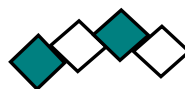


# RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA

## 2002



**GRUPPO BANCA CARIGE**

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

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

## SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	Variazioni %	
					6/02 12/01	6/02 6/01
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>						
Totale attività	13.829,7	13.573,3	13.961,8	12.597,4	-0,9	9,8
Prowista	11.170,8	10.951,7	11.216,7	10.118,9	-0,4	10,4
- Raccolta diretta (a)	9.830,8	9.584,2	9.377,2	8.222,7	4,8	19,6
* <i>Debiti verso clientela</i>	6.047,9	5.948,9	5.838,1	4.889,1	3,6	23,7
* <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	3.782,9	3.635,3	3.539,1	3.333,6	6,9	13,5
- Debiti verso banche	939,7	967,2	1.439,2	1.895,9	-34,7	-50,4
- Fondi di terzi in amm.ne	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-3,2
- Prestiti subordinati	400,0	400,0	400,0	-	-	...
Raccolta indiretta (b)	13.369,6	13.313,8	12.884,8	12.234,7	3,8	9,3
- Risparmio gestito	6.362,1	6.453,6	6.421,6	5.921,0	-0,9	7,5
- Risparmio amministrato	7.007,5	6.860,2	6.463,2	6.313,7	8,4	11,0
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	23.200,4	22.898,0	22.262,0	20.457,4	4,2	13,4
Investimenti (2) (3)	12.176,1	11.991,4	12.317,2	11.447,1	-1,1	6,4
- Crediti verso clientela (2) (3)	8.509,2	8.283,4	8.341,4	7.833,5	2,0	8,6
- Crediti verso banche (2)	798,9	577,9	1.175,1	511,0	-32,0	56,3
- Titoli	2.868,0	3.130,1	2.800,7	3.102,7	2,4	-7,6
* <i>portafoglio immobilizzato</i>	335,7	405,3	460,1	462,6	-27,0	-27,4
* <i>portafoglio non immobilizzato</i>	2.532,3	2.724,8	2.340,6	2.640,1	8,2	-4,1
Capitale e riserve (4)	1.302,4	1.277,4	1.275,5	1.272,8	2,1	2,3
<b>OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)</b>						
Premi emessi	337,9	155,2	668,3	343,1	-	-1,5
Sinistri liquidati	132,9	103,0	512,9	272,8	-	-51,3
<b>CONTO ECONOMICO (1)</b>						
Risultato di gestione	81,7	48,2	213,2	100,5	-	-18,7
Utile delle attività ordinarie	54,9	36,1	162,6	74,8	-	-26,7
Utile ante imposte sul reddito	57,4	36,7	178,0	86,7	-	-33,8
Utile d'esercizio	29,6	19,6	96,1	49,6	-	-40,2
<b>RISORSE (5)</b>						
Rete sportelli	408	407	403	337	1,2	21,1
Personale	4.112	4.129	4.104	3.743	0,2	9,9
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	455	470	482	525	-5,6	-13,3
- Personale	406	405	408	405	-0,5	0,2
<b>INDICATORI DI GESTIONE</b>						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	48,16%	48,41%	47,64%	46,72%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione ( <i>Cost Income Ratio</i> )	75,47%	71,46%	68,89%	69,21%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	4,41%	2,88%	13,96%	6,81%		
ROE	2,27%	1,53%	7,53%	3,90%		
ROAE (6)	2,30%	1,53%	7,58%	3,92%		
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)</b>						
Attività ponderate rischio di credito (7)	8.229,8	7.753,3	7.909,0	6.995,9	4,1	17,6
Patrimonio di base (Tier1)/Attività ponderate rischio di credito	9,92%	10,68%	10,17%	15,35%		
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	14,46%	15,26%	14,66%	14,60%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

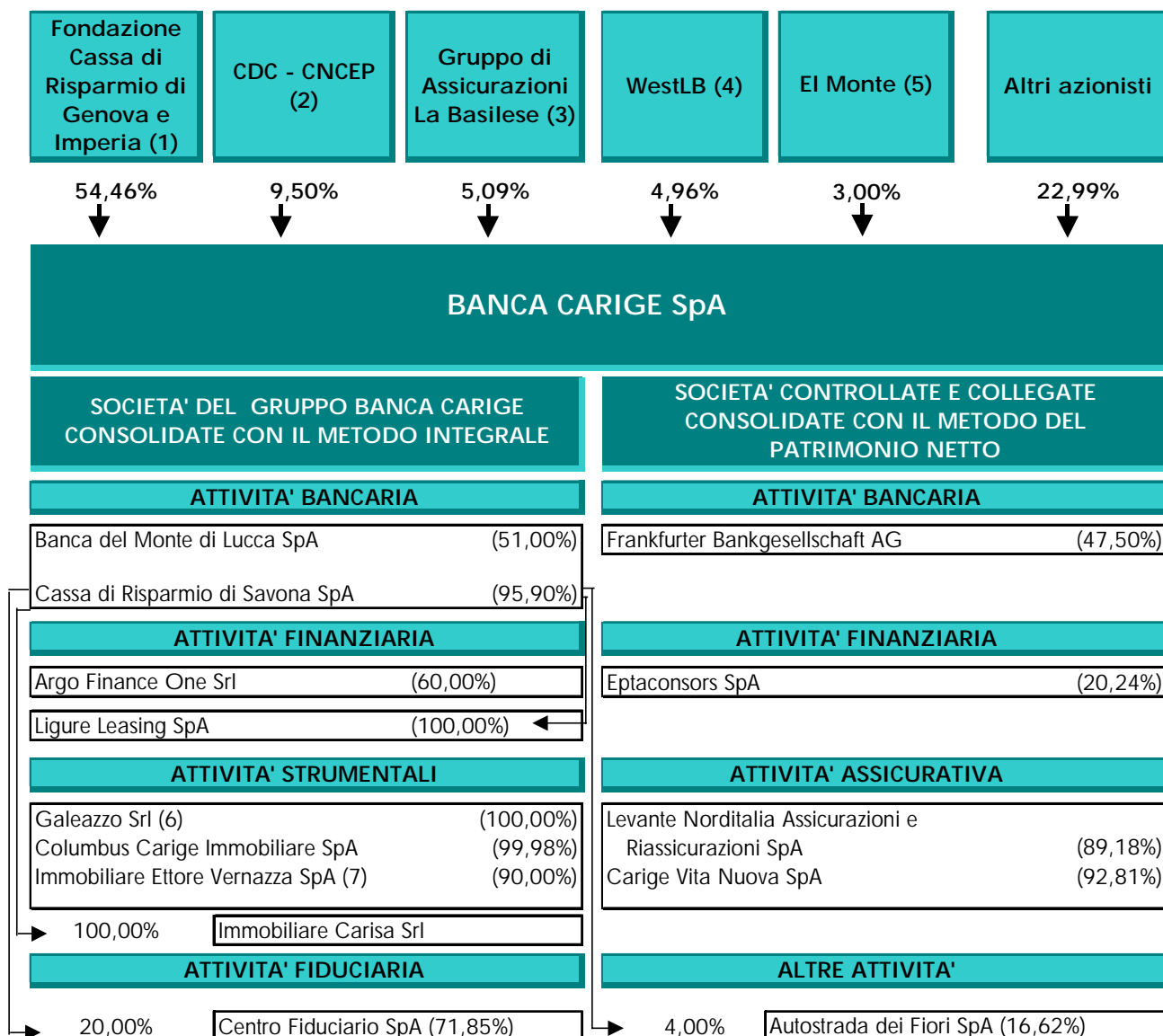
(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) I valori al 31/3/2002 sono gestionali, gli altri sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.

## AREA DI CONSOLIDAMENTO



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

- (1) Dopo la conversione del 25% delle proprie azioni ordinarie in azioni di risparmio, avente decorrenza 1/7/2002, la quota di azioni con diritto di voto detenuta dalla Fondazione è scesa al 47,37%.
- (2) CDC - Caisse des Dépôts et Consignations detiene la quota tramite le società controllate CDC Ixis ed Eulia. In quest'ultima, a seguito di riorganizzazioni interne, è confluita anche la partecipazione detenuta da CNCEP - Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et Prévoyance. La quota di azioni ordinarie è passata all'11,02% dopo la conversione effettuata dalla Fondazione.
- (3) La partecipazione è detenuta tramite la controllata Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita. La quota di azioni ordinarie è passata al 5,90% dopo la conversione effettuata dalla Fondazione.
- (4) Westdeutsche Landesbank Girozentrale detiene la quota tramite WestLB Italia. La quota di azioni ordinarie è passata al 5,76% dopo la conversione effettuata dalla Fondazione.
- (5) El Monte - Caja de Huelva y Sevilla. La quota di azioni ordinarie è passata al 3,48% dopo la conversione effettuata dalla Fondazione.
- (6) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA.
- (7) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

Vi presentiamo la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2002 redatta 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 2° trimestre dell'esercizio in corso, rendendo disponibile al pubblico la presente relazione entro 75 giorni dalla fine del semestre.

## IL QUADRO REALE E MONETARIO

Il primo semestre 2002 è stato caratterizzato da segnali di ripresa della **congiuntura internazionale** più contenuti rispetto alle previsioni.

Per gli **Stati Uniti** i primi sei mesi dell'anno evidenziano il permanere di una situazione economica difficile. Pur rimanendo bassi i tassi di interesse, la dinamica degli investimenti risulta molto rallentata; il dollaro si è svalutato sia sull'euro che sullo yen; i mercati borsistici continuano ad essere caratterizzati da pressioni ribassiste.

Il generalizzato deterioramento del quadro congiunturale è avvertibile anche in **Europa**, dove consumi e investimenti mantengono un basso profilo di crescita e gli indici di fiducia delle imprese e delle famiglie sono in una fase di indebolimento, pur mantenendosi in area positiva. La crescita congiunturale del PIL è stata dello 0,2%, mentre per fine anno si attende un'espansione di circa l'1%. Il ritmo di crescita dei prezzi al consumo è intorno al 2%. Il tasso di disoccupazione rimane stabile all'8,4%. Alcune delle principali economie nazionali europee denunciano difficoltà a mantenersi entro i parametri di Maastricht, segno evidente di rallentamento del ciclo virtuoso dei fabbisogni pubblici.

Anche in **Italia** la ripresa dell'economia risulta inferiore alle attese. Per fine anno la crescita del PIL è stimata all'1%. La domanda interna e le

esportazioni non contribuiscono a sostenere la crescita mentre si va registrando un incremento delle scorte. Fattori di tipo congiunturale (aumento dei prezzi nel settore ortofrutticolo) e strutturale (esaurimento del ciclo espansivo di alcuni beni durevoli) ed il passaggio all'euro hanno determinato un rallentamento nella propensione ai consumi da parte delle famiglie. Anche dal lato degli investimenti si rileva una situazione di attesa rispetto all'avvio di programmi di sviluppo.

Dopo gli inattesi rialzi dei prezzi avvenuti nei primi mesi dell'anno si è assistito ad un rallentamento del tasso d'inflazione, che a giugno si è attestato ad un livello del 2,3% e a luglio al 2,2%. Per quanto riguarda il mercato del lavoro, i primi mesi del 2002 confermano la tendenza ad un graduale ridimensionamento del tasso di disoccupazione che scende a valori prossimi al 9%.

Nel primo semestre 2002 l'andamento dell'economia in **Liguria** ha mantenuto una dinamica piuttosto positiva, nonostante le criticità evidenziate a livello nazionale ed internazionale. In particolare fatturato ed ordini acquisiti hanno evidenziato un andamento in crescita, seppur contenuta, rispetto al primo semestre 2001.

Con riferimento alle statistiche ISTAT sull'export regionale, nei primi mesi dell'anno in Liguria le esportazioni sono diminuite di oltre il 15%, dopo la forte crescita registrata nel corso del 2001. Tale tendenza è principalmente legata alla ciclicità di taluni settori trainanti e di elevato valore unitario, operanti prevalentemente su commessa, quali ad esempio la cantieristica.

Circa l'andamento inflazionistico, a giugno si è registrata una variazione tendenziale dei prezzi regionali del 2,5%, leggermente superiore rispetto alla media nazionale.

Per quanto riguarda il mercato del lavoro, il tasso di disoccupazione di aprile si è attestato al 6,1%, in progressivo avvicinamento alla media delle aree del nord-ovest (4,5%).

Per quanto riguarda il turismo, le stime relative ad arrivi e presenze nei primi sei mesi dell'anno mostrano risultati in contrazione rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Nel corso del primo semestre 2002 la Federal Reserve americana e la Banca Centrale Europea hanno mantenuto un atteggiamento di tipo espansivo in materia di **politica monetaria**, non intervenendo con manovre al rialzo sui livelli dei tassi storicamente molto bassi.

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL SEMESTRE

Relativamente alle principali operazioni relative all'attività del Gruppo, si segnala che in data 25 marzo si è conclusa l'operazione di cartolarizzazione di mutui *in bonis*, con l'offerta e la sottoscrizione delle diverse *tranche* 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 71,85%.

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.

La rete di vendita è stata ulteriormente ampliata con l'apertura, da parte della Capogruppo, delle filiali di Roma agenzia 7 (15 gennaio), dove ha preso avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata, Nuoro (28 gennaio), Genova agenzia 86 (25 febbraio) e Genova agenzia 53 AMT (18 marzo); la Cassa di Risparmio di Savona, invece, ha aperto una filiale a Bra (18 febbraio). E' stato avviato il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata della Banca Carige per i distretti di Bologna (25 febbraio), Barletta (3 aprile), Brescia (19 aprile) e Cremona (29 aprile). Tale

servizio ha preso anche avvio per la Banca del Monte di Lucca, presso la Sede (2 gennaio), e per la Cassa di Risparmio di Savona presso i distretti di Ponente, Valbormida e Savona (rispettivamente l'8, 9 e 10 aprile).

Nel semestre la gamma produttiva del Gruppo è stata arricchita dal nuovo prodotto Gestilink Plus, consistente in un contratto di assicurazione appartenente al ramo vita del tipo *unit linked multibrand* e del prodotto Carige Index, polizza del tipo *index linked*.

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. Dopo tale conversione l'interessenza della Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia è scesa al 47,37%.

Il personale del Gruppo, a giugno 2002, è pari a 4.518 unità, 5 unità in meno rispetto alla fine dell'esercizio 2001.

Il personale bancario è costituito da 4.112 unità, il personale assicurativo da 406 unità.

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale dell'attivo patrimoniale del Gruppo è pari, al 30 giugno, a 13.829,7 milioni, con una diminuzione dello 0,9% rispetto a dicembre 2001 ed una crescita del 9,8% su giugno 2001.

Le **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** si dimensionano in 23.200,4 milioni, in crescita del 4,2% e del 13,4% rispettivamente nei sei e nei dodici mesi.

## ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

					Variazioni %	
	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	6/02	6/02
					12/01	6/01
<b>Totale (A+B)</b>	<b>23.200,4</b>	<b>22.898,0</b>	<b>22.262,0</b>	<b>20.457,4</b>	<b>4,2</b>	<b>13,4</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>9.830,8</b>	<b>9.584,2</b>	<b>9.377,2</b>	<b>8.222,7</b>	<b>4,8</b>	<b>19,6</b>
% sul Totale	42,4%	41,9%	42,1%	40,2%		
<b>Raccolta indiretta (B)</b>	<b>13.369,6</b>	<b>13.313,8</b>	<b>12.884,8</b>	<b>12.234,7</b>	<b>3,8</b>	<b>9,3</b>
% sul Totale	57,6%	58,1%	57,9%	59,8%		
- Risparmio gestito	6.362,1	6.453,6	6.421,6	5.921,0	- 0,9	7,5
% sul Totale	27,4%	28,2%	28,8%	28,9%		
% su AAF	47,6%	48,5%	49,8%	48,4%		
- Risparmio amministrato	7.007,5	6.860,2	6.463,2	6.313,7	8,4	11,0
% sul Totale	30,2%	30,0%	29,0%	30,9%		

La **provvista globale** ammonta a 11.171,3 milioni, sostanzialmente in linea rispetto alla fine dell'anno (-0,4%) ed in crescita del 10,4% rispetto al semestre 2001. Nel dettaglio, nei primi sei mesi, la variazione deriva dalla diminuzione del 34,7% dei debiti verso le

banche (pari a 939,7 milioni); su base annua, invece, l'incremento è da attribuire alla crescita della raccolta diretta del 19,6%, in grado di compensare la diminuzione dei debiti verso le banche.

### PROVVISTA (milioni di euro)

					Variazioni %	
	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	6/02	6/02
					12/01	6/01
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>11.170,8</b>	<b>10.951,7</b>	<b>11.216,7</b>	<b>10.118,9</b>	<b>- 0,4</b>	<b>10,4</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>9.830,8</b>	<b>9.584,2</b>	<b>9.377,2</b>	<b>8.222,7</b>	<b>4,8</b>	<b>19,6</b>
-Debiti verso clientela	6.047,9	5.948,9	5.838,1	4.889,1	3,6	23,7
conti correnti	4.750,1	4.702,3	4.766,5	3.827,5	- 0,3	24,1
pronti contro termine	844,4	792,2	608,6	667,8	38,7	26,4
depositi a risparmio	449,4	449,4	451,0	384,8	- 0,4	16,8
mutui passivi	1,8	2,9	3,8	6,1	- 52,6	- 70,5
altra raccolta	2,2	2,1	8,2	2,9	- 73,2	- 25,3
-Debiti rappresentati da titoli	3.782,9	3.635,3	3.539,1	3.333,6	6,9	13,5
obbligazioni	3.234,1	3.077,8	2.943,4	2.792,6	9,9	15,8
certificati di deposito	464,1	494,2	515,1	466,5	- 9,9	- 0,5
assegni propri in circolazione	84,7	63,3	80,6	63,6	5,1	33,2
buoni fruttiferi	-	-	-	10,9	-	- 100,0
-breve termine	6.556,3	6.460,5	6.318,9	5.318,4	3,8	23,3
-medio/lungo termine	3.274,5	3.123,7	3.058,3	2.904,2	7,1	12,7
<b>Debiti verso le banche (B)</b>	<b>939,7</b>	<b>967,2</b>	<b>1.439,2</b>	<b>1.895,9</b>	<b>- 34,7</b>	<b>- 50,4</b>
Depositi	596,7	629,7	1.122,3	1.446,6	- 46,8	- 58,8
Finanziamenti	308,3	313,3	289,7	309,4	6,4	- 0,4
Conti correnti	34,7	24,2	26,9	17,0	29,0	103,6
Pronti contro termine	-	-	-	122,8	...	- 100,0
Altri	-	-	0,3	-	- 100,0	...
<b>Fondi di terzi in amministrazione (C)</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Prestiti subordinati (D)</b>	<b>400,0</b>	<b>400,0</b>	<b>400,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>...</b>

La **raccolta diretta** ammonta a 9.830,8 milioni e cresce del 4,8% sulla fine dello scorso esercizio e del 19,6% su giugno 2001. In particolare, la crescita è stata sostenuta nel semestre dai pronti contro termine, che salgono a 844,4 milioni (38,7%) e dalle obbligazioni, cresciute del 9,9% a 3.234,1 milioni. Invece, per quanto riguarda gli altri prodotti si evidenzia che i conti correnti ed i depositi a risparmio sono sostanzialmente stabili (rispettivamente -0,3% e -0,4%), mentre i certificati di deposito sono diminuiti del 9,9%.

La composizione per scadenza contrattuale evidenzia una crescita sia del comparto a breve termine (6.556,3 milioni, +3,8%), sia di quello a medio/lungo termine (3.274,5 milioni, +7,1%).

La distribuzione settoriale della raccolta diretta evidenzia la forte concentrazione nel settore delle famiglie consumatrici, che intermediano il 62,6% dei debiti verso la clientela (contro il 70% a giugno 2001), seguite dalle società non finanziarie e famiglie produttrici con il 17,9%.

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

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
<b>Debiti verso clientela</b>	<b>6.047,9</b>		<b>5.838,1</b>		<b>4.889,1</b>	
Amministrazioni pubbliche	294,3	4,9%	211,4	3,6%	136,0	2,8%
Società finanziarie	478,8	7,9%	298,0	5,1%	289,5	5,9%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	1.083,3	17,9%	1.028,4	17,6%	762,7	15,6%
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	295,4	4,9%	310,8	5,3%	253,9	5,2%
Famiglie consumatrici	3.787,9	62,6%	3.900,9	66,8%	3.421,4	70,0%
<b>Totale residenti</b>	<b>5.939,7</b>	<b>98,2%</b>	<b>5.749,6</b>	<b>98,5%</b>	<b>4.863,6</b>	<b>99,5%</b>
Resto del mondo	108,2	1,8%	88,6	1,5%	25,5	0,5%
<b>Totale</b>	<b>6.047,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.838,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.889,1</b>	<b>100,0%</b>
<b>Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>3.782,9</b>		<b>3.539,1</b>		<b>3.333,6</b>	
<b>TOTALE RACCOLTA DIRETTA</b>	<b>9.830,8</b>		<b>9.377,2</b>		<b>8.222,7</b>	

(1) Voci 20 e 30 del passivo patrimoniale.

La distribuzione territoriale evidenzia una maggiore diversificazione della raccolta rispetto al passato; la Liguria infatti scende in un anno

dall'89% all'81,3%, mentre 5 regioni (Sicilia, Lombardia, Toscana, Lazio e Piemonte) contribuiscono ora per circa il 15% del totale.

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

	30/06/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Liguria	7.991,8	81,3%	7.784,6	83,0%	7.315,8	89,0%
Sicilia	371,4	3,8%	363,3	3,9%	236,8	2,9%
Lombardia	316,5	3,2%	271,9	2,9%	129,3	1,6%
Lazio	288,5	2,9%	144,9	1,5%	-	-
Toscana	267,3	2,7%	261,7	2,8%	229,8	2,8%
Piemonte	226,5	2,3%	218,9	2,3%	138,3	1,7%
Emilia Romagna	166,7	1,7%	145,1	1,5%	125,1	1,5%
Puglia	86,7	1,0%	85,9	1,0%	-	-
Veneto	51,7	0,5%	46,3	0,5%	7,8	0,1%
Sardegna	40,9	0,4%	30,2	0,3%	18,1	0,2%
<b>Totale Italia</b>	<b>9.808,0</b>	<b>99,8%</b>	<b>9.352,8</b>	<b>99,7%</b>	<b>8.201,0</b>	<b>99,8%</b>
Esteri	22,8	0,2%	24,4	0,3%	21,7	0,3%
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>9.830,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.377,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.222,7</b>	<b>100,0%</b>

(1) Voci 20 e 30 del passivo patrimoniale.



I **debiti verso banche**, pari a 939,7 milioni, evidenziano una diminuzione su base semestrale e nell'arco dell'anno rispettivamente del 34,7% e del 50,4%. Nel dettaglio, la forma tecnica preminente si conferma quella dei depositi interbancari, pari a 596,7 milioni, in diminuzione, nel semestre, del 46,8%, mentre aumentano i finanziamenti (308,3 milioni, +6,4%).

Nel corso del semestre la **raccolta indiretta** si è incrementata del 3,8% (+9,3% nell'arco dell'anno) dimensionandosi in 13.369,6 milioni; nel suo ambito si evidenzia una ricomposizione a favore del risparmio amministrato (7.007,5 milioni), cresciuto nel

semestre dell'8,4%, per effetto dell'apporto dei titoli di Stato. Per contro, il risparmio gestito è sceso a 6.362,1 milioni (-0,9%), soprattutto per la riduzione della componente delle gestioni patrimoniali (-4,6%). Rispetto a giugno 2001, le variazioni sono positive: il comparto amministrato cresce dell'11% e quello del gestito del 7,5%. In continua espansione risultano i prodotti bancario-assicurativi, cresciuti del 5,6% nel semestre a 561,8 milioni. Nel primo semestre dell'anno le compagnie di assicurazione hanno raccolto premi nel ramo vita per complessivi 88,6 milioni (+52,5%), oltre a 249,3 milioni raccolti nel ramo danni (-12,5%).

### RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

					Variazioni %	
	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	6/02	6/02
					12/01	6/01
<b>Totale (A+B)</b>	<b>13.369,6</b>	<b>13.313,8</b>	<b>12.884,8</b>	<b>12.234,7</b>	<b>3,8</b>	<b>9,3</b>
<b>Risparmio gestito (A)</b>	<b>6.362,1</b>	<b>6.453,6</b>	<b>6.421,6</b>	<b>5.921,0</b>	<b>- 0,9</b>	<b>7,5</b>
- Fondi comuni e SICAV	3.491,2	3.548,7	3.470,0	3.074,6	0,6	13,6
- Gestioni patrimoniali	2.309,1	2.369,4	2.419,7	2.392,8	- 4,6	- 3,5
- Prodotti bancario-assicurativi	561,8	535,5	531,9	453,6	5,6	23,9
<b>Risparmio amministrato (B)</b>	<b>7.007,5</b>	<b>6.860,2</b>	<b>6.463,2</b>	<b>6.313,7</b>	<b>8,4</b>	<b>11,0</b>
- Titoli di Stato	4.250,7	4.058,1	3.831,3	3.936,6	10,9	8,0
- Altro	2.756,8	2.802,1	2.631,9	2.377,1	4,7	16,0

La distribuzione settoriale della raccolta indiretta conferma il peso preponderante delle famiglie consumatrici, che rappresentano l'84,4% dell'intero ammontare. Seguono i settori delle

società finanziarie con il 7,6%, le società e le famiglie produttrici con il 6,1% e le amministrazioni pubbliche con l'1,1% del totale.

### RACCOLTA INDIRETTA - DISTRIBUZIONE SETTORIALE (milioni di euro)

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	140,9	1,1%	181,1	1,4%	192,9	1,6%
Società finanziarie	1.016,7	7,6%	811,6	6,3%	1.036,9	8,5%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	814,1	6,1%	815,7	6,3%	489,0	4,0%
Istituzioni sociali private ed unità n.c.	84,7	0,6%	73,3	0,6%	68,1	0,6%
Famiglie consumatrici	11.291,9	84,4%	10.987,1	85,3%	10.366,9	84,6%
<b>Totale residenti</b>	<b>13.348,3</b>	<b>99,8%</b>	<b>12.868,8</b>	<b>99,9%</b>	<b>12.153,8</b>	<b>99,3%</b>
Resto del mondo	21,3	0,2%	16,0	0,1%	80,9	0,7%
<b>Totale</b>	<b>13.369,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.884,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.234,7</b>	<b>100,0%</b>

Analogamente alla raccolta diretta, anche la raccolta indiretta mostra una maggiore diversificazione rispetto al passato, sia pur in misura minore. Infatti, la Liguria scende dall'

88,9% di giugno 2001 all'84,1% di giugno 2002, mentre sale il contributo di quasi tutte le altre regioni italiane.

