

RELAZIONE TRIMESTRALE

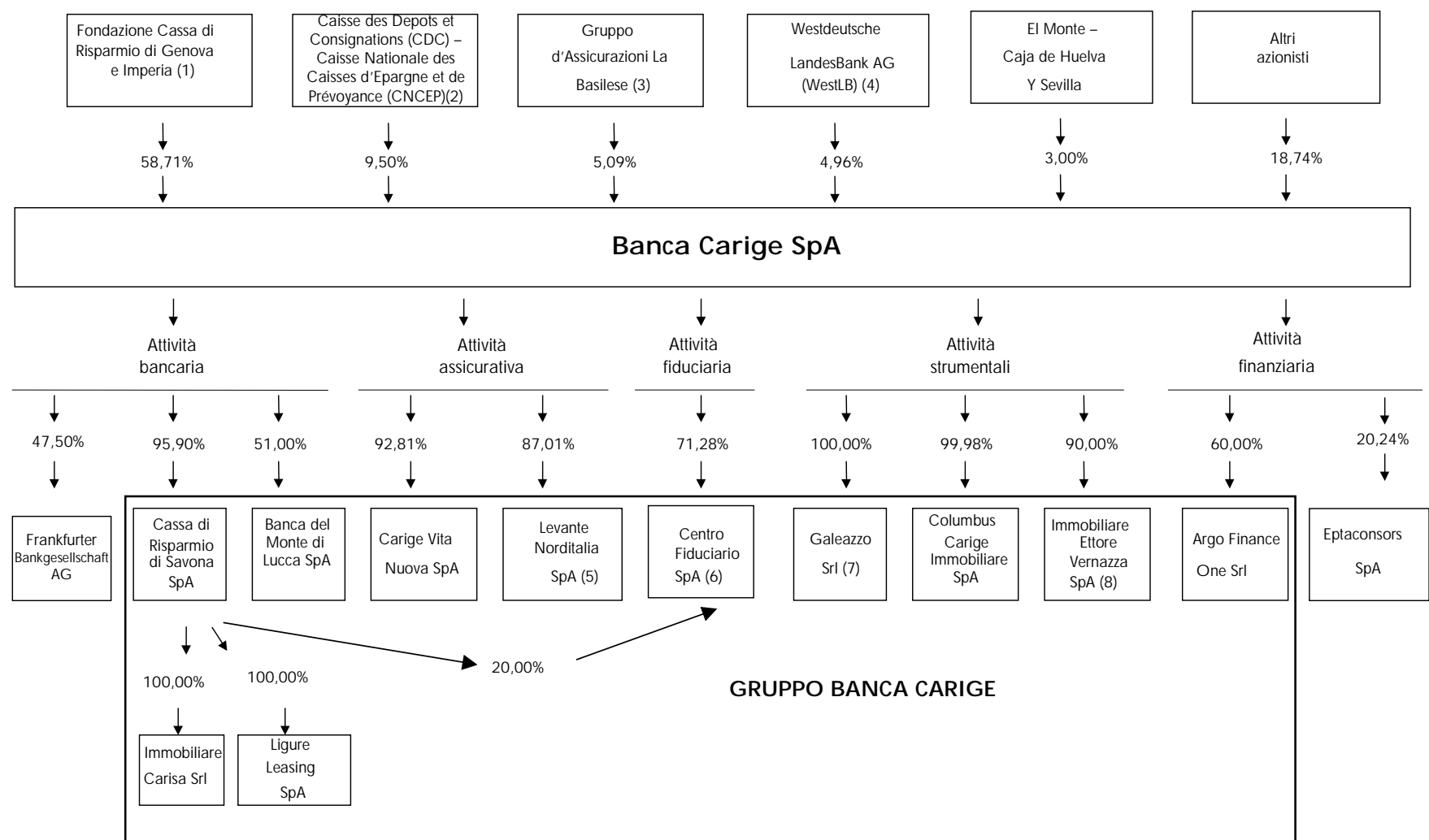
1° TRIMESTRE 2002



BANCA CARIGE

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 31/3/2002



(1) Alla dta dell'Assemblea degli Azionisti della Banca Carige (29/4/2002) la quota di possesso della Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia era pari al 56.,46%. (2) La quota è detenuta 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 de Prévoyance. (3) La partecipazione è detenuta tramite la controllata Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita. (4) La partecipazione è detenuta da WestLB Italia SpA. (5) A seguito di aumento di capitale, con decorrenza 17/4/2002 la quota di possesso della Banca Carige è pari all'89,18%. (6) Nel mese di aprile 2002 la quota di possesso della banca Carige è passata al 71,35%. (7) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA. (8) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.

SCHEDA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	12.499,9	12.835,5	11.849,5	11.336,1	-2,6	10,3
Provvista	9.943,8	10.151,6	9.534,6	8.963,2	-2,0	10,9
- Raccolta diretta (a)	8.322,1	8.099,3	7.130,6	6.800,3	2,8	22,4
* <i>Debiti verso clientela</i>	4.987,4	4.863,1	4.121,7	3.842,8	2,6	29,8
* <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	3.334,7	3.236,2	3.008,9	2.957,5	3,0	12,8
- Debiti verso banche	1.221,4	1.652,0	2.003,7	2.162,6	-26,1	-43,5
- Fondi di terzi in amm.ne	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0	0,0
- Prestiti subordinati	400,0	400	400	0,0	0,0	...
Raccolta indiretta (b)	11.740,4	11.348,9	10.298,4	10.779,7	3,4	8,9
- Risparmio gestito	5.695,8	5.671,8	4.986,7	5.136,3	0,4	10,9
- Risparmio amministrato	6.044,6	5.677,1	5.311,7	5.643,4	6,5	7,1
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	20.062,5	19.448,2	17.429,0	17.580,0	3,2	14,1
Investimenti (2) (3)	10.749,7	11.026,8	10.282,3	9.939,3	-2,5	8,2
- Crediti verso clientela (2) (3)	7.398,0	7.471,2	6.769,2	6.683,0	-1,0	10,7
- Crediti verso banche (2)	585,4	1.122,3	901,2	554,0	-47,8	5,7
- Titoli	2.766,3	2.433,3	2.611,9	2.702,3	13,7	2,4
* <i>portafoglio immobilizzato</i>	387,1	441,3	442,0	441,0	-12,3	-12,2
* <i>portafoglio non immobilizzato</i>	2.379,2	1.992,0	2.169,9	2.261,3	19,4	5,2
Capitale e riserve (4)	1.334,7	1.332,8	1.331,0	1.302,9	0,1	2,4
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	54,2	219,1	142,4	51,0		6,4
Utile delle attività ordinarie	42,2	171,6	111,2	42,0		0,4
Utile ante imposte sul reddito	42,9	184,5	123,8	42,4		1,2
Utile d'esercizio	24,9	103,5	74,0	24,9		0,0
RISORSE (5)						
Rete sportelli	348	345	283	284	0,9	22,5
Personale	3527	3.506	3.129	3.166	0,6	11,4
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	50,83%	48,59%	44,99%	42,47%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (<i>Cost Income Ratio</i>)	64,54%	63,53%	65,37%	62,96%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	3,21%	13,84%	9,30%	3,25%		
ROE	1,87%	7,77%	5,56%	1,91%		
ROAE (6)	1,87%	7,86%	5,62%	1,91%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)						
Attività ponderate rischio di credito (7)	7.267,9	7.459,7	6.562,5	6.413,7		
Patrimonio di base (Tier1)/Attività ponderate rischio di credito	13,74%	13,08%	18,88%	19,14%		
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	18,99%	18,19%	24,59%	18,79%		

(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) Si tratta di valori gestionali, tranne per il 31/12/01 i cui valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

Nel corso dei primi mesi del 2002 l'economia mondiale ha evidenziato segnali di ripresa, per il migliorato clima di fiducia dei consumatori, in relazione alla progressiva stabilizzazione delle condizioni politiche internazionali. Il PIL, in particolare nella sua componente dei consumi, e gli ordinativi risultano in moderato progresso. Stagnanti sono invece rimasti gli investimenti privati. I mercati borsistici mondiali si sono stabilizzati dopo le consistenti perdite accumulate nell'ultima parte del 2001.

L'economia europea ha mostrato nel primo trimestre dell'anno qualche segno di ripresa. Il fatto più rilevante è stato quello dell'introduzione dell'euro che ha assunto corso legale nei dodici stati dell'Unione Monetaria Europea dal 1° gennaio: il *changeover* si è concluso senza alcun problema, ma si è prodotta qualche tensione inflazionistica, superiore alle aspettative. È migliorato il clima di fiducia sia dei consumatori, sia degli imprenditori, sebbene a livello congiunturale non si siano ancora registrati indicatori in apprezzabile miglioramento.

La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE) si è concentrata sul mantenimento della stabilità dei prezzi nel medio periodo e nel sostegno alla nuova

moneta; conseguentemente, nel corso del primo trimestre, il Consiglio Direttivo della BCE ha stabilito di mantenere invariati i tassi di interesse di riferimento, tenuto conto delle persistenti condizioni di volatilità dei prezzi.

In Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale. I maggiori segnali positivi provengono dal miglioramento delle aspettative a breve, dal calo delle scorte e dalla tenuta delle esportazioni sui mercati extra europei. Anche i dati sull'occupazione appaiono in miglioramento: aumentano in particolare i lavoratori dipendenti a tempo indeterminato, soprattutto nei servizi ed in tutte le aree del Paese. Sul fronte dei prezzi, si riscontra il perdurare di una fase di sostanziale stabilità: a marzo l'indice tendenziale è pari al 2,4%.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente favorevole: i consuntivi del 2001 appaiono positivi nei principali comparti economici ed anche i dati relativi al primo trimestre 2002 confermano le tendenze in atto: in particolare, i traffici portuali e l'indotto collegato mantengono un buon profilo di crescita. Gli indicatori occupazionali si mantengono positivi; il tasso di disoccupazione è sceso al 6,5%.

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Di seguito si propone una sintesi delle principali operazioni di rilievo economico, patrimoniale e finanziario realizzate nel corso del primo trimestre dell'esercizio.

L'Assemblea straordinaria del 31 gennaio della Banca Carige ha deliberato l'approvazione della proposta che attribuisce a ciascun azionista la facoltà di convertire fino ad un massimo di un quarto delle azioni ordinarie Banca Carige SpA possedute in azioni di risparmio.

Nel corso del mese di 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.

Presso la sede della 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 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). L'agenzia 54 Ansaldo è stata trasferita nei nuovi locali siti presso il Centro Commerciale Fiumara. Il 25 febbraio è stato avviato il nuovo distretto di Bologna per il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata.

Infine, a partire dal 21 gennaio 2002 la gamma produttiva della Banca è stata arricchita dal nuovo prodotto Gestilink Plus, consistente in un contratto di assicurazione appartenente al ramo vita del tipo *unit linked multibrand*.

Il personale della Banca risulta superiore, rispetto alla fine dell'esercizio 2001, di 21 unità, attestandosi a 3.527 dipendenti. L'aumento dell'organico è imputabile a 47 assunzioni e 26 cessazioni.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – è pari, a marzo, a 20.062,5 milioni di euro, in aumento del 3,2% rispetto a fine esercizio 2001 ed in crescita del 14,1% su base annua. Escludendo il contributo apportato dalle filiali ex-IntesaBci (pari a 1.496,7 milioni) l'incremento rispetto a marzo 2001 risulta del 5,6%.

La **raccolta diretta** si dimensiona in 8.322,1 milioni di euro, in crescita del 2,8% da inizio anno e del 22,4% sull'analogo periodo del 2001, mentre la **raccolta indiretta** è pari a 11.740,4 milioni di euro, in aumento del 3,4%

e dell'8,9% rispettivamente su dicembre e marzo 2001. Al netto delle filiali acquisite, nei dodici mesi la raccolta diretta (pari a 7.650 milioni) si incrementa del 12,5%, quella indiretta (dimensionandosi in 10.915,8 milioni) dell'1,3%.

La raccolta indiretta ha ridotto il proprio peso sul totale delle AFI ed attualmente è pari al 41,5% del totale; essa è composta per il 48,5% da risparmio gestito e per il 51,5% dal risparmio amministrato; il rapporto tra raccolta indiretta e diretta risulta pari all'1,4%, stabile rispetto a dicembre.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di Euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B)	20.062,5	19.448,2	17.429,0	17.580,0	3,2	14,1
Raccolta diretta (A)	8.322,1	8.099,3	7.130,6	6.800,3	2,8	22,4
<i>% sul Totale</i>	41,5%	41,6%	40,9%	38,7%		
Raccolta indiretta (B)	11.740,4	11.348,9	10.298,4	10.779,7	3,4	8,9
<i>% sul Totale</i>	58,5%	58,4%	59,1%	61,3%		
- Risparmio gestito	5.695,8	5.671,8	4.986,7	5.136,3	0,4	10,9
<i>% sul Totale</i>	28,4%	29,2%	28,6%	29,2%		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	48,5%	50,0%	48,4%	47,6%		
- Risparmio amministrato	6.044,6	5.677,1	5.311,7	5.643,4	6,5	7,1
<i>% sul Totale</i>	30,1%	29,2%	30,5%	32,1%		
<i>% sulla Raccolta indiretta</i>	51,5%	50,0%	51,6%	52,4%		

A marzo 2002 la **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela (8.322,1 milioni di euro), quella da banche (1.221,4 milioni), i fondi di terzi in amministrazione (0,3 milioni) ed il prestito subordinato (400 milioni),

ammonta a 9.943,8 milioni di euro, in diminuzione nei primi tre mesi dell'anno del 2%, per il decremento segnato dai debiti verso banche.