**RACCOLTA INDIRECTA - DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA** (miliardi di euro)

	30/06/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Liguria	11.251,3	84,1%	10.772,8	83,6%	10.872,0	88,9%
Lombardia	635,2	4,7%	652,5	5,1%	466,9	3,8%
Piemonte	397,7	3,0%	389,3	3,0%	255,4	2,1%
Toscana	291,5	2,2%	283,0	2,2%	283,8	2,3%
Sicilia	261,5	1,9%	249,3	1,9%	185,1	1,5%
Emilia Romagna	168,6	1,3%	173,9	1,3%	142,6	1,2%
Lazio	148,7	1,1%	136,7	1,1%	-	-
Veneto	102,0	0,8%	108,0	0,8%	8,6	0,1%
Puglia	89,4	0,7%	97,0	0,8%	-	-
Sardegna	16,0	0,1%	11,4	0,1%	8,7	0,1%
<b>Totale Italia</b>	<b>13.361,9</b>	<b>99,9%</b>	<b>12.873,9</b>	<b>99,9%</b>	<b>12.223,2</b>	<b>99,9%</b>
Esteri	7,7	0,1%	10,9	0,1%	11,5	0,1%
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>13.369,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.884,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.234,7</b>	<b>100,0%</b>

Gli **investimenti complessivi** ammontano a 11.998,5 milioni, in diminuzione dell'1,2% rispetto a fine 2001 ma in aumento del 6,3% nell'arco dell'anno. In particolare, i **crediti verso clientela** si attestano a 8.338,6 milioni, registrando una crescita del 2% nei sei mesi e dell'8,6% nell'anno. La componente interbancaria, pari a 791,9 milioni, nel semestre si è ridimensionata (-32,2%), in quanto l'aggregato a fine anno includeva rilevanti somme in euro legate al *changeover*. Il portafoglio titoli, pari a 2.868 milioni, risulta in crescita del 2,4% nel semestre ed in diminuzione del 7,6% nell'anno.

Nell'ambito dei crediti verso clientela, la diminuzione della componente a breve termine (-9,6%) si compensa con la crescita di quella a

medio/lungo termine (11,3%). In particolare, tale diminuzione è da attribuire al calo degli altri crediti, che a fine esercizio comprendevano il credito di 535,5 milioni verso la Argo Mortgage Srl collegato all'operazione di cartolarizzazione di mutui in *bonis*.

Nell'ambito delle forme tecniche, si segnala lo sviluppo dei conti correnti a 3.445,3 milioni (8,3% nel semestre), dei mutui a 3.684,1 milioni (8,1% nel semestre) e del comparto parabancario a 641,5 milioni (7,7% nel semestre), quest'ultimo sostenuto dalla componente del leasing (+12,6%). Le sofferenze per cassa ammontano a 309,2 milioni e salgono nel semestre del 3,5%.

**INVESTIMENTI** (milioni di euro)

	Variazioni %					
	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	6/02	6/02
					12/01	6/01
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>11.998,5</b>	<b>11.809,5</b>	<b>12.144,0</b>	<b>11.284,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>6,3</b>
<b>Crediti verso clientela (A)</b>	<b>8.338,6</b>	<b>8.108,9</b>	<b>8.175,6</b>	<b>7.677,9</b>	<b>2,0</b>	<b>8,6</b>
-Valori nominali (1)	8.509,2	8.283,4	8.341,4	7.833,5	2,0	8,6
. C/c attivi ed altre sovvenzioni	3.455,3	3.426,6	3.189,9	3.162,4	8,3	9,3
. Portafoglio	256,4	266,9	256,2	256,8	0,1	-0,2
. Mutui	3.684,1	3.523,3	3.407,5	3.506,3	8,1	5,1
. Parabancario (2)	641,5	622,6	595,6	559,3	7,7	14,7
- leasing	520,7	502,3	462,5	420,3	12,6	23,9
- factoring	116,7	115,9	126,6	132,5	-7,8	-11,9
- credito al consumo	4,1	4,4	6,5	6,5	-36,9	-37,0
. Pegno	14,1	14,3	13,4	13,6	5,2	3,8
. Altro	148,6	121,2	580,0	60,1	-74,4	147,2
-breve termine	3.265,8	3.217,9	3.610,8	3.174,2	-9,6	2,9
-medio/lungo termine	4.934,2	4.757,0	4.431,8	4.384,4	11,3	12,5
. Sofferenze	309,2	308,5	298,8	274,9	3,5	12,5
-Rettifiche di valore (-)	170,6	174,5	165,8	155,6	2,9	9,6
<b>Crediti verso le banche (B)</b>	<b>791,9</b>	<b>570,5</b>	<b>1.167,7</b>	<b>504,2</b>	<b>-32,2</b>	<b>57,1</b>
-Valori nominali	798,9	577,9	1.175,1	511,0	-32,0	56,3
. Riserva obbligatoria	77,2	118,3	111,3	94,9	-30,6	-18,7
. Depositi	497,1	237,9	800,6	250,0	-37,9	98,9
. Conti correnti	83,6	63,4	105,6	47,2	-20,8	77,1
. Pronti contro termine	-	4,0	-	-	...	...
. Altri finanziamenti	141,0	154,3	157,6	118,9	-10,5	18,6
-Rettifiche di valore(-)	7,0	7,4	7,4	6,8	-5,4	3,5
<b>Titoli (C)</b>	<b>2.868,0</b>	<b>3.130,1</b>	<b>2.800,7</b>	<b>3.102,7</b>	<b>2,4</b>	<b>-7,6</b>
-Titoli di Stato	1.727,3	1.951,1	1.598,4	1.693,3	8,1	2,0
-Altri titoli di debito	964,3	1.014,0	1.104,4	1.294,1	-12,7	-25,5
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	176,4	165,0	97,9	115,3	80,2	53,0

(1) Al lordo delle sofferenze.

(2) Valore complessivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce 120 dell'attivo patrimoniale.

La settorizzazione degli impieghi a clientela evidenzia al primo posto le società non finanziarie e famiglie produttrici (5.483,2 milioni) con il 64,7% sul totale erogato, seguite dalle famiglie consumatrici con il 17,3% (1.476

milioni) e dalle amministrazioni pubbliche con l'11,7% (1.005,7 milioni).

La branca produttiva maggiore prenditrice si conferma quella dei servizi al commercio, recuperi e riparazioni con 1.077,6 milioni (12,7% del totale).

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

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	1.005,7	11,7%	901,0	10,8%	965,4	12,3%
Società finanziarie	337,0	4,0%	890,6	10,7%	444,9	5,7%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	5.483,2	64,7%	5.061,5	60,6%	4.673,3	59,7%
Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	82,1	1,0%	86,3	1,0%	69,8	0,9%
Prodotti energetici	184,4	2,2%	170,0	2,0%	168,9	2,2%
Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi	109,1	1,3%	98,6	1,2%	85,6	1,1%
Minerali e prodotti non metallici	100,3	1,2%	106,9	1,3%	103,5	1,3%
Prodotti chimici	70,5	0,8%	62,9	0,8%	62,7	0,8%
Prodotti in metallo	145,4	1,7%	143,3	1,7%	123,6	1,6%
Macchine agricole ed industriali	150,9	1,8%	160,6	1,9%	150,6	1,9%
Macchine per ufficio	28,0	0,3%	29,9	0,4%	24,8	0,3%
Materiale e forniture elettriche	108,5	1,3%	111,6	1,3%	100,8	1,3%
Mezzi di trasporto	79,6	0,9%	93,4	1,1%	57,8	0,7%
Prodotti alimentari, bevande, tabacco	159,3	1,9%	148,8	1,8%	147,0	1,9%
Prodotti tessili, cuoio, abbigliamento	87,6	1,0%	72,9	0,9%	57,6	0,7%
Carta, prodotti stampa ed editoria	83,0	1,0%	78,1	0,9%	72,8	0,9%
Prodotti gomma e plastica	65,2	0,8%	60,4	0,7%	55,6	0,7%
Altri prodotti industriali	99,0	1,2%	97,7	1,2%	83,3	1,1%
Edilizia ed Opere Pubbliche	881,0	10,4%	908,6	10,9%	826,3	10,5%
Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.077,6	12,7%	1.026,9	12,4%	976,1	12,5%
Servizi alberghieri e pubblici esercizi	280,8	3,3%	244,9	2,9%	231,2	3,0%
Servizi dei trasporti interni	124,6	1,5%	126,3	1,5%	131,6	1,7%
Servizi trasporti marittimi ed aerei	335,9	3,9%	319,1	3,8%	321,5	4,1%
Servizi connessi ai trasporti	268,6	3,2%	187,6	2,2%	158,1	2,0%
Servizi delle comunicazioni	11,6	0,1%	10,0	0,1%	6,4	0,1%
Altri servizi destinabili alla vendita	950,2	11,2%	716,7	8,6%	657,7	8,4%
Istituzioni sociali private	32,8	0,4%	28,4	0,3%	26,0	0,3%
Famiglie consumatrici	1.476,0	17,3%	1.330,3	16,0%	1.502,8	19,2%
<b>Totale residenti</b>	<b>8.334,7</b>	<b>98,1%</b>	<b>8.211,8</b>	<b>98,4%</b>	<b>7.612,5</b>	<b>97,2%</b>
Resto del mondo	174,5	1,9%	129,7	1,6%	221,0	2,8%
<b>Totale</b>	<b>8.509,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.341,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.833,5</b>	<b>100,0%</b>

(1) Voce 30 dell'attivo patrimoniale al lordo delle presunte perdite ed inclusa l'attività di leasing.

La distribuzione per area geografica evidenzia il peso preponderante della Liguria, che tuttavia è sceso nel corso del tempo (dal 73,1% al

67,8%), a seguito delle acquisizioni degli 82 sportelli ex BdS e Gruppo Intesa effettuate dalla Capogruppo.

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

	30/06/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Liguria	5.766,4	67,8%	5.910,8	70,9%	5.722,7	73,1%
Lombardia	1.009,9	11,9%	803,4	9,6%	840,0	10,7%
Emilia Romagna	516,2	6,1%	522,9	6,3%	522,8	6,7%
Piemonte	459,1	5,4%	429,7	5,2%	343,5	4,4%
Toscana	290,8	3,4%	277,8	3,3%	257,5	3,3%
Veneto	115,3	1,4%	102,1	1,2%	40,6	0,5%
Lazio	100,9	1,2%	74,1	0,9%	-	-
Sicilia	98,3	1,2%	96,3	1,2%	51,7	0,7%
Puglia	51,5	0,6%	46,9	0,6%	-	-
Sardegna	28,4	0,3%	15,2	0,2%	13,4	0,2%
<b>Totale Italia</b>	<b>8.436,8</b>	<b>99,3%</b>	<b>8.279,3</b>	<b>99,2%</b>	<b>7.792,2</b>	<b>99,5%</b>
Esteri	72,4	0,7%	62,3	0,8%	41,3	0,5%
<b>Totale crediti verso clientela</b>	<b>8.509,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.341,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.833,5</b>	<b>100,0%</b>

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

I **contratti derivati** in essere alla fine del primo semestre sono pari ad un nozionale di 4.207,8 milioni, riferiti per l'84,5% ad operazioni senza scambio di capitali e per 15,5% ad operazioni con scambio degli stessi. L'operatività si concentra soprattutto sui contratti

di copertura (47,5% del totale) e di negoziazione pareggiata (29,8% del totale), confermando l'atteggiamento prudentiale del Gruppo nel comparto in esame, mentre le negoziazioni aperte rappresentano il 22,7% del totale.

#### CONTRATTI DERIVATI AL 30/6/2002 (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	-	-	-	-	-
- Swap (3)	1.469,2	833,7	607,1	1.440,8	2.910,0
- Future	-	-	109,5	109,5	109,5
- Opzioni su titoli	126,0	2,8	6,7	9,5	135,5
- Opzioni su indici e tassi (4)	366,4	253,8	125,0	378,8	745,2
- Opzioni su valute	-	163,3	25,0	188,3	188,3
- Credit default product	36,3	-	83,0	83,0	119,3
<b>Totali</b>	<b>1.997,9</b>	<b>1.253,6</b>	<b>956,3</b>	<b>2.209,9</b>	<b>4.207,8</b>
- <i>con scambio di capitali</i>	<b>314,5</b>	<b>163,3</b>	<b>174,2</b>	<b>337,5</b>	<b>652,0</b>
- <i>senza scambio di capitali</i>	<b>1.683,4</b>	<b>1.090,3</b>	<b>782,1</b>	<b>1.872,4</b>	<b>3.555,8</b>

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

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

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

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

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

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

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma a fine giugno 2002 sono pari a 585,4 milioni, in aumento del 4,8% rispetto a fine 2001. La componente per cassa è pari a 554,3 milioni, in crescita del 4,9% nei primi sei mesi, mentre quella di firma ammonta a 24,7 milioni e diminuisce nel semestre del 5,2%; l'attività di leasing a rischio ammonta a 6,4 milioni.

Le connesse perdite presunte ammontano a 183,3 milioni, in aumento del 2,2% sul dato di fine anno. In dettaglio, 177,6 milioni sono riferite alla componente per cassa, 4,4 milioni a quella di firma e 1,3 milioni all'attività di leasing.

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

	30/6/02				31/3/02			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	309.228	11.565	-	320.793	308.484	11.736	-	320.220
Incagli	219.012	11.266	-	230.278	218.756	13.652	-	232.408
Rischio paese	18.306	1.851	-	20.157	13.736	1.442	-	15.178
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.787	-	-	7.787	7.814	-	-	7.814
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	6.358	6.358	-	-	3.597	3.597
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>554.333</b>	<b>24.682</b>	<b>6.358</b>	<b>585.373</b>	<b>548.790</b>	<b>26.830</b>	<b>3.597</b>	<b>579.217</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>177.575</b>	<b>4.450</b>	<b>1.288</b>	<b>183.313</b>	<b>181.903</b>	<b>4.769</b>	<b>1.258</b>	<b>187.930</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>184.278</b>	<b>4.450</b>	<b>1.288</b>	<b>190.016</b>	<b>188.535</b>	<b>4.769</b>	<b>1.258</b>	<b>194.562</b>
- Fondi svalutazione crediti	177.575	-	-	177.575	181.903	-	-	181.903
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.450	-	4.450	-	4.769	-	4.769
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.288	1.288	-	-	1.258	1.258
- Fondi rischi su crediti	6.703	-	-	6.703	6.632	-	-	6.632

	31/12/01				30/6/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	298.809	11.773	-	310.582	274.840	12.483	-	287.323
Incagli	186.627	12.687	-	199.314	232.885	3.615	-	236.500
Rischio paese	35.179	1.575	-	36.753	23.052	1.011	-	24.063
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.902	-	-	7.902	8.003	-	-	8.003
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	3.979	3.979	-	-	4.074	4.074
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>528.517</b>	<b>26.034</b>	<b>3.979</b>	<b>558.530</b>	<b>538.779</b>	<b>17.109</b>	<b>4.074</b>	<b>559.961</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>173.207</b>	<b>4.808</b>	<b>1.281</b>	<b>179.296</b>	<b>162.374</b>	<b>4.790</b>	<b>1.209</b>	<b>168.372</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>179.914</b>	<b>4.808</b>	<b>1.281</b>	<b>186.003</b>	<b>166.090</b>	<b>4.790</b>	<b>1.209</b>	<b>172.089</b>
- Fondi svalutazione crediti	173.207	-	-	173.207	162.374	-	-	162.374
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.808	-	4.808	-	4.790	-	4.790
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.281	1.281	-	-	1.209	1.209
- Fondi rischi su crediti	6.708	-	-	6.708	3.717	-	-	3.717

Le **sofferenze** del Gruppo si dimensionano in 320,8 milioni (+3,3% rispetto a fine 2001), di cui 309,8 milioni per cassa e 11,6 milioni di firma. Il rapporto sofferenze/impieghi per cassa è rimasto in linea a quello di dicembre 2001 (3,6%).

Gli **incagli**, nel semestre, aumentano da 199,3 a 230,3 milioni, con un incremento del 15,5%, a causa dell'incremento del 17,4% della componente per cassa; per contro, gli incagli di firma diminuiscono del 11,2% a 11,2

milioni. Le presunte perdite ammontano a 183,2 milioni, di cui 177,5 milioni sono posizioni per cassa.

Il **rischio paese** è diminuito da 36,8 a 20,2 milioni, con una contrazione del 45,2% nel semestre per l'uscita di una rilevante posizione passata ad incagli.

Le **posizioni ristrutturate e ristrutturande** si dimensionano in 7,8 milioni, in discesa dell'1,5% rispetto a fine 2001.

**CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)**

	30/6/02				31/3/02			
	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	309.228	147.771	161.457	47,8	308.484	151.139	157.345	49,0
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	197.709	20.204	177.505	10,2	197.763	20.497	177.266	10,4
- banche	21.303	7.020	14.283	33,0	20.993	6.703	14.290	31,9
Rischio paese								
- clientela ordinaria	16.746	-	16.746	-	11.996	333	11.663	2,8
- banche	1.560	-	1.560	-	1.740	701	1.039	40,3
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.787	1.544	6.243	19,8	7.814	1.494	6.320	19,1
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>554.333</b>	<b>176.539</b>	<b>377.794</b>	<b>31,8</b>	<b>548.790</b>	<b>180.867</b>	<b>367.923</b>	<b>33,0</b>
- clientela ordinaria	531.470	169.519	361.951	31,9	526.057	173.463	352.594	33,0
- banche	22.863	7.020	15.843	30,7	22.733	7.404	15.329	32,6
Crediti per cassa "in bonis"	8.753.785	1.036	8.752.749	-	8.312.487	1.036	8.311.451	-
- clientela ordinaria	7.977.700	1.036	7.976.664	-	7.757.333	1.036	7.756.297	-
- banche	776.085	-	776.085	-	555.154	-	555.154	-
<b>Totale crediti</b>	<b>9.308.118</b>	<b>177.575</b>	<b>9.130.543</b>	<b>1,9</b>	<b>8.861.277</b>	<b>181.903</b>	<b>8.679.374</b>	<b>2,1</b>
- clientela ordinaria	8.509.170	170.555	8.338.615	2,0	8.283.390	174.499	8.108.891	2,1
- banche	798.948	7.020	791.928	0,9	577.887	7.404	570.483	1,3

	31/12/01				30/6/01			
	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	143.652	155.158	48,1	274.840	130.036	144.804	47,3
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	186.627	18.929	167.698	10,1	232.885	21.136	211.749	9,1
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Rischio paese								
- clientela ordinaria	12.587	345	12.243	2,7	1.075	284	792	26,4
- banche	22.591	7.426	15.166	32,9	21.976	6.774	15.203	30,8
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.902	1.494	6.408	18,9	8.003	1.494	6.508	18,7
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>528.517</b>	<b>171.845</b>	<b>356.672</b>	<b>32,5</b>	<b>538.779</b>	<b>159.723</b>	<b>379.056</b>	<b>29,6</b>
- clientela ordinaria	505.925	164.419	341.506	32,5	516.803	152.949	363.853	29,6
- banche	22.591	7.426	15.166	32,9	21.976	6.774	15.203	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	8.988.019	1.362	8.986.657	-	7.804.390	1.352	7.803.039	-
- clientela ordinaria	7.835.537	1.362	7.834.175	-	7.315.369	1.352	7.314.018	-
- banche	1.152.482	-	1.152.482	-	489.021	-	489.021	-
<b>Totale crediti</b>	<b>9.516.536</b>	<b>173.207</b>	<b>9.343.329</b>	<b>1,8</b>	<b>8.343.169</b>	<b>161.075</b>	<b>8.182.095</b>	<b>1,9</b>
- clientela ordinaria	8.341.462	165.781	8.175.681	2,0	7.832.172	154.301	7.677.871	2,0
- banche	1.175.073	7.426	1.167.648	0,6	510.997	6.774	504.224	1,3

**CREDITI DI FIRMA** (migliaia di euro)

	30/6/02			31/3/02		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.565	4.450	38,5	11.736	4.337	37,0
Incagli	11.266	-	-	13.652	-	-
Rischio paese	1.851	0	0,0	1.442	432	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>24.682</b>	<b>4.450</b>	<b>18,0</b>	<b>26.830</b>	<b>4.769</b>	<b>17,8</b>
Crediti di firma "in bonis"	1.246.789	-	-	1.207.316	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.271.471</b>	<b>4.450</b>	<b>0,3</b>	<b>1.234.146</b>	<b>4.769</b>	<b>0,4</b>

	31/12/01			30/6/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.773	4.335	36,8	12.483	4.487	35,9
Incagli	12.687	-	-	3.615	-	-
Rischio paese	1.575	473	30,0	1.011	303	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>26.034</b>	<b>4.808</b>	<b>18,5</b>	<b>17.109</b>	<b>4.790</b>	<b>28,0</b>
Crediti di firma "in bonis"	1.181.811	-	-	1.225.678	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.207.845</b>	<b>4.808</b>	<b>0,4</b>	<b>1.242.786</b>	<b>4.790</b>	<b>0,4</b>

La distribuzione settoriale delle sofferenze per cassa conferma la prevalenza delle società non finanziarie e famiglie produttrici con 225 milioni (pari al 72,8% del totale) e delle famiglie consumatrici con 59 milioni (19,1%). Le branche più rischiose, nell'ambito delle società non finanziarie, si confermano l'edilizia ed opere pubbliche con 58,3 milioni (18,9% del totale) ed i servizi al commercio, recuperi e riparazioni con 57,3 milioni (18,5%).

Analizzando l'indicatore sofferenze/impieghi per settore di attività economica si evidenzia che quelli più elevati sono riferiti alle istituzioni sociali private (5%) ed alle società non finanziarie e famiglie produttrici (4,1%), entrambi in lieve contenimento rispetto a fine 2001. Con riferimento alle prime branche in termini di esposizione creditizia, l'indice di rischio più elevato riguarda l'edilizia ed opere pubbliche (6,6%), seguita dai servizi al commercio, recuperi e riparazioni (5,3%).



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

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Amministrazioni pubbliche	20	0,0%	23	0,0%	6	0,0%
Società finanziarie	12.158	3,9%	10.681	3,6%	10.931	4,0%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	224.964	72,8%	221.135	73,9%	203.978	74,2%
<i>Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca</i>	4.216	1,4%	4.103	1,4%	3.638	1,3%
<i>Prodotti energetici</i>	284	0,1%	279	0,1%	276	0,1%
<i>Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi</i>	291	0,1%	332	0,1%	319	0,1%
<i>Minerali e prodotti non metallici</i>	4.319	1,4%	3.861	1,3%	3.150	1,1%
<i>Prodotti chimici</i>	997	0,3%	829	0,3%	796	0,3%
<i>Prodotti in metallo</i>	10.590	3,4%	7.998	2,7%	7.606	2,8%
<i>Macchine agricole ed industriali</i>	12.526	4,1%	15.180	5,1%	15.308	5,6%
<i>Macchine per ufficio</i>	941	0,3%	786	0,3%	492	0,2%
<i>Materiale e forniture elettriche</i>	3.741	1,2%	3.822	1,3%	3.221	1,2%
<i>Mezzi di trasporto</i>	1.677	0,5%	1.575	0,5%	1.801	0,7%
<i>Prodotti alimentari, bevande, tabacco</i>	9.486	3,1%	9.208	3,1%	8.617	3,1%
<i>Prodotti tessili, cuoio, abbigliamento</i>	5.306	1,7%	5.376	1,8%	5.909	2,2%
<i>Carta, prodotti stampa ed editoria</i>	1.727	0,6%	1.836	0,6%	1.588	0,6%
<i>Prodotti gomma e plastica</i>	2.417	0,8%	2.587	0,9%	2.191	0,8%
<i>Altri prodotti industriali</i>	3.209	1,0%	3.277	1,1%	3.077	1,1%
<i>Edilizia ed Opere Pubbliche</i>	58.345	18,9%	59.835	19,9%	56.013	20,4%
<i>Servizi al commercio, recuperi e riparazioni</i>	57.268	18,5%	53.927	18,0%	48.585	17,7%
<i>Servizi alberghieri e pubblici esercizi</i>	12.062	3,9%	11.087	3,7%	8.339	3,0%
<i>Servizi dei trasporti interni</i>	8.076	2,6%	8.188	2,7%	6.552	2,4%
<i>Servizi trasporti marittimi ed aerei</i>	80	0,0%	134	0,0%	67	0,0%
<i>Servizi connessi ai trasporti</i>	1.619	0,5%	919	0,3%	881	0,3%
<i>Servizi delle comunicazioni</i>	207	0,1%	211	0,1%	186	0,1%
<i>Altri servizi destinabili alla vendita</i>	25.580	8,3%	25.785	8,6%	25.365	9,2%
Istituzioni sociali private	1.638	0,5%	1.506	0,5%	1.342	0,5%
Famiglie consumatrici	59.039	19,1%	53.945	18,1%	52.780	19,2%
<b>Totale residenti</b>	<b>297.819</b>	<b>96,3%</b>	<b>287.290</b>	<b>96,1%</b>	<b>269.036</b>	<b>97,9%</b>
Resto del mondo	11.409	3,7%	11.519	3,9%	5.803	2,1%
<b>Totale</b>	<b>309.228</b>	<b>100,0%</b>	<b>298.809</b>	<b>100,0%</b>	<b>274.840</b>	<b>100,0%</b>

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
Amministrazioni pubbliche	0,0%	0,0%	0,0%
Società finanziarie	3,6%	1,2%	2,5%
Società non finanziarie e famiglie produttrici	4,1%	4,4%	4,4%
- di cui principali branche (2):			
<i>Servizi al commercio, recuperi e riparazioni</i>	5,3%	5,3%	5,0%
<i>Edilizia ed Opere Pubbliche</i>	6,6%	6,6%	6,8%
<i>Altri servizi destinabili alla vendita</i>	2,7%	3,6%	3,9%
<i>Servizi trasporti marittimi ed aerei</i>	0,0%	0,0%	0,0%
<i>Servizi alberghieri e pubblici esercizi</i>	4,3%	4,5%	3,6%
Istituzioni sociali private	5,0%	5,3%	5,2%
Famiglie consumatrici	4,0%	4,1%	3,5%
<b>Totale residenti</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>
Resto del mondo	6,5%	8,9%	2,6%
<b>Totale</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,5%</b>

(1) Valori al lordo delle presunte perdite.

(2) Si tratta delle branche principali in termini di esposizione creditizia complessiva (cfr. tabella a pag. 146)

La distribuzione geografica delle sofferenze rileva il peso preponderante della Liguria, che è pari al 68,2% dell'intera esposizione. Le altre regioni con esposizioni significative sono il Piemonte (9,4%), Toscana (8,5%) ed Emilia Romagna (7,3%). Tali regioni sono anche

quelle ove il rapporto sofferenze/impieghi assume valori significativi: 6,3% per il Piemonte, 9,1% per la Toscana e 4,4% per l'Emilia Romagna. In Liguria il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 3,7%.

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

	30/06/02		31/12/01		30/6/01	
		%		%		%
Liguria	210.893	68,3%	202.509	67,9%	193.903	70,7%
Piemonte	28.979	9,4%	26.706	8,9%	25.036	9,1%
Toscana	26.407	8,5%	16.181	5,4%	17.441	6,3%
Emilia Romagna	22.505	7,3%	23.133	7,7%	17.446	6,3%
Lombardia	4.964	1,6%	13.794	4,6%	11.882	4,3%
Sicilia	3.197	1,0%	4.447	1,5%	3.407	1,2%
Veneto	1.023	0,3%	895	0,3%	341	0,1%
Lazio	49	-	19	-	-	-
Sardegna	11	-	-	-	-	-
Puglia	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Italia</b>	<b>298.028</b>	<b>96,4%</b>	<b>287.684</b>	<b>96,3%</b>	<b>269.456</b>	<b>98,0%</b>
Esteri	11.200	3,6%	11.125	3,7%	5.384	2,0%
<b>Totale</b>	<b>309.228</b>	<b>100,0%</b>	<b>298.809</b>	<b>100,0%</b>	<b>274.840</b>	<b>100,0%</b>

*(1) Valori al lordo delle presunte perdite.*

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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
Toscana	9,1%	5,8%	6,8%
Piemonte	6,3%	6,2%	7,3%
Emilia Romagna	4,4%	4,4%	3,3%
Liguria	3,7%	3,4%	3,4%
Sicilia	3,3%	4,6%	6,6%
Veneto	0,9%	0,9%	0,8%
Lombardia	0,5%	1,7%	1,4%
Lazio	0,0%	0,0%	...
Sardegna	0,0%	-	-
Puglia	-	-	...
<b>Totale Italia</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>
Esteri	15,5%	17,9%	13,0%
<b>Totale</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,5%</b>

*(1) Valori al lordo delle presunte perdite.*

## IL PERSONALE E LA STRUTTURA OPERATIVA

A giugno 2002 la rete di vendita del Gruppo Carige è formata da 407 filiali ubicate in dieci regioni e da una filiale a Nizza (Francia) per un totale di 408 filiali.

Nel dettaglio, 243 sportelli (59,6% del totale) sono dislocati in Liguria, 35 in Lombardia, 32 in Piemonte, 30 in Sicilia, 20 in Emilia Romagna, 18 in Toscana, 10 in Veneto, 8 nel Lazio, 6 in Sardegna e 5 in Puglia.

Il Gruppo conta altresì su una rete di 455 agenzie assicurative della Levante Norditalia e della Carige Vita Nuova dislocate su tutto il territorio nazionale.

### RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

#### A) CANALI TRADIZIONALI

	30/6/02		31/3/02		31/12/01		30/6/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>AREA NORD-OVEST</b>	<b>310</b>	<b>76,0</b>	<b>309</b>	<b>75,9</b>	<b>306</b>	<b>75,9</b>	<b>276</b>	<b>81,9</b>
Liguria	243	59,6	243	59,7	241	59,8	241	71,5
- Genova	136	33,3	136	33,4	134	33,3	134	39,8
- Imperia	28	6,9	28	6,9	28	6,9	28	8,3
- La Spezia	19	4,7	19	4,7	19	4,7	19	5,6
- Savona	60	14,7	60	14,7	60	14,9	60	17,8
Piemonte	32	7,8	32	7,9	31	7,7	20	5,9
Lombardia	35	8,6	34	8,4	34	8,4	15	4,5
<b>AREA NORD-EST</b>	<b>30</b>	<b>7,4</b>	<b>30</b>	<b>7,4</b>	<b>31</b>	<b>7,7</b>	<b>18</b>	<b>5,3</b>
Veneto	10	2,5	10	2,5	11	2,7	2	0,6
Emilia Romagna	20	4,9	20	4,9	20	5,0	16	4,7
<b>AREA CENTRO</b>	<b>26</b>	<b>6,4</b>	<b>26</b>	<b>6,4</b>	<b>25</b>	<b>6,2</b>	<b>15</b>	<b>4,5</b>
Toscana	18	4,4	18	4,4	18	4,5	15	4,5
Lazio	8	2,0	8	2,0	7	1,7	-	-
<b>AREA SUD E ISOLE</b>	<b>41</b>	<b>10,0</b>	<b>41</b>	<b>10,1</b>	<b>40</b>	<b>9,9</b>	<b>27</b>	<b>8,0</b>
Puglia	5	1,2	5	1,2	5	1,2	-	-
Sicilia	30	7,4	30	7,4	30	7,5	22	6,5
Sardegna	6	1,5	6	1,5	5	1,2	5	1,5
<b>ESTERO: Nizza (Francia)</b>	<b>1</b>	<b>0,2</b>	<b>1</b>	<b>0,2</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>
<b>TOTALE SPORTELLI</b>	<b>408</b>	<b>100,0</b>	<b>407</b>	<b>100,0</b>	<b>403</b>	<b>100,0</b>	<b>337</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01
Consulenti private banking	74	67	64	62
Consulenti corporate	38	38	38	4

#### B) CANALI REMOTI

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01
ATM - Bancomat	483	475	467	388
Bancacontinua (self service)	14	14	14	14
POS	10.639	10.329	9.765	8.759
Home banking	8.565	7.429	6.479	6.483
Servizi <i>on line</i> (1)	43.339	37.899	38.228	21.218

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

#### C) CANALI MOBILI

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01
Agenti assicurativi (2)	87	89	92	71
Agenti immobiliari convenzionati	1.216	1.055	769	491

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

Il personale del Gruppo è costituito da 4.518 dipendenti; il personale bancario ammonta a

4.112 unità ed è per il 69,5% adibito ad attività di mercato.

### PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	30/6/02		31/3/02		31/12/01		30/6/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>Qualifica</b>								
Dirigenti	51	1,2	52	1,3	53	1,3	51	1,4
Quadri direttivi	718	17,5	722	17,5	726	17,7	579	15,5
Altro Personale	3.343	81,3	3.355	81,2	3.325	81,0	3.113	83,2
<b>TOTALE</b>	<b>4.112</b>	<b>100,0</b>	<b>4.129</b>	<b>100,0</b>	<b>4.104</b>	<b>100,0</b>	<b>3.743</b>	<b>100,0</b>
<b>Attività</b>								
Sede	1.255	30,5	1.252	30,3	1.293	31,5	1.257	33,6
Mercato	2.857	69,5	2.877	69,7	2.811	68,5	2.486	66,4

## IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il primo semestre 2002 del Gruppo Carige chiude con un utile netto di 29,6 milioni, in diminuzione del 40,2% rispetto ai 49,6 milioni dello stesso periodo del 2001. A livello di utile lordo delle attività ordinarie, pari a 54,9 milioni, il decremento è però molto più contenuto (-26,7%), in quanto non risente del venir meno dei proventi straordinari derivanti dalla cessione di quattro sportelli alla Banca di Genova e San Giorgio (9,8 milioni).

Il **marginale d'interesse** ammonta a 172,7 milioni, in diminuzione dello 0,7% rispetto al primo semestre 2001, e deriva da 308 milioni di interessi attivi (-11,2%) e 135,3 milioni di interessi passivi (-21,7%). Il decremento è da ascrivere alla diminuzione dei tassi d'interesse e degli spread, superiore all'effetto positivo derivante dallo sviluppo delle masse intermedie.

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 160,4 milioni, con un incremento del 5,2% rispetto ai 152,5 milioni dei primi sei mesi del 2001.

Tale risultato, influenzato dai ricavi delle filiali acquisite è determinato dalla crescita delle commissioni nette (+16,2% a 85,6 milioni), dei dividendi (+2% a 8,2 milioni) e dei proventi netti di gestione (+8% a 67,9 milioni), mentre la voce 60 "Profitti da operazioni finanziarie" è negativa per 3,2 milioni (5,6 milioni di utili nel primo semestre 2001).

Il **marginale di intermediazione** risulta pari a 333,1 milioni, con un incremento del 2,1% nei dodici mesi.

I **costi operativi**, che includono quelli relativi agli sportelli acquisiti, si dimensionano in 251,4

milioni, in aumento (+11,3%) rispetto ai 225,8 milioni dello scorso anno. All'interno di essi, le spese amministrative, pari a 185,3 milioni, segnano un'espansione dell'8,2%, mentre le rettifiche di valore su immobilizzazioni ammontano a 66,1 milioni, in aumento del 21% in conseguenza dell'ammortamento dell'avviamento connesso all'acquisizione degli sportelli dal Gruppo IntesaBCI (+6,9 milioni) e della crescita dell'attività del *leasing* (+6,1 milioni).

Il **risultato di gestione** scende a 81,7 milioni, con un decremento del 18,7% rispetto ai 100,5 milioni del primo semestre 2001.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** risultano pari a 26,8 milioni, superiori del 4,7% rispetto all'analogo dato del 2001.

In dettaglio, le rettifiche e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti al netto delle riprese di valore ammontano a complessivi 24,5 milioni, risultando superiori del 3,3% rispetto al 1° semestre 2001. Gli accantonamenti per rischi ed oneri ammontano invece a 2,4 milioni, in crescita del 26,6% rispetto al dato dell'analogo periodo del 2001.

L'**utile delle attività ordinarie** si attesta a 54,9 milioni, in diminuzione del 26,7% rispetto al consuntivo del primo semestre 2001.

Il **risultato della gestione straordinaria** è positivo per 2,5 milioni, dato inferiore del 78,8% rispetto al primo semestre 2001, che incorporava la plusvalenza di 9,8 milioni riveniente dalla cessione dei quattro sportelli del Gruppo ubicati in provincia di Savona alla Banca di Genova e San Giorgio SpA.

Dedotte le imposte sul reddito dell'esercizio (27,1 milioni, -26,3%) l'**utile netto** del periodo si attesta a 29,6 milioni, in diminuzione del 40,2% rispetto ai 49,6 milioni dello stesso periodo del 2001.

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

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	Variaz. 30/6/02 - 30/6/01	
					assoluta	%
10 Interessi attivi	308.013	154.592	682.992	346.699	-38.686	-11,2
20 Interessi passivi	-135.343	-67.445	-324.108	-172.869	37.526	-21,7
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>172.670</b>	<b>87.147</b>	<b>358.884</b>	<b>173.830</b>	<b>-1.160</b>	<b>-0,7</b>
40 Commissioni attive	91.462	45.977	166.254	79.492	11.970	15,1
50 Commissioni passive	-5.893	-2.217	-12.711	-5.854	-39	0,7
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-3.237	1.651	4.427	5.569	-8.806	...
30 Dividendi e altri proventi	8.235	2.773	9.348	8.072	163	2,0
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	1.945	248	7.575	2.319	-374	-16,1
70 Altri proventi di gestione	74.359	36.257	161.308	66.192	8.167	12,3
110 Altri oneri di gestione	-6.459	-2.906	-9.720	-3.337	-3.122	93,6
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>160.412</b>	<b>81.783</b>	<b>326.481</b>	<b>152.453</b>	<b>7.959</b>	<b>5,2</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>333.082</b>	<b>168.930</b>	<b>685.365</b>	<b>326.283</b>	<b>6.799</b>	<b>2,1</b>
80 Spese amministrative	-185.252	-87.619	-357.217	-171.169	-14.083	8,2
. Spese di personale	-117.724	-59.682	-225.839	-110.183	-7.541	6,8
. Altre spese amministrative	-67.528	-27.937	-131.378	-60.986	-6.542	10,7
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-66.127	-33.100	-114.903	-54.645	-11.482	21,0
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-251.379</b>	<b>-120.719</b>	<b>-472.120</b>	<b>-225.814</b>	<b>-25.565</b>	<b>11,3</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>81.703</b>	<b>48.211</b>	<b>213.245</b>	<b>100.469</b>	<b>-18.766</b>	<b>-18,7</b>
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-2.384	-1.458	-2.908	-1.883	-501	26,6
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-31.226	-13.056	-50.370	-26.877	-4.349	16,2
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	6.924	2.392	9.709	3.140	3.784	120,5
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-209	-5	-7.295	-	209	...
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-25	-	-57	-16	-9	56,3
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	88	-	270	-	88	...
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-26.832</b>	<b>-12.127</b>	<b>-50.651</b>	<b>-25.636</b>	<b>-1.196</b>	<b>4,7</b>
<b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>54.871</b>	<b>36.084</b>	<b>162.594</b>	<b>74.833</b>	<b>-19.962</b>	<b>-26,7</b>
190 Proventi straordinari	6.099	1.894	18.996	14.036	-7.937	-56,5
200 Oneri straordinari	-3.572	-1.231	-3.585	-2.138	-1.434	67,1
<b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>2.527</b>	<b>663</b>	<b>15.411</b>	<b>11.898</b>	<b>-9.371</b>	<b>-78,8</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>57.398</b>	<b>36.747</b>	<b>178.005</b>	<b>86.731</b>	<b>-29.333</b>	<b>-33,8</b>
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-27.141	-16.941	-80.977	-36.850	9.709	-26,3
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-638	-248	-967	-317	-321	101,3
<b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>29.619</b>	<b>19.558</b>	<b>96.061</b>	<b>49.564</b>	<b>-19.945</b>	<b>-40,2</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE** (migliaia di euro)

	Es. 2002		Esercizio 2001			
	2° trim.	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	153.421	154.592	169.714	166.579	171.190	175.509
20 Interessi passivi	-67.898	-67.445	-74.610	-76.629	-89.055	-83.814
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>85.523</b>	<b>87.147</b>	<b>95.104</b>	<b>89.950</b>	<b>82.135</b>	<b>91.695</b>
40 Commissioni attive	45.485	45.977	47.645	39.117	37.601	41.891
50 Commissioni passive	-3.676	-2.217	-3.788	-3.069	-2.949	-2.905
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-4.888	1.651	15.527	-16.669	7.577	-2.008
30 Dividendi e altri proventi	5.462	2.773	-9.238	10.514	7.154	918
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	1.697	248	6.220	-964	-1.013	3.332
70 Altri proventi di gestione	38.102	36.257	60.155	34.961	33.482	32.710
110 Altri oneri di gestione	-3.553	-2.906	-3.422	-2.961	-1.701	-1.636
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>78.629</b>	<b>81.783</b>	<b>113.099</b>	<b>60.929</b>	<b>80.151</b>	<b>72.302</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>164.152</b>	<b>168.930</b>	<b>208.203</b>	<b>150.879</b>	<b>162.286</b>	<b>163.997</b>
80 Spese amministrative	-97.633	-87.619	-103.741	-82.307	-88.530	-82.639
Spese di personale	-58.042	-59.682	-63.299	-52.357	-57.924	-52.259
Altre spese amministrative	-39.591	-27.937	-40.442	-29.950	-30.606	-30.380
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-33.027	-33.100	-32.233	-28.025	-27.325	-27.320
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-130.660</b>	<b>-120.719</b>	<b>-135.974</b>	<b>-110.332</b>	<b>-115.855</b>	<b>-109.959</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>33.492</b>	<b>48.211</b>	<b>72.229</b>	<b>40.547</b>	<b>46.431</b>	<b>54.038</b>
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-926	-1.458	-222	-803	-978	-905
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-18.170	-13.056	-16.724	-6.769	-15.576	-11.301
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	4.532	2.392	3.422	3.147	1.078	2.062
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-204	-5	-6.002	-1.293	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-25	-	-15	-26	-15	-1
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	88	-	253	17	-	-
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-14.705</b>	<b>-12.127</b>	<b>-19.288</b>	<b>-5.727</b>	<b>-15.491</b>	<b>-10.145</b>
<b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>18.787</b>	<b>36.084</b>	<b>52.941</b>	<b>34.820</b>	<b>30.940</b>	<b>43.893</b>
190 Proventi straordinari	4.205	1.894	2.846	2.114	12.204	1.832
200 Oneri straordinari	-2.341	-1.231	-641	-806	-444	-1.694
<b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>1.864</b>	<b>663</b>	<b>2.205</b>	<b>1.308</b>	<b>11.760</b>	<b>138</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>20.651</b>	<b>36.747</b>	<b>55.146</b>	<b>36.128</b>	<b>42.700</b>	<b>44.031</b>
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-10.200	-16.941	-21.654	-22.473	-17.960	-18.890
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-390	-248	-410	-240	6	-323
<b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>10.061</b>	<b>19.558</b>	<b>33.082</b>	<b>13.415</b>	<b>24.746</b>	<b>24.818</b>

Il Gruppo Carige conferma, anche al 30 giugno 2002, il rispetto delle soglie previste per tutti gli indicatori di rischiosità della Banca d'Italia attualmente in vigore. Il patrimonio di vigilanza risulta pari a 1.190,4 milioni: la quota di patrimonio di vigilanza assorbita

complessivamente per la copertura dei rischi di credito e di mercato è risultata pari a 764,6 milioni (738,5 milioni il dato a fine 2001), per cui l'eccedenza patrimoniale si attesta a 425,8 milioni.

## PATRIMONIO DI VIGILANZA CONSOLIDATO E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (1)

(migliaia di euro)

	30/06/02	31/03/02	31/12/01	30/06/01
<b>Patrimonio di vigilanza</b>				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	816.701	827.704	804.285	1.073.668
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	404.920	405.749	405.711	-2.323
meno: elementi da dedurre	31.194	50.518	50.518	49.733
Patrimonio totale (total capital)	1.190.427	1.182.935	1.159.478	1.021.612
<b>Attività ponderate</b>				
Rischio di credito	8.229.825	7.753.261	7.909.038	6.995.888
Rischio di mercato	837.950	1.094.135	1.094.475	1.150.025
Altri requisiti prudenziali	483.288	422.875	227.550	-
Totale attivo ponderato	9.551.063	9.270.271	9.231.063	8.145.913
<b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	9,92%	10,68%	10,17%	15,35%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	14,46%	15,26%	14,66%	14,60%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2)	8,55%	8,93%	8,71%	13,18%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (2)	12,46%	12,76%	12,56%	12,54%

(1) I valori al 31/3/2002 sono gestionali; quelli al 30/6/2002, al 31/12/2001 e al 30/6/2001 fanno riferimento a segnalazioni ufficiali agli organi di vigilanza.

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

## LE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

perviene al patrimonio netto consolidato, al fondo rischi su crediti del bilancio consolidato ed all'utile netto consolidato attraverso le seguenti variazioni:

Dal patrimonio netto, dai fondi rischi su crediti e dall'utile di esercizio della Banca Carige si

	Patrimonio netto	Utile d'esercizio
<b>Saldi al 30/6/2002</b>		
<b>come da Bilancio della Banca Carige</b>	<b>1.426.342</b>	<b>54.896</b>
Eccedenze rispetto al valore di carico	17.844	6.856
Rettifiche di valore su plusvalore allocato	-419	-419
Rettifiche di valore su differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-3.443	-3.443
Effetti derivati da scritture contabilizzate negli esercizi precedenti	-71.980	-
Utili (perdite) da partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.505	1.945
Storno delle rettifiche e degli accantonamenti effettuati a fini fiscali	-	-
Storno dividendi società collegate	-21.387	-21.387
Storno dividendi società controllate	-7.659	-8.808
Altre	-118	-21
<b>Saldi al 30/6/2002</b>		
<b>come da Bilancio consolidato</b>	<b>1.340.684</b>	<b>29.619</b>

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

a quello evidenziato sul bilancio consolidato al 30/6/2002 attraverso le seguenti variazioni:

<b>Saldo al 31/12/2001</b>	<b>1.380.234</b>
Aumento di capitale sociale avvenuto nell'anno (con utilizzo sovrapprezzo)	3.040
Diminuzione di capitale sociale con annullo 40 azioni	-0
Utilizzo sovrapprezzo per aumento capitale sociale	-3.040
Reintegro sovrapprezzo azioni utilizzato per operazione di cartolarizzazione	3.690
Dividendi distribuiti nell'esercizio	-72.849
Variazione fondo rischi su crediti al netto competenza dei terzi	-5
Altre	-5
Utile consolidato	29.619
<b>Saldo al 30/6/2002</b>	<b>1.340.684</b>



## 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 concerne la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, nel primo semestre del 2002 le attività finanziarie intermedie (AFI), pari a 2.308,2 milioni, risultano sostanzialmente stabili rispetto a fine anno (-0,3%) ed in diminuzione dell'1,5% rispetto a giugno 2001. In particolare, la raccolta diretta si dimensiona in 1.028,5 milioni, in diminuzione nei sei mesi (-1,7%) ed in lieve aumento nei dodici mesi (0,7%). La composizione della raccolta indiretta, pari a 1.279,7 milioni (+0,9% e -3,2% rispetto a fine anno e giugno 2001), segnala il prevalere del risparmio gestito, che rappresenta il 52,6% del totale del comparto. Nel corso dell'esercizio si è assistito ad una contrazione del risparmio della clientela sia nelle forme gestite (-2,9%) sia in quelle amministrative (-3,4%). Gli impieghi a clientela al lordo delle presunte perdite ammontano a 640,3 milioni, in leggera crescita rispetto a fine anno (0,6%), a seguito dello sviluppo dei mutui. Il portafoglio titoli, pari a 298,5 milioni, risulta in diminuzione del 9% e del 20,4% nei sei e nei dodici mesi. Relativamente al conto economico, il margine d'interesse (20,3 milioni) diminuisce del 5,1%. L'andamento delle commissioni attive (-1,1%)

risente delle difficoltà del risparmio gestito e delle minori commissioni derivanti dall'intermediazione mobiliare. Nella formazione del margine di intermediazione, pari a 32,9 milioni (-3,1% su base annua) ha inciso negativamente la voce profitti e perdite da operazioni finanziarie. Nel complesso i ricavi netti da servizi, dimensionandosi in 12,6 milioni, risultano sostanzialmente in linea rispetto a giugno 2001 (+0,3%). Nel corso del primo semestre, l'obiettivo di contenere le spese amministrative ha condotto a buoni risultati (-4,1%): in particolare, le spese per il personale sono in diminuzione dell'1,9%. Le rettifiche di valore su immobilizzazioni sono aumentate a 0,9 milioni (20,7%), in seguito alla ripresa degli investimenti della Banca. I costi operativi, complessivamente pari a 21,6 milioni, risultano in calo del 3,3%. Il risultato di gestione (11,3 milioni) chiude in diminuzione del 2,8% rispetto al primo semestre 2001. Gli accantonamenti e rettifiche registrano una diminuzione (0,5 milioni, -9,3%). L'utile delle attività ordinarie ammonta a 10,8 milioni, registrando una variazione negativa rispetto al primo semestre 2001 del 2,5%, mentre il risultato delle poste straordinarie è pressoché nullo. Al netto di imposte sul reddito per 4,5 milioni, l'utile del primo semestre del 2002 chiude a 6,3 milioni, in diminuzione del 10,6% rispetto a quello del 2001.

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

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	Variazioni %	
					6/02 12/01	6/02 6/01
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>						
Totale attività	1.308,7	1.309,7	1.329,9	1.294,7	-1,6	1,1
Raccolta diretta (A)	1.028,5	1.024,6	1.046,8	1.021,5	-1,7	0,7
Raccolta indiretta (B)	1.279,7	1.292,5	1.268,5	1.321,4	0,9	-3,2
- Risparmio gestito	672,7	687,6	683,3	693,0	-1,6	-2,9
- Risparmio amministrato	607,0	604,9	585,2	628,4	3,7	-3,4
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	2.308,2	2.317,1	2.315,3	2.342,9	-0,3	-1,5
Crediti verso clientela (1)	640,3	643,8	636,7	649,3	0,6	-1,4
Titoli	298,5	326,2	328,0	374,9	-9,0	-20,4
Capitale e riserve (2)	165,9	164,5	164,5	167,7	0,9	-1,1
<b>CONTO ECONOMICO</b>						
Risultato di gestione	11,3	4,9	22,7	11,6		-2,8
Utile delle attività ordinarie	10,8	5,2	21,2	11,1		-2,5
Utile ante imposte sul reddito	10,8	5,1	22,7	11,8		-8,1
Utile d'esercizio	6,3	3,0	12,9	7,0		-10,6
<b>RISORSE</b>						
Rete sportelli	44	44	43	43	2,3	2,3
Personale	425	430	426	439	-0,2	-3,2

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Banca del Monte di Lucca SpA** evidenzia un tasso di crescita annuo delle attività finanziarie intermedie (AFI) del 6,7% (526,1 milioni, +2,6% nei sei mesi). Tale andamento è dovuto principalmente all'incremento della raccolta diretta (250,6 milioni, 13%), mentre quella indiretta evidenzia uno sviluppo più contenuto (275,5 milioni, 1,6%). Nell'ambito di quest'ultima si è assistito ad una crescita del 5,2% del risparmio gestito (71,3 milioni), mentre il comparto del risparmio amministrato, che ammonta a 204,2 milioni, è tendenzialmente in linea con i risultati di un anno fa (+0,3%). Anche i crediti verso clientela, pari a 255,1 milioni, presentano una crescita sia nel semestre (7,8%), sia rispetto a giugno 2001 (16,4%). Il portafoglio titoli, pari a 54,6 milioni, è cresciuto nel semestre dell'1,9%. Dal punto di vista economico si evidenzia una dinamica positiva delle principali poste. In dettaglio, sia il margine di interesse (6,1 milioni), sia quello di intermediazione (9 milioni)

hanno segnato una crescita annua consistente (rispettivamente del 15,4% e del 20%). Anche la dinamica dei ricavi da servizi (pari a 3 milioni) è risultata positiva rispetto all'anno scorso (+30,4%). I costi operativi ammontano a 6,7 milioni, in diminuzione dell'1,7% rispetto a giugno 2001, soprattutto in seguito alla diminuzione delle altre spese amministrative (-10,2%), in grado di compensare le maggiori spese di personale (4,1 miliardi, +5,7%). Gli accantonamenti e rettifiche, pari a 0,7 milioni, risultano in crescita rispetto agli 0,3 milioni di giugno 2001. L'utile delle attività ordinarie ammonta a 1,7 milioni, contro 0,5 milioni dello stesso periodo del 2001. La gestione straordinaria è negativa per 0,1 milioni, quindi l'utile ante imposte sul reddito scende a 1,6 milioni. L'utile netto d'esercizio conseguito nel primo semestre del 2002 è di 757 mila euro, a fronte di 44 mila euro del primo semestre 2001.