PROVVISTA (milioni di Euro)

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B+C+D)	9.943,8	10.151,6	9.534,6	8.963,2	- 2,0	10,9
Raccolta diretta (A)	8.322,1	8.099,3	7.130,6	6.800,3	2,8	22,4
Debiti verso clientela	4.987,4	4.863,1	4.121,7	3.842,8	2,6	29,8
conti correnti	4.068,7	4.119,1	3.419,9	3.143,1	- 1,2	29,4
pronti contro termine	529,4	349,1	371,4	367,6	51,6	44,0
depositi a risparmio	386,1	384,5	323,5	321,8	0,4	20,0
mutui passivi	2,5	3,4	5,3	8,5	- 26,5	- 70,6
altra raccolta	0,7	7,0	1,6	1,8	- 90,0	- 61,1
Debiti rappresentati da titoli	3.334,7	3.236,2	3.008,9	2.957,5	3,0	12,8
obbligazioni	2.823,2	2.691,7	2.546,9	2.459,9	4,9	14,8
certificati di deposito	455,2	474,4	418,3	440,9	- 4,0	3,2
assegni propri in circolazione	56,3	70,1	42,8	44,8	- 19,7	25,7
buoni fruttiferi	-	-	0,9	11,9	...	- 100,0
breve termine	5.463,9	5.304,1	4.490,9	4.224,0	3,0	29,4
% sul Totale	65,7	65,5	63,0	62,1		
medio/lungo termine	2.858,2	2.795,2	2.639,7	2.576,3	2,3	10,9
% sul Totale	34,3	34,5	37,0	37,9		
Debiti verso banche (B)	1.221,4	1.652,0	2.003,7	2.162,6	- 26,1	- 43,5
Depositi	725,5	1.156,4	1.431,6	1.515,7	- 37,3	- 52,1
Finanziamenti	311,6	288,4	302,9	289,9	8,0	7,5
Conti correnti	11,4	29,8	58,6	29,9	- 61,7	- 61,9
Pronti contro termine	172,9	177,4	210,6	327,1	- 2,5	- 47,1
Debiti verso banche centrali	-	-	-	-
Fondi di terzi in amministrazione (C)	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-
Prestiti subordinati (D)	400,0	400,0	400,0	-	-	...

La **raccolta diretta** ammonta a 8.322,1 milioni e risulta in aumento del 2,8% nei tre mesi e del 22,4% nei dodici mesi.

Lo sviluppo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è da attribuire in larga parte all'acquisizione delle 61 filiali ex-IntesaBci (al netto delle quali l'aumento si dimensiona in 12,5%) ed alla crescita delle obbligazioni.

In particolare, i conti correnti (4.068,7 milioni) evidenziano una leggera diminuzione rispetto a fine anno (-1,2%); per quanto riguarda le altre componenti del breve termine risultano tutte in crescita: in particolare, spicca l'aumento dei pronti contro termine rispetto a fine anno del 51,6% a 529,4 milioni.

Nel comparto a medio lungo termine, le obbligazioni si caratterizzano per un incremento nel medesimo periodo del 4,9% e ammontano a 2.823,2 milioni di euro: tale valore include

817,2 milioni di euro di obbligazioni classate sui mercati internazionali nell'ambito dei programmi di *Euro Medium Term Note* e di *Private Placement*.

La raccolta a breve termine evidenzia globalmente un incremento rispetto a fine anno del 3%, con un'incidenza sul totale del 65,7%, in linea con il 65,5% di dicembre 2001, mentre la componente a medio/lungo termine cresce del 2,3% nel trimestre, con un'incidenza sul totale del 34,3%.

A fine marzo 2002 sono presenti contratti derivati di copertura su obbligazioni emesse dalla Banca per complessivi 780,6 milioni di euro.

I **debiti verso banche** ammontano a 1.221,4 milioni di euro, mostrando una diminuzione del 26,1% nei tre mesi. In particolare, la diminuzione più consistente si

rileva nei depositi interbancari (725,5 milioni di euro), che scendono del 37,3% nei tre mesi; i finanziamenti si dimensionano in 311,6 milioni di euro, valore superiore dell'8% a quello della fine del 2001; le operazioni pronti contro termine ammontano a 172,9 milioni di euro, in flessione del 2,5% nei tre mesi. Infine i conti correnti, che peraltro rappresentano una componente marginale dell'aggregato (11,4 milioni di euro), diminuiscono in misura significativa del 61,7% nel trimestre.

I **fondi di terzi in amministrazione** si dimensionano in 0,3 milioni di euro, analogamente a fine 2001.

La provvista della Banca comprende anche il **prestito subordinato** per complessivi 400 milioni di euro, emesso dalla Banca a settembre 2001 in ottica di rafforzamento patrimoniale, in considerazione della politica di acquisizione di filiali messa in opera dalla Carige.

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di Euro)

	Situazione al					
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazione %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Totale (A+B)	11.740,4	11.348,9	10.298,4	10.779,7	3,4	8,9
Risparmio gestito (A)	5.695,8	5.671,8	4.986,7	5.136,3	0,4	10,9
Fondi comuni e SICAV	3.047,9	2.985,0	2.543,7	2.533,4	2,1	20,3
Gestioni patrimoniali	2.131,0	2.170,8	1.987,5	2.182,5	- 1,8	- 2,4
di cui: Gest. Patrim. Mobiliari (GPM) (1)	909,1	917,4	878,9	922,2	- 0,9	- 1,4
Gest. Patrim. di Fondi (GPF)	1.221,9	1.253,4	1.108,6	1.260,3	- 2,5	- 3,0
Prodotti bancario-assicurativi	516,9	516,0	455,5	420,4	0,2	23,0
Risparmio amministrato (B)	6.044,6	5.677,1	5.311,7	5.643,4	6,5	7,1
Titoli di Stato	3.540,9	3.325,2	3.345,6	3.430,3	6,5	3,2
Altro	2.503,7	2.351,9	1.966,1	2.213,1	6,5	13,1

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

La **raccolta indiretta** si dimensiona in 11.740,4 milioni di euro, in crescita del 3,4% rispetto a fine anno e dell'8,9% nei confronti di marzo 2001. Al netto dell'apporto delle filiali ex-IntesaBci (pari a 824,6 milioni) si evidenzia un incremento dell'1,3% nei dodici mesi. L'evoluzione dell'aggregato nel trimestre ha evidenziato una sostanziale tenuta del risparmio gestito ed un incremento del risparmio amministrato.

Il **risparmio gestito** è pari a 5.695,8 milioni e risulta superiore dello 0,4% rispetto alla fine dello scorso esercizio (+10,9% rispetto a marzo 2001). Il comparto beneficia nel trimestre della ripresa dei fondi comuni e SICAV a 3.047,9 milioni (+2,1%), che tuttavia è parzialmente compensata dalla riduzione delle gestioni patrimoniali a 2.131 milioni (-1,8%); i prodotti

bancario-assicurativi sono invece sostanzialmente stabili a 516,9 milioni (+0,2%).

Il **risparmio amministrato** sale nel trimestre del 6,5% a 6.044,6 milioni; rispetto a marzo 2001 la crescita è invece del 7,1%.

All'interno dell'aggregato, la crescita trimestrale è risultata omogenea sia sui titoli di Stato, che ammontano a 3.540,9 milioni, sia sulle altre componenti, pari a 2.503,7 milioni; entrambe le componenti sono risultate trainate dalla ripresa dei corsi.

Rispetto a marzo 2001, la crescita è invece pari al 7,1% sull'intero comparto, risultando più significativa sulle componenti diverse dai titoli di Stato (+13,1%).

INVESTIMENTI (milioni di Euro)

	Situazione al				Variazione %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B+C)	10.625,3	10.910,7	10.175,3	9.833,8	- 2,6	8,0
Crediti verso clientela (A)	7.281,0	7.362,5	6.668,9	6.584,2	- 1,1	10,6
-Valori nominali (1)	7.398,0	7.471,2	6.769,2	6.683,0	- 1,0	10,7
. Divisione Gestione Credito	3.432,7	3.140,6	2.865,0	3.109,8	9,3	10,4
. Divisione Fondiario, OOPP e Mutui	2.130,0	2.020,4	2.211,8	2.009,4	5,4	6,0
. Divisione Credito Mobiliare	1.027,9	1.018,6	952,9	922,1	0,9	11,5
. Divisione Parabancario (2)	550,3	520,6	526,4	452,5	5,7	21,6
. Altri crediti	46,5	570,6	19,2	10,6	- 91,9	338,7
-breve termine	2.893,3	3.298,4	2.546,6	2.581,0	- 12,3	12,1
% sul valore nominale	39,1	44,1	37,6	38,6		
-medio/lungo termine	4.294,1	3.972,4	4.029,2	3.923,6	8,1	9,4
% sul valore nominale	58,0	53,2	59,5	58,7		
. Sofferenze	210,6	200,4	193,9	178,6	5,1	17,9
% sul valore nominale	2,8	2,7	2,9	2,7		
-Rettifiche di valore (-)	117,0	108,7	100,3	98,8	7,6	18,4
Crediti verso banche (B)	578,0	1.114,9	894,5	547,3	- 48,2	5,6
-Valori nominali	585,4	1.122,3	901,2	554,0	- 47,8	5,7
. Riserva obbligatoria	103,7	97,2	81,2	69,9	6,7	48,4
. Depositi	289,1	785,7	599,7	294,3	- 63,2	- 1,8
. Conti correnti	49,9	94,0	81,4	83,0	- 46,9	- 39,9
. PcT attivi con banche	-	-	11,2	2,6	...	- 100,0
. Altri finanziamenti	142,7	145,4	127,7	104,2	- 1,9	36,9
-Rettifiche di valore (-)	7,4	7,4	6,7	6,7	-	10,4
Titoli (C)	2.766,3	2.433,3	2.611,9	2.702,3	13,7	2,4
-Titoli di Stato	1.681,2	1.325,3	1.520,8	1.499,8	26,9	12,1
-Altri titoli di debito	924,2	1.014,8	994,0	1.100,1	- 8,9	- 16,0
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	160,9	93,2	97,1	102,4	72,6	57,1

(1) Al lordo delle sofferenze.

(2) Valore comprensivo delle immobilizzazioni relative all'attività di locazione finanziaria (leasing) comprese nella voce 100 dell'attivo patrimoniale.

Gli investimenti complessivi a marzo sono pari a 10.625,3 milioni di euro, valore in diminuzione del 2,6% sul dato di fine 2001 ed in crescita dell'8% sull'analogo periodo dello scorso anno, in seguito all'acquisizione delle filiali ex-Intesa.

I crediti verso clientela raggiungono i 7.398 milioni di euro, in calo dell'1% nei tre mesi; al netto delle rettifiche di valore, pari a 117 milioni di euro, l'aggregato si attesta a 7.281 milioni, evidenziando un decremento pari all'1,1%.

Occorre tuttavia ricordare che a fine esercizio risultava iscritto un credito verso l'Argo Mortgage Srl riferito all'intero ammontare dei mutui ceduti con l'operazione di cartolarizzazione (511,5 milioni); con la conclusione dell'operazione il 25 marzo u.s., tale credito non risulta più iscritto alla fine di marzo 2002. Pertanto, escludendo tale posta da fine esercizio, i crediti verso clientela crescono del 6,3% nel trimestre.

Nei dodici mesi, invece, la crescita dei crediti al lordo delle rettifiche risulta del 10,7%; escludendo le filiali ex-IntesaBci, l'aggregato si

dimensiona in 6.789,8 milioni di euro, risultando in crescita dell'1,6% sull'anno precedente.

Dal punto di vista delle scadenze, è proseguita la ricomposizione a favore degli impieghi a medio lungo termine, che a fine marzo rappresentano il 58% del totale; essi ammontano a 4.294,1 milioni e crescono nel trimestre dell'8,1%. Gli impieghi a breve, pari a 2.893,3 milioni, mostrano una contrazione del 12,3% nei tre mesi.

La **Divisione gestione credito** si dimensiona in 3.432,7 milioni, registrando l'espansione più elevata rispetto a fine anno, pari al 9,3%. La divisione, che è incentrata in modo particolare sui crediti e finanziamenti a breve termine, assorbe il 46,4% del totale impieghi.

La **Divisione fondiario, opere pubbliche e mutui**, evidenzia un incremento del 5,4% nei tre mesi attestandosi a 2.130 milioni. L'aggregato rappresenta il 28,8% del totale degli impieghi.

La **Divisione credito mobiliare** ammonta a 1.027,9 milioni e risulta sostanzialmente stabile rispetto fine 2001 (0,9%). Essa corrisponde al 13,9% del totale degli impieghi.

La **Divisione parabancario** è pari a 550,3 milioni, in incremento nel corso del 2002 del 5,7%. L'andamento è stato influenzato dallo sviluppo di tutte le componenti: leasing (430 milioni, +11% nel corso dell'anno), factoring (115,9 milioni, -8,5%) e credito al consumo (4,4 milioni, -32,2%).

A marzo 2002 i finanziamenti a clientela sono coperti con contratti derivati, costituiti da *swap* ed opzioni, per un importo pari a 241,9 milioni.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, scendono a 585,4 milioni di euro, in riduzione del 47,8% nei tre mesi, mentre rispetto a marzo 2001 si denota una crescita del 5,7%. La discesa nel corso del 2002 è legata ai depositi verso le banche (-63,2%), in quanto a fine 2001 erano presenti 183,8 milioni di euro legati al *changeover*.