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

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	Variazioni %	
					6/02 12/01	6/02 6/01
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>						
Totale attività	335,8	338,3	346,7	294,0	-3,1	14,2
Raccolta diretta (A)	250,6	248,2	245,5	221,8	2,1	13,0
Raccolta indiretta (B)	275,5	280,9	267,4	271,2	3,0	1,6
- Risparmio gestito	71,3	70,3	66,4	67,7	7,4	5,3
- Risparmio amministrato	204,2	210,6	201,0	203,5	1,6	0,3
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	526,1	529,1	512,9	493,0	2,6	6,7
Crediti verso clientela (1)	255,1	246,0	236,6	219,1	7,8	16,4
Titoli	54,6	48,2	53,6	33,6	1,9	62,5
Capitale e riserve (2)	23,6	23,6	23,6	23,5	0,0	0,4
<b>CONTO ECONOMICO</b>						
Risultato di gestione	2,4	1,0	2,5	0,8		200,0
Utile delle attività ordinarie	1,7	0,6	1,4	0,5		240,0
Utile ante imposte sul reddito	1,6	0,5	1,9	0,4		300,0
Utile d'esercizio	0,8	0,2	0,9	0,0		...
<b>RISORSE</b>						
Rete sportelli	15	15	15	13	0,0	15,4
Personale	143	143	143	141	0,0	1,4

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

L'esame dei principali aggregati di conto economico della **Ligure Leasing SpA**, interamente partecipata dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA, evidenzia ricavi netti da locazione pari a 2,5 milioni (-15,9% rispetto al primo semestre 2001) e un margine finanziario netto pari a 1,2 milioni (-17,2%). L'attenta selezione del portafoglio acquisito ha permesso di mantenere le sofferenze e le partite incagliate a livelli fisiologici, in modo da ridurre l'importo delle rettifiche di valore (-19% rispetto al primo semestre 2001). L'utile netto è stato di 112 mila euro, superiore del 20,8% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il primo semestre 2002, pur in presenza di una situazione di mercato segnata dalla persistente crisi dei mercati finanziari, si è chiuso per il **Centro Fiduciario SpA** con un utile netto di bilancio di 71 mila euro. Tale risultato, superiore del 13,7% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente è in parte da ascrivere all'attività sviluppatasi a seguito dell'emanazione del D.L. 25/9/2001, n. 350 convertito nella L. 23/11/2001, n. 409 avente ad oggetto l'emersione di attività detenute all'estero (c.d. "scudo fiscale"). A seguito di tale provvedimento legislativo, il Centro Fiduciario ha registrato un considerevole sviluppo dell'attività, che ha contribuito alla crescita del

16,4% dei ricavi tipici, da 197 mila a 229 mila euro.

La **Galeazzo Srl** ha registrato nel semestre un utile di 128 mila euro, a fronte di 78 mila euro del primo semestre 2001. Il risultato positivo della gestione è stato conseguito con la vendita di alcune unità immobiliari ritenute poco redditizie, azione che si intende proseguire anche in futuro. Per le plusvalenze realizzate dalla vendita la società si avvarrà dell'opportunità fiscale prevista dall'art. 54 del DPR 917/86 che consente il differimento dell'incidenza fiscale nei quattro esercizi successivi. Tale agevolazione di natura finanziaria risulta neutrale agli effetti del conto economico della società, che accoglie, sia le plusvalenze realizzate, sia l'accantonamento per imposte differite di 50 mila euro.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** ha chiuso il primo semestre 2002 evidenziando una perdita di 305 mila euro a fronte di una perdita di 376 mila euro del primo semestre 2001. La situazione economica negativa è stata determinata dall'incidenza degli interessi passivi sui finanziamenti concessi dalla controllante (775 mila euro a fronte di 622 mila euro del primo semestre 2001). L'esposizione passiva al 30/6/2002 verso la Banca Carige ammonta ad oltre 19 milioni. La società ha in corso di perfezionamento vendite di immobili derivanti

da operazioni di recupero crediti per conto della controllante.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA**, nonostante la tassazione che grava sul settore immobiliare, ha conseguito un utile semestrale di 490 mila euro a fronte di 478 mila euro del primo semestre 2001. Il risultato della gestione ha evidenziato un'eccedenza dei ricavi della produzione sui costi di 843 mila euro e gli accantonamenti effettuati per imposte dirette ammontano a 490 mila.

L'**Immobiliare Carisa Srl**, società partecipata al 100% dalla Cassa di Risparmio di Savona SpA, ha registrato nel corso del primo semestre 2002 una perdita di 32 mila euro, che va ascritta essenzialmente agli interessi passivi (58 mila euro) maturati sul mutuo contratto con la Cassa di Risparmio di Savona per l'acquisizione in proprietà degli immobili ubicati nel Centro Commerciale di Carcare avvenuta a fine 1999.

## COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (migliaia di euro)

	30/6/02	31/3/02	31/12/01	30/6/01	Variazioni %	
					6/02 12/01	6/02 6/01
<b>Levante Norditalia SpA</b>						
Premi emessi	249.313	129.737	517.766	285.000		-12,5
Sinistri liquidati (1)	97.991	84.323	449.527	237.991		-58,8
Personale	356	356	358	360	-0,6	-1,1
Agenzie	455	470	482	525	-5,6	-13,3
<b>Carige Vita Nuova SpA</b>						
Premi emessi	88.608	25.480	150.484	58.109		52,5
Sinistri liquidati	34.894	18.697	63.324	34.779		0,3
Personale	50	49	50	45	0,0	11,1
Agenzie	336	334	352	385	-4,5	-12,7
<b>Totale Gruppo Carige</b>						
Premi emessi	337.921	155.217	668.250	343.109		-1,5
Sinistri liquidati	132.885	103.020	512.851	272.770		-51,3
Personale	406	405	408	405	-0,5	0,2
Agenzie	455	470	482	525	-5,6	-13,3

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

L'attività del **Gruppo assicurativo controllato** è stata caratterizzata dal differente andamento dell'operatività nei due rami: mentre il ramo danni, esercitato dalla Levante Norditalia, ha registrato una contrazione dei premi emessi, in particolare nel settore "Auto", il ramo vita, esercitato da Carige Vita Nuova, ha conosciuto una nuova espansione dell'attività. I premi complessivamente emessi sono stati pari a 337,9 milioni, sostanzialmente stabili (-1,5%) rispetto ai 343,1 milioni del primo semestre 2001 ed i sinistri liquidati ammontano a 132,9 milioni, in flessione del 51,3% rispetto ai 272,8 milioni dello stesso periodo del 2001.

La **Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA**, compagnia operante

nel ramo danni, chiude il semestre con un risultato in deciso aumento rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente: l'utile netto è pari a 1.164 mila euro contro 52 mila euro. Il processo di selezione dei rischi assunti ha condotto ad una diminuzione del 12,5% dei premi emessi a 249,3 milioni, rispetto ai 285 milioni dello stesso periodo dell'anno passato. Si riscontra un decremento del 21,6% nei rami "Auto", del 19,7% negli altri rami danni ed un incremento del 17,1% nei rami elementari. Nel semestre la compagnia ha liquidato sinistri per 98 milioni, inferiori del 58,8% rispetto ai 238 milioni del primo semestre 2001, quale conseguenza di una diminuzione del 28,6% dei sinistri complessivamente denunciati. E' inoltre proseguito il processo di razionalizzazione della

rete distributiva: il numero delle agenzie è sceso dalle 482 di fine dicembre 2001 alle attuali 455 (525 a fine giugno 2001), mentre il personale si attesta attualmente a 356 unità (358 a fine dicembre 2001 e 360 a fine giugno 2001).

Nel semestre 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.

La **Carige Vita Nuova SpA** ha emesso nel primo semestre premi per 88,6 milioni, evidenziando una crescita del 52,5% rispetto ai 58,1 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. La produzione del semestre ritorna ai livelli dell'esercizio 2000 dopo il rallentamento del 2001, trainata dal collocamento di nuovi prodotti a maggior contenuto finanziario e che assicurano un rendimento minimo garantito del capitale investito. Gli sportelli bancari hanno praticamente raddoppiato l'emesso, da 35,4 a 69 milioni, a seguito del lancio dei nuovi prodotti per il canale bancario: "Risparmio Assicurato - Linea Garantita" (introdotto nell'ultimo trimestre del 2001), "Gestilink Plus" (evoluzione del prodotto *unit linked* Gestilink) e due *tranche* di polizze di tipo *index linked* (Carige Index Four Int'l Funds e Carige Index Midex Int'l Funds, distribuite in marzo e maggio 2002). La rete agenziale mostra invece un

decremento dell'emesso di 3 milioni (-13,6%). La società evidenzia un utile netto di periodo di 800 mila euro (70 mila euro nel primo semestre 2001).

Il numero delle agenzie è diminuito a 336 (da 352 a fine anno), mentre il personale è rimasto stabile a 50 unità.

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Relativamente alle operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale verificatesi dopo la fine del primo semestre 2002 si evidenzia che ha avuto inizio la commercializzazione della nuova polizza assicurativa *unit linked* denominata "Carige Unit Doppia Garanzia", un prodotto previdenziale che unisce le caratteristiche di un investimento in O.I.C.R. a quelle di una polizza vita a capitale garantito.

E' stata inoltre istituita una nuova linea di gestioni patrimoniali sempre a capitale garantito, denominata "Dinamica e Garantita". In data 8 agosto sono stati sottoscritti nuovi accordi contrattuali inerenti i rapporti logistici ed organizzativi con la Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia.

L'organico del Gruppo a fine agosto è pari a 4.515 dipendenti.

Genova, 12 settembre 2002

Il Consiglio di Amministrazione



# BILANCIO CONSOLIDATO AL 30/6/2002

**STATO PATRIMONIALE  
CONSOLIDATO**

ATTIVO	Variazione %				
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	30/6/02	31/12/01	30/6/01	1° sem 02	1° sem 01
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	156.955	186.280	94.943	- 15,7	- 26,9
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	492.911	576.767	558.712	- 14,5	- 13,4
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	791.928	1.167.647	504.224	- 32,2	- 49,2
(a) a vista	272.903	309.564	93.119	- 11,8	- 82,4
(b) altri crediti	519.025	858.083	411.105	- 39,5	- 11,0
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	7.828.668	7.723.697	7.277.475	1,4	3,6
di cui:					
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	160	188	188	- 14,9	17,9
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.198.644	2.125.965	2.428.665	3,4	10,5
(a) di emittenti pubblici	1.268.623	1.109.388	1.314.850	14,4	2,8
(b) di banche	623.020	642.805	694.270	- 3,1	22,8
di cui:					
- titoli propri	54.195	54.776	54.235	- 1,1	- 23,3
(c) di enti finanziari	222.330	262.401	327.565	- 15,3	28,4
di cui:					
- titoli propri	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	84.671	111.371	91.980	- 24,0	- 6,2
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	176.425	97.938	115.301	80,1	- 21,7
70 - PARTECIPAZIONI	75.208	97.356	93.524	- 22,7	1,2
(a) valutate a patrimonio netto	40.344	61.715	58.428	- 34,6	1,9
(b) altre	34.864	35.641	35.096	- 2,2	0,2
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	150.916	129.400	128.814	16,6	- 1,7
(a) valutate a patrimonio netto	150.916	129.400	128.814	16,6	- 1,7
(b) altre	-	-	-	-	-
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	91.479	94.197	96.914	- 2,9	- 2,7
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	14.632	15.359	16.085	- 4,7	- 4,3
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	349.927	358.201	86.113	- 2,3	0,2
di cui:					
- costi di impianto	2.104	3.149	3.499	- 33,2	- 23,6
- avviamento	322.477	330.912	60.397	- 2,5	- 5,1
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	852.238	803.246	746.219	6,1	8,6
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	33.127	35.832	23.008	- 7,5	- 27,2
<i>(valore nominale: 22.904)</i>					
150 - ALTRE ATTIVITA'	517.927	450.477	323.282	15,0	- 20,0
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	98.738	99.446	104.114	- 0,7	- 0,5
(a) ratei attivi	84.697	90.315	97.015	- 6,2	- 1,1
(b) risconti attivi	14.041	9.131	7.099	53,8	8,2
di cui:					
- disaggio di emissione su titoli	4.938	2.159	1.022	...	- 17,5
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>13.829.723</b>	<b>13.961.808</b>	<b>12.597.393</b>	<b>- 0,9</b>	<b>- 1,5</b>

## PASSIVO

(importi in migliaia di euro)	30/6/02	31/12/01	30/6/01	Variazione %	
				1° sem 02	1° sem 01
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	939.683	1.439.221	1.895.933	- 34,7	- 14,3
(a) a vista	90.070	86.041	57.028	4,7	- 63,5
(b) a termine o con preavviso	849.613	1.353.180	1.838.905	- 37,2	- 10,6
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	6.047.909	5.838.151	4.889.080	3,6	- 2,4
(a) a vista	5.192.118	5.208.676	4.203.662	- 0,3	- 4,7
(b) a termine o con preavviso	855.791	629.475	685.418	36,0	14,6
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.782.914	3.539.076	3.333.578	6,9	6,8
(a) obbligazioni	3.234.031	2.943.444	2.792.609	9,9	11,8
(b) certificati di deposito	464.126	515.059	477.383	- 9,9	- 11,7
(c) altri titoli	84.757	80.573	63.586	5,2	- 21,9
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	297	298	316	- 0,3	36,0
50 - ALTRE PASSIVITA'	691.744	684.111	530.241	1,1	24,0
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	150.854	139.398	144.922	8,2	- 7,0
(a) ratei passivi	94.088	95.191	103.969	- 1,2	- 11,7
(b) risconti passivi	56.766	44.207	40.953	28,4	7,6
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	90.695	89.611	83.329	1,2	0,8
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	365.792	433.199	373.230	- 15,6	- 9,9
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	303.327	304.260	304.087	- 0,3	0,1
(b) fondi imposte e tasse	38.728	94.234	46.915	- 58,9	- 38,2
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-	-
(d) altri fondi	23.737	34.705	22.228	- 31,6	- 24,7
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	6.703	6.708	3.717	- 0,1	- 9,4
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	-	-	-
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	1.995	1.995	2.011	-	1,5
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	19.151	18.507	18.692	3,5	1,6
150 - CAPITALE	1.020.550	1.017.510	1.017.510	0,3	-
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	132.655	132.005	128.330	0,5	2,9
170 - RISERVE:	135.947	112.742	113.725	20,6	8,7
(a) riserva legale	56.869	46.515	46.515	22,3	26,1
(b) riserva per azioni o quote proprie	33.127	35.832	23.008	- 7,5	- 27,2
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	45.951	30.395	44.202	51,2	22,5
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	8.050	-	-
200 - UTILE D'ESERCIZIO	29.619	96.061	49.564	- 69,2	- 38,2
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>13.829.723</b>	<b>13.961.808</b>	<b>12.597.393</b>	<b>- 0,9</b>	<b>- 1,5</b>

## GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.353.145	1.292.422	1.243.102	4,7	5,4
di cui:					
- accettazioni	4.172	9.514	6.961	- 56,1	57,7
- altre garanzie	1.348.973	1.282.908	1.236.141	5,1	5,2
20 - IMPEGNI	570.250	658.555	715.010	- 13,4	- 14,0
di cui:					
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-



## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Variazioni %

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	1° sem. 02	2001	1° sem. 01	6/02-6/01	6/01-6/00
10 · INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	308.013	682.992	346.699	- 11,2	25,8
di cui:					
- su crediti verso clientela	238.734	506.940	254.550	- 6,2	26,6
- su titoli di debito	57.737	147.251	78.642	- 26,6	27,3
20 · INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	- 135.343	- 324.108	- 172.869	- 21,7	43,8
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 38.592	- 86.084	- 45.054	- 14,3	45,2
- su debiti rappresentati da titoli	- 73.908	- 147.215	- 72.595	1,8	32,0
30 · DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	8.235	9.348	8.072	2,0	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	2.689	2.923	1.676	60,4	53,0
(b) su partecipazioni	5.546	6.425	6.396	- 13,3	60,7
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-	-	...	...
40 · COMMISSIONI ATTIVE	91.462	166.254	79.492	15,1	- 5,4
50 · COMMISSIONI PASSIVE	- 5.893	- 12.711	- 5.854	0,7	19,0
60 · PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	- 3.237	4.427	5.569	...	- 73,6
70 · ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	74.359	161.308	66.192	12,3	11,9
80 · SPESE AMMINISTRATIVE:	- 185.252	- 357.217	- 171.169	8,2	7,9
(a) spese per il personale	- 117.724	- 225.839	- 110.183	6,8	7,2
di cui:					
- salari e stipendi	- 78.351	- 139.232	- 72.898	7,5	7,7
- oneri sociali	- 21.550	- 39.131	- 19.775	9,0	8,4
- trattamento di fine rapporto	- 5.714	- 11.068	- 5.821	- 1,8	2,9
- trattamento di quiescenza e simili	- 6.780	- 13.147	- 5.663	19,7	1,5
(b) altre spese amministrative	- 67.528	- 131.378	- 60.986	10,7	9,4
90 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 66.127	- 114.903	- 54.645	21,0	9,6
100 · ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 2.384	- 2.908	- 1.883	26,6	...
110 · ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 6.459	- 9.720	- 3.337	93,6	17,1
120 · RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 31.226	- 50.370	- 26.877	16,2	10,5
130 · RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	6.924	9.709	3.140	...	- 38,9
140 · ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	- 209	- 7.296	-	...	...
150 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 25	- 57	- 16	56,3	- 16,2
160 · RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	88	270	-	...	...
170 · UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	1.945	7.575	2.319	- 16,1	- 69,9
180 · UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	54.871	162.593	74.833	- 26,7	- 14,7
190 · PROVENTI STRAORDINARI	6.099	18.997	14.036	- 56,5	...
200 · ONERI STRAORDINARI	- 3.572	- 3.585	- 2.138	67,1	- 19,8
210 · UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	2.527	15.412	11.898	- 78,8	...
240 · IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 27.141	- 80.977	- 36.850	- 26,3	0,6
250 · UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	- 638	- 967	- 317	...	- 15,8
260 · UTILE D'ESERCIZIO	29.619	96.061	49.564	- 40,2	- 9,0

# NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

## PREMESSA

**Contenuto e forma della relazione semestrale consolidata.** La relazione consolidata sull'andamento della gestione relativa al primo semestre 2002 è stata redatta secondo le disposizioni dell'art. 81 del regolamento n. 11971 del 14 maggio 1999 della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), integrate con la delibera n. 12475 del 6 aprile 2000.

Al fine di garantire la continuità delle informazioni con i bilanci annuali, nella redazione della relazione semestrale consolidata è stata adottata la struttura prevista dal D.Lgs. 87/92 e dal provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 1992 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 del 1° semestre 2001 e 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 e al 30/6/2001.

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 in sofferenza.

**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	91,030
Argo Finance One Srl	Finanziaria	60,000
Banca del Monte di Lucca SpA	Bancaria	51,000

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

Società	Attività	Equity Ratio %
Carige Vita Nuova SpA	Assicurativa	92,809
Levante Norditalia Assicurazioni SpA	Assicurativa	89,178
Frankfurter Bankgesellschaft AG	Bancaria	47,500
Autostrada dei Fiori SpA	Altre	20,456
Eptaconsors SpA	Finanziaria	20,240

Come di consueto il consolidamento delle società Levante Norditalia 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 del semestre la Levante Norditalia 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%.

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 30 giugno 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 a fini di bilancio consolidato, 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 nel bilancio consolidato 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.

Le agevolazioni fruitive nei precedenti esercizi trovano peraltro prudenziale copertura nella consistenza del fondo imposte per un importo adeguato a compensarne gli effetti.

Va ricordato, a tale proposito, che le contestazioni della Commissione Europea non configurano un illecito tributario secondo la legge italiana e che pertanto non è stato accantonato alcun ulteriore importo a Fondo imposte.

**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 2.510 migliaia di €. Nel semestre sono stati accantonati 342 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 la banca ha 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.** La relazione semestrale consolidata è stata sottoposta a revisione contabile limitata (limited review) 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.

## 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 nel semestre 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 del semestre.

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 del semestre;
- 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 semestre, 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 del semestre, 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 del semestre 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 del semestre;

- 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 del semestre 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 semestre.

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 semestre, 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.

#### **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 stanziati 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 Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni 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 8.777.551 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)	156.955	1,8	186.280	2,0	94.943	1,2
- Crediti verso banche (voce 30)	791.928	9,0	1.167.647	12,9	504.224	6,4
- Crediti verso clientela (voce 40)	7.828.668	89,2	7.723.697	85,1	7.277.475	92,4
<b>Totale</b>	<b>8.777.551</b>	<b>100,0</b>	<b>9.077.624</b>	<b>100,0</b>	<b>7.876.642</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI"</b>	<b>156.955</b>	<b>186.280</b>	<b>- 29.325</b>	<b>- 15,7</b>	<b>94.943</b>
Biglietti e monete	156.497	185.092	- 28.595	- 15,4	93.844
Vaglia cambiari Banca d'Italia e vaglia e assegni postali	169	1.048	- 879	- 83,9	993
Disponibilità presso:					
- banche centrali	-	-	-	-	-
- uffici postali	289	140	149	...	106
<b>Totale</b>	<b>156.955</b>	<b>186.280</b>	<b>- 29.325</b>	<b>- 15,7</b>	<b>94.943</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
1.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 "CREDITI VERSO BANCHE"	791.928	1.167.647	- 375.719	- 32,2	504.224
(a) crediti verso banche centrali	77.231	527.961	- 450.730	- 85,4	94.907
(b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(c) crediti per contratti di locazione finanziaria	-	-	-	-	-
(d) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-	-
(e) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
Valore nominale					
Crediti verso banche centrali	77.231	527.961	- 450.730	- 85,4	94.907
- Riserva obbligatoria	77.231	527.961	- 450.730	- 85,4	94.907
Crediti verso altre banche	721.717	647.112	74.605	11,5	416.091
- Depositi	497.232	384.179	113.053	29,4	249.966
- Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	...	-
- Rischio del portafoglio scontato	4.623	6.656	- 2.033	- 30,5	9.167
- Conti correnti	83.628	105.618	- 21.990	- 20,8	47.200
- Finanziamenti	121.790	126.337	- 4.547	- 3,6	100.327
- Mutui	214	229	- 15	- 6,5	218
- Altri	14.230	24.093	- 9.863	- 40,9	9.213
	798.948	1.175.073	- 376.125	- 32,0	510.998
(-) Rettifiche di valore complessive	7.020	7.426	- 406	- 5,5	6.774
Totale	791.928	1.167.647	- 375.719	- 32,2	504.224

Al 30/6/02 tutte le posizioni relative a crediti non garantiti verso residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE sono state valutate analiticamente, classificando tra gli incagli quelle che presentano un rischio creditizio.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
1.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40 "CREDITI VERSO CLIENTELA"	7.828.668	7.723.697	104.971	1,4	7.277.475
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-	-	-
(b) crediti per contratti di locazione finanziaria	10.743	10.494	249	2,4	19.927
(c) operazioni pronti contro termine	-	-	-	-	-
(d) prestito di titoli	-	-	-	-	-

La composizione della voce per forma tecnica è la seguente:

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
Valore nominale					
Rischio del portafoglio scontato	29.276	33.027	- 3.751	- 11,4	30.985
Finanziamenti per anticipi su effetti e documenti s	239.542	223.186	16.356	7,3	225.874
Conti correnti	1.529.014	1.457.178	71.836	4,9	1.379.207
Altre sovvenzioni attive	1.970.897	2.268.164	- 297.267	- 13,1	1.783.205
Prestiti su pegno	14.063	13.439	624	4,6	13.598
Mutui	3.684.098	3.407.540	276.558	8,1	3.497.952
Prestiti contro cessione stipendio	9.805	8.521	1.284	15,1	8.373
Credito al consumo	4.129	6.522	- 2.393	- 36,7	6.513
Operazioni di factoring	116.695	126.610	- 9.915	- 7,8	132.473
Crediti per contratti di leasing (canoni scaduti)	10.743	10.494	249	2,4	19.927
Crediti in sofferenza	309.227	298.809	10.418	3,5	274.840
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	-	-
Altri	81.734	35.988	45.746	...	60.128
	7.999.223	7.889.478	109.745	1,4	7.433.075
(-) Rettifiche di valore complessive	170.555	165.781	4.774	2,9	155.600
- crediti in sofferenza	147.771	143.651	4.120	2,9	130.036
- altri crediti	22.784	22.130	654	3,0	25.564
Totale	7.828.668	7.723.697	104.971	1,4	7.277.475

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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
- analiticamente	163.763	158.657	145.898
- forfetariamente	6.792	7.124	9.702
. rischio paese	-	344	284
. altri crediti	6.792	6.780	9.418
Totale	170.555	165.781	155.600

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 ristrutturande 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.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>1.3 CREDITI VERSO CLIENTELA</b>					
<b>GARANTITI</b>	4.621.700	4.843.492	- 221.792	- 4,6	4.332.884
(a) da ipoteche	2.639.750	2.945.782	- 306.032	- 10,4	2.626.818
(b) da pegni su:	167.693	118.821	48.872	41,1	145.902
1. Depositi di contante	10.817	9.995	822	8,2	7.982
2. Titoli	130.560	88.020	42.540	48,3	122.749
3. Altri valori	26.316	20.806	5.510	26,5	15.171
(c) da garanzie di:	1.814.257	1.778.889	35.368	2,0	1.560.164
1. Stati	95	77	18	23,4	73
2. Altri enti pubblici	8.560	13.826	- 5.266	- 38,1	8.639
3. Banche	37.425	174.903	- 137.478	- 78,6	37.806
4. Altri operatori	1.768.177	1.590.083	178.094	11,2	1.513.646

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

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>1.4 CREDITI IN SOFFERENZA</b>					
(inclusi interessi di mora)	161.456	155.158	6.298	4,1	144.804

Il valore di bilancio delle sofferenze comprende l'esposizione al contenzioso di clientela ordinaria in stato di insolvenza o in situazione equiparabile, con il seguente dettaglio:

	30/6/02			31/12/01		
	lordo	rettifiche di valore	netto	lordo	rettifiche di valore	netto
linea capitale	239.160	77.704	161.456	232.463	77.305	155.158
. di cui leasing	7.355	4.579	2.776	7.238	4.643	2.595
linea interessi	70.067	70.067	-	66.346	66.346	-
. di cui leasing	3.336	3.336	-	3.323	3.323	-
<b>Totale</b>	<b>309.227</b>	<b>147.771</b>	<b>161.456</b>	<b>298.809</b>	<b>143.651</b>	<b>155.158</b>

	30/6/01		
	lordo	rettifiche di valore	netto
linea capitale	213.892	69.088	144.804
. di cui leasing	7.030	4.491	2.539
linea interessi	60.948	60.948	-
. di cui leasing	3.183	3.183	-
<b>Totale</b>	<b>274.840</b>	<b>130.036</b>	<b>144.804</b>

In applicazione del principio della prudenza, i crediti per interessi di mora su posizioni in sofferenza sono stati integralmente svalutati.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>1.5 CREDITI PER INTERESSI</b>					
<b>DI MORA</b>	9.410	9.445	- 35	-0,4	9.463
(a) crediti in sofferenza	-	-	-	-	-
(b) altri crediti	9.410	9.445	- 35	-0,4	9.463

La voce (a) "crediti in sofferenza" è al netto di crediti per interessi di mora completamente svalutati pari a 70.067 migliaia di €.