Le presunte perdite, connesse principalmente ad una posizione incagliata, sono pari a 7,4 milioni di euro, per cui i crediti netti si dimensionano in 578 milioni di euro.

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) a marzo evidenzia una posizione di prenditrice netta di fondi per 643,4 milioni di euro (537,1 milioni a fine 2001).

Il **portafoglio titoli** risulta pari a 2.766,3 milioni, in crescita del 13,7% rispetto alla fine dell'esercizio scorso e del 2,4% nei dodici mesi. Tale andamento è stato determinato dallo sviluppo sostenuto dei titoli di Stato, che evidenziano un incremento del 26,9% nel trimestre e del 12,1% rispetto a marzo 2001, attestandosi a 1.681,2 milioni di euro, mentre le altre obbligazioni (924,2 milioni) sono in calo dell'8,9% e del 16% rispettivamente su dicembre e marzo 2001. Il marginale comparto azionario (160,9 milioni) è risultato in significativo incremento sia nel trimestre (72,6%), sia nei dodici mesi (57,1%).

Il portafoglio immobilizzato, costituito ai sensi della comunicazione Consob del 15/2/95 e della lettera della Banca d'Italia dell'1/3/95, e gestito sulla base della delibera quadro assunta dal Consiglio di Amministrazione il 27/3/95, successivamente modificata il 6/12/99, risulta pari a 387,1 milioni di euro. La diminuzione (-54,2 milioni; -12,3%) è determinata dalla scadenza di un BTP, in carico per un importo nominale di 147,5 milioni, che non è stata compensata dal trasferimento di altri titoli di Stato dal portafoglio libero a quello immobilizzato (per 85 milioni) e dalla sottoscrizione della quarta tranche classe D inerente all'operazione di cartolarizzazione dei mutui (pari a 9,2 milioni). Sul portafoglio immobilizzato sono presenti derivati di copertura per 37,5 milioni.

Il portafoglio non immobilizzato, pari a 2.379,2 milioni, nei tre mesi è aumentato del 19,4% prevalentemente per la componente dei titoli di Stato sia a tasso fisso che a tasso variabile.

Le minusvalenze contabilizzate sul portafoglio titoli sono pari a 5,7 milioni e sono state registrate alla voce 60 del conto economico "Profitti e perdite da operazioni finanziarie". Nella stessa voce sono contabilizzate riprese di valore su titoli per 1 milione.

CONTRATTI DERIVATI (milioni di Euro)

Capitali di riferimento (1)	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
- Forward (2)	-	45,0	100,0	30,0	- 100,0	- 100,0
- Swap (3)	2.211,3	2.388,7	2.397,9	2.766,5	- 7,4	- 20,1
- Future	55,0	323,5	161,9	360,6	- 83,0	- 84,7
- Opzioni su titoli	126,5	475,8	241,0	411,4	- 73,4	- 69,3
- Opzioni su indici e tassi (4)	579,0	121,0	289,6	246,0	378,5	135,4
- Opzioni su valute	343,4	388,3	512,8	731,4	- 11,6	- 53,0
- Derivati su crediti	126,0	139,6	134,2	113,8	- 9,7	10,7
Totali	3.441,2	3.881,9	3.837,4	4.659,7	- 11,4	- 26,1
- <i>con scambio di capitali</i>	<i>808,1</i>	<i>805,8</i>	<i>944,0</i>	<i>1.325,3</i>	<i>0,3</i>	<i>- 39,0</i>
- <i>senza scambio di capitali</i>	<i>2.633,1</i>	<i>3.076,1</i>	<i>2.893,3</i>	<i>3.334,3</i>	<i>- 14,4</i>	<i>- 21,0</i>
- <i>copertura</i>	<i>1.686,4</i>	<i>1.670,6</i>	<i>1.751,5</i>	<i>1.728,7</i>	<i>0,9</i>	<i>- 2,4</i>
- <i>negoziazione</i>	<i>1.754,8</i>	<i>2.211,3</i>	<i>2.085,9</i>	<i>2.930,9</i>	<i>- 20,6</i>	<i>- 40,1</i>
* <i>pareggiati (5)</i>	<i>1.357,6</i>	<i>1.515,9</i>	<i>1.570,0</i>	<i>1.924,7</i>	<i>- 10,4</i>	<i>- 29,5</i>
* <i>aperti (6)</i>	<i>397,2</i>	<i>695,4</i>	<i>515,9</i>	<i>1.006,2</i>	<i>- 42,9</i>	<i>- 60,5</i>

(1) I capitali di riferimento dei contratti basis swap sono stati indicati una sola 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 e cross currency swap.

(4) La voce include i contratti 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 la Banca non risulti esposta al rischio di tasso e di cambio.

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

Il valore nozionale dei **contratti derivati** in essere a marzo è pari a 3.441,2 milioni di euro, in diminuzione dell'11,4% da inizio anno e del 26,1% nei dodici mesi. Di essi, 808,1 milioni di euro si riferiscono a contratti con scambio di capitali e 2.633,1 milioni di euro a contratti senza scambio di capitali. L'operatività si è sviluppata prevalentemente attraverso contratti di copertura (1.686,4 milioni, pari al 49% del totale) e contratti di negoziazione pareggiati (1.357,6 milioni, pari al 39,5% del totale), confermando l'atteggiamento prudenziale della Banca nel comparto. Le posizioni di negoziazione aperte, che espongono la Banca

ai rischi di cambio e di tasso, ammontano a 397,2 milioni di euro, pari all'11,5% del totale. Per quanto riguarda le tipologie di contratto utilizzate, gli *swap* (2.211,3 milioni) rappresentano una quota del 64,3% del totale, le opzioni su indici e tassi (579 milioni) il 16,8% e le opzioni su valute (343,4 milioni) una quota del 10%.

Sui contratti derivati sono stati contabilizzati 0,6 milioni di minusvalenze e 0,9 milioni di plusvalenze.

Le controparti dei contratti derivati sono rappresentate esclusivamente da primarie banche e società.

LA RISCHIOSITA'

A fine marzo 2002 gli **aggregati a rischio** sono pari a 441,9 milioni; inoltre, nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio sono state passate a perdite definitive crediti per 2,8 milioni, contro gli 11,5 milioni del primo trimestre del 2001. Il valore degli aggregati a rischio risulta in crescita su fine esercizio del 4,6%. L'aumento è imputabile essenzialmente alle componenti

delle sofferenze e degli incagli, cresciute complessivamente di oltre 41 milioni, a fronte di una riduzione del rischio paese di 21 milioni. Rispetto al 31/3/2001, la crescita è maggiore e pari al 22,1%, risultando sostenuta nelle stesse componenti.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di Euro)

	31/3/02				31/12/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	210.558	5.415	-	215.973	200.452	5.402	-	205.854
Incagli	188.702	12.788	-	201.490	158.453	11.808	-	170.261
Rischio paese	13.703	1.442	-	15.145	35.086	1.575	-	36.661
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.814	-	-	7.814	7.902	-	-	7.902
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	1.515	1.515	-	-	1.867	1.867
Totale aggregati a rischio	420.777	19.645	1.515	441.937	401.893	18.785	1.867	422.545
Presunte perdite	124.400	2.742	406	127.548	116.134	2.782	430	119.346
Fondi rischi e svalutazione crediti	129.565	2.742	406	132.713	121.299	2.782	430	124.511
- Fondi svalutazione crediti	124.400	-	-	124.400	116.134	-	-	116.134
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	2.742	-	2.742	-	2.782	-	2.782
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	406	406	-	-	430	430
- Fondi rischi su crediti	5.165	-	-	5.165	5.165	-	-	5.165

	30/9/01				31/3/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	193.906	5.457	-	199.363	178.571	6.515	-	185.086
Incagli	159.196	11.574	-	170.770	140.494	2.226	-	142.720
Rischio paese	22.662	1.208	-	23.870	22.734	1.385	-	24.119
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.915	-	-	7.915	8.154	-	-	8.154
Immobilizzazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	1.922	1.922	-	-	1.949	1.949
Totale aggregati a rischio	383.679	18.239	1.922	403.840	349.953	10.126	1.949	362.028
Presunte perdite	107.037	2.697	390	110.124	105.583	3.000	404	108.987
Fondi rischi e svalutazione crediti	112.202	2.697	390	115.289	110.748	3.000	404	114.152
- Fondi svalutazione crediti	107.037	-	-	107.037	105.583	-	-	105.583
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	2.697	-	2.697	-	3.000	-	3.000
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	390	390	-	-	404	404
- Fondi rischi su crediti	5.165	-	-	5.165	5.165	-	-	5.165

CREDITI PER CASSA (migliaia di Euro)

	31/3/02				31/12/01			
	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	210.558	97.036	113.522	46,1	200.452	89.930	110.522	44,9
Incagli								
- clientela ordinaria	167.709	18.133	149.576	10,8	158.453	16.940	141.513	10,7
- banche	20.993	6.703	14.290	31,9	-	-	-	0,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	11.963	333	11.630	2,8	12.495	344	12.151	2,8
- banche	1.740	701	1.039	40,3	22.591	7.426	15.165	32,9
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.814	1.494	6.320	19,1	7.902	1.494	6.408	18,9
Totale aggregati a rischio	420.777	124.400	296.377	29,6	401.893	116.134	285.759	28,9
- clientela ordinaria	398.044	116.996	281.048	29,4	379.302	108.708	270.594	28,7
- banche	22.733	7.404	15.329	32,6	22.591	7.426	15.165	32,9
Crediti per cassa "in bonis"	7.562.682	-	7.562.682	-	8.191.559	-	8.191.559	-
- clientela ordinaria	6.999.980	-	6.999.980	-	7.091.849	-	7.091.849	-
- banche	562.702	-	562.702	-	1.099.710	-	1.099.710	-
Totale crediti	7.983.459	124.400	7.859.059	1,6	8.593.452	116.134	8.477.318	1,4
- clientela ordinaria	7.398.024	116.996	7.281.028	1,6	7.471.151	108.708	7.362.443	1,5
- banche	585.435	7.404	578.031	1,3	1.122.301	7.426	1.114.875	0,7

	30/9/01				31/3/01			
	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	193.906	86.754	107.152	44,7	178.571	84.250	94.321	47,2
Incagli								
- clientela ordinaria	159.196	11.823	147.373	7,4	140.494	12.893	127.601	9,2
Rischio paese								
- clientela ordinaria	896	269	627	30,0	886	266	620	30,0
- banche	21.766	6.697	15.069	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Posizioni ristrutturare e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.915	1.494	6.421	18,9	8.154	1.451	6.703	17,8
Totale aggregati a rischio	383.679	107.037	276.642	27,9	349.953	105.583	244.370	30,2
- clientela ordinaria	361.913	100.340	261.573	27,7	328.105	98.860	229.245	30,1
- banche	21.766	6.697	15.069	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	7.286.759	-	7.286.759	-	6.887.089	-	6.887.089	-
- clientela ordinaria	6.407.302	-	6.407.302	-	6.354.935	-	6.354.935	-
- banche	879.457	-	879.457	-	532.154	-	532.154	-
Totale crediti	7.670.438	107.037	7.563.401	1,4	7.237.042	105.583	7.131.459	1,5
- clientela ordinaria	6.769.215	100.340	6.668.875	1,5	6.683.040	98.860	6.584.180	1,5
- banche	901.223	6.697	894.526	0,7	554.002	6.723	547.279	1,2

Le **presunte perdite** sono complessivamente pari a 127,6 milioni, in aumento del 6,9% sulla fine dell'esercizio 2001 e del 17% rispetto a marzo 2001.

L'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** sono pari a 216 milioni, in crescita del 4,9% su fine esercizio e del 16,7% rispetto a marzo 2001. La componente per cassa è pari a 210,6 milioni (rispettivamente +5% e +17,9% su dicembre e marzo 2001), risultando svalutata per il 46,1% (44,9% a dicembre). Le sofferenze di firma sono pari a 5,4 milioni e risultano stabili su dicembre 2001 ed in riduzione del 16,9% su marzo 2001; ad esse è associata una percentuale di svalutazione del 42,7%. Il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 2,8%, contro il 2,7% di fine esercizio e di marzo 2001;

- gli **incagli** ammontano a 201,5 milioni e risultano in crescita del 18,3% su fine esercizio e del 41,2% rispetto a marzo 2001. Gli incagli per cassa ammontano a 188,7 milioni e sono svalutati per il 13,2%; quelli di firma sono pari a 12,8 milioni. Rispetto a dicembre, l'incremento è da attribuire interamente alla componente per cassa, essenzialmente per l'inserimento nell'aggregato di due posizioni singole per quasi 30 milioni; di esse, una era precedentemente compresa nell'ambito del rischio paese;
- il **rischio paese** è pari a 15,1 milioni, e risulta in riduzione di oltre 22 milioni rispetto alla fine dell'esercizio scorso; tale discesa è connessa al passaggio ad incagli di una singola posizione. Il rischio paese per cassa è pari a 13,7 milioni, di esso 12 milioni è riferito alla clientela e 1,7 milioni a banche. La percentuale di svalutazione della

componente della clientela è pari al 2,8%, mentre la componente relativa alle banche è svalutata per il 40,3%;

- le **posizioni ristrutturare e ristrutturande**, tutte riferite a posizioni per cassa, sono pari a 7,8 milioni, sostanzialmente stabili rispetto a dicembre ed a marzo 2001. Sull'aggregato si evidenziano presunte perdite per 1,5 milioni, allo stesso livello di fine anno;

- per quanto riguarda l'attività di leasing della Banca, si segnalano infine 1,5 milioni di immobilizzazioni iscritte in bilancio e riferite ad **operazioni di locazione finanziaria in sofferenza**; a fronte di tali posizioni, è iscritto nel passivo un apposito fondo rischi per operazioni in leasing pari a 0,4 milioni.

CREDITI DI FIRMA *(migliaia di Euro)*

	31/3/02			31/12/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	5.415	2.310	42,7	5.402	2.309	42,7
Incagli	12.788	-	...	11.808	-	...
Rischio paese	1.442	432	30,0	1.575	473	30,0
Totale crediti di firma a rischio	19.645	2.742	14,0	18.785	2.782	14,8
Crediti di firma "in bonis"	1.140.073	-	...	1.116.121	-	...
Totale	1.159.718	2.742	0,2	1.134.906	2.782	0,2

	30/9/01			31/3/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	5.457	2.334	42,8	6.515	2.585	39,7
Incagli	11.574	-	...	2.226	-	...
Rischio paese	1.208	363	30,0	1.385	415	30,0
Totale crediti di firma a rischio	18.239	2.697	14,8	10.126	3.000	29,6
Crediti di firma "in bonis"	1.031.575	-	...	1.098.997	-	...
Totale	1.049.814	2.697	0,3	1.109.123	3.000	0,3

Il **servizio distributivo** della Carige è stato organizzato in ottica multicanale integrata su tre grandi famiglie di canali: tradizionali, remoti e mobili.

Nell'ambito dei **canali tradizionali (o fisici)**, assume rilevanza la rete delle filiali della Banca Carige, costituita, a fine marzo 2002, da 348 sportelli operanti in dieci regioni italiane; nel corso del trimestre sono stati aperti tre nuovi sportelli, due a Genova ed uno a Nuoro, e sono stati effettuati due trasferimenti, uno in Genova, l'altro da Legnago a Roma.

Il servizio consulenza finanziaria clientela privata copre alla fine del trimestre le Aree della Liguria, della Sicilia, di Roma, Milano e Bologna; complessivamente intermediano 3.215,8 milioni, pari al 16% del totale delle AFI (+9,7% dall'inizio dell'anno).

Il servizio consulenza finanziaria imprese è stato introdotto alla fine del 2001 e copre i distretti della Liguria con 38 consulenti.

Per quanto riguarda i **canali remoti**, gli sportelli di "Bancacontinua" sono 13 unità, gli ATM sono pari, a fine marzo a 398, mentre i POS sono pari a 8.571.

Nell'ambito dei servizi *on line* il numero dei contratti in vita è pari a 36.119, di cui 29.202

relativi all'*internet banking* e 6.917 relativi al *call center*.

In particolare, il servizio *Carige on line (e-banking)* ha visto un ulteriore incremento dell'operatività: le operazioni disposte sono state nel primo trimestre circa 744 mila ed hanno riguardato per il 34,1% il trading *on line* (contro una media del 65% nel corso del 2001). Le operazioni che hanno generato un movimento contabile sono state complessivamente 66 mila, rappresentando il 10,2% del totale delle operazioni della Banca, per un importo complessivo pari a 111,9 milioni di euro. In particolare, negli ultimi mesi si registra un progressivo aumento delle operazioni tradizionali e dei relativi volumi: nel primo trimestre 2002 esse sono pari al 64,8%, contro il 38% dell'analogo periodo del 2001.

Il servizio *Call center*, introdotto da settembre 2001 in sostituzione del *phone banking*, sta incrementando la sua operatività; le operazioni effettuate nel corso del 2002 sono state oltre 22 mila, delle quali il 60,2% legate all'operatività tradizionale ed il 38,9% al *trading*, ed hanno movimentato 5,3 milioni di euro.

Infine, i **canali mobili** sono rappresentati dagli 89 agenti assicurativi del Gruppo e dalle 1.055 agenzie immobiliari convenzionate.

RETE DI VENDITA

A) CANALI TRADIZIONALI

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	265	76,1	263	76,2	235	83,0	236	83,1
Liguria	201	57,8	199	57,7	199	70,3	202	71,1
- Genova	136	39,1	134	38,8	134	47,3	134	47,2
- Imperia	27	7,8	27	7,8	27	9,5	27	9,5
- La Spezia	19	5,5	19	5,5	19	6,7	19	6,7
- Savona	19	5,5	19	5,5	19	6,7	22	7,7
Piemonte	30	8,6	30	8,7	20	7,1	19	6,7
Lombardia	34	9,8	34	9,9	16	5,7	15	5,3
AREA NORD-EST	30	8,6	31	9,0	18	6,4	18	6,3
Veneto	10	2,9	11	3,2	2	0,7	2	0,7
Emilia Romagna	20	5,7	20	5,8	16	5,7	16	5,6
AREA CENTRO	11	3,2	10	2,9	2	0,7	2	0,7
Toscana	3	0,9	3	0,9	2	0,7	2	0,7
Lazio	8	2,3	7	2,0	-	-	-	-
AREA SUD E ISOLE	41	11,8	40	11,6	27	9,5	27	9,5
Puglia	5	1,4	5	1,4	-	-	-	-
Sicilia	30	8,6	30	8,7	22	7,8	22	7,7
Sardegna	6	1,7	5	1,4	5	1,8	5	1,8
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,3	1	0,3	1	0,4	1	0,4
TOTALE SPORTELLI	348	100,0	345	100,0	283	100,0	284	100,0

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Consulenti private banking	65	64	64	62
Consulenti corporate	38	38	16	4

B) CANALI REMOTI	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
ATM - Bancomat	398	391	318	317
Bancacontinua (self service)	13	13	13	13
POS	8.571	8.101	7.394	6.898
Home banking	7.219	6.274	6.263	6.170
Servizi <i>on line</i> (1)	36.119	37.169	24.555	14.771

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

C) CANALI MOBILI	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Agenti assicurativi (2)	89	92	94	68
Agenti immobiliari convenzionati	1.055	769	646	386

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

Il **personale** della Banca è pari, a fine marzo, a 3.527 unità, rispetto alle 3.506 unità di dicembre 2001 (3.166 unità a marzo 2001) ed è suddiviso in 41 dirigenti, 609 quadri direttivi e 2.877 tra impiegati, subalterni ed ausiliari. Nel corso del primo trimestre sono state effettuate 47 nuove assunzioni e si sono avute 26 cessazioni. Rispetto a marzo 2001 il personale è aumentato di 361 unità: tale

incremento è legato in gran parte all'assunzione dei 322 dipendenti delle filiali ex-IntesaBci acquisite il 1° di ottobre 2001. La quota di personale operativa sul mercato ammonta a fine marzo 2002 al 70,2% del totale, in aumento rispetto all'analogo periodo dello scorso anno (pari a 67,5%).

COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
Qualifica								
Dirigenti	41	1,2	42	1,2	42	1,3	40	1,3
Quadri direttivi	609	17,3	614	17,5	509	16,3	482	15,2
Altro Personale	2.877	81,6	2.850	81,3	2.578	82,4	2.644	83,5
TOTALE	3.527	100,0	3.506	100,0	3.129	100,0	3.166	100,0
Attività								
Sede	1.052	29,8	1.084	30,9	1.025	32,8	1.028	32,5
Mercato	2.475	70,2	2.422	69,1	2.104	67,2	2.138	67,5

LE PARTECIPAZIONI

A marzo 2002 le **partecipazioni in imprese del Gruppo** ammontano a 578,5 milioni di euro, in aumento del 3,1% rispetto a fine 2001. Del Gruppo Banca Carige fanno parte le seguenti società:

- Cassa di Risparmio di Savona SpA e Banca del Monte di Lucca SpA, esercenti attività bancaria;
- Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, che esercitano attività assicurativa rispettivamente nel ramo danni e nel ramo vita;
- Centro Fiduciario SpA, che svolge attività fiduciaria;
- Galeazzo Srl, Columbus Carige Immobiliare SpA e Immobiliare Ettore Vernazza SpA, che esercitano attività strumentali nel settore immobiliare;
- Argo Finance One Srl, che svolge attività finanziaria.

Tramite la controllata Cassa di Risparmio di Savona SpA, inoltre appartengono al Gruppo Carige le società:

- Ligure Leasing SpA, che svolge attività finanziaria;
- Immobiliare Carisa Srl, che esercita attività strumentale nel settore immobiliare.

Le **partecipazioni in imprese non del Gruppo** si dimensionano in 57,7 stabili rispetto a fine 2001.

I TITOLI CARIGE

Dopo la grave crisi attraversata dai mercati borsistici, successivamente agli attentati di New York di metà settembre 2001 ed alle conseguenti azioni militari in Afghanistan, le borse mondiali hanno mostrato segnali di ripresa che si sono concentrati nei primi mesi del 2002. Analogamente si è mosso il mercato azionario italiano, che nel trimestre considerato, ha registrato una crescita del 5,5%, in particolare per la buona dinamica segnata nel mese di marzo; nonostante tale progresso, nei dodici mesi il mercato ha segnato una perdita del 12,1%. In particolare, i titoli bancari, che si sono mossi analogamente, evidenziano un apprezzamento nel trimestre del 9,5%, ma perdite nei dodici mesi del 14,7%.

In questo contesto altamente volatile, l'azione Carige ha mantenuto costante il suo percorso di crescita: a fine marzo 2002 il titolo era quotato a 1,921 euro, in crescita su fine anno del 2% e nei dodici mesi del 7,6%.

Nel primo trimestre dell'anno sono state trattate sul mercato borsistico n. 60.037.141 azioni Carige (n. 10.387.195 azioni nell'analogo periodo del 2001) per un controvalore di 116,2 milioni di euro (18,3 milioni di euro nel primo trimestre 2001).

QUOTAZIONE AZIONI CARIGE NELL'ULTIMO ANNO

	Situazione al				Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02 - 12/01	3/02 - 3/01
CARIGE	1,921	1,883	1,850	1,786	2,02	7,56
Indice gen. MIBTEL	24.092	22.829	20.765	27.413	5,53	-12,11
Indice bancario MIB	2.597	2.371	2.178	3.045	9,53	-14,71

(1) A seguito della conversione in euro del capitale sociale e del contestuale frazionamento delle azioni, ogni vecchia azione è stata sostituita da 5,18 nuove azioni del valore di 1 euro ciascuna. Ne consegue che il valore unitario del titolo è stato riproporzionato.

IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Va sottolineato che il confronto tra il primo trimestre del 2002 e quello dell'esercizio precedente è influenzato dall'inclusione, nell'anno in corso, dei valori relativi ai 61 sportelli acquisiti, ad ottobre del 2001, dal Gruppo IntesaBci.

L'**utile netto** del primo trimestre, pari a 24,9 milioni di euro, risulta stabile rispetto a marzo 2001, ma inferiore ai 29,6 milioni di euro dell'ultimo trimestre del 2001. L'aumento dei costi operativi e delle rettifiche ed accantonamenti, legato alle strategie di crescita dimensionale della Banca, è stato compensato dall'espansione del margine di intermediazione, in particolare nella componente dei ricavi da servizi.

Il **margine d'interesse**, pari a 75,2 milioni di euro, diminuisce del 5% rispetto allo scorso anno. Registrano un ridimensionamento sia gli interessi attivi (138,4 milioni; -11,6%), sia gli interessi passivi (63,2 milioni; -18,3%). La discesa del margine d'interesse è da attribuirsi sia alla riduzione dei tassi, pur in presenza di volumi in crescita, sia agli effetti temporanei dell'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis, legati al differimento temporale tra la cessione dei crediti, avvenuta nel dicembre 2001, e l'emissione dei titoli realizzata a fine marzo 2001.

I **ricavi netti da servizi** raggiungono i 77,7 milioni di euro, evidenziando uno sviluppo del 33,1% sul primo trimestre 2001. Tale andamento è stato determinato, da un lato, dalla positiva dinamica delle commissioni, che aumentano nella componente attiva (40,4 milioni di euro; +12,1%) e diminuiscono nella componente passiva (2 milioni di euro; -28,1%), dall'altro lato, dalla realizzazione di profitti sulle operazioni finanziarie (1,7 milioni di euro), che

invertono la tendenza rispetto alle perdite conseguite nel primo trimestre dello scorso anno. Gli altri proventi di gestione (27,5 milioni di euro; +23,6%) sono largamente connessi all'attività di *leasing* che evidenzia, rispetto al 2001, un incremento dei canoni di locazione del 21,1% a 19,7 milioni di euro. Gli altri oneri di gestione ammontano a 2,5 milioni di euro in forte aumento rispetto ai 0,6 milioni di euro sostenuti nell'analogo periodo dello scorso anno, per l'espansione dell'attività di *leasing*. I ricavi da servizi comprendono 12,7 milioni di euro di dividendi ed altri proventi, nettamente superiori ai 5,6 milioni di marzo 2001.

Il **margine d'intermediazione** raggiunge quindi i 152,9 milioni di euro, in aumento dell'11,2% rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio 2001.