La voce (b) "altri crediti" comprende i crediti per interessi di mora su crediti non in sofferenza ed è al netto di interessi svalutati per 1.414 migliaia di € su posizioni incagliate, 23 migliaia di € su crediti in bonis, oltreché di 51.142 migliaia di € di crediti nei confronti dei contribuenti morosi per interessi di ritardato pagamento vantati dal cessato Servizio Riscossioni Tributi, completamente svalutati.

Nelle tabelle seguenti è riportata la situazione dei crediti dubbi e delle corrispondenti rettifiche di valore complessive, come richiesto da Banca d'Italia con lettera del 14/12/98, al fine di accrescere il grado di trasparenza informativa dei bilanci bancari.

#### Situazione dei crediti per cassa

##### Clientela

CATEGORIE/VALORI	30/6/02			31/12/01		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	537.843	169.519	368.324	509.736	164.418	345.318
A.1 Sofferenze	314.444	147.771	166.673	301.489	143.651	157.838
A.2 Incagli	198.850	20.204	178.646	187.817	18.929	168.888
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	7.787	1.544	6.243	7.902	1.494	6.408
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	16.762	-	16.762	12.528	344	12.184
B. Crediti in bonis	7.938.724	1.036	7.937.688	7.802.497	1.362	7.801.135

Al 30/6/02 la voce A.2 Incagli comprende le esposizioni lorde e le rettifiche di valore relative a crediti verso paesi a rischio pari rispettivamente a 972 e 543 migliaia di €.

I crediti indicati nella tabella si riferiscono alla voce "40 - Crediti verso clientela" e ai crediti impliciti relativi alle operazioni di leasing, che al 30/06/02 sono pari a 477.344 migliaia; in particolare crediti per 5.217 migliaia si riferiscono a posizioni in sofferenza aventi un rischio creditizio di 1.288 migliaia 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 509.947 migliaia di €.

CATEGORIE/VALORI	30/6/01		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	522.341	152.949	369.392
A.1 Sofferenze	278.386	130.036	148.350
A.2 Incagli	234.878	21.135	213.743
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	8.002	1.494	6.508
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.075	284	791
B. Crediti in bonis	7.285.155	2.650	7.282.505

Banche

CATEGORIE/VALORI	30/6/02			31/12/01		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	22.863	7.020	15.843	22.591	7.426	15.165
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	21.303	7.020	14.283	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.560	-	1.560	22.591	7.426	15.165
B. Crediti in bonis	776.085	-	776.085	1.152.482	-	1.152.482

Al 30/6/02 la voce A.2 Incagli comprende le esposizioni lorde e le rettifiche di valore relative a crediti verso paesi a rischio pari rispettivamente a 21.303 e 7.020 migliaia di €.

CATEGORIE/VALORI	30/6/01		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	21.976	6.774	15.202
A.1 Sofferenze	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	21.976	6.774	15.202
B. Crediti in bonis	489.021	-	489.021

Dinamica dei crediti dubbiClientela ordinaria

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	6.688	-	-	-
B. Variazioni in aumento	53.436	55.209	-	-	7.202
B.1 ingressi da crediti in bonis	14.946	47.853	-	-	76
B.2 interessi di mora	7.405	1.407	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	24.564	991	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	6.521	4.958	-	-	7.126
C. Variazioni in diminuzione	40.481	44.176	-	115	2.968
C.1 uscite verso crediti in bonis	816	7.968	-	-	-
C.2 cancellazioni	24.107	398	-	-	-
C.3 incassi	15.410	2.797	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	12	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	19	24.564	-	-	972
C.6 altre variazioni in diminuzione	117	8.449	-	115	1.996
D. Esposizione lorda finale al 30/6/02	314.444	198.850	-	7.787	16.762
D.1 di cui: per interessi di mora	70.067	6.246	-	-	-

Clientela ordinaria

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 realizzi 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	-	-	-

Clientela ordinaria

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	68.935	106.426	-	-	143
B.1 ingressi da crediti in bonis	17.657	97.730	-	-	-
B.2 interessi di mora	7.126	1.991	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	42.125	138	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	2.027	6.567	-	-	143
C. Variazioni in diminuzione	45.939	71.860	125	120	13
C.1 uscite verso crediti in bonis	22	15.429	-	-	-
C.2 cancellazioni	36.035	1.046	-	-	-
C.3 incassi	9.339	7.392	-	-	10
C.4 realizzi da cessioni	49	1.460	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	13	42.125	125	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	481	4.408	-	120	3
D. Esposizione lorda finale al 30/6/01	278.386	234.877	-	8.002	1.075
D.1 di cui: per interessi di mora	60.948	7.069	-	-	-

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	-	21.303	-	-	616
B.1 ingressi da crediti in bonis	-	-	-	-	-
B.2 interessi di mora	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	21.303	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	616
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	21.648
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	21.303
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	345
D. Esposizione lorda finale al 30/6/02	-	21.303	-	-	1.560
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-



Banche

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00	-	-	-	-	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 realizzi 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	-	-	-	-	-

Banche

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/00	-	-	-	-	22.071
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	390
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	-	-	-	-	390
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	485
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	-	-	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-	-	-
C.4 realizzi da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	485
D. Esposizione lorda finale al 30/6/01	-	-	-	-	21.976
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

Dinamica delle rettifiche di valore complessive

Clientela ordinaria

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	37.819	7.909	-	50	-	248
B. 1 rettifiche di valore	30.786	7.552	-	50	-	211
B.1.1 di cui: per interessi di mora	7.232	141	-	-	-	-
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	198	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	6.650	329	-	-	-	29
B.4 altre variazioni in aumento	185	28	-	-	-	8
C Variazioni in diminuzione	33.699	6.634	-	-	344	574
C.1 riprese di valore da valutazione	1.384	32	-	-	26	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.877	146	-	-	-	16
C.2.1 di cui: per interessi di mora	650	48	-	-	-	6
C.3 cancellazioni	24.102	142	-	-	-	223
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	41	6.314	-	-	318	335
C.5 altre variazioni in diminuzione	6.295	-	-	-	-	-
D Rettifiche complessive finali al 30/6/02	147.771	20.204	-	1.544	-	1.036
D.1 di cui: per interessi di mora	70.067	1.414	-	-	-	23

Nelle voci B.1 - Variazioni in aumento – rettifiche di valore e C.5 Variazioni in diminuzione – altre variazioni sono inclusi 6.228 migliaia corrispondenti alla quota di competenza del semestre della perdita subita in relazione all’operazione di cartolarizzazione di fine 2000 della Capogruppo.

Clientela ordinaria

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

Clientela ordinaria

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	62.675	1.727	-	-	-	8
B. Variazioni in aumento	38.857	10.771	-	43	43	580
B.1 rettifiche di valore	22.715	10.749	-	43	43	563
B.1.1 di cui: per interessi di mora	6.959	336	-	-	-	7
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	16.090	22	-	-	-	7
B.4 altre variazioni in aumento	52	-	-	-	-	10
C. Variazioni in diminuzione	43.064	17.192	-	-	-	558
C.1 riprese di valore da valutazione	33	77	-	-	-	-
C.1.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	1.292	39	-	-	-	3
C.2.1 di cui: per interessi di mora	780	27	-	-	-	3
C.3 cancellazioni	35.485	1.045	-	-	-	485
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	23	16.027	-	-	-	69
C.5 altre variazioni in diminuzione	6.231	4	-	-	-	1
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/01	130.036	21.135	-	1.494	284	2.650
D.1 di cui: per interessi di mora	60.948	1.604	-	-	-	12

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	-	7.020	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
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	-	7.020	-	-	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	7.426	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	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	-	-	-	-	7.020	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 30/6/02	-	7.020	-	-	-	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

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 31/12/00	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-

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 31/12/00	-	-	-	-	6.781	-
A.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	65	-
B. 1 rettifiche di valore	-	-	-	-	65	-
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	-	-	-	-	72	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	72	-
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 30/6/01	-	-	-	-	6.774	-
D.1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

## SEZIONE 2

### I TITOLI

I titoli di proprietà ammontano a 2.867.980 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	492.911	17,2	576.767	20,6	558.712	18,0
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	2.198.644	76,7	2.125.965	75,9	2.428.665	78,3
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	176.425	6,1	97.938	3,5	115.301	3,7
<b>Totale</b>	<b>2.867.980</b>	<b>100,0</b>	<b>2.800.670</b>	<b>100,0</b>	<b>3.102.678</b>	<b>100,0</b>
di cui:						
Titoli immobilizzati	335.711	11,7	460.123	16,4	462.612	14,9
Titoli non immobilizzati	2.532.269	88,3	2.340.547	83,6	2.640.066	85,1

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>2.1 TITOLI IMMOBILIZZATI</b>	<b>335.711</b>	<b>460.123</b>	<b>- 124.412</b>	<b>- 27,0</b>	<b>462.612</b>

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
<b>1 Titoli di debito</b>	<b>335.711</b>	<b>329.601</b>	<b>460.123</b>	<b>454.704</b>	<b>462.612</b>	<b>452.107</b>
1 Titoli di Stato	229.545	225.296	362.111	358.084	364.015	355.387
- quotati	229.545	225.296	362.111	358.084	364.015	355.387
- non quotati	-	-	-	-	-	-
1 Altri titoli	106.166	104.305	98.012	96.620	98.597	96.720
- quotati	30.401	28.478	30.808	29.172	31.072	28.960
- non quotati	75.765	75.827	67.204	67.448	67.525	67.760
2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>335.711</b>	<b>329.601</b>	<b>460.123</b>	<b>454.704</b>	<b>462.612</b>	<b>452.107</b>

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 6.110 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 2.102 e 1.752 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	323.248	322.900	2.099	1.751
Emittenti pubblici	211.459	211.153	2.000	1.694
Banche	108.784	108.755	86	57
Altri	3.005	2.992	13	-
2. Titoli di debito non quotati	12.463	12.461	3	1
Emittenti pubblici	-	-	-	-
Banche	10.076	10.073	3	-
Altri	2.387	2.388	-	1
Totale	335.711	335.361	2.102	1.752

## 2.2 VARIAZIONI ANNUE DEI TITOLI IMMOBILIZZATI

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
A. Esistenze iniziali	460.123	405.572	405.572
B. Aumenti	94.418	58.271	57.480
B1. Acquisti	9.561	57.206	56.732
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	84.453	-	-
B4. Altre variazioni	404	1.065	748
C. Diminuzioni	218.830	3.720	440
C1. Vendite	-	539	-
C2. Rimborsi	218.307	2.897	303
C3. Rettifiche di valore	-	-	-
di cui:	-	-	-
- svalutazioni durature	-	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-	-
C5. Altre variazioni	523	284	137
D. Rimanenze finali	335.711	460.123	462.612

Il portafoglio titoli immobilizzato è stato 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.

Nel corso del semestre è stato effettuato un trasferimento dal portafoglio non immobilizzato, inserendo dei titoli di Stato erogati a fronte di stipula del mutuo a ricorso limitato concesso alla Società veicolo Argo Finance One nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione realizzata nell'esercizio 2000. Il trasferimento è avvenuto con riferimento al valore risultante dall'applicazione delle regole valutative della Banca relative al portafoglio libero, come disposto dalla Banca d'Italia con lettera n. 4985 del 12/6/01 e dalla Consob con sua comunicazione n. 1048210 del 15/6/01.

L'operazione in esame non ha prodotto a carico del semestre minusvalenze in quanto i prezzi di mercato dei suddetti titoli risultavano, al momento del trasferimento, superiori a quelli di carico, mentre ha determinato la rilevazione di scarti negativi di negoziazione per 16 migliaia di €.

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.

			Variazione		30/6/01
	30/6/02	31/12/01	assoluta	%	
2.3 TITOLI NON IMMOBILIZZATI	2.532.269	2.340.547	191.722	8,2	2.640.066

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
1 Titoli di debito	2.355.844	2.386.782	2.242.609	2.280.062	2.524.760	2.559.152
1 Titoli di Stato	1.497.777	1.507.089	1.236.162	1.250.212	1.331.038	1.340.139
- quotati	1.495.533	1.504.845	1.233.861	1.247.911	1.323.999	1.333.100
- non quotati	2.244	2.244	2.301	2.301	7.039	7.039
1 Altri titoli	858.067	879.693	1.006.447	1.029.850	1.193.722	1.219.013
- quotati	571.517	592.084	721.023	742.645	858.756	882.416
- non quotati	286.550	287.609	285.424	287.205	334.966	336.597
2 Titoli di capitale	176.425	178.375	97.938	100.637	115.306	118.026
- quotati	51.661	52.761	75.852	77.675	91.432	93.187
- non quotati	124.764	125.614	22.086	22.962	23.874	24.839
Totale	2.532.269	2.565.157	2.340.547	2.380.699	2.640.066	2.677.178

La differenza tra il valore di mercato ed il valore di bilancio, pari a 32.888 migliaia di €, di cui 25.660 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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
A. Esistenze iniziali	2.340.547	2.584.473	2.584.473
B. Aumenti	4.656.452	10.897.646	6.245.881
B1. Acquisti	4.628.078	10.832.338	6.196.092
- Titoli di debito	4.315.104	10.224.867	5.851.553
. titoli di Stato	3.657.663	7.801.275	4.312.157
. altri titoli	657.441	2.423.592	1.539.396
- Titoli di capitale	312.974	607.471	344.539
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	884	2.772	4.348
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-	-
B4. Altre variazioni	27.490	62.536	45.441
C. Diminuzioni	4.464.730	11.141.572	6.190.288
C1. Vendite e rimborsi	4.343.547	11.097.647	6.168.227
- Titoli di debito	4.118.916	10.459.643	5.798.081
. titoli di Stato	3.321.290	7.935.818	4.344.030
. altri titoli	797.626	2.523.825	1.454.051
- Titoli di capitale	224.631	638.004	370.146
C2. Rettifiche di valore	17.068	24.862	13.128
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	84.453	-	-
C5. Altre variazioni	19.662	19.063	8.933
D. Rimanenze finali	2.532.269	2.340.547	2.640.066

## SEZIONE 3

### LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano a 226.124 migliaia di € e sono rappresentati in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Partecipazioni (voce 70)						
(a) - valutate al patrimonio netto	40.344	17,8	61.715	27,2	58.428	26,3
(b) - altre	34.864	15,4	35.641	15,7	35.096	15,8
- Partecipazioni in imprese del gruppo (voce 80)						
(a) - valutate al patrimonio netto	150.916	66,8	129.400	57,1	128.814	57,9
(b) - altre	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>226.124</b>	<b>100,0</b>	<b>226.756</b>	<b>100,0</b>	<b>222.338</b>	<b>100,0</b>

#### 3.1 PARTECIPAZIONI RILEVANTI

Denominazioni	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(5.1)	(5.2)	(6)	(7)
<b>A. Imprese incluse nel consolidamento</b>									
<b>A.1 Metodo integrale (a)</b>									
1. Banca CARIGE SpA	Genova	1	-	-	-	-	-	-	XXXX
2. Galeazzo Srl	Genova	1	4.939	128	A1.1	100,00	100,00	100,00	XXXX
3. Columbus Carige Imm. SpA	Genova	1	18.983	- 305	A1.1	99,98	99,98	99,98	XXXX
					A1.2	0,02	0,02	0,02	XXXX
4. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	1	173.859	6.273	A1.1	95,90	95,90	95,90	XXXX
5. Ligure Leasing SpA	Savona		8.126	112	A1.4	100,00	100,00	100,00	XXXX
6. Immobiliare CARISA Srl	Savona		1.799	- 32	A1.4	100,00	100,00	100,00	XXXX
7. Imm. Ettore Vernazza SpA (b)	Genova	1	5.047	490	A1.1	90,00	90,00	90,00	XXXX
8. Centro Fiduciario SpA	Genova	1	1.021	71	A1.1	71,85	71,85	71,85	XXXX
					A1.4	20,00	20,00	20,00	XXXX
9. Argo Finance One Srl	Genova	1	10	-	A1.1	60,00	60,00	60,00	XXXX
10. Banca del Monte di Lucca SpA	Lucca	1	25.966	757	A1.1	51,00	51,00	51,00	XXXX
<b>A.2 Metodo proporzionale</b>									
<b>B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>									
1. Levante Norditalia Assicuraz. SpA (a)	Milano	1	121.279	1.164	A1.1	89,18	89,18	89,18	104.700
2. Carige Vita Nuova SpA (a)	Genova	1	49.797	800	A1.1	92,81	92,81	92,81	46.216
4. Frankfurter Bankgesellschaft A ( c)	Francoforte	8	22.625	728	A1.1	47,50	47,50	47,50	10.747
5. Eptaconsors SpA (d)	Milano	8	87.629	-	A1.1	20,24	20,24	20,24	17.736
6. Autostrada dei Fiori SpA (e)	Savona	8	57.984	13.172	A1.1	16,62	16,62	16,62	11.861
					A1.4	4,00	4,00	4,00	

(a) Dati desunti dalla relazione al 30/06/2002 predisposta dagli Amministratori.

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

(c) Dati desunti dall'ultimo bilancio approvato al 30/09/2001.

(d) Dati desunti dalla relazione consolidata al 31/12/2001 predisposta dagli Amministratori.

(e) Dati desunti dal bilancio al 31/12/2001.

#### Legenda

(1) Sede

(2) Tipo di rapporto

1 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 1  
(maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)

2 = controllo ex art. 2359 c.c. comma 1 n. 2  
(influenza dominante nell'assemblea ordinaria)

3 = controllo ex art. 23 T.U. comma 2 n. 1

4 = altre forme di controllo

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

(3) Patrimonio netto

(4) Utile/Perdita

(5) Rapporto di partecipazione

(5.1) Impresa partecipante

(5.2) Quota %

(6) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria

(7) Valore di bilancio da consolidamento



		30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
				assoluta	%	
<b>3.2 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE DEL GRUPPO</b>						
(a)	Attività	56.290	36.054	20.236	56,1	-
	1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	-	-	-	-	-
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	11.986	36.054	- 24.068	- 66,8	-
	di cui:					
	- subordinati	-	36.000	-	- 100,0	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	44.304	-	44.304	...	-
	di cui:					
	- subordinati	44.304	-	44.304	...	-
(b)	Passività	34.037	37.593	- 3.556	- 9,5	55.280
	1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-
	2. Debiti verso enti finanziari	-	-	-	-	-
	3. Debiti verso altra clientela	25.195	31.157	- 5.962	- 19,1	48.739
	4. Debiti rappresentati da titoli	8.842	6.436	2.406	37,4	6.541
	5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	58.163	4.163	54.000	...	4.163
	1. Garanzie rilasciate	58.163	4.163	54.000	...	4.163
	2. Impegni	-	-	-	-	-

		30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
				assoluta	%	
<b>3.3 ATTIVITA' E PASSIVITA' VERSO IMPRESE PARTECIPATE (diverse dalle imprese del Gruppo)</b>						
(a)	Attività	332.322	759.047	- 426.725	- 56,2	284.119
	1. Crediti verso banche	201.806	643.472	- 441.666	- 68,6	168.202
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	2. Crediti verso enti finanziari	33.216	37.557	- 4.341	- 11,6	32.062
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	3. Crediti verso altra clientela	53.996	41.268	12.728	30,8	46.333
	di cui:					
	- subordinati	-	-	-	-	-
	4. Obbligazioni e altri titoli di debito	43.304	36.750	6.554	17,8	37.522
	di cui:					
	- subordinati	12.481	-	-	...	-
(b)	Passività	28.497	33.190	- 4.693	- 14,1	143.691
	1. Debiti verso banche	201	2.622	- 2.421	- 92,3	97.438
	2. Debiti verso enti finanziari	21.984	20.940	1.044	5,0	30.151
	3. Debiti verso altra clientela	3.948	7.089	- 3.141	- 44,3	13.768
	4. Debiti rappresentati da titoli	2.364	2.539	- 175	- 6,9	2.334
	5. Passività subordinate	-	-	-	-	-
(c)	Garanzie e impegni	260.475	260.471	4	-	225.674
	1. Garanzie rilasciate	258.392	260.442	- 2.050	- 0,8	223.144
	2. Impegni	2.083	29	2.054	...	2.530

I crediti verso banche comprendono 77.231 migliaia di € corrispondenti alla riserva obbligatoria costituita presso la Banca d'Italia.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70</b>					
"PARTECIPAZIONI"	75.208	97.356	- 22.148	- 22,7	93.524
(a) in banche	24.732	24.732	-	-	24.757
1. quotate	5.086	5.087	- 1	-	4.871
2. non quotate	19.646	19.645	1	-	19.886
(b) in enti finanziari	24.823	44.062	- 19.239	- 43,7	43.194
1. quotate	249	-	249	...	-
2. non quotate	24.574	44.062	- 19.488	- 44,2	43.194
(c) altre	25.653	28.562	- 2.909	- 10,2	25.573
1. quotate	723	724	- 1	- 0,1	724
2. non quotate	24.930	27.838	- 2.908	- 10,4	24.849

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80</b>					
"PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"	150.916	129.400	21.516	16,6	128.814
(a) in banche	-	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-	-
(b) in enti finanziari	-	-	-	-	-
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	-	-	-	-	-
(c) altre	150.916	129.400	21.516	16,6	128.814
1. quotate	-	-	-	-	-
2. non quotate	150.916	129.400	21.516	16,6	128.814

### 3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO		30/6/02	31/12/01	30/6/01
A.	Esistenze iniziali	129.400	131.014	131.014
B.	Aumenti	21.956	860	275
	B1. Acquisti	20.010	-	-
	B2. Riprese di valore	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	1.780	531	110
	B4. Altre variazioni	166	329	165
C.	Diminuzioni	440	2.474	2.475
	C1. Vendite	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	-	-	-
	di cui:			
	- svalutazioni durature	-	-	-
	C3. Altre variazioni	440	2.474	2.475
D.	Rimanenze finali	150.916	129.400	128.814
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-
F.	Rettifiche totali	-	-	-

Le rivalutazioni totali e le svalutazioni totali sono state determinate non tenendo conto delle variazioni derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto. Gli importi relativi al semestre 2001 sono stati rideterminati.

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

## ACQUISTI

LEVANTE NORDITALIA 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
<b>Totale acquisti</b>	<b>20.010</b>

## RIVALUTAZIONI

### VARIAZIONI IN AUMENTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

LEVANTE NORDITALIA ASSICURAZIONI SPA	1.038
CARIGE VITA NUOVA SPA	742
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>1.780</b>

## ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

LEVANTE NORDITALIA ASSICURAZIONI SPA Quota semestrale di reintegro del minor valore attribuito alla partecipazione in seguito all'operazione infragruppo di acquisto della Levante Assicurazioni SpA da Banca Carige SpA	165
LEVANTE NORDITALIA SPA Differenza rilevata in occasione dell'aumento della nostra quota di partecipazione	1
<b>Totale altre variazioni in aumento</b>	<b>166</b>

## ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

CARIGE VITA NUOVA SPA Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio	171
LEVANTE NORDITALIA SPA Storno dividendo distribuito alla capogruppo nell'esercizio	269
<b>Totale altre variazioni in diminuzione</b>	<b>440</b>

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI		30/6/02	31/12/01	30/6/01
A.	Esistenze iniziali	97.356	92.389	92.389
B.	Aumenti	1.445	13.410	7.649
	B1. Acquisti	229	4.199	3.859
	B2. Riprese di valore	88	270	-
	B3. Rivalutazioni	-	7.416	3.759
	B4. Altre variazioni	1.128	1.525	31
C.	Diminuzioni	23.593	8.443	6.514
	C1. Vendite	2.191	-	-
	C2. Rettifiche di valore	25		
	di cui:		57	16
	- svalutazioni durature	25	57	16
	C3. Altre variazioni	21.377	8.386	6.498
D.	Rimaneze finali	75.208	97.356	93.524
E.	Rivalutazioni totali	222	222	346
F.	Rettifiche totali	2.806	12.986	13.232

Le rivalutazioni totali e le svalutazioni totali sono state determinate non tenendo conto delle variazioni derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto. Gli importi relativi al semestre 2001 sono stati rideterminati.