I **costi operativi**, dimensionati in 98,7 milioni di euro, evidenziano una sensibile crescita (+14%) rispetto al primo trimestre del 2001. In particolare, le spese amministrative (74,7 milioni di euro) registrano un aumento dell'8,5%, a causa della crescita delle spese relative al personale (51,5 milioni), che presentano un incremento del 16,7%, a fronte di altre spese amministrative, pari a 23,2 milioni di euro, in diminuzione (-6%).

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** salgono a 24 milioni di euro, superiori del 34,9% rispetto allo stesso periodo del 2000 in relazione allo sviluppo dell'attività di *leasing* ed ai costi di avviamento delle filiali acquisite.

Il **risultato di gestione** si dimensiona quindi in 54,2 milioni di euro, in aumento del 6,4% rispetto al 2001.

Gli **accantonamenti e le rettifiche** ammontano a 12 milioni di euro, in crescita del 34,8% sul risultato dei primi tre mesi del 2001.

L'**utile delle attività ordinarie** ammonta quindi a 42,2 milioni di euro, sostanzialmente stabile nei dodici mesi (+0,4%).

La **contribuzione straordinaria** si dimensiona in 0,7 milioni di euro, rispetto ai 0,4 milioni del primo trimestre 2001. Dedotte le

imposte sul reddito (18 milioni di euro), l'**utile netto**, analogamente allo scorso anno, raggiunge i 24,9 milioni di euro.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO *(migliaia di Euro)*

	31/3/02	31/12/01	31/3/01	Variaz. 31/3/02-31/3/01	
				assoluta	%
10 Interessi attivi	138.383	608.987	156.491	- 18.108	- 11,6
20 Interessi passivi	- 63.192	- 300.164	- 77.352	14.160	- 18,3
MARGINE DI INTERESSE	75.191	308.823	79.139	- 3.948	- 5,0
40 Commissioni attive	40.384	144.204	36.039	4.345	12,1
50 Commissioni passive	- 1.953	- 12.018	- 2.716	763	- 28,1
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.656	3.244	- 2.151	3.807	...
30 Dividendi e altri proventi	12.702	39.029	5.607	7.095	126,5
70 Altri proventi di gestione	27.484	121.702	22.235	5.249	23,6
110 Altri oneri di gestione	- 2.546	- 4.228	- 598	- 1.948	...
RICAVI NETTI DA SERVIZI	77.727	291.933	58.416	19.311	33,1
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	152.918	600.756	137.555	15.363	11,2
80 Spese amministrative	- 74.658	- 301.550	- 68.787	- 5.871	8,5
. Spese di personale	- 51.508	- 191.935	- 44.154	- 7.354	16,7
. Altre spese amministrative	- 23.150	- 109.615	- 24.633	1.483	- 6,0
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 24.032	- 80.087	- 17.814	- 6.218	34,9
COSTI OPERATIVI	- 98.690	- 381.637	- 86.601	- 12.089	14,0
RISULTATO DI GESTIONE	54.228	219.119	50.954	3.274	6,4
100 Accantonamenti per rischi e oneri	- 1.426	- 2.784	- 590	- 836	141,7
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	- 12.327	- 48.154	- 9.660	- 2.667	27,6
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.715	5.609	1.322	393	29,7
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 2.433	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	- 26	-	-	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	263	-	-	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	- 12.038	- 47.525	- 8.928	- 3.110	34,8
170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.190	171.594	42.026	164	0,4
180 Proventi straordinari	1.650	15.469	1.703	- 53	- 3,1
190 Oneri straordinari	- 940	- 2.589	- 1.321	381	- 28,8
200 UTILE STRAORDINARIO	710	12.880	382	328	85,9
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	42.900	184.474	42.408	492	1,2
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	- 18.000	- 80.929	- 17.508	- 492	2,8
230 UTILE D'ESERCIZIO	24.900	103.545	24.900	-	-

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE (migliaia di Euro)

	Es. 2002	Esercizio 2001			
	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	138.383	152.430	148.190	151.876	156.491
20 Interessi passivi	- 63.192	- 69.854	- 71.155	- 81.803	- 77.352
MARGINE DI INTERESSE	75.191	82.576	77.035	70.073	79.139
40 Commissioni attive	40.384	41.734	34.003	32.428	36.039
50 Commissioni passive	- 1.953	- 3.656	- 2.892	- 2.754	- 2.716
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.656	13.832	- 15.879	7.442	- 2.151
30 Dividendi e altri proventi	12.702	6.465	5.180	21.777	5.607
70 Altri proventi di gestione	27.484	50.264	25.033	24.170	22.235
110 Altri oneri di gestione	- 2.546	- 1.726	- 1.108	- 796	- 598
RICAVI NETTI DA SERVIZI	77.727	106.913	44.337	82.267	58.416
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	152.918	189.489	121.372	152.340	137.555
80 Spese amministrative	- 74.658	- 88.719	- 69.991	- 74.053	- 68.787
. Spese di personale	- 51.508	- 53.151	- 45.351	- 49.279	- 44.154
. Altre spese amministrative	- 23.150	- 35.568	- 24.640	- 24.774	- 24.633
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 24.032	- 24.079	- 19.363	- 18.831	- 17.814
COSTI OPERATIVI	- 98.690	- 112.798	- 89.354	- 92.884	- 86.601
RISULTATO DI GESTIONE	54.228	76.691	32.018	59.456	50.954
100 Accantonamenti per rischi e oneri	- 1.426	- 777	- 507	- 910	- 590
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	- 12.327	- 15.805	- 7.417	- 15.272	- 9.660
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	1.715	2.510	1.073	704	1.322
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 2.433	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	- 11	-	- 15	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	263	-	-	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	- 12.038	- 16.253	- 6.851	- 15.493	- 8.928
170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.190	60.438	25.167	43.963	42.026
180 Proventi straordinari	1.650	580	1.871	11.315	1.703
190 Oneri straordinari	- 940	- 353	- 364	- 551	- 1.321
200 UTILE STRAORDINARIO	710	227	1.507	10.764	382
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	42.900	60.665	26.674	54.727	42.408
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	- 18.000	- 31.091	- 10.536	- 21.794	- 17.508
230 UTILE D'ESERCIZIO	24.900	29.574	16.138	32.933	24.900

Circa i profili di solvibilità, la Banca Carige conferma, al 31 marzo 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 1.380,4 milioni di euro, beneficiando, rispetto a marzo 2001, dell'apporto del prestito subordinato emesso in data 6 settembre 2001, per

complessivi 400 milioni di euro; tale operazione comporta il significativo aumento del patrimonio supplementare.

Del patrimonio di vigilanza, la quota assorbita per i rischi di credito e di mercato è pari a 620 milioni di euro (pari al 44,9% del totale), per cui l'eccedenza patrimoniale si attesta a 760,3 milioni di euro.

PATRIMONIO DI VIGILANZA E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (migliaia di Euro)

	Situazione al			
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Patrimonio di vigilanza				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	998.921	975.501	1.239.110	1.227.597
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	404.152	404.106	398.316	481
meno: elementi da dedurre	-22.723	-22.723	-23.986	-22.708
Patrimonio totale (total capital)	1.380.350	1.356.884	1.613.440	1.205.370
Attività ponderate				
Rischio di credito	7.267.935	7.459.743	6.562.480	6.413.660
Rischio di mercato	1.106.429	1.092.671	1.113.466	1.106.700
Altri requisiti prudenziali	483.290	227.543	227.543	227.543
Totale attivo ponderato	8.857.654	8.779.957	7.903.489	7.747.903
Coefficienti di solvibilità (%)				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	13,74%	13,08%	18,88%	19,14%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	18,99%	18,19%	24,59%	18,79%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (1)	11,28%	11,11%	15,68%	15,84%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (1)	15,58%	15,45%	20,41%	15,56%

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

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Di seguito si rilevano i principali fatti di rilievo intervenuti nella gestione della Banca dopo la fine del primo trimestre 2002.

Con decorrenza 1° aprile la Banca ha provveduto a diminuire i tassi attivi applicati ai conti correnti e ai depositi a risparmio ordinari nella misura dello 0,25%.

In relazione alla prevista operazione di acquisto di azioni del Centro Fiduciario SpA dagli azionisti privati, la quota di possesso della Banca è salita dal 71,28% al 71,35%. Il Consiglio di Amministrazione del 15 aprile ha inoltre deliberato di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Livorno SpA n. 2.500 azioni del Centro Fiduciario; la quota di partecipazione salirà così al 71,85%.

Con decorrenza 17 aprile, a seguito dell'aumento di capitale a pagamento della Levante Norditalia SpA, interamente sottoscritto

dalla Banca, la quota di partecipazione della stessa è salita dall'87,01% all'89,18%, con un investimento complessivo di 20 milioni di euro.

In data 18 aprile è stata costituita la ILL-Infrastrutture Lavori Italia SpA, società che ha per oggetto lo svolgimento della funzione di *advisor* tecnico di fondi di investimento chiusi di diritto italiano, espressamente dedicati all'investimento di minoranza nel capitale di rischio di società che abbiano ad oggetto esclusivo o prevalente la realizzazione e l'esercizio di opere e servizi riguardanti i settori della viabilità, dei trasporti, delle comunicazioni e delle attività industriali inerenti o connesse; Banca Carige partecipa al capitale sociale iniziale di 5 milioni di euro con una quota del 15%.

Il 29 aprile 2002 si è tenuta l'Assemblea degli azionisti della Banca Carige SpA che ha

approvato il bilancio relativo all'esercizio 2001 ed ha nominato il Collegio sindacale per il triennio 2002-2004.

Il 3 maggio è stata costituita la Società Regionale per l'Internazionalizzazione, controllata dalla Filse SpA con il 51% del capitale; la Banca Carige ha sottoscritto una quota pari al 3% del capitale sociale.

Ha preso l'avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata nei distretti di Barletta

(3 aprile), Brescia (19 aprile) e Cremona (29 aprile).

Rispetto a fine trimestre il numero dei dipendenti è sceso da 3.527 a 3.525 unità.

Le previsioni per l'utile di fine anno della Carige evidenziano un risultato economico leggermente superiore allo scorso esercizio ed allineato al valore di budget.

NOTE ESPLICATIVE

La Relazione trimestrale della Banca Carige al 31 marzo 2002 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio di esercizio.

Si ricorda che dall'esercizio 2000 la Banca ha adottato il criterio contabile della rilevazione per "maturazione" dei dividendi delle Società partecipate controllate direttamente. I dividendi attribuiti al primo trimestre del 2002 sulla base di tale

principio sono stati determinati con riferimento al pay out del 2001;

- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica. In particolare le imposte sul reddito, determinate in base alla fiscalità corrente e differita, tengono anche conto, come avvenuto nel bilancio 2001, della prudenziale copertura delle agevolazioni di cui agli artt. 22-23 del D.Lgs. 153/99;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 13 maggio 2002

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	Variazioni %					
	(importi in migliaia di Euro)	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3-02/12-01
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	195.068	164.674	88.306	76.234	18,5	...
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	478.775	418.493	497.313	477.344	14,4	0,3
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	578.031	1.114.874	894.526	547.278	- 48,2	5,6
(a) a vista	142.402	262.254	330.949	99.528	- 45,7	43,1
(b) altri crediti	435.629	852.620	563.577	447.750	- 48,9	- 2,7
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	6.858.591	6.982.175	6.322.287	6.273.798	- 1,8	9,3
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	189	188	187	166	0,5	13,9
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.126.679	1.921.680	2.017.479	2.122.524	10,7	0,2
(a) di emittenti pubblici	1.202.404	989.111	1.023.540	1.247.642	21,6	- 3,6
(b) di banche	562.125	577.786	570.020	499.820	- 2,7	12,5
di cui:						
- titoli propri	47.140	53.059	48.126	48.100	- 11,2	- 2,0
(c) enti finanziari	268.432	250.511	327.097	291.731	7,2	- 8,0
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	93.718	104.272	96.822	83.331	- 10,1	12,5
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	160.861	93.181	97.170	102.403	72,6	57,1
70 - PARTECIPAZIONI	57.712	57.720	58.422	55.588	- 0,0	3,8
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	578.496	561.085	561.085	561.079	3,1	3,1
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	352.217	357.298	84.655	83.204	- 1,4	...
di cui:						
- costi di impianto	2.610	3.131	3.626	4.016	- 16,6	- 35,0
- avviamento	326.695	330.912	58.778	62.017	- 1,3	...
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	667.291	627.511	590.328	552.619	6,3	20,8
di cui:						
- in locazione finanziaria	422.437	380.268	346.588	310.383	11,1	36,1
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE (valore nominale: 5.125)	262	21.838	19.735	4.646	- 98,8	- 94,4
130 - ALTRE ATTIVITA'	357.959	428.108	492.954	350.392	- 16,4	2,2
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	88.001	86.837	125.234	128.996	1,3	- 31,8
(a) ratei attivi	78.109	78.310	117.377	122.651	- 0,3	- 36,3
(b) risconti attivi	9.892	8.527	7.857	6.345	16,0	55,9
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	2.043	2.159	2.373	1.166	- 5,4	75,2
TOTALE DELL'ATTIVO	12.499.943	12.835.474	11.849.494	11.336.105	- 2,6	10,3

PASSIVO

(importi in migliaia di Euro)	31/03/2002	31/12/2001	30/9/01	31/03/2001	Variazioni %	
					9-01/12-00	9-01/9-00
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	1.221.355	1.651.997	2.003.709	2.162.591	- 26,1	- 43,5
(a) a vista	95.738	62.726	101.106	184.107	52,6	- 48,0
(b) a termine o con preavviso	1.125.617	1.589.271	1.902.603	1.978.484	- 29,2	- 43,1
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	4.987.376	4.863.055	4.121.710	3.842.752	2,6	29,8
(a) a vista	4.445.815	4.495.689	3.735.281	3.456.516	- 1,1	28,6
(b) a termine o con preavviso	541.561	367.366	386.429	386.236	47,4	40,2
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.334.748	3.236.263	3.008.918	2.957.525	3,0	12,8
(a) obbligazioni	2.823.233	2.691.729	2.546.848	2.459.882	4,9	14,8
(b) certificati di deposito	455.238	474.394	419.241	452.803	- 4,0	0,5
(c) altri titoli	56.277	70.140	42.829	44.840	- 19,8	25,5
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	298	298	316	275	-	8,4
50 - ALTRE PASSIVITA'	541.065	615.210	339.846	395.615	- 12,1	36,8
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	106.681	132.066	125.481	135.303	- 19,2	- 21,2
(a) ratei passivi	56.712	91.045	88.270	97.266	- 37,7	- 41,7
(b) risconti passivi	49.969	41.021	37.211	38.037	21,8	31,4
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	71.710	71.068	63.557	62.160	0,9	15,4
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	442.208	423.974	375.825	422.032	4,3	4,8
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	297.833	297.736	297.950	297.608	0,0	0,1
(b) fondi imposte e tasse	116.882	98.069	61.575	102.236	19,2	14,3
(c) altri fondi	27.493	28.169	16.300	22.188	- 2,4	23,9
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	5.165	5.165	5.165	5.165	-	-
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	5.165	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	400.000	-	-	...
120 - CAPITALE	1.020.550	1.017.510	1.017.510	1.017.510	0,3	0,3
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	130.809	132.005	130.168	126.494	- 0,9	3,4
140 - RISERVE	170.197	170.197	170.197	145.726	-	16,8
(a) riserva legale	46.515	46.515	46.515	36.691	-	26,8
(b) riserva per azioni o quote proprie	262	21.837	19.735	4.646	- 98,8	- 94,4
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	123.420	101.845	103.947	104.389	21,2	18,2
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	7.956	7.956	7.956	7.956	-	-
160 - UTILI PORTATI A NUOVO	29.760	-	-	24.937	...	19,3
170 - UTILE D'ESERCIZIO	24.900	103.545	73.971	24.899	- 76,0	0,0
TOTALE DEL PASSIVO	12.499.943	12.835.474	11.849.494	11.336.105	- 2,6	10,3

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.111.466	1.219.483	1.134.156	1.109.439	- 8,9	0,2
di cui:						
- accettazioni	4.413	9.514	4.543	4.830	- 53,6	- 8,6
- altre garanzie	1.107.053	1.209.969	1.129.614	1.104.609	- 8,5	0,2
20 - IMPEGNI	726.673	628.686	769.687	740.333	15,6	- 1,8
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni % 3-02/3-01
10 - INTERESSI ATTIVI					
E PROVENTI ASSIMILATI	138.383	608.987	456.557	156.491	- 11,6
di cui:					
- su crediti verso clientela	107.268	452.528	337.033	112.973	- 5,0
- su titoli di debito	25.198	128.225	100.163	36.781	- 31,5
20 - INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	- 63.192	- 300.164	- 230.310	- 77.352	- 18,3
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 13.169	- 64.994	- 49.806	- 16.668	- 21,0
- su debiti rappresentati da titoli	- 34.171	- 135.796	- 98.859	- 33.548	1,9
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	12.702	39.029	32.563	5.607 ...	
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	34	2.858	1.859	19	78,9
(b) su partecipazioni	8.081	16.232	15.838	1.907 ...	
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	4.587	19.939	14.866	3.681	24,6
40 - COMMISSIONI ATTIVE	40.384	144.204	102.470	36.039	12,1
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 1.953	- 12.019	- 8.362	- 2.716	- 28,1
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	1.656	3.245	- 10.588	- 2.151	- 177,0
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	27.484	121.702	71.438	22.235	23,6
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 74.658	- 301.550	- 212.831	- 68.787	8,5
(a) spese per il personale	- 51.508	- 191.935	- 138.784	- 44.154	16,7
di cui:					
- salari e stipendi	- 33.321	- 117.002	- 92.051	- 28.951	15,1
- oneri sociali	- 8.864	- 32.702	- 24.510	- 8.052	10,1
- trattamento di fine rapporto	- 2.885	- 9.008	- 6.705	- 2.583	11,7
- trattamento di quiescenza e simili	- 3.705	- 11.899	- 8.331	- 2.782	33,2
(b) altre spese amministrative	- 23.150	- 109.615	- 74.047	- 24.633	- 6,0
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 24.032	- 80.087	- 56.008	- 17.814	34,9
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 1.426	- 2.784	- 2.007	- 590 ...	
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 2.546	- 4.227	- 2.502	- 598 ...	
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 12.327	- 48.155	- 32.348	- 9.660	27,6
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	1.715	5.609	3.099	1.322	29,7
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	- 2.433	-	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 27	- 15	-	-
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	264	-	-	-
170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	42.190	171.594	111.156	42.026	0,4
180 - PROVENTI STRAORDINARI	1.650	15.468	14.889	1.703	- 3,1
190 - ONERI STRAORDINARI	- 940	- 2.588	- 2.236	- 1.322	- 28,9
200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	710	12.880	12.653	381	86,4
220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 18.000	- 80.929	- 49.838	- 17.508	2,8
230 - UTILE D'ESERCIZIO	24.900	103.545	73.971	24.899	0,0

RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

1° TRIMESTRE 2002



SCHEMA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	13.573,3	13.972,6	12.917,8	12.469,6	-2,9	8,9
Provvista	10.951,7	11.216,7	10.530,5	10.025,4	-2,4	9,2
- Raccolta diretta (a)	9.584,2	9.377,2	8.393,0	7.980,0	2,2	20,1
* <i>Debiti verso clientela</i>	5.948,9	5.838,1	5.083,5	4.740,4	1,9	25,5
* <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	3.635,3	3.539,1	3.309,5	3.239,6	2,7	12,2
- Debiti verso banche	967,2	1.439,2	1.737,2	2.045,1	-32,8	-52,7
- Fondi di terzi in amm.ne	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-
- Prestiti subordinati	400,0	400,0	400,0	-	-	...
Raccolta indiretta (b)	13.313,8	12.884,8	11.816,3	12.385,5	3,3	7,5
- Risparmio gestito	6.453,6	6.421,6	5.714,3	5.889,8	0,5	9,6
- Risparmio amministrato	6.860,2	6.463,2	6.102,0	6.495,7	6,1	5,6
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	22.898,0	22.262,0	20.209,3	20.365,5	2,9	12,4
Investimenti (2) (3)	11.991,4	12.317,2	11.512,3	11.527,5	-2,6	4,0
- Crediti verso clientela (2) (3)	8.283,4	8.341,4	7.624,1	7.539,0	-0,7	9,9
- Crediti verso banche (2)	577,9	1.175,1	891,2	998,4	-50,8	-42,1
- Titoli	3.130,1	2.800,7	2.997,0	2.990,1	11,8	4,7
* <i>portafoglio immobilizzato</i>	405,3	460,1	462,4	461,4	-11,9	-12,1
* <i>portafoglio non immobilizzato</i>	2.724,8	2.340,6	2.534,6	2.528,7	16,4	7,8
Capitale e riserve (4)	1.277,4	1.275,5	1.274,6	1.263,5	0,1	1,1
OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)						
Premi emessi	155,2	668,2	489,0	160,1		-3,1
Sinistri liquidati	103,0	512,9	369,2	124,8		-17,5
CONTO ECONOMICO (1)						
Risultato di gestione	50,4	221,3	141,0	54,0		-6,8
Utile delle attività ordinarie	38,2	170,7	109,7	43,9		-12,9
Utile ante imposte sul reddito	38,9	186,1	122,9	44,0		-11,7
Utile d'esercizio	19,6	93,4	63,0	24,8		-21,2
RISORSE (5)						
Rete sportelli	407	403	340	341	1,0	19,4
Personale	4.129	4.104	3.712	3.770	0,6	9,5
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	470	482	505	537	-2,5	-12,5
- Personale	405	408	409	404	-0,7	0,2
INDICATORI DI GESTIONE						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	49,06%	48,25%	44,72%	44,09%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (<i>Cost Income Ratio</i>)	70,56%	68,08%	70,45%	67,05%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	3,04%	14,59%	9,64%	3,48%		
ROE	1,53%	7,32%	4,94%	1,96%		
ROAE (6)	1,53%	5,03%	3,39%	1,34%		
COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)						
Attività ponderate rischio di credito (7)	7.753,3	7.909,0	6.914,7	6.873,9		
Patrimonio di base (Tier1)/Attività ponderate rischio di credito	10,68%	10,17%	15,47%	15,49%		
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	15,26%	14,66%	20,50%	14,63%		

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

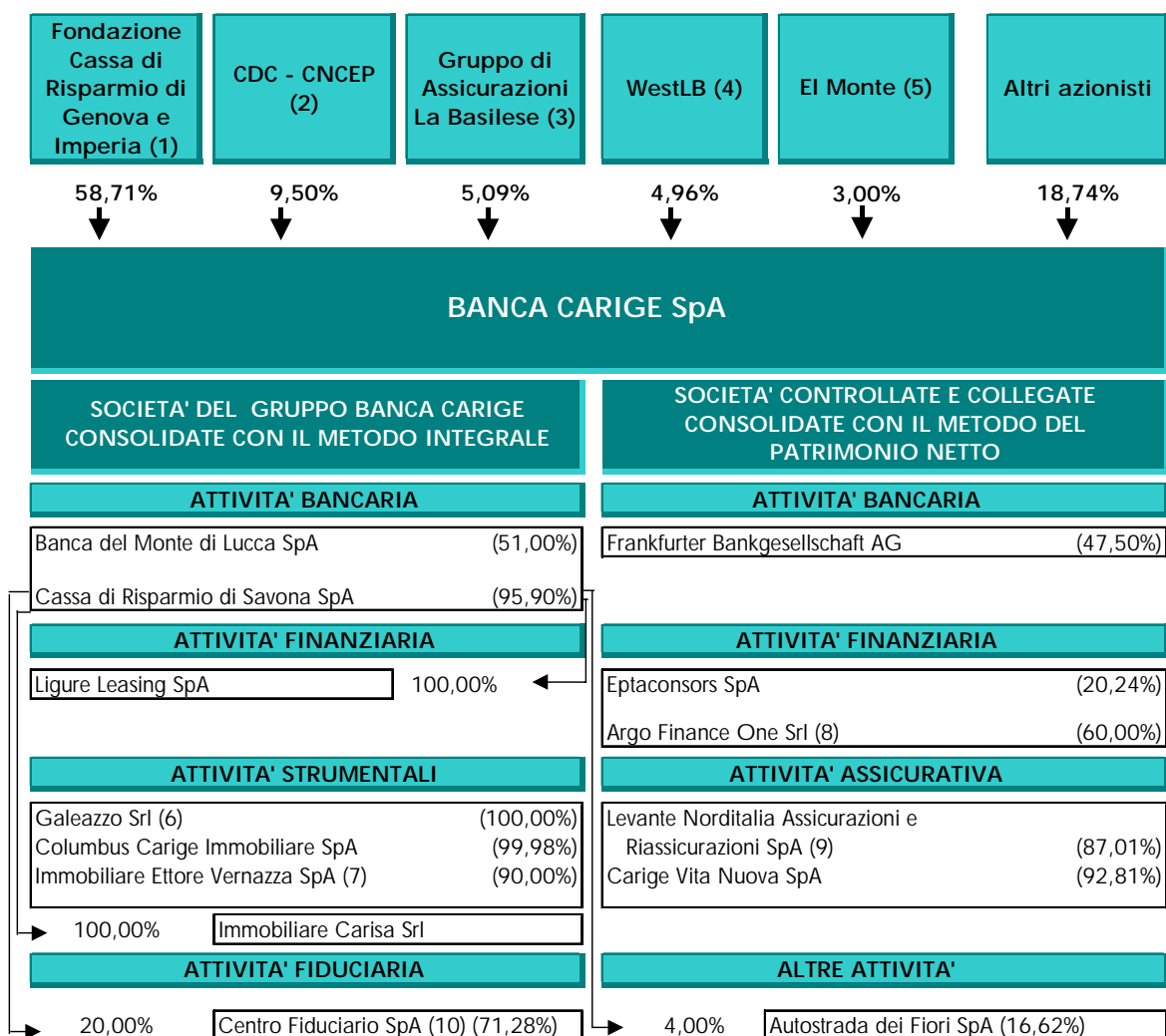
(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) Si tratta di valori gestionali, tranne per il 31/12/01 i cui valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza.

AREA DI CONSOLIDAMENTO



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

(1) Alla data dell'Assemblea degli Azionisti della Banca Carige (29/4/2002) la quota di possesso della Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia era pari al 56,46%.

(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.

(3) La partecipazione è detenuta tramite la controllata Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita.

(4) Westdeutsche Landesbank Girozentrale detiene la quota tramite la WestLB Italia.

(5) El Monte - Caja de Huelva y Sevilla.

(6) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA.

(7) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.

(8) Iscritta nel Gruppo Carige con decorrenza 9 novembre 2001.

(9) A seguito di aumento di capitale, con decorrenza 17/4/2002 la quota di possesso della Banca Carige è pari all'89,18%.