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

---

Totale acquisti

229

---

## RIPRESE DI VALORE

CENTRO FACTORING SPA

25

CENTRO LEASING SPA

63

Totale riprese di valore	88
--------------------------	----

#### ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO

<b>CONSORZIO PER IL GIURISTA DI IMPRESA SCRL</b> Importo riconosciuto quale quota a nostro carico per la copertura delle perdite relative agli esercizi 2000 e 2001.	14
<b>CEDACRI OVEST SPA</b> Utile realizzato in occasione della vendita di n. 30.288 azioni	1.114

Totale altre variazioni in aumento	1.128
------------------------------------	-------

#### VENDITE

<b>CABEL Srl</b> Vendita di n 3000 quote (dismissione totale della partecipazione)	1
<b>CEDACRI OVEST SPA</b> Vendita n. 30.288 azioni (nostra quota di partecipazione scesa al 4,33%)	2.190

Totale vendite	2.191
----------------	-------

#### RETTIFICHE DI VALORE

<b>C.I.V. SPA</b>	7
<b>IMPIANTI SRL</b> in liquidazione	4
<b>AGENZIA LUCCHESE PER L'ENERGIA E IL RECUPERO DELLE RISORSE SRL</b>	11
<b>INFORMATICA CASSE TOSCANE SPA</b>	1
<b>TIRRENA PROFESSIONAL FACTOR SPA</b>	2

Totale rettifiche di valore	25
-----------------------------	----

#### ALTRE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE

<b>EPTACONSORS SPA</b> Stornata quota di competenza della capogruppo dei dividendi deliberati	19.325
<b>AUTOSTRADA DEI FIORI SPA</b> Storno del dividendo distribuito per la quota di competenza del gruppo	2.045

BUSINESS DATENBANKEN INTERNATIONAL GMBH (IN LIQUIDAZIONE)

Incassata prima rata di liquidazione

7

---

Totale altre variazioni in diminuzione

21.377

## SEZIONE 4

### LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali ammontano a 1.202.165 migliaia di € e sono espote in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Immobilizzazioni materiali (voce 120)	852.238	70,9	803.246	69,2	746.219	89,7
- Immobilizzazioni immateriali (voce 110)	349.927	29,1	358.201	30,8	86.113	10,3
Totale	1.202.165	100,0	1.161.447	100,0	832.332	100,0

#### 4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	30/6/02			
	Immobili	Mobili e impianti	Locazioni finanziarie	Totale
A. Esistenze iniziali	324.192	27.070	451.984	803.246
B. Aumenti	2.568	1.937	107.389	111.894
B1. Acquisti	1.981	1.937	106.631	110.549
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	587	-	758	1.345
C. Diminuzioni	9.942	3.534	49.426	62.902
C1. Vendite	6.450	27	7.262	13.739
C2. Rettifiche di valore	3.492	3.507	41.406	48.405
(a) ammortamenti	3.492	3.507	41.406	48.405
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	758	758
D. Rimaneze finali	316.818	25.473	509.947	852.238
E. Rivalutazioni totali	4.573	-	-	4.573
F. Rettifiche totali	120.790	108.627	208.932	438.349
(a) ammortamenti	120.790	108.627	208.932	438.349
(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 419 migliaia di €.

L'applicazione della metodologia finanziaria anche per i contratti antecedenti all'1/1/95 per i beni in locazione finanziaria comporta un maggior valore nella voce D di 85 migliaia di €.

31/12/01				
	Im mobili	M obili e im pianti	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. Rimaneze 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	-	-	-	-

#### 4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

30/6/01				
	Im mobili	M obili e im pianti	Locazioni finanziarie	Totale
A. Esistenze iniziali	316.246	21.472	349.358	687.076
B. Aumenti	9.125	6.659	92.872	108.656
B1. Acquisti	9.036	6.659	92.528	108.223
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	89	-	344	433
C. Diminuzioni	4.632	3.047	41.834	49.513
C1. Vendite	1.229	33	5.306	6.568
C2. Rettifiche di valore	3.403	3.014	36.156	42.573
(a) ammortamenti	3.403	3.014	36.156	42.573
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	372	372
D. Rimaneze finali	320.739	25.084	400.396	746.219
E. Rivalutazioni totali	5.002	-	-	5.002
F. Rettifiche totali	113.834	106.810	178.430	399.074
(a) ammortamenti	113.834	106.810	178.430	399.074
(b) svalutazioni durature	-	-	-	-



#### 4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		30/6/02				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	17.238	3.149	330.913	6.901	358.201
B.	Aumenti	3.666	-	-	2.356	6.022
	B1. Acquisti	3.666	-	-	2.356	6.022
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	3.207	1.045	8.436	1.608	14.296
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	3.207	1.045	8.436	1.593	14.281
	(a) ammortamenti	3.207	1.045	8.436	1.593	14.281
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	15	15
D.	Rimanenze finali	17.697	2.104	322.477	7.649	349.927
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	16.101	8.355	14.908	12.045	51.409
	(a) ammortamenti	16.101	8.355	14.908	12.045	51.409
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

		31/12/01				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
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	-	-	-	-	-

#### 4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

		30/6/01				
		Prodotti software	Costi di impianto	Avviamento	Altre immob.ni	Totale
A.	Esistenze iniziali	11.036	4.581	63.636	6.688	85.941
B.	Aumenti	7.106	-	-	1.709	8.815
	B1. Acquisti	7.106	-	-	1.709	8.815
	B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
	B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
	B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-
C.	Diminuzioni	2.608	1.082	3.239	1.714	8.643
	C1. Vendite	-	-	-	-	-
	C2. Rettifiche di valore	2.608	1.082	3.239	1.701	8.630
	(a) ammortamenti	2.608	1.082	3.239	1.701	8.630
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-
	C3. Altre variazioni	-	-	-	13	13
D.	Rimanenze finali	15.534	3.499	60.397	6.683	86.113
E.	Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-
F.	Rettifiche totali	11.325	7.323	25.667	11.499	55.814
	(a) ammortamenti	11.325	7.323	25.667	11.499	55.814
	(b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-

## SEZIONE 5

### ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le altre voci dell'attivo ammontano a 616.665 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Altre attività (voce 150)	517.927	84,0	450.477	81,9	323.282	75,6
Ratei e risconti attivi (voce 160)	98.738	16,0	99.446	18,1	104.114	24,4
<b>Totale</b>	<b>616.665</b>	<b>100,0</b>	<b>549.923</b>	<b>100,0</b>	<b>427.396</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150</b>					
"ALTRE ATTIVITA"	517.927	450.477	67.450	15,0	323.282
- partite in corso di lavorazione	187.090	102.468	84.622	82,6	105.730
- assegni di conto corrente tratti su terzi	42.001	78.048	- 36.047	- 46,2	29.318
- ricavi maturati da incassare	21.628	24.014	- 2.386	- 9,9	18.619
- effetti ed altri valori all'incasso	8.975	12.665	- 3.690	- 29,1	7.077
- premi pagati per contratti di opzione	29.243	7.199	22.044	...	6.692
- assegni di conto corrente tratti sulla Banca	6.916	13.113	- 6.197	- 47,3	7.526
- partite viaggianti attive	42.394	3.992	38.402	...	8.508
- partite tipiche della gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	3.262	3.267	- 5	- 0,2	3.277
- contropartita della rivalutazione delle operazioni fuori bilancio	3.915	16.020	- 12.105	- 75,6	11.098
- depositi cauzionali in nome proprio	608	243	365	...	324
- partite fiscali:	115.131	148.082	- 32.951	- 22,3	108.104
acconti versati al fisco e ritenute per conto clientela	46.027	70.237	- 24.210	- 34,5	38.070
attività per imposte anticipate	15.918	34.965	- 19.047	- 54,5	32.636
crediti di imposta	47.763	37.052	10.711	28,9	30.223
anticipi relativi alle ritenute ex L. 140/97 (T.F.R.)	5.293	5.594	- 301	- 5,4	7.004
ritenute d'acconto subite	130	234	- 104	- 44,4	171
- altre partite	56.764	41.366	15.398	37,2	17.009

Si evidenzia che il dettaglio "crediti di imposta" relativo ai periodi 31/12/2001 e 30/6/2001 è stato rideterminato in quanto, come indicato nella premessa alla nota integrativa, è stata 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 € e quelli del 30/6/2001 di 10.279 migliaia di €.

	30/6/02	31/12/01	assoluta	%	30/6/01
<b>5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160</b>					
"RATEI E RISCOINTI ATTIVI"	98.738	99.446	- 708	- 0,7	104.114
Ratei attivi su:	84.697	90.315	- 5.618	- 6,2	97.015
- interessi su crediti verso banche	2.545	4.399	- 1.854	- 42,1	3.285
- interessi su crediti verso clientela	20.614	19.402	1.212	6,2	23.768
- interessi su titoli	26.857	31.573	- 4.716	- 14,9	35.683
- proventi per contratti derivati	34.390	34.112	278	0,8	32.977
- altre partite	291	829	- 538	- 64,9	1.302
Risconti attivi su:	14.041	9.131	4.910	53,8	7.099
- premi per operazioni a termine su valute	362	565	- 203	- 35,9	703
- oneri per contratti derivati	7	134	- 127	- 94,8	41
- disaggio di emissione su titoli	4.938	2.159	2.779	...	1.022
- spese amministrative	4.788	2.229	2.559	...	4.454
- altre operazioni	3.946	4.044	- 98	- 2,4	879

	30/6/02	31/12/01	assoluta	%	30/6/01
<b>5.4 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITA' SUBORDINATE</b>	177.319	167.353	9.966	6,0	96.107
a) crediti verso banche	-	-	-	-	-
b) crediti verso clientela	2.412	1.047	1.365	...	-
c) obbligazioni e altri titoli di debito	174.907	166.306	8.601	5,2	96.107

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 10.770.803 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
· Debiti verso banche (voce 10)	939.683	8,7	1.439.221	13,3	1.895.933	18,7
· Debiti verso clientela (voce 20)	6.047.909	56,2	5.838.151	54,0	4.889.080	48,3
· Debiti rappresentati da titoli (voce 30)	3.782.914	35,1	3.539.076	32,7	3.333.578	33,0
· Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)	297	-	298	-	316	-
<b>Totale</b>	<b>10.770.803</b>	<b>100,0</b>	<b>10.816.746</b>	<b>100,0</b>	<b>10.118.907</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 10</b>					
"DEBITI VERSO BANCHE"	939.683	1.439.221	- 499.538	- 34,7	1.895.933
(a) operazioni pronti contro termine	-	-	-	...	122.815
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

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

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
Depositi	596.624	1.122.340	- 525.716	- 46,8	1.446.671
Conti correnti	34.670	26.836	7.834	29,2	16.999
Finanziamenti	201.057	177.067	23.990	13,5	185.733
Mutui	107.202	112.081	- 4.879	- 4,4	123.681
Operazioni pronti contro termine su titoli	-	-	-	...	122.815
Altri	130	897	- 767	- 85,5	34
<b>Totale</b>	<b>939.683</b>	<b>1.439.221</b>	<b>- 499.538</b>	<b>- 34,7</b>	<b>1.895.933</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20					
"DEBITI VERSO LA CLIENTELA"	6.047.909	5.838.151	209.758	3,6	4.889.080
(a) operazioni pronti contro termine	844.372	608.670	235.702	38,7	667.839
(b) prestito di titoli	-	-	-	-	-

Il commento si riferisce alle voci 20, 30, 40 del passivo patrimoniale complessivamente pari a 9.831.120 migliaia di €, contro 9.377.525 migliaia del 31/12/2001 (+453.895 migliaia, +4,8%).

La ripartizione per forma tecnica della voce è la seguente:

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
Depositi a risparmio	449.425	450.947	- 1.522	- 0,3	384.740
Conti correnti	4.750.121	4.766.555	- 16.434	- 0,3	3.827.464
Finanziamenti da Organismi Internazionali	1.525	3.378	- 1.853	- 54,9	6.092
Operazioni pronti contro termine su titoli	844.372	608.670	235.702	38,7	667.839
Altri	2.466	8.601	- 6.135	- 71,3	2.945
Totale	6.047.909	5.838.151	209.758	3,6	4.889.080

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

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
Certificati di deposito	464.126	515.058	- 50.932	- 9,9	477.383
Obbligazioni e cartelle	3.234.031	2.943.444	290.587	9,9	2.792.608
Assegni propri in circolazione	84.757	80.574	4.183	5,2	63.587
Totale	3.782.914	3.539.076	243.838	6,9	3.333.578

La voce 40 "Fondi di terzi in amministrazione", pari a 297migliaia 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 463.190 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Fondi rischi su crediti (voce 90)	6.703	1,4	6.708	1,3	3.717	0,8
Fondi per rischi e oneri (voce 80)	365.792	79,0	433.199	81,8	373.230	81,1
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)	90.695	19,6	89.611	16,9	83.329	18,1
<b>Totale</b>	<b>463.190</b>	<b>100,0</b>	<b>529.518</b>	<b>100,0</b>	<b>460.276</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90</b>					
"FONDI RISCHI SU CREDITI"	6.703	6.708	- 5	- 0,1	3.717

La voce comprende 1.627 migliaia di € riferibili ai terzi.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>7.2 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI</b>					
"FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90)					

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
A. Esistenza iniziale	6.708	4.101	4.101
B. Aumenti	208	7.296	-
B1. Accantonamenti	208	7.296	-
B2. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	213	4.689	384
C1. Utilizzi	213	3.235	384
C2. Altre variazioni	-	1.454	-
D. Rimanenze finali	6.703	6.708	3.717

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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
Le variazioni nell'anno sono state le seguenti:			
A. Esistenza iniziale	304.260	303.854	303.854
B. Variazione netta	- 933	406	233
C. Rimanenza finale	303.327	304.260	304.087

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

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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
A. Rimanenze iniziali	94.234	89.698	89.698
B. Aumenti	36.214	92.826	42.719
C. Diminuzioni	91.720	88.290	85.502
D. Rimanenze finali	38.728	94.234	46.915

Il fondo imposte e tasse comprende l'importo di 35 migliaia di € corrispondente alle maggiori imposte derivanti dalla contabilizzazione dell'effetto della metodologia finanziaria sul bilancio consolidato per i contratti di leasing antecedenti all'1/1/95.

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 20,9 milioni 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 ed al 30/6/2001 sono stati rideterminati.

Fiscalità differita con contropartita registrata nel conto economico

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 30/6/2002, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le inversioni delle differenze temporanee; l'arco temporale considerato resta confermato in cinque anni.

Le attività per imposte anticipate, al 31/12/01 pari a 13,7 milioni, si sono incrementate di 0,8 milioni.

Le principali tipologie di imposte anticipate sorte nel primo semestre sono le seguenti:

- le svalutazioni dei crediti per cassa a clientela, per la parte eccedente il limite previsto dalla normativa fiscale, deducibile in quote costanti negli esercizi successivi;
- l'ammortamento del valore dell'avviamento in misura superiore al decimo, deducibile nell'esercizio in cui si verifica la maturazione della quota fiscalmente ammessa;
- le spese di rappresentanza relative al 1° semestre 2002, deducibili per un terzo in cinque esercizi in quote costanti;
- accantonamenti a fronte oneri personale la cui deducibilità fiscale si realizzerà nel prossimo esercizio.

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 nel primo semestre 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 nel primo semestre 2002, pari a 9,9 milioni, hanno invece incrementato la citata voce 240.

A. Attività per imposte anticipate (a)		
1. Importo iniziale		13.699
2. Aumenti		774
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	774	
2.2 Altri aumenti	-	
3. Diminuzioni		10.108
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	9.864	
3.2 Altre diminuzioni	244	
4. Importo finale		4.365

(a) con contropartita registrata nel conto economico



Relativamente alle differenze temporanee tassabili sono state iscritte in bilancio stanziamenti per imposte differite passive sorte nel semestre per circa 0,4 milioni relative a plusvalenze realizzate nel corso del semestre 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.

<b>B. Passività per imposte differite (a)</b>		
1. Im porto iniziale		5.097
2. A u m e n t i		341
2.1 Im poste differite sorte nell'esercizio	341	
2.2 A l t r i a u m e n t i	-	
3. D i m i n u z i o n i		1.078
3.1 Im poste differite annulate nell'esercizio	1.078	
3.2 A l t r e d i m i n u z i o n i	-	
4. Im porto finale		4.360

*(a) con contropartita registrata nel conto economico*

Le imposte differite passive annulate nel primo semestre 2002 sono pari a 1,1 milione.

**Fiscalità differita con contropartita imputata al patrimonio netto**

La rilevazione della fiscalità differita attiva sul patrimonio trae origine dall'utilizzo per 49,8 milioni, 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.

Nel 1° semestre dell'anno 2002 si è provveduto, ai sensi dell'art. 6, comma 3 della legge 130/99 all'imputazione a conto economico dell'importo di competenza del semestre con contropartita il parziale reintegro del fondo sovrapprezzo azioni e l'annullamento delle relative imposte anticipate per un totale di 2,5 milioni.

<b>A. Attività per imposte anticipate (b)</b>		
1. Im porto iniziale		14.853
2. A u m e n t i		-
2.1 Im poste anticipate sorte nell'esercizio	-	
2.2 A l t r i a u m e n t i	-	
3. D i m i n u z i o n i		2.538
3.1 Im poste anticipate annulate nell'esercizio	2.538	
3.2 A l t r e d i m i n u z i o n i	-	
4. Im porto finale		12.315

<b>B. Passività per imposte differite (b)</b>		
1. Im porto iniziale		
2. A u m e n t i		-
2.1 Im poste differite sorte nell'esercizio		
2.2 A l t r i a u m e n t i		
3. D i m i n u z i o n i		-
3.1 Im poste differite annulate nell'esercizio		
3.2 A l t r e d i m i n u z i o n i		
4. Im porto finale		-

*(b) con contropartita registrata nel patrimonio netto*

Non sono stati effettuati stanziamenti per imposte differite passive su riserve in sospensione d'imposta per complessivi 63,6 milioni, in quanto non ne è prevista la distribuzione e pertanto esistono scarse probabilità che sorga il presupposto per il pagamento dell'imposta differita.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
7.3 COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 (D)					
"FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI"	23.737	34.705	- 10.968	- 31,6	22.228
Fondo oneri relativi al personale	7.850	19.338	- 11.488	- 59,4	7.317
Fondo oneri futuri	138	137	1	0,7	113
Fondo rischi per garanzie e impegni	4.449	4.807	- 358	- 7,4	4.790
Fondo autoassicurativo	1.562	1.562	-	-	1.600
Fondo rischi per operazioni leasing	1.288	1.281	7	0,5	1.209
Fondo rischi per cause passive	5.925	5.400	525	9,7	5.264
Fondo per la rinegoziazione di mutui edilizi agevolati ex L. 133/99	2.510	2.168	342	15,8	1.796
Altri fondi	15	12	3	25,0	139

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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
A. Rimanenza iniziale	89.611	82.666	82.666
B. Aumenti	5.757	17.374	6.124
C. Diminuzioni	4.673	10.429	5.461
D. Rimanenze finali	90.695	89.611	83.329

## 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.

	30/06/02		31/12/01		30/06/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Capitale (voce 150)	1.020.550	75,4	1.017.510	73,1	1.017.510	75,8
Sovrapprezzi d'emissione (voce 160)	132.655	9,8	132.005	9,5	128.330	9,5
Riserve (voce 170)	135.947	10,0	112.742	8,1	113.725	8,5
Riserve di rivalutazione (voce 180)	8.050	0,6	8.050	0,6	8.050	0,6
Fondo per rischi bancari generali (voce 100)	5.165	0,4	5.165	0,4	5.165	0,4
Differenze negative di patrimonio netto (voce 130)	1.995	0,2	1.995	0,1	2.011	0,1
Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140)	19.151	1,4	18.507	1,3	18.692	1,4
Utile d'esercizio (voce 200)	29.619	2,2	96.061	6,9	49.564	3,7
<b>Totale</b>	<b>1.353.132</b>	<b>100,0</b>	<b>1.392.035</b>	<b>100,0</b>	<b>1.343.047</b>	<b>100,0</b>
Passività subordinate (voce 110)	400.000		400.000		-	
Differenze positive di consolidamento (voce 90)	91.479		94.197		96.914	
Differenze positive di patrimonio netto (voce 100)	14.632		15.359		16.085	
Azioni o quote proprie (voce 140)	33.127		35.832		23.008	

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150					
"CAPITALE" (*)	1.020.550	1.017.510	3.040	0,3	1.017.510

Il capitale 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.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160					
"SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE" (*)	132.655	132.005	650	0,5	128.330

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 3.690 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 (6.228 migliaia di €) e le relative imposte anticipate (2.538 migliaia di €)

(\*) La voce si riferisce alla Capogruppo

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 170 "RISERVE"	135.947	112.742	23.205	20,6	113.725
a) Riserva legale	56.869	46.515	10.354	22,3	46.515
b) Riserva per azioni o quote proprie	33.127	35.832	- 2.705	- 7,5	23.008
d) Altre riserve	45.951	30.395	15.556	51,2	44.202

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 180 "RISERVE DI RIVALUTAZIONE"	8.050	8.050	-	-	8.050
Riserve di rivalutazione di pertinenza del Gruppo	8.050	8.050	-	-	8.050

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "FONDO RISCHI BANCARI GENERALI"	5.165	5.165	-	-	5.165

Il fondo rischi bancari generali non ha subito alcuna variazione.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO"	1.995	1.995	-	-	2.011

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140 "PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI"	19.151	18.507	644	3,5	18.692

	30/6/02	30/6/01	Variazione		31/12/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200					
"UTILE D'ESERCIZIO"	29.619	49.564	- 19.945	- 40,2	96.061

La voce è stata influenzata positivamente dai risultati di periodo delle società consolidate integralmente per un valore complessivo di 7.494 migliaia di €.

Gli utili di competenza di terzi ammontano a 638 migliaia di €.

	30/6/02	30/6/01	Variazione		31/12/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLE VOCI 90 E 100					
"DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO"	106.111	112.999	- 6.888	- 6,1	109.556
Differenze positive di consolidamento	91.479	96.914	- 5.435	- 5,6	94.197
Differenze positive di patrimonio netto	14.632	16.085	- 1.453	- 9,0	15.359

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 variate:

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
Esistenza iniziale	94.197	99.636	99.636
Decrementi	2.718	5.439	2.722
- Ammortamento del periodo	2.717	5.434	2.717
- Compensazione con differenze negative di consolidamento sorte in occasione di aumenti della nostra percentuale di partecipazione nel Centro Fiduciario SpA	1	5	5
Incrementi	-	-	-
Esistenza finale	91.479	94.197	96.914

Le differenze positive di patrimonio netto sono così variate:

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
Esistenza iniziale	15.359	16.810	16.810
Decrementi	727	1.451	725
- Ammortamento dell'esercizio	726	1.451	725
- Diminuzione della differenza positiva relativa alla Levante Norditalia Assicurazioni SpA, rilevata in occasione dell'aumento della percentuale di partecipazione dall'87,014% all'89,178%	1		
Incrementi	-	-	-
Esistenza finale	14.632	15.359	16.085

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140					
"AZIONI O QUOTE PROPRIE"	33.127	35.832	- 2.705	- 7,5	23.008

L'importo esposto rappresenta il controvalore di nominali 22.904 migliaia di € di azioni di cui 9.954.126 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.

CATEGORIE/VALORI	30/06/2002	31/12/2001	30/06/2001
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>			
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	816.701	804.285	1.073.668
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	404.920	405.711	- 2.323
A.3 Elementi da dedurre	31.194	50.518	49.733
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.190.427	1.159.478	1.021.612
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>			
B.1 Rischi di credito	658.386	632.723	559.671
B.2 Rischi di mercato	67.036	87.558	92.002
- di cui:			
- rischi del portafoglio non immobilizzato	67.036	85.547	88.087
- rischi di cambio	-	2.011	3.915
B.3 Altri requisiti prudenziali	38.663	18.204	-
B.4 Totale requisiti prudenziali	764.085	738.485	651.673
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>			
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	9.551.063	9.231.063	8.145.913
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (%)	8,55%	8,71%	13,18%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (%)	12,46%	12,56%	12,54%

Il requisito patrimoniale relativo ad operazioni di cartolarizzazione relativo al 31/12/2001, indicato nel rigo B.3, è stato rideterminato. Conseguentemente sono stati ricalcolati anche i rigi B4, 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 842.598 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
- Altre passività (voce 50)	691.744	82,1	684.111	83,1	530.241	78,5
- Ratei e risconti passivi (voce 60)	150.854	17,9	139.398	16,9	144.922	21,5
<b>Totale</b>	<b>842.598</b>	<b>100,0</b>	<b>823.509</b>	<b>100,0</b>	<b>675.163</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50</b>					
<b>"ALTRE PASSIVITA"</b>	<b>691.744</b>	<b>684.111</b>	<b>7.633</b>	<b>1,1</b>	<b>530.241</b>
- somme a disposizione della clientela	198.651	147.082	51.569	35,1	204.682
- partite in corso di lavorazione	225.549	107.231	118.318	...	107.236
- partite viaggianti passive	49.792	8.580	41.212	...	15.058
- debiti verso fornitori	28.096	33.243	- 5.147	- 15,5	31.808
- partite relative ad operazioni in titoli	9.960	11.816	- 1.856	- 15,7	4.834
- importi da versare al fisco per conto terzi	20.009	20.403	- 394	- 1,9	21.534
- debiti per spese di personale	24.237	14.586	9.651	66,2	20.631
- differenziale rettifiche relative al portafoglio effetti	4.702	8.725	- 4.023	- 46,1	2.181
- premi incassati per contratti di opzione	3.074	2.372	702	29,6	3.975
- contropartita della svalutazione delle operazioni fuori bilancio	5.725	7.434	- 1.709	- 23,0	4.900
- costi maturati da riconoscere	3.145	4.352	- 1.207	- 27,7	1.154
- depositi cauzionali ricevuti da terzi	1.398	1.691	- 293	- 17,3	1.690
- partite relative alla gestione del cessato Servizio di Riscossione dei Tributi	663	686	- 23	- 3,4	687
- altre	116.743	315.910	- 199.167	- 63,0	109.871

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60</b>					
<b>"RATEI E RISCONTI PASSIVI"</b>	<b>150.854</b>	<b>139.398</b>	<b>11.456</b>	<b>8,2</b>	<b>144.922</b>
Ratei passivi su:	94.088	95.191	- 1.103	- 1,2	103.969
- interessi su debiti verso banche	4.061	10.235	- 6.174	- 60,3	11.283
- interessi su debiti verso clientela	5.150	2.436	2.714	...	6.387
- interessi su debiti rappresentati da titoli	49.652	50.174	- 522	- 1,0	48.451
- oneri per contratti derivati	33.770	32.088	1.682	5,2	34.337
- altri	1.455	258	1.197	...	3.511
Risconti passivi su:	56.766	44.207	12.559	28,4	40.953
- premi per operazioni a termine su valute	236	383	- 147	- 38,4	302
- proventi per contratti derivati	5.075	2.266	2.809	...	23
- portafoglio scontato	1.953	2.407	- 454	- 18,9	2.561
- canoni leasing	44.481	36.835	7.646	20,8	34.859
- altri	5.021	2.316	2.705	...	3.208



## SEZIONE 10

### LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le garanzie e gli impegni ammontano a 1.923.395 migliaia di € e figurano in bilancio come segue:

	30/6/02		31/12/01		30/6/01	
	migliaia di €	%	migliaia di €	%	migliaia di €	%
Garanzie rilasciate (voce 10)	1.353.145	70,4	1.292.422	66,2	1.243.102	63,5
Impegni (voce 20)	570.250	29,6	658.555	33,8	715.010	36,5
<b>Totale</b>	<b>1.923.395</b>	<b>100,0</b>	<b>1.950.977</b>	<b>100,0</b>	<b>1.958.112</b>	<b>100,0</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10</b>					
"GARANZIE RILASCIATE"	1.353.145	1.292.422	60.723	4,7	1.243.102
(a) crediti di firma di natura commerciale	1.172.869	1.102.161	70.708	6,4	1.168.727
(b) crediti di firma di natura finanziaria	95.933	105.684	- 9.751	- 9,2	74.059
(c) attività costituite in garanzia	84.343	84.577	- 234	- 0,3	316
<b>Totale</b>	<b>1.353.145</b>	<b>1.292.422</b>	<b>60.723</b>	<b>4,7</b>	<b>1.243.102</b>
La voce comprende:					
- garanzie solidali	1.056	1.056	-	-	1.157
- fidejussioni	1.223.906	1.146.218	77.688	6,8	1.193.923
- aperture di crediti documentari e non documentari	39.555	51.057	- 11.502	- 22,5	40.745
- mutui rifinanziati presso Artigiancassa	-	-	-	...	-
- accettazioni per conto terzi	4.285	9.514	- 5.229	- 55,0	6.961
- cauzioni in titoli per conto terzi	84.343	84.343	-	-	27
- cauzioni diverse per conto terzi	-	234	- 234	- 100,0	289

I crediti di firma relativi a posizioni in sofferenza ed altri aggregati a rischio ammontano a 23.981 migliaia di €.