(10) Nel mese di aprile 2002 la quota di possesso della Banca Carige è passata al 71,35%.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

IL QUADRO REALE E MONETARIO

Nel corso dei primi mesi del 2002 l'economia mondiale ha evidenziato segnali di ripresa, per il migliorato clima di fiducia dei consumatori, in relazione tra l'altro alla progressiva stabilizzazione delle condizioni politiche internazionali. Il PIL, in particolare nella sua componente dei consumi, e gli ordinativi risultano in moderato progresso. Stagnanti sono rimasti gli investimenti privati. I mercati borsistici mondiali si sono stabilizzati dopo le consistenti perdite accumulate nell'ultima parte del 2001.

L'economia europea ha mostrato qualche segno di ripresa. Il fatto più rilevante è stato l'introduzione dell'euro che ha assunto corso legale nei dodici stati dell'Unione Monetaria Europea dal 1° gennaio: il *changeover* si è concluso senza problemi, ma si è prodotta qualche tensione inflazionistica, superiore alle aspettative. È migliorato il clima di fiducia sia dei consumatori, sia degli imprenditori, sebbene gli indicatori congiunturali non abbiano ancora registrato apprezzabili miglioramenti.

La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE) si è concentrata sul mantenimento della stabilità dei prezzi nel medio periodo e nel sostegno alla nuova moneta; conseguentemente, nel corso del primo

trimestre, il Consiglio Direttivo della BCE ha mantenuto invariati i tassi di interesse di riferimento, tenuto conto delle persistenti condizioni di volatilità dei prezzi.

In Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale. I maggiori segnali positivi provengono dal miglioramento delle aspettative a breve, dal calo delle scorte e dalla tenuta delle esportazioni sui mercati extra europei. Anche i dati sull'occupazione appaiono in miglioramento: aumentano in particolare, ed in tutte le aree del Paese, i lavoratori dipendenti a tempo indeterminato, soprattutto nei servizi. Sul fronte dei prezzi, perdura una fase di sostanziale stabilità: a marzo l'indice tendenziale è pari al 2,4%.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente favorevole. I consuntivi del 2001 appaiono positivi nei principali comparti economici ed anche i dati relativi al primo trimestre 2002 confermano tale tendenza: in particolare, i traffici portuali e l'indotto collegato mantengono un profilo di crescita; gli indicatori occupazionali si mantengono positivi, con un tasso di disoccupazione sceso al 6,5%.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Nell'ambito dei fatti di rilievo intervenuti nel trimestre, 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.

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

La rete di vendita del Gruppo 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 per il distretto di Roma, Nuoro (28 gennaio), Genova agenzia 86 (25 febbraio) e Genova agenzia 53 AMT (18 marzo), mentre la Cassa di Risparmio di Savona ha aperto una filiale a Bra, in provincia di Cuneo (18 febbraio). Il 25 febbraio è stato avviato il nuovo distretto di Bologna per il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata della Banca Carige, servizio che

dal 2 gennaio ha preso avvio anche per la Banca del Monte di Lucca presso la Sede di Lucca.

Infine, a partire dal 21 gennaio 2002 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*.

Il personale del Gruppo è pari, a fine trimestre, a 4.534 unità, 22 unità in più rispetto alla fine del 2001.

L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

A fine marzo 2002 il totale dell'attivo del Gruppo Banca Carige ammonta a 13.573,3 milioni, in diminuzione del 2,9% rispetto a fine 2001 ed in aumento dell'8,9% in confronto con il marzo 2001. La riduzione del trimestre è influenzata dalle somme in euro legate al *changeover* detenute a fine 2001.

Il totale delle Attività Finanziarie Intermedie (AFI) del Gruppo Carige alla fine del primo

trimestre 2002 raggiunge i 22.898 milioni di euro, in aumento del 2,9% su fine 2001 e del 12,4% su marzo 2001. Il sostenuto incremento registrato nei dodici mesi è legato all'apporto garantito dall'acquisto, concluso dalla Capogruppo ad ottobre 2001, di 61 filiali del Gruppo IntesaBci.

ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (milioni di euro)

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Totale (A+B)	22.898,0	22.262,0	20.209,3	20.365,5	2,9	12,4
Raccolta diretta (A)	9.584,2	9.377,2	8.393,0	7.980,0	2,2	20,1
<i>% sul Totale</i>	<i>41,9%</i>	<i>42,1%</i>	<i>41,5%</i>	<i>39,2%</i>		
Raccolta indiretta (B)	13.313,8	12.884,8	11.816,3	12.385,5	3,3	7,5
<i>% sul Totale</i>	<i>58,1%</i>	<i>57,9%</i>	<i>58,5%</i>	<i>60,8%</i>		
- Risparmio gestito	6.453,6	6.421,6	5.714,3	5.889,8	0,5	9,6
<i>% sul Totale</i>	<i>28,2%</i>	<i>28,8%</i>	<i>28,3%</i>	<i>28,9%</i>		
<i>% su AAF</i>	<i>48,5%</i>	<i>49,8%</i>	<i>48,4%</i>	<i>47,6%</i>		
- Risparmio amministrato	6.860,2	6.463,2	6.102,0	6.495,7	6,1	5,6
<i>% sul Totale</i>	<i>30,0%</i>	<i>29,0%</i>	<i>30,2%</i>	<i>31,9%</i>		

La **provvista globale** raggiunge i 10.951,7 milioni e risulta in diminuzione del 2,4% nei tre mesi, per i minori debiti sull'interbancario, ed in aumento del 9,2% rispetto al 31/3/2001. La **raccolta diretta** ammonta a 9.584,2 milioni, in aumento del 2,2% rispetto alla fine dello scorso anno; in termini annui si ha un aumento del 20,1%, fortemente influenzato dall'apporto delle filiali acquisite dal Gruppo IntesaBci. In

particolare, nei tre mesi si è verificata la crescita, nella componente a breve termine, dei pronti contro termine (792,2 milioni, 30,2%) che ha compensato il calo segnato dalle altre componenti tra cui i conti correnti (4.702,3 milioni, -1,3%); nella componente a medio/lungo termine si sottolinea la crescita delle obbligazioni (3.077,8 milioni, 4,6%), sia

per l'attività di collocamento presso la clientela retail, sia per le emissioni sull'euromercato.

Dal punto di vista delle scadenze, le componenti a breve e a medio/lungo termine evidenziano un analogo percorso di crescita (rispettivamente 2,2% e 2,1%).

I **debiti verso banche** si attestano a 967,2 milioni, in diminuzione rispetto a dicembre (-32,8%) ed a marzo 2001 (-52,7%). Il decremento più significativo riguarda i depositi,

che sono scesi nei primi tre mesi del 2002 da 1.122,3 milioni a 629,7 milioni (-43,9%).

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

La provvista del Gruppo comprende anche il **prestito subordinato** emesso dalla Capogruppo a settembre 2001 per 400 milioni, nell'ambito di un programma di EMTN.

PROVVISTA (milioni di euro)

	Variazioni %					
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B+C+D)	10.951,7	11.216,7	10.530,5	10.025,4	- 2,4	9,2
Raccolta diretta (A)	9.584,2	9.377,2	8.393,0	7.980,0	2,2	20,1
-Debiti verso clientela	5.948,9	5.838,1	5.083,5	4.740,4	1,9	25,5
conti correnti	4.702,3	4.766,5	4.038,0	3.701,3	- 1,3	27,0
pronti contro termine	792,2	608,6	646,6	639,6	30,2	23,9
depositi a risparmio	449,4	451,0	390,5	387,8	- 0,4	15,9
mutui passivi	2,9	3,8	5,7	8,9	- 23,7	- 67,4
altra raccolta	2,1	8,2	2,7	2,8	- 74,4	- 25,0
-Debiti rappresentati da titoli	3.635,3	3.539,1	3.309,5	3.239,6	2,7	12,2
obbligazioni	3.077,8	2.943,4	2.798,5	2.688,2	4,6	14,5
certificati di deposito	494,2	515,1	461,7	489,8	- 4,1	0,9
assegni propri in circolazione	63,3	80,6	48,4	49,7	- 21,5	27,4
buoni fruttiferi	-	-	0,9	11,9	-	- 100,0
-breve termine	6.460,5	6.318,9	5.489,7	5.159,1	2,2	25,2
-medio/lungo termine	3.123,7	3.058,3	2.903,3	2.820,9	2,1	10,7
Debiti verso le banche (B)	967,2	1.439,2	1.737,2	2.045,1	- 32,8	- 52,7
Depositi	629,7	1.122,3	1.348,6	1.535,0	- 43,9	- 59,0
Finanziamenti	313,3	289,7	304,3	291,3	8,1	7,6
Conti correnti	24,2	26,9	64,2	46,1	- 10,0	- 47,5
Pronti contro termine	-	-	20,1	172,7	...	- 100,0
Altri	-	0,3	-	-	- 100,0	...
Fondi di terzi in amministrazione (C)	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-
Prestiti subordinati (D)	400,0	400,0	400,0	-	-	...

La **raccolta indiretta** risulta pari a 13.313,8 milioni di euro, in aumento del 3,3% rispetto alla fine dell'esercizio. Tale incremento ha riguardato soprattutto il comparto del risparmio amministrato, che è salito del 6,1% a 6.860,2 milioni, mentre il risparmio gestito è cresciuto dello 0,5% a 6.453,6 milioni. Nei 12 mesi la

raccolta indiretta è aumentata del 7,5% (9,6% il risparmio gestito e 5,6% l'amministrato).

In particolare, nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni sale nel trimestre del 2,3% a 3.548,7 milioni, mentre le gestioni patrimoniali si riducono del 2,1% a 2.369,4 milioni e i prodotti bancario-assicurativi salgono a 535,5 milioni (+0,7%).

Nell'ambito del **risparmio amministrato**, il comparto dei titoli di Stato registra una crescita del 5,9% a 4.058,1 milioni. Le azioni e le altre

obbligazioni hanno invece aumentato il loro valore del 6,5% a 2.802,1 milioni.

RACCOLTA INDIRETTA (milioni di euro)

	31/3/01	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Totale (A+B)	13.313,8	12.884,8	11.816,3	12.385,5	3,3	7,5
Risparmio gestito (A)	6.453,6	6.421,6	5.714,3	5.889,8	0,5	9,6
- Fondi comuni e SICAV	3.548,7	3.470,0	2.999,3	3.001,7	2,3	18,2
- Gestioni patrimoniali	2.369,4	2.419,7	2.245,3	2.455,2	- 2,1	- 3,5
- Prodotti bancario-assicurativi	535,5	531,9	469,7	432,9	0,7	23,7
Risparmio amministrato (B)	6.860,2	6.463,2	6.102,0	6.495,7	6,1	5,6
- Titoli di Stato	4.058,1	3.831,3	3.875,5	3.976,9	5,9	2,0
- Altro	2.802,1	2.631,9	2.226,5	2.518,8	6,5	11,2

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige alla fine di marzo 2002 raggiungono gli 11.809,5 milioni, in diminuzione del 2,8% rispetto al valore di fine 2001 ed in crescita del 4% nei dodici mesi.

Al lordo delle rettifiche di valore i **crediti verso clientela** ammontano a 8.283,4 milioni e risultano in leggero calo (-0,7%) rispetto alla fine del 2001 ed in aumento del 9,9% su marzo 2001. Tale valore è pari a 8.108,9 milioni al netto delle presunte perdite (-0,8% su fine anno e +10% nei dodici mesi).

La diminuzione nel trimestre è da attribuire al calo dei conti correnti ed altre sovvenzioni (3.426,6 milioni; -8%), che a fine esercizio comprendevano il credito vantato dalla Capogruppo verso la Argo Mortgage Srl per l'operazione di cartolarizzazione di mutui in *bonis* per 511,4 milioni. Le altre componenti dell'aggregato registrano una crescita; in particolare aumentano del 3,4% i mutui, che raggiungono i 3.523,3 milioni, e del 4,2% il portafoglio (266,9 milioni). Circa i prodotti del parabancario, complessivamente pari a 622,6 milioni (+4,5%), si registra la crescita del leasing (502,3 milioni; +8,6%), mentre diminuiscono sia il factoring (115,9 milioni; -

8,5%), sia il credito al consumo (4,4 milioni; -32,3%).

La diminuzione della componente a breve termine (-10,9%) si associa alla crescita di quella a medio/lungo termine (7,3%).

Le sofferenze si attestano a 308,5 milioni con un rapporto sofferenze su impieghi del 3,7%.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, ammontano a 577,9 milioni presentando una riduzione del 50,8% e del 42,1% rispetto a dicembre e marzo 2001. La diminuzione nel trimestre è determinata dalla presenza di rilevanti somme in euro, legate al *changeover*, nei valori di fine anno.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 396,7 milioni, contro i 271,5 milioni di fine 2001.

Il **portafoglio titoli** di proprietà alla fine di marzo 2002 ammonta a 3.130,1 milioni, in crescita dell'11,8% nei tre mesi e del 4,7% nei dodici mesi.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 405,3 milioni, in diminuzione del 11,9% rispetto a fine esercizio, per effetto di una consistente scadenza di titoli, al momento non compensata con i nuovi investimenti.