La copertura dei relativi rischi è rappresentata dal fondo rischi per garanzie e impegni cui risultano appostati, a fine semestre, 4.449 migliaia di €.

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"</b>	<b>570.250</b>	<b>658.555</b>	<b>- 88.305</b>	<b>- 13,4</b>	<b>715.010</b>
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	208.981	273.982	- 65.001	- 23,7	109.916
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	361.269	384.573	- 23.304	- 6,1	605.094
Gli impegni presentano la seguente suddivisione:					
- mutui stipulati da erogare	254.842	262.036	- 7.194	- 2,7	180.120
- acquisti non ancora regolati di titoli	116.213	193.090	- 76.877	- 39,8	75.935
- depositi da effettuare con banche	6.083	-	6.083	...	3.867
- margini disponibili su linee di credito irrevocabili rilasciate	62.656	81.898	- 19.242	- 23,5	268.903
- impegno verso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	13.381	13.381	-	-	12.863
- finanziamenti da erogare a clientela ordinaria	1.338	-	1.338	...	14.588
- contratti derivati su crediti	70.000	60.000	10.000	...	60.000
- opzioni su titoli	13.711	12.485	1.226	9,8	62.486
- contratti di leasing stipulati da erogare	32.026	35.626	- 3.600	- 10,1	36.209
- azioni e quote di partecipate da ricevere	-	39	- 39	...	39
<b>Totale</b>	<b>570.250</b>	<b>658.555</b>	<b>- 88.305</b>	<b>- 13,4</b>	<b>715.010</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>10.3 ATTIVITA' COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI</b>	<b>697.155</b>	<b>442.886</b>	<b>254.269</b>	<b>57,4</b>	<b>644.169</b>
Obbligazioni costituite a garanzia di:					
- operazioni in contratti derivati	1.000	1.000	-	-	-
- assegni circolari di nostra emissione	19.685	18.575	1.110	6,0	19.234
- debiti per operazioni pronti contro termine passive	676.470	423.311	253.159	59,8	624.935
<b>Totale</b>	<b>697.155</b>	<b>442.886</b>	<b>254.269</b>	<b>57,4</b>	<b>644.169</b>

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
<b>10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO</b>	<b>170.909</b>	<b>201.153</b>	<b>- 30.244</b>	<b>- 15,0</b>	<b>175.290</b>
(a) banche centrali	77.232	111.319	- 34.087	- 30,6	92.418
(b) altre banche	93.677	89.834	3.843	4,3	82.872

## 10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/02			31/12/01		
		di	di	altre	di	di	altre
		copertura	negoziiazione	operazioni	copertura	negoziiazione	operazioni
1.	Compravendite:	39.316	330.520	-	21.680	243.685	-
1.1	Titoli	-	188.284	-	-	162.182	-
	- acquisti	-	99.188	-	-	144.489	-
	- vendite	-	89.096	-	-	17.693	-
1.2	Valute	39.316	142.236	-	21.680	81.503	-
	- valute contro valute	-	16.557	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	7.774	66.222	-	7.288	41.183	-
	- vendite contro euro	31.542	59.457	-	14.392	40.320	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	74.109	-	-	18.951
	- da erogare	-	-	7.422	-	-	-
	- da ricevere	-	-	66.687	-	-	18.951
3.	Contratti derivati	2.332.213	2.473.040	90.923	1.951.927	2.050.604	35.923
3.1	Con scambio di capitali	278.201	254.599	-	219.257	446.903	-
	(a) titoli	120.971	66.265	-	62.027	58.600	-
	- acquisti	24.971	20.575	-	24.971	48.600	-
	- vendite	96.000	45.690	-	37.056	10.000	-
	(b) valute	157.230	188.334	-	157.230	388.303	-
	- valute contro valute	-	49.230	-	-	53.075	-
	- acquisti contro euro	157.230	70.052	-	157.230	170.614	-
	- vendite contro euro	-	69.052	-	-	164.614	-
	(c) altri valori	-	-	-	-	-	-
	- acquisti	-	-	-	-	-	-
	- vendite	-	-	-	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	2.054.012	2.218.441	90.923	1.732.670	1.603.701	35.923
	(a) valute	-	-	-	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-	-	-	-
	(b) altri valori	2.054.012	2.218.441	90.923	1.732.670	1.603.701	35.923
	- acquisti	1.140.586	1.173.725	-	765.451	794.648	-
	- vendite	913.426	1.044.716	90.923	967.219	809.053	35.923
Totale		2.371.529	2.803.560	165.032	1.973.607	2.294.289	54.874

I depositi ed i finanziamenti da erogare o da ricevere comprendono esclusivamente operazioni a pronti o a brevissimo termine, mentre nell'ambito delle compravendite di valute le operazioni a pronti ammontano a 47,6 milioni di €.

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".

## 10.5 OPERAZIONI A TERMINE

		30/6/01		
		di	di	altre
		copertura	negoiazione	operazioni
1.	Compravendite:	21.864	228.487	-
1.1	Titoli	-	122.148	-
	- acquisti	-	58.435	-
	- vendite	-	63.713	-
1.2	Valute	21.864	106.339	-
	- valute contro valute	-	183	-
	- acquisti contro euro	10.235	52.692	-
	- vendite contro euro	11.629	53.464	-
2.	Depositi e finanziamenti	-	-	355.417
	- da erogare	-	-	18.455
	- da ricevere	-	-	336.962
3.	Contratti derivati	1.960.735	2.604.751	14.649
3.1	Con scambio di capitali	219.257	582.760	-
	(a) titoli	62.027	121.811	-
	- acquisti	24.971	71.122	-
	- vendite	37.056	50.689	-
	(b) valute	157.230	460.949	-
	- valute contro valute	-	172.232	-
	- acquisti contro euro	157.230	135.859	-
	- vendite contro euro	-	152.858	-
	(c) altri valori	-	-	-
	- acquisti	-	-	-
	- vendite	-	-	-
3.2	Senza scambio di capitali	1.741.478	2.021.991	14.649
	(a) valute	-	-	-
	- valute contro valute	-	-	-
	- acquisti contro euro	-	-	-
	- vendite contro euro	-	-	-
	(b) altri valori	1.741.478	2.021.991	14.649
	- acquisti	583.787	848.169	-
	- vendite	1.157.691	1.173.822	14.649
<b>Totale</b>		<b>1.982.599</b>	<b>2.833.238</b>	<b>370.066</b>

## 10.6 CONTRATTI DERIVATI SU CREDITI

		30/6/02		31/12/01		30/6/01	
		Trading	Banking	Trading	Banking	Trading	Banking
		book	book	book	book	book	book
1.	Acquisti di protezione	49.348	-	79.671	-	63.962	-
1.1	Con scambio di capitali	49.348	-	79.671	-	63.962	-
	- Credit default product	49.348	-	79.671	-	63.962	-
	- Banche	13.025	-	32.886	-	15.339	-
	- Enti finanziari	36.323	-	46.785	-	48.623	-
2.	Vendite di protezione	50.000	20.000	50.000	10.000	50.000	10.000
2.1	Con scambio di capitali	50.000	20.000	50.000	10.000	50.000	10.000
	- Credit default product	50.000	20.000	50.000	10.000	50.000	10.000
	- Banche	50.000	20.000	50.000	10.000	50.000	10.000
	- Enti finanziari	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>		<b>99.348</b>	<b>20.000</b>	<b>129.671</b>	<b>10.000</b>	<b>113.962</b>	<b>10.000</b>

I capitali di riferimento dei contratti derivati ammontano complessivamente a 5.015,5 milioni di € (comprensivi di contratti basis swaps per 865,1 milioni di €, il cui valore nozionale è stato indicato due volte).

### Capitali di riferimento (1)

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari	Altri	Totali
1. Contratti di negoziazione	1.644.486	188.334	184.550	142.575	2.159.945
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	1.594.486	188.334	180.205	83.025	2.046.050
Swaps (2)	1.415.802	-	-	-	1.415.802
Opzioni comprate	26.842	101.821	31.000	-	159.663
Opzioni vendute	151.842	86.513	149.205	-	387.560
Derivati su crediti	-	-	-	83.025	83.025
1.2 Contratti di negoziazione quotati	50.000	-	4.345	59.550	113.895
Futures comprati	25.000	-	-	17.025	42.025
Futures venduti	25.000	-	-	42.525	67.525
Opzioni comprate	-	-	1.325	-	1.325
Opzioni vendute	-	-	3.020	-	3.020
2. Contratti di copertura non quotati	1.581.028	157.230	215.870	36.323	1.990.451
Swaps (2)	1.304.506	157.230	-	-	1.461.736
Opzioni comprate	276.522	-	155.385	-	431.907
Opzioni vendute	-	-	60.485	-	60.485
Derivati su crediti	-	-	-	36.323	36.323
<b>Totali</b>	<b>3.225.514</b>	<b>345.564</b>	<b>400.420</b>	<b>178.898</b>	<b>4.150.396</b>

(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, interest rate swaps e overnight indexed swaps

### Capitali di riferimento dei contratti derivati di copertura (1)

	Swaps	Opzioni comprate	Opzioni vendute	Derivati su crediti	Totali
1. Attività	608.012	114.507	60.485	36.323	819.327
Finanziamenti a clientela	212.550	54.022	-	-	266.572
Titoli non immobilizzati	357.962	48.000	48.000	36.323	490.285
Titoli immobilizzati	37.500	-	-	-	37.500
Partecipazioni	-	12.485	12.485	-	24.970
2. Passività	808.509	317.400	-	-	1.125.909
Obbligazioni	808.509	317.400	-	-	1.125.909
3. Altri (2)	45.215	-	-	-	45.215
<b>Totali</b>	<b>1.461.736</b>	<b>431.907</b>	<b>60.485</b>	<b>36.323</b>	<b>1.990.451</b>

(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	794.800	600.109	765.036	2.159.945
1.1 Contratti di negoziazione non quotati	680.905	600.109	765.036	2.046.050
Swaps	435.317	467.777	512.708	1.415.802
Opzioni comprate	114.307	19.692	25.664	159.663
Opzioni vendute	131.281	29.615	226.664	387.560
Derivati su crediti	-	83.025	-	83.025
1.2 Contratti di negoziazione quotati	113.895	-	-	113.895
Futures comprati	42.025	-	-	42.025
Futures venduti	67.525	-	-	67.525
Opzioni comprate	1.325	-	-	1.325
Opzioni vendute	3.020	-	-	3.020
2. Contratti di copertura non quotati	103.808	763.099	1.123.544	1.990.451
Swaps	103.808	570.729	787.199	1.461.736
Opzioni comprate	-	131.885	300.022	431.907
Opzioni vendute	-	60.485	-	60.485
Derivati su crediti	-	-	36.323	36.323
<b>Totali</b>	<b>898.608</b>	<b>1.363.208</b>	<b>1.888.580</b>	<b>4.150.396</b>

(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 30/06/2002 non vi sono contratti scaduti e non ancora regolati.

I contratti non quotati rappresentano a fine semestre il 97% dei contratti derivati in vita.

Contratti derivati non quotati (1)				
	Banche	Enti finanziari	Altri	Totali
1. Capitali di riferimento	3.551.868	322.041	162.592	4.036.501
2. Contratti di negoziazione (2)				
Valore di mercato positivo	8.447	353	1.313	10.113
Valore di mercato negativo	8.520	268	2.884	11.672
Equivalente creditizio potenziale	18.504	2.015	8.759	29.278
3. Contratti di copertura				
Valore di mercato positivo	17.339	11.424	-	28.763
Valore di mercato negativo	52.428	11.863	-	64.291

(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 2,8 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 72,7 milioni di € e plusvalenze per 35 milioni di €; in particolare, per i contratti derivati di copertura del portafoglio titoli non immobilizzati non sono state iscritte minusvalenze per 27,8 milioni di € e plusvalenze per 8,2 milioni di € (cfr. Sezione 2.3), per quelli di copertura delle obbligazioni emesse minusvalenze per 27,9 milioni di € e plusvalenze per 16,7 milioni di € e per quelli di copertura dei finanziamenti erogati a clientela minusvalenze per 6,4 milioni di €.

U tili e p e r d i t e d i f f e r i t e		
	P e r d i t e	U t i l i
1. C o n t r a t t i d i n e g o z i a z i o n e	9 . 7 3 8	1 0 . 1 7 2
1.1 C o n t r a t t i d i n e g o z i a z i o n e n o n q u o t a t i	9 . 7 3 8	1 0 . 0 2 1
S w a p s	3 . 9 5 6	6 . 5 9 2
O p z i o n i	5 . 7 8 2	3 . 3 8 5
D e r i v a t i s u c r e d i t i	-	4 4
1.2 C o n t r a t t i d i n e g o z i a z i o n e q u o t a t i	-	1 5 1
F u t u r e s	-	6 0
O p z i o n i	-	9 1
2. C o n t r a t t i d i c o p e r t u r a n o n q u o t a t i	6 2 . 9 0 9	2 4 . 8 5 4
S w a p s	6 1 . 3 8 0	1 0 . 7 9 1
O p z i o n i	1 . 5 2 9	8 . 3 3 7
D e r i v a t i s u c r e d i t i	-	5 . 7 2 6

## 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 509.946 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 8.338.614 migliaia di € anziché a 7.828.668 migliaia di € (voce 40 dell'attivo).

11.1 GRANDI RISCHI			
	30/6/02	31/12/01	30/6/01
(a) ammontare	304.073	274.675	300.200
(b) numero	2	2	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			
	30/6/02	31/12/01	30/6/01
(a) Stati	482.527	332.032	337.436
(b) Altri enti pubblici	527.066	569.312	631.641
(c) Società non finanziarie	4.979.677	4.534.770	4.180.553
(d) Società finanziarie	369.658	909.982	588.246
(e) Famiglie produttrici	504.722	495.865	443.228
(f) Altri operatori	1.474.964	1.333.720	1.496.767
Totale	8.338.614	8.175.681	7.677.871



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

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
(a) 1° branca di attività economica Servizi al commercio, recuperi e riparazioni	1.042.537	995.244	947.239
(b) 2° branca di attività economica Altri servizi destinabili alla vendita Edilizia e OO.PP.	932.736	- 873.625	- 792.108
(c) 3° branca di attività economica Edilizia e OO.PP. Altri servizi destinabili alla vendita	847.087 -	- 697.597	- 640.538
(d) 4° branca di attività economica Servizi trasporti marittimi aerei	335.544	319.675	320.020
(e) 5° branca di attività economica Servizi alberghieri e pubblici esercizi	270.501	236.163	224.167
(f) Altre branche	1.923.285	1.813.507	1.630.578
Totale	5.351.690	4.935.811	4.554.650

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI  
CATEGORIE DI CONTROPARTI

	30/6/02	31/12/01	30/6/01
(a) Stati	1	1	1
(b) Altri enti pubblici	6.178	6.024	6.678
(c) Banche	136.754	163.582	270.249
(d) Società non finanziarie	1.069.976	954.746	884.651
(e) Società finanziarie	90.286	115.281	35.673
(f) Famiglie produttrici	17.482	16.926	15.776
(g) Altri operatori	32.468	35.862	30.074
Totale	1.353.145	1.292.422	1.243.102

## 11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/02		
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	11.064.987	752.970	180.565	11.998.522
1.1 Crediti verso Banche	451.962	282.479	57.487	791.928
1.2 Crediti verso clientela	8.174.305	144.685	19.624	8.338.614
1.3 Titoli	2.438.720	325.806	103.454	2.867.980
2. Passivo	10.113.668	800.950	256.185	11.170.803
2.1 Debiti verso banche	376.648	513.073	49.962	939.683
2.2 Debiti verso clientela	5.954.067	77.877	15.965	6.047.909
2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.782.656	-	258	3.782.914
2.4 Altri conti	297	210.000	190.000	400.297
3. Garanzie e impegni	1.761.727	126.040	35.628	1.923.395

		31/12/01		
Voci/Paesi	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

## 11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'

		30/6/01		
Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi dell'U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	10.246.028	734.483	304.262	11.284.773
1.1 Crediti verso Banche	297.998	133.357	72.869	504.224
1.2 Crediti verso clientela	7.464.612	209.264	3.995	7.677.871
1.3 Titoli	2.483.418	391.862	227.398	3.102.678
2. Passivo	8.948.260	1.028.282	142.365	10.118.907
2.1 Debiti verso banche	773.944	992.586	129.403	1.895.933
2.2 Debiti verso clientela	4.840.605	35.637	12.838	4.889.080
2.3 Debiti rappresentati da titoli	3.333.395	59	124	3.333.578
2.4 Altri conti	316	-	-	316
3. Garanzie e impegni	1.851.826	96.445	9.841	1.958.112

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	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	30/6/02		oltre 5 anni		durata indeter- minata	Totale
				oltre 1 anno fino a 5 anni tasso fisso	oltre 1 anno fino a 5 anni tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
<b>1. Attivo</b>	<b>2.914.605</b>	<b>1.682.168</b>	<b>3.099.760</b>	<b>1.382.232</b>	<b>2.304.703</b>	<b>1.374.410</b>	<b>2.575.277</b>	<b>327.054</b>	<b>15.660.209</b>
1.1 Titoli del Tesoro rifi naziabili	-	21.724	91.134	69.466	120.963	80.555	109.069	-	492.911
1.2 Crediti verso banche	299.130	274.598	89.810	8.823	33.747	123	6.400	79.297	791.928
1.3 Crediti verso clientela	2.327.863	542.905	1.080.113	436.824	1.554.261	426.439	1.722.452	247.757	8.338.614
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	22.019	110.261	265.730	388.122	589.653	108.609	714.250	-	2.198.644
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	265.593	732.680	1.572.973	478.997	6.079	758.684	23.106	-	3.838.112
<b>2. Passivo</b>	<b>5.840.578</b>	<b>2.348.513</b>	<b>2.492.221</b>	<b>917.322</b>	<b>1.305.047</b>	<b>677.449</b>	<b>1.427.204</b>	<b>284</b>	<b>15.008.618</b>
2.1 Debiti verso banche	118.474	380.497	162.940	21.310	110.925	6.621	138.916	-	939.683
2.2 Debiti verso clientela	5.256.426	762.509	27.988	436	236	-	30	284	6.047.909
2.3 Debiti rappresen- tati da titoli	285.718	209.938	735.288	467.347	1.189.344	28.094	867.185	-	3.782.914
- obbligazioni	180.492	15.274	524.265	448.408	1.170.313	28.094	867.185	-	3.234.031
- certificati									
di deposito	20.469	194.664	211.023	18.939	19.031	-	-	-	464.126
- altri titoli	84.757	-	-	-	-	-	-	-	84.757
2.4 Passività subordina	-	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	179.960	995.569	1.566.005	428.229	4.542	642.734	21.073	-	3.838.112

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		oltre 5 anni		durata indeter- minata		
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato			
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 rifinanziabili	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	5.474.240	2.336.288	1.718.778	874.265	2.463.307	65.997	1.342.076	-	14.274.951	
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	

**11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITA' E DELLE PASSIVITA'**

Voci/Durate residue	30/6/01								Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni		durata indeter- minata	
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1. Attivo	2.773.638	2.232.862	2.937.217	1.456.903	2.300.483	1.282.840	2.106.334	267.392	15.357.669
1.1 Titoli del Tesoro rifi naziabili	1.820	73.217	148.521	114.823	126.731	20.596	73.004	-	558.712
1.2 Crediti verso banche	104.000	139.812	100.162	9.167	48.734	143	-	102.206	504.224
1.3 Crediti verso clientela	2.096.565	671.430	988.139	365.449	1.372.116	344.486	1.674.500	165.186	7.677.871
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	8.355	147.847	537.190	377.412	722.152	286.855	348.854	-	2.428.665
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	562.898	1.200.556	1.163.205	590.052	30.750	630.760	9.976	-	4.188.197
2. Passivo	4.375.536	2.874.502	1.051.288	897.149	3.214.157	137.115	838.836	-	13.388.583
2.1 Debiti verso banche	57.030	1.376.537	190.893	65.332	81.668	108.905	15.568	-	1.895.933
2.2 Debiti verso clientela	4.203.740	667.903	15.035	553	1.761	-	88	-	4.889.080
2.3 Debiti rappresen- tati da titoli	89.176	415.031	422.680	415.632	1.565.364	14.105	411.590	-	3.333.578
- obbligazioni	9.912	204.932	223.966	377.604	1.550.500	14.105	411.590	-	2.792.609
- certificati di deposito	15.678	210.099	198.714	38.028	14.864	-	-	-	477.383
- altri titoli	63.586	-	-	-	-	-	-	-	63.586
2.4 Passività subordina	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	50.740	1.267.222	1.591.657	720.828	16.099	533.731	7.920	-	4.188.197

11.7 ATTIVITA' E PASSIVITA' IN VALUTA	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
(a) Attività	508.506	561.795	- 53.289	- 9,5	581.651
1. Crediti verso banche	71.269	74.026	- 2.757	- 3,7	59.572
2. Crediti verso clientela	328.990	307.821	21.169	6,9	319.567
3. Titoli	106.890	175.103	- 68.213	- 39,0	198.064
4. Partecipazioni	715	369	346	93,8	369
5. Altri conti	642	4.476	- 3.834	- 85,7	4.079
(b) Passività	663.044	679.117	- 16.073	- 2,4	724.406
1. Debiti verso banche	435.075	448.620	- 13.545	- 3,0	509.882
2. Debiti verso clientela	70.242	72.698	- 2.456	- 3,4	56.624
3. Debiti rappresentati da titoli	157.727	157.799	- 72	- 0,0	157.900
4. Altri conti	-	-	-	-	-

## 11.8 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

La Banca Carige ha effettuato due operazioni di cartolarizzazione, la prima a fine 2000 su crediti in sofferenza e la seconda a fine 2001 su crediti performing. I dettagli delle due operazioni sono i seguenti.

### 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 con l'emissione ed il pagamento dei titoli ABS:

- 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 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 30 giugno 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.

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 30/6/2002 è stata iscritta in bilancio alla voce 20 – Impegni; mentre il mutuo a ricorso limitato, anch'esso inutilizzato è stato ricondotto, come richiesto da 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 30/6/2002 sono stati pari a 48,9 milioni di Euro, di cui 15,1 milioni nel primo semestre 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 state riconosciute nel semestre alla Banca commissioni per 602,5 migliaia di Euro e rimborsi per spese legali pari a 811,6 migliaia di Euro; nel corso del semestre sono inoltre maturati interessi sui titoli Junior in portafoglio per 1.363,3 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.

La società veicolo Argo Finance One Srl dal 9 novembre 2001 è stata inserita nel Gruppo Carige (comunicazione di Banca d'Italia n. 2941 del 18 marzo 2002) per cui in relazione a tale situazione di controllo ulteriori informazioni sull'operazione vengono fornite nella parte B, Sezione 12 (lettera Banca d'Italia n. 6464 del 31 luglio 2001).

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

A fine esercizio 2001 la Banca Carige 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, un 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.

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 verrà corrisposto pro quota ad ogni data di pagamento in base alle previsioni contrattuali e all'ordine di priorità dei pagamenti definito per l'operazione.

Il residuo credito di 24,0 milioni di Euro verso la Società veicolo Argo Mortgage Srl relativo al prezzo differito è iscritto nel bilancio al 30/6/2002 nella voce 40 dello stato patrimoniale "Crediti verso clientela".

L'efficacia della cessione dei crediti si è perfezionata, come d'uso, con la sottoscrizione del Contratto di Servicing (Banca Carige) e del contratto di Garanzia e indennizzo avvenuta nei termini previsti.

L'emissione dei titoli (ABS) di Argo Mortgage S.r.l. 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 destinata ad essere iscritta tra i titoli del portafoglio immobilizzato.

L'ordine di priorità prevede il pagamento delle Senior Expences e del 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 Banca Carige e Argo Mortgage non hanno comportato, al 30/6/2002, alcuna rettifica di valore in bilancio.

Nel 1° semestre 2002 sono stati registrati incassi per complessivi 48,9 milioni di Euro di cui 25,0 milioni per rate capitale, 13,0 milioni per rate interessi e 10,7 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 da Banca Carige, 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 0,2 milioni di Euro per commissioni sulle somme incassate.

Il compito di Servicer per l'incasso dei crediti cartolarizzati è stato affidato da Argo Mortgage S.r.l. alla Banca Carige S.p.A.

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.

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).



The 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 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.

c) Posizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi: titoli Asset Backed detenuti in portafoglio al 30/6/2002.

Tra i titoli sono ricompresi al 30/6/2002 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 30/6/2002 DERIVANTI  
DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI TERZI

Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior
(a) Crediti ipotecari	21.795	1.000	-
(b) Crediti a imprese	11.005	1.988	-
(c) Crediti al consumo	6.905	-	-
(d) Titoli	-	-	800
(e) Crediti altri	10.868	-	-
(f) Crediti altri non performing	24.453	3.975	-
Totale	75.026	6.963	800

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 1° semestre 2002 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 1° SEMESTRE 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	390	-660	-	22	-	-	-	-	-
(b) Crediti a imprese	174	-	-	43	-	-	-	-	-
(c) Crediti al consumo	183	9	-	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	96	-	-
(e) Crediti altri	172	-540	20	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	584	-	39	86	-	25	-	-	-
Totale	1.503	-1.191	59	151	-	25	96	-	-

C2) TITOLI ABS IN PORTAFOGLIO AL 1° SEMESTRE 2002 DERIVANTI  
DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

Attività sottostanti	Titoli senior	Titoli mezzanine	Titoli junior (1)
(a) Crediti ipotecari	-	2.344	9.190
(b) Crediti a imprese	-	-	-
(c) Crediti al consumo	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-
(e) Crediti altri	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	1.000	2.000	56.500
Totale	1.000	4.344	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 1° semestre 2002 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 1° SEMESTRE 2002 CONNESSE A TITOLI ABS DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI SOCIETA' DEL GRUPPO

Attività sottostanti	Titoli senior			Titoli mezzanine			Titoli junior (1)		
	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni	Interessi	Utili/perdite	Svalutazioni
(a) Crediti ipotecari	-	-	-	161	87	-	136	-	-
(b) Crediti a imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(c) Crediti al consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(d) Titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(e) Crediti altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(f) Crediti altri non performing	21	-	-	40	-	-	1.136	-	-
Totale	21	-	-	201	87	-	1.272	-	-

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

## SEZIONE 12

### GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

		30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
				assoluta	%	
<b>12.1</b>	<b>NEGOZIAZIONE DI TITOLI</b>					
a)	acquisti	68.917	328.986	- 260.069	- 79,1	190.647
	1. regolati	49.399	312.787	- 263.388	- 84,2	187.935
	2. non regolati	19.518	16.199	3.319	20,5	2.712
b)	vendite	254.414	428.897	- 174.483	- 40,7	209.235
	1. regolate	250.977	422.769	- 171.792	- 40,6	204.659
	2. non regolate	3.437	6.128	- 2.691	- 43,9	4.576

		30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
				assoluta	%	
<b>12.2</b>	<b>GESTIONI PATRIMONIALI</b>	1.997.374	2.143.309	- 145.935	- 6,8	2.141.797
	1. titoli emessi da società del gruppo	8.858	6.467	2.391	37,0	6.538
	2. altri titoli	1.988.516	2.136.842	- 148.326	- 6,9	2.135.259

Gli importi indicati corrispondono all'ammontare complessivo, a valori di mercato, dei valori mobiliari inclusi nelle gestioni di patrimoni per conto di terzi.

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 17.431 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 13.935 migliaia di €.

		30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
				assoluta	%	
<b>12.3</b>	<b>CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI</b>					
a)	titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni patrimoniali)	15.051.948	14.292.197	759.751	5,3	13.278.190
	1. titoli emessi da società del Gruppo	3.056.192	2.784.897	271.295	9,7	2.665.741
	2. altri titoli	11.995.756	11.507.300	488.456	4,2	10.612.449
b)	titoli di terzi depositati c/o terzi	14.260.609	14.320.323	- 59.714	- 0,4	12.781.555
c)	titoli di proprietà depositati c/o terzi	1.562.011	1.636.961	- 74.950	- 4,6	1.950.162

I titoli in deposito connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria ammontano a 2.366.455 migliaia.

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

	30/06/02	31/12/01	30/06/01
(a) rettifiche "dare"	1.007.292	1.008.851	845.322
1. conti correnti	11.190	10.919	26.266
2. portafoglio centrale	516.024	594.839	455.813
3. cassa	262.967	168.113	192.210
4. altri conti	217.111	234.980	171.033
(b) rettifiche "avere"	1.011.924	1.017.383	844.100
1. conti correnti	11.987	8.818	45.828
2. cedenti effetti e documenti	999.863	1.008.525	798.231
3. altri conti	74	40	41

	30/6/02	31/12/01	Variazione		30/6/01
			assoluta	%	
12.5 ALTRE OPERAZIONI	1.389.150	1.502.622	- 113.472	- 7,6	1.303.520
- Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni di finanziamento in pool	1.196.537	1.299.935	- 103.398	- 8,0	1.058.712
- Monte fatture relativo ad operazioni di factoring (pro solvendo)	172.479	181.464	- 8.985	- 5,0	221.691
- Operazioni di impiego effettuate per conto di Enti pubblici	20.134	21.223	- 1.089	- 5,1	23.117

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 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 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.

*Andamento dell'operazione:* L'operazione, avviatasi nel mese di gennaio 2001, si sta svolgendo regolarmente. In particolare gli incassi realizzati fino al 30 giugno 2002 sono stati pari a Euro 58,5 milioni di cui Euro 15,1 milioni nel primo semestre 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 30 GIUGNO 2002

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

(Euro/1000)

Situazione dell'operazione al 30/6/2002		
<b>ATTIVO</b>		
A. Attività cartolarizzate		129.088
- crediti in sofferenza	129.088	
B. Impiego delle disponibilità rivenienti dalla gestione dei crediti		45.710
- titoli di debito	41.724	
- altre		
° disponibilità liquide	2.501	
° altre voci	1.485	
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>174.798</b>
<b>PASSIVO</b>		
C. Titoli emessi (Euro 166.500.000)		166.500
° classe A: Euro 40.000.000		
° classe B: Euro 70.000.000		
° classe C: Euro 56.500.000		
D. Finanziamenti ricevuti		0
E. Altre passività		6.575
° debiti verso Carige	5.418	
° altre voci	1.157	
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>173.075</b>
<b>COSTI</b>		
F. Interessi passivi su titoli emessi		3.366
G. Commissioni e provvigioni a carico dell'operazione		1.453
- per il servizio di servicing	602	
- per altri servizi:	851	
H. Altri oneri		3.587
- perdite su crediti	75	
- previsioni di perdita su crediti	3.403	
- altri oneri di gestione	109	
<b>TOTALE COSTI</b>		<b>8.406</b>
<b>RICAVI</b>		
I. Interessi generati dalle attività cartolarizzate		3.403
L. Altri ricavi		6.726
- interessi attivi su titoli	469	
- interessi attivi bancari	85	
- riprese di valore su crediti (incassi)	6.172	
<b>TOTALE RICAVI</b>		<b>10.129</b>

## 3. INFORMAZIONI QUANTITATIVE

### 3.1 Dati di flusso relativi ai crediti

Si forniscono informazioni in merito alla situazione al 30/6/2002 delle attività cartolarizzate ed alle variazioni in aumento ed in diminuzione complessivamente intervenute nel corso del semestre.

(Euro/milioni)	
Importo dei crediti al 31/12/2001	138,1
Decrementi per incassi dell'esercizio	-15,1
Decrementi per perdite	-0,1
Incrementi per riprese di valore	6,2
Incrementi per interessi di mora	3,4
Decrementi per previsione di perdite	-3,4
Saldo crediti al 30/6/2002	129,1



### 3.2 Flussi di cassa

Il flusso di cassa del primo semestre 2002 relativo agli incassi intervenuti sui crediti cartolarizzati è stato pari a Euro 15,1 milioni e risulta in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione. Gli incassi, derivanti dai crediti, sono stimati per l'anno 2002 in Euro 25,3 milioni.

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 (1° sem.02)	33,8	15,1										

In considerazione dei positivi risultati d'incasso, Fitch IBCA ha in data 6/3/2002 emesso un giudizio di up grade dei titoli di classe A aumentando il rating dell'operazione da AA a AAA.

#### Passività

I titoli di classe A, B e C non hanno un piano di rimborso preordinato, poiché questo dipende direttamente dagli incassi che verranno 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 Lire e tutti i debitori sono residenti in Italia.

Al 30 giugno 2002 il portafoglio è formato da 1.424 debitori e comprende 3.772 sottopartite debitorie.

Si evidenzia, mediante suddivisione per classi di importo, il grado di frazionamento del portafoglio alla data del 30 giugno 2002. Esistono singoli crediti di importo superiore al 2% del totale del portafoglio. Tali crediti riguardano n. 4 debitori per un importo complessivo di Euro 28,9 milioni.

Importi in Euro

Fascia di Euro/1000	Numero Sottopartite	In migliaia di Euro Importo lordo al 30/06/2002
< 12,5	1.674	7.637
12,5 – 50	1.022	28.231
50 – 125	638	50.734
125 – 250	241	41.809
250 – 750	155	63.098
> 750	42	69.775
<b>Totali</b>	<b>3.772</b>	<b>261.284</b>

## 4. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Dopo il 30 giugno 2002 l'operazione ha avuto un regolare svolgimento.

**SEZIONE 1**  
**GLI INTERESSI**

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>1.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10</b>					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"	308.013	346.699	- 38.686	- 11,2	682.992
(a) su crediti verso banche	11.344	13.415	- 2.071	- 15,4	28.407
di cui:					
- su crediti verso banche centrali	2.631	2.322	309	13,3	6.152
(b) su crediti verso clientela	238.734	254.550	- 15.816	- 6,2	506.940
di cui:					
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	2	2	-	-	4
(c) su titoli di debito	57.737	78.642	- 20.905	- 26,6	147.251
(d) altri interessi attivi	198	92	106	...	394
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	-	-	-	-	-

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>1.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20</b>					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"	135.343	172.869	- 37.526	- 21,7	324.108
(a) su debiti verso banche	17.380	48.199	- 30.819	- 63,9	81.838
(b) su debiti verso clientela	38.591	45.052	- 6.461	- 14,3	86.081
(c) su debiti rappresentati da titoli	65.330	72.595	- 7.265	- 10,0	142.513
di cui:					
- su certificati di deposito	7.107	8.736	- 1.629	- 18,6	17.515
(d) su fondi di terzi in amministrazione	1	2	- 1	- 50,0	3
(e) su passività subordinate	8.578	131	8.447	...	4.702
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	5.463	6.890	- 1.427	- 20,7	8.971

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>1.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 10</b>					
"INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI"					
(a) su attività in valuta	7.088	16.484	- 9.396	- 57,0	30.182

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>1.4 DETTAGLIO DELLA VOCE 20</b>					
"INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI"					
(a) su passività in valuta	4.270	15.936	- 11.666	- 73,2	26.385

## SEZIONE 2

### LE COMMISSIONI

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>2.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40</b>					
<b>"COMMISSIONI ATTIVE"</b>	<b>91.462</b>	<b>79.492</b>	<b>11.970</b>	<b>15,1</b>	<b>166.254</b>
(a) garanzie rilasciate	3.206	2.776	430	15,5	5.871
(b) derivati su crediti	141	-	141	...	45
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:					
1. negoziazione di titoli	37.410	35.618	1.792	5,0	73.012
2. negoziazione di valute	813	916	- 103	- 11,2	1.733
3. gestioni patrimoniali	1.705	1.738	- 33	- 1,9	3.743
3.1 individuali	4.070	4.257	- 187	- 4,4	8.327
3.2 collettive	3.976	4.215	- 239	- 5,7	8.229
4. custodia e amministrazione di titoli	94	42	52	...	98
5. banca depositaria	1.408	1.188	220	18,5	2.320
6. collocamento di titoli	1.201	1.141	60	5,3	2.367
6.1 collocamento di quote di o.i.c.r.	22.040	21.737	303	1,4	44.606
6.2 collocamento di altri titoli	21.915	21.228	687	3,2	44.088
7. raccolta di ordini	125	509	- 384	- 75,4	518
8. attività di consulenza	2.668	2.317	351	15,1	4.169
9. Distribuzione di servizi di terzi	-	-	-	-	-
9.1 gestioni patrimoniali	3.505	2.324	1.181	50,8	5.747
a) individuali	44	19	25	...	34
9.2 prodotti assicurativi	44	19	25	...	34
9.3 altri prodotti	1.618	764	854	...	2.009
(d) servizi di incasso e pagamento	1.843	1.541	302	19,6	3.704
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolar	17.250	14.644	2.606	17,8	32.020
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	798	753	45	6,0	1.353
(g) altri servizi	-	-	-	-	-
	32.657	25.701	6.956	27,1	53.953

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>2.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 40</b>					
<b>"COMMISSIONI ATTIVE":</b>					
<b>"CANALI DISTRIBUTIVI DEI</b>					
<b>PRODOTTI E SERVIZI"</b>					
(a) presso propri sportelli:	29.615	28.275	1.340	4,7	58.630
1. gestioni patrimoniali	4.070	4.257	- 187	- 4,4	8.327
2. collocamento di titoli	22.040	21.695	345	1,6	44.557
3. servizi e prodotti di terzi	3.505	2.323	1.182	50,9	5.746
(b) offerta fuori sede:	-	43	- 43	...	50
1. gestioni patrimoniali	-	-	-	-	-
2. collocamento di titoli	-	42	- 42	...	49
3. servizi e prodotti di terzi	-	1	- 1	...	1

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
2.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"	5.893	5.854	39	0,7	12.711
(a) garanzie ricevute	269	246	23	9,3	524
(b) derivati su crediti	-	-	-	-	-
(c) servizi di gestione e intermediazione	1.110	1.379	- 269	- 19,5	3.013
1. negoziazione di titoli	533	722	- 189	- 26,2	1.154
2. negoziazione di valute	-	8	- 8	...	-
3. gestioni patrimoniali	95	150	- 55	- 36,7	483
3.1 portafoglio proprio	71	138	- 67	- 48,6	326
3.2 portafoglio di terzi	24	12	12	...	157
4. custodia e amministrazione di titoli	477	452	25	5,5	1.202
5. collocamento di titoli	-	4	- 4	- 100,0	11
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	5	43	- 38	-	163
(d) servizi di incasso e pagamento	4.076	3.976	100	2,5	8.412
(e) altri servizi	438	253	185	73,1	762

## SEZIONE 3

### I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
3.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "PROFITTI/PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE"	- 3.237	5.569	- 8.806	- 158,1	4.427

		1° sem. 02		
		Operazioni		
		su titoli	su valuta	altre
A.1	Rivalutazioni	885	-	4.983
A.2	Svalutazioni	17.767	-	1.425
B.	Altri profitti/perdite	16.436	963	- 7.312
Totale		- 446	963	- 3.754
1.	Titoli di Stato	2.464		
2.	Altri titoli di debito	3.103		
3.	Titoli di capitale	- 6.024		
4.	Contratti derivati su titoli	11		

		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		

		1° sem. 01		
		Operazioni		
		su titoli	su valuta	altre
A.1	Rivalutazioni	5.146	-	1.120
A.2	Svalutazioni	13.844	-	558
B.	Altri profitti/perdite	10.703	2.882	120
Totale		2.005	2.882	682
1.	Titoli di Stato	3.685		
2.	Altri titoli di debito	3.744		
3.	Titoli di capitale	- 6.237		
4.	Contratti derivati su titoli	813		

## SEZIONE 4

### LE SPESE AMMINISTRATIVE

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>4.1 NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI</b>					
PER CATEGORIA	4.111	3.724	387	10,4	3.899
(a) dirigenti	52	37	15	40,5	40
(b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	353	295	58	19,7	311
(c) altro personale	3.706	3.392	314	9,3	3.548

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 A</b>					
"SPESE DI PERSONALE"	117.724	110.183	7.541	6,8	225.839
- salari e stipendi	78.351	72.898	5.453	7,5	139.232
- oneri sociali	21.550	19.775	1.775	9,0	39.131
- trattamento di fine rapporto	5.714	5.821	- 107	- 1,8	11.068
- trattamento di quiescenza e simili	6.780	5.663	1.117	19,7	13.147
- altre	5.329	6.026	- 697	- 11,6	23.261

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 B</b>					
"ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE"	67.528	60.986	6.542	10,7	131.378
Postali e telefoniche	6.855	5.981	874	14,6	12.116
Manutenzione mobili e immobili	6.412	5.372	1.040	19,4	12.025
Pubblicità, propaganda ed iniziative editoriali	3.046	3.091	- 45	- 1,5	7.836
Compensi a professionisti esterni	4.787	4.854	- 67	- 1,4	9.599
Illuminazione e riscaldamento	2.309	2.261	48	2,1	4.398
Fitti passivi	4.800	2.956	1.844	62,4	5.903
Contributi diversi	1.231	1.818	- 587	- 32,3	4.081
Viaggi e trasporti	1.903	1.555	348	22,4	3.763
Servizi inerenti l'attività bancaria	2.454	1.940	514	26,5	4.583
Stampati e cancelleria	2.125	1.929	196	10,2	3.872
Manutenzione prodotti software	1.732	1.531	201	13,1	3.153
Vigilanza	1.334	997	337	33,8	2.909
Locazioni macchine	1.448	1.132	316	27,9	2.553
Assicurazioni	1.920	1.665	255	15,3	2.611
Pulizia locali	2.344	2.123	221	10,4	4.686
Elaborazioni meccanografiche c/o terzi	2.367	3.642	- 1.275	- 35,0	7.588
Contributi associativi	569	511	58	11,4	693
Imposte:	13.542	12.430	1.112	8,9	26.370
- bollo e contratti di borsa	10.254	9.548	706	7,4	20.376
- imposta sostitutiva DPR 601/73	1.304	1.098	206	18,8	2.328
- imposte comunale sugli immobili	883	915	- 32	- 3,5	1.818
- altre imposte comunali	620	563	57	10,1	1.340
- imposte pagate all'estero	233	97	136	...	228
- INVIM straordinaria e decennale	15	13	2	15,4	30
- imposta sostitutiva L. 85/95 e L. 124/93	110	71	39	54,9	-
- penalità e ritardate iscrizioni a ruolo	21	7	14	...	29
- altre imposte indirette	102	118	- 16	- 13,6	221
Altre	6.350	5.198	1.152	22,2	12.639

## SEZIONE 5

### LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI"	66.127	54.645	11.482	21,0	114.903

Le rettifiche di valore presentano il seguente dettaglio:

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
Immobilizzazioni materiali					
- Immobili	3.492	3.403	89	2,6	6.878
- Mobili e arredi	497	457	40	8,8	977
- Macchine e impianti	3.010	2.556	454	17,8	5.756
- Beni in locazione finanziaria	41.406	36.156	5.250	14,5	71.714
<b>Totale (a)</b>	<b>48.405</b>	<b>42.572</b>	<b>5.833</b>	<b>13,7</b>	<b>85.325</b>
Immobilizzazioni immateriali					
- Prodotti software	3.206	2.608	598	22,9	6.311
- Costi di impianto	1.045	1.079	- 34	- 3,2	2.348
- Spese di fusione	-	-	-	-	-
- Avviamento	8.435	3.238	5.197	...	9.942
- Differenze positive di consolidamento	2.717	2.717	-	-	5.434
- Differenze positive di patrimonio netto	726	726	-	-	1.451
- Altre	1.593	1.705	- 112	- 6,6	4.092
<b>Totale (b)</b>	<b>17.722</b>	<b>12.073</b>	<b>5.649</b>	<b>46,8</b>	<b>29.578</b>
<b>Totale (a + b)</b>	<b>66.127</b>	<b>54.645</b>	<b>11.482</b>	<b>21,0</b>	<b>114.903</b>

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 100 "ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI"	2.384	1.883	501	26,6	2.908
Accantonamenti:					
- per rischi su crediti impliciti nelle operazioni di locazioni finanziaria	-	-	-	-	103
- al fondo autoassicurativo	288	207	81	39,1	465
- al fondo per la rineg. mutui edilizi l.133/99	342	387	- 45	- 11,6	759
- per cause passive	-	258	- 258	...	-
- altri	1.754	1.031	723	70,1	1.581

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 120 "RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	31.226	26.877	4.349	16,2	50.370
(a) rettifiche di valore su crediti	31.226	26.877	4.349	16,2	50.245
di cui:					
- rettifiche forfetarie per rischio paese	-	108	- 108	...	831
- altre rettifiche forfetarie	29.065	5.365	23.700	...	4.207
(b) accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-	125
di cui:					
- accantonamenti forfetari per rischio paese	-	-	-	-	-
- altri accantonamenti forfetari	-	-	-	-	-

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 130 "RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI"	6.924	3.140	3.784	...	9.709
- su crediti in linea capitale - sofferenze	2.587	538	2.049	...	1.794
- su crediti in linea capitale - incagliate	152	90	62	68,9	3.338
- su crediti in linea interessi - altri	-	-	-	-	906
- su crediti per interessi di mora - ramo credito	648	771	- 123	- 16,0	472
- su crediti abbattuti o estinti	2.742	1.631	1.111	68,1	2.967
- su crediti per interessi di mora - Servizio Riscossione Tributi	5	5	-	-	8
- su crediti rischio paese	432	72	360	...	83
- su accantonamenti per garanzie e impegni	358	33	325	...	141

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.

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 140 "ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI"	209	-	209	...	7.296

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	25	16	9	56,3	57

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 "RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE"	88	-	88	...	270



## SEZIONE 6

### ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>6.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70</b>					
"ALTRI PROVENTI DI GESTIONE"	74.359	66.192	8.167	12,3	161.308
Canoni di locazione finanziaria	54.692	48.000	6.692	13,9	100.929
Somme recuperate da terzi	15.968	13.073	2.895	22,1	27.409
di cui: recupero imposta di bollo	10.010	7.789	2.221	28,5	18.970
Fitti attivi	2.410	2.271	139	6,1	4.552
Rimborsi vari su operazioni di locazione finanziaria	711	126	585	...	1.882
Plusvalenze da alienazione e rivalutazione leasing	335	633	- 298	- 47,1	556
Ricavi da cessione crediti	-	-	-	-	24.051
Altri	243	2.089	- 1.846	- 88,4	1.929

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>6.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110</b>					
"ALTRI ONERI DI GESTIONE"	6.459	3.337	3.122	93,6	9.720
Minusvalenze alienazione beni in locazione finanziaria	1.087	1.831	- 744	- 40,6	6.495
Spese gestione locazioni	2.142	630	1.512	...	2.398
Premi pagati per opzioni-copertura	77	-	77	...	748
Altri	3.153	876	2.277	...	79

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>VOCE 170 "UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI</b>					
VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO"	1.945	2.319	- 374	- 16,1	7.575
Eptaconsors SpA	-	-	-	-	1.630
Levante Norditalia Assicurazioni SpA	1.203	210	993	...	663
Carige Vita Nuova Assicurazioni SpA	742	65	677	...	198
Bankenunion AG	-	-	-	-	346
Autostrada dei Fiori SpA	-	2.044	- 2.044	- 100,0	4.738

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>6.3 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 190</b>					
"PROVENTI STRAORDINARI"	6.099	14.036	- 7.937	- 56,5	18.997
Eccedenza fondo imposte	1.040	1.035	5	0,5	1.050
Eccedenza fondo rischi su crediti quota tassata	-	-	-	-	403
Utili da realizzi su partecipazioni	1.114	-	1.114	...	-
Utili da realizzi su mobili e immobili	900	9.661	- 8.761	- 90,7	2.412
Imposte anticipate sorte in esercizi precedenti	-	-	-	-	6
Plusvalenze su cessioni di rami d'azienda	-	-	-	-	9.751
Aggiustamenti da consolidamento	3	-	3	...	-
Altri	3.042	3.340	- 298	- 8,9	5.375

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>6.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 200</b>					
<b>"ONERI STRAORDINARI"</b>	<b>3.572</b>	<b>2.138</b>	<b>1.434</b>	<b>67,1</b>	<b>3.585</b>
Incentivi all'esodo per dipendenti pensionabili	80	1.183	- 1.103	- 93,2	1.698
Perdite da realizzi su mobili e immobili	-	14	- 14	...	241
Perdite da realizzi su partecipazioni	-	-	-	-	1
Altri	3.492	941	2.551	...	1.645

	1° sem. 02	1° sem. 01	Variazione		2001
			assoluta	%	
<b>VOCE 240 "IMPOSTE SUL REDDITO</b>					
<b>DELL'ESERCIZIO"</b>	<b>27.141</b>	<b>36.850</b>	<b>- 9.709</b>	<b>- 26,3</b>	<b>80.977</b>
Imposte correnti	18.789	32.933	- 14.144	- 42,9	82.184
Variazione delle imposte anticipate	9.089	4.805	4.284	89,2	- 75
Variazione delle imposte differite	- 737	- 888	151	- 17,0	- 1.132
Imposte sul reddito dell'esercizio	27.141	36.850	- 9.709	- 26,3	80.977

## 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	1° sem. 02		Totale
	Italia	Altri paesi	
10 Interessi attivi e proventi assimilati	306.414	1.599	308.013
30 Dividendi e alti proventi	8.235	-	8.235
40 Commissioni attive	91.198	264	91.462
60 Profitti da operazioni finanziarie	- 3.238	1	- 3.237
70 Altri proventi di gestione	74.349	10	74.359
<b>Totale</b>	<b>476.958</b>	<b>1.874</b>	<b>478.832</b>

Voci	31/12/01		Totale
	Italia	Altri paesi	
10 Interessi attivi e proventi assimilati	679.761	3.231	682.992
30 Dividendi e alti 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
<b>Totale</b>	<b>1.020.553</b>	<b>3.776</b>	<b>1.024.329</b>

Voci	1° sem. 01		Totale
	Italia	Altri paesi	
10 Interessi attivi e proventi assimilati	344.760	1.939	346.699
30 Dividendi e altri proventi	8.072	-	8.072
40 Commissioni attive	79.291	201	79.492
60 Profitti da operazioni finanziarie	5.556	13	5.569
70 Altri proventi di gestione	66.184	8	66.192
<b>Totale</b>	<b>503.863</b>	<b>2.161</b>	<b>506.024</b>



# **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

## **Relazione della società 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**

Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati e delle relative note esplicative ed integrative inclusi nella relazione semestrale al 30 giugno 2002 del Gruppo Banca CARIGE. Abbiamo inoltre verificato la parte delle note contenente le 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 revisione contabile limitata dei dati semestrali di alcune società controllate (o sottoposte ad influenza notevole), che rappresentano circa il 16% delle attività consolidate, è stata eseguita da altri revisori che ci hanno fornito le relative relazioni. 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 società, 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 di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.
- 3 Per quanto riguarda i dati comparativi relativi al bilancio consolidato di fine esercizio ed alla relazione semestrale dell'anno precedente, si fa riferimento alle nostre relazioni emesse in data 5 aprile 2002 e in data 13 settembre 2001.
- 4 Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili consolidati ed alle relative note esplicative ed integrative, 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.

Genova, 12 settembre 2002

KPMG S.p.A.



**Davide Grassano**  
*Socio*