INVESTIMENTI (milioni di euro)

					Variazioni %	
	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	3/02	3/02
					12/01	3/01
Totale (A+B+C)	11.809,5	12.144,0	11.346,6	11.354,6	-2,8	4,0
Crediti verso clientela (A)	8.108,9	8.175,6	7.465,1	7.372,9	-0,8	10,0
-Valori nominali (1)	8.283,4	8.341,4	7.624,1	7.539,0	-0,7	9,9
. C/c attivi ed altre sovvenzioni	3.426,6	3.725,4	2.896,8	3.100,7	-8,0	10,5
. Portafoglio	266,9	256,2	250,7	294,3	4,2	-9,3
. Mutui	3.523,3	3.407,5	3.524,3	3.339,0	3,4	5,5
. Parabancario (2)	622,6	595,6	599,1	485,8	4,5	28,2
- leasing	502,3	462,5	433,3	367,9	8,6	36,5
- factoring	115,9	126,6	159,0	112,2	-8,5	3,3
- credito al consumo	4,4	6,5	6,8	5,7	-32,3	-22,8
. Pegno	14,3	13,4	14,5	14,1	6,7	1,4
. Altro	121,2	44,5	46,3	53,4
-breve termine	3.217,9	3.610,8	2.873,8	3.032,0	-10,9	6,1
-medio/lungo termine	4.757,0	4.431,8	4.457,9	4.255,3	7,3	11,8
. Sofferenze	308,5	298,8	292,4	251,7	3,2	22,6
-Rettifiche di valore (-)	174,5	165,8	159,0	166,1	5,2	5,1
Crediti verso le banche (B)	570,5	1.167,7	884,5	991,6	-51,1	-42,5
-Valori nominali	577,9	1.175,1	891,2	998,4	-50,8	-42,1
. Riserva obbligatoria	118,3	111,3	97,2	75,3	6,3	57,1
. Depositi	237,9	800,6	555,0	640,8	-70,3	-62,9
. Conti correnti	63,4	105,6	86,6	182,7	-40,0	-65,3
. Pronti contro termine	4,0	-	11,2	-
. Altri finanziamenti	154,3	157,6	141,2	99,6	-2,1	54,9
-Rettifiche di valore(-)	7,4	7,4	6,7	6,8	-	8,8
Titoli (C)	3.130,1	2.800,7	2.997,0	2.990,1	11,8	4,7
-Titoli di Stato	1.951,1	1.598,4	1.813,3	1.714,6	22,1	13,8
-Altri titoli di debito	1.014,0	1.104,4	1.082,2	1.128,3	-8,2	-10,1
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	165,0	97,9	101,5	147,2	68,5	12,1

(1) Al lordo delle sofferenze.

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

Il totale nozionale dei **contratti derivati** alla fine del primo trimestre dell'anno è pari a 3.486,8 milioni, riferiti per il 76,8% a operazioni che non prevedono scambi di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di copertura

(1.729,2 milioni, 49,6% del totale) e contratti di negoziazione pareggiata (1.360,4 milioni, pari al 39% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 397,2 milioni (11,4% del totale).

CONTRATTI DERIVATI AL 31/3/2002 (milioni di euro)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	-	-	-	-	-
- Swap (3)	1.250,2	889,3	102,1	991,4	2.241,6
- Future	-	-	55,0	55,0	55,0
- Opzioni su titoli	126,0	2,8	5,5	8,3	134,3
- Opzioni su indici e tassi (4)	311,5	183,1	91,9	275,0	586,5
- Opzioni su valute	-	285,2	58,2	343,4	343,4
- Credit default product	41,5	-	84,5	84,5	126,0
Totali	1.729,2	1.360,4	397,2	1.757,6	3.486,8
- <i>con scambio di capitali</i>	319,7	285,2	203,2	488,4	808,1
- <i>senza scambio di capitali</i>	1.409,5	1.075,2	194,0	1.269,2	2.678,7

(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.

LA RISCHIOSITA'

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma del Gruppo sono pari a 579,2 milioni, in aumento rispetto al dicembre scorso del 3,7%. Di essi, 548,8 milioni sono per cassa (94,7% del totale), 26,8 milioni sono riferiti a crediti di firma e 3,6 milioni sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio.

Le connesse presunte perdite ammontano a 187,9 milioni, in aumento del 4,8% rispetto alla fine del 2001.

In particolare, la componente per cassa è cresciuta del 5% a 181,9 milioni, mentre le altre componenti, quantitativamente poco rilevanti, mostrano valori in leggera contrazione: -0,8% le svalutazioni sui crediti di firma e -1,8% quelle sul leasing.

AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (migliaia di euro)

	31/3/02				31/12/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	308.484	11.736	-	320.220	298.809	11.773	-	310.582
Incagli	218.756	13.652	-	232.408	186.627	12.687	-	199.314
Rischio paese	13.736	1.442	-	15.178	35.179	1.575	-	36.753
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.814	-	-	7.814	7.902	-	-	7.902
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	3.597	3.597	-	-	3.979	3.979
Totale aggregati a rischio	548.790	26.830	3.597	579.217	528.517	26.034	3.979	558.530
Presunte perdite	181.903	4.769	1.258	187.930	173.207	4.808	1.281	179.296
Fondi rischi e svalutazione crediti	188.535	4.769	1.258	194.562	179.914	4.808	1.281	186.003
- Fondi svalutazione crediti	181.903	-	-	181.903	173.207	-	-	173.207
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.769	-	4.769	-	4.808	-	4.808
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.258	1.258	-	-	1.281	1.281
- Fondi rischi su crediti	6.632	-	-	6.632	6.708	-	-	6.708

	30/9/01				31/3/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	292.351	11.718	-	304.069	280.232	12.763	-	292.994
Incagli	190.210	12.341	-	202.551	181.460	3.328	-	184.788
Rischio paese	22.693	1.208	-	23.901	22.864	1.385	-	24.249
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	7.915	-	-	7.915	8.154	-	-	8.154
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	3.259	3.259	-	-	4.603	4.603
Totale aggregati a rischio	513.169	25.268	3.259	541.695	492.710	17.475	4.603	514.788
Presunte perdite	165.627	4.598	1.139	171.364	171.994	4.902	1.153	178.049
Fondi rischi e svalutazione crediti	170.626	4.598	1.139	176.363	176.065	4.902	1.153	182.120
- Fondi svalutazione crediti	165.627	-	-	165.627	171.994	-	-	171.994
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	4.598	-	4.598	-	4.902	-	4.902
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	1.139	1.139	-	-	1.153	1.153
- Fondi rischi su crediti	4.999	-	-	4.999	4.071	-	-	4.071

Le **sofferenze** sono pari a fine marzo a 320,2 milioni, in crescita del 3,1% rispetto al 31/12/2001. Di esse, 308,5 milioni sono per cassa (+3,1%) e 11,7 milioni, sostanzialmente stabili, sono riferite a crediti di firma.

Il grado di copertura delle sofferenze si assesta complessivamente al 48,6%. In particolare, le sofferenze per cassa sono svalutate del 49% (48,1% a fine 2001) e quelle di firma sono svalutate del 37% (36,8% a fine 2001).

Gli **incagli** ammontano a 232,4 milioni e salgono rispetto a fine anno del 16,6%

principalmente per l'ingresso di due posizioni, di cui una già a rischio paese. Sono costituiti da 218,8 milioni (+17,2%) e da 13,7 milioni di firma (7,6%).

A fronte di tali aggregati, le presunte perdite ammontano a 27,2 milioni, tutte riferite a posizioni per cassa (18,9 milioni a fine 2001). La copertura è pertanto aumentata dal 9,5% di fine 2001 all'attuale 11,7%.

CREDITI PER CASSA (migliaia di euro)

	31/3/02				31/12/01			
	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	308.484	151.139	157.345	49,0	298.809	143.652	155.158	48,1
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	197.763	20.497	177.266	10,4	186.627	18.929	167.698	10,1
- banche	20.993	6.703	14.290	31,9	-	-	-	-
Rischio paese								
- clientela ordinaria	11.996	333	11.663	2,8	12.587	345	12.243	2,7
- banche	1.740	701	1.039	40,3	22.591	7.426	15.166	32,9
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.814	1.494	6.320	19,1	7.902	1.494	6.408	18,9
Totale aggregati a rischio	548.790	180.867	367.923	33,0	528.517	171.845	356.672	32,5
- clientela ordinaria	526.057	173.463	352.594	33,0	505.925	164.419	341.506	32,5
- banche	22.733	7.404	15.329	32,6	22.591	7.426	15.166	32,9
Crediti per cassa "in bonis"	8.312.487	1.036	8.311.451	-	8.988.019	1.362	8.986.657	-
- clientela ordinaria	7.757.333	1.036	7.756.297	-	7.835.537	1.362	7.834.175	-
- banche	555.154	-	555.154	-	1.152.482	-	1.152.482	-
Totale crediti	8.861.277	181.903	8.679.374	2,1	9.516.536	173.207	9.343.329	1,8
- clientela ordinaria	8.283.390	174.499	8.108.891	2,1	8.341.462	165.781	8.175.681	2,0
- banche	577.887	7.404	570.483	1,3	1.175.073	7.426	1.167.648	0,6

	30/9/01				31/3/01			
	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	292.351	140.445	151.906	48,0	280.232	141.391	138.840	50,5
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
Incagli								
- clientela ordinaria	190.210	15.369	174.841	8,1	181.460	19.581	161.879	10,8
Rischio paese								
- clientela ordinaria	927	269	658	29,0	1.016	266	750	26,2
- banche	21.766	6.697	15.068	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	7.915	1.494	6.421	18,9	8.154	1.451	6.703	17,8
Totale aggregati a rischio	513.169	164.275	348.894	32,0	492.710	169.412	323.298	34,4
- clientela ordinaria	491.403	157.578	333.825	32,1	470.862	162.689	308.173	34,6
- banche	21.766	6.697	15.068	30,8	21.848	6.723	15.125	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	8.002.019	1.352	8.000.668	-	7.639.706	2.582	7.637.123	-
- clientela ordinaria	7.132.526	1.352	7.131.174	-	7.090.940	2.582	7.088.357	-
- banche	869.493	-	869.493	-	548.766	-	548.766	-
Totale crediti	8.515.188	165.627	8.349.561	1,9	8.132.415	171.994	7.960.421	2,1
- clientela ordinaria	7.623.929	158.929	7.465.000	2,1	7.561.802	165.271	7.396.530	2,2
- banche	891.259	6.697	884.562	0,8	570.614	6.723	563.891	1,2

Il rischio paese si dimensiona in 15,2 milioni, di cui 13,7 milioni per cassa e 1,4 milioni di firma. Tale valore risulta più che dimezzato rispetto a fine esercizio, per l'uscita di una rilevante posizione passata ad incagli. Le presunte perdite ammontano a 1,5 milioni, di cui 1,1 milioni per cassa e 0,4 milioni di firma.

Le posizioni ristrutturate e ristrutturande, pari a 7,8 milioni, diminuiscono nei tre mesi dell'1,1%; le connesse svalutazioni ammontano a 1,5 milioni.

Le immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio ammontano a 3,6 milioni, in discesa del 9,6% rispetto al valore di fine 2001. A fronte delle stesse, sussistono fondi rischi per operazioni in leasing per complessivi 1,3 milioni analogamente a fine 2001.

CREDITI DI FIRMA (migliaia di euro)

	31/3/02			31/12/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.736	4.337	37,0	11.773	4.335	36,8
Incagli	13.652	-	-	12.687	-	-
Rischio paese	1.442	432	30,0	1.575	473	30,0
Totale crediti di firma a rischio	26.830	4.769	17,8	26.034	4.808	18,5
Crediti di firma "in bonis"	1.207.316	-	-	1.181.811	-	-
Totale	1.234.146	4.769	0,4	1.207.845	4.808	0,4

	30/9/01			31/03/2001		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	11.718	4.235	36,1	12.763	4.487	35,2
Incagli	12.341	-	-	3.328	-	-
Rischio paese	1.208	363	30,0	1.385	415	30,0
Totale crediti di firma a rischio	25.268	4.598	18,2	17.475	4.902	28,0
Crediti di firma "in bonis"	1.099.831	-	-	1.163.712	-	-
Totale	1.125.098	4.598	0,4	1.181.188	4.902	0,4

LA GESTIONE DELLE RISORSE

Il Gruppo Banca Carige opera attraverso 407 filiali bancarie, di cui 406 dislocate in dieci regioni italiane ed una all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 348 filiali della Banca Carige SpA, 44 filiali della Cassa di Risparmio di Savona SpA e 15 filiali della Banca del Monte di Lucca SpA. La maggioranza degli sportelli è insediata in Liguria (243 sportelli; 59,7% del totale), 34 sono in Lombardia, 32 in Piemonte, 30 in Sicilia, 20 in Emilia Romagna, 18 in Toscana, 10 in Veneto,

8 in Lazio, 6 in Sardegna e 5 in Puglia, oltre alla filiale di Nizza.

Accanto alle filiali bancarie, il Gruppo opera attraverso 470 agenzie assicurative delle società Levante Norditalia Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, dislocate su tutto il territorio nazionale (482 a fine 2001).

Le installazioni Bancomat risultano pari a 475 (467 a fine 2001), mentre i POS sono 10.329 (9.765 a fine 2001).

RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

A) CANALI TRADIZIONALI

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
AREA NORD-OVEST	309	75,9	306	75,9	278	81,8	280	82,1
Liguria	243	59,7	241	59,8	241	70,9	245	71,8
- Genova	136	33,4	134	33,3	134	39,5	134	39,3
- Imperia	28	6,9	28	6,9	28	8,2	28	8,2
- La Spezia	19	4,7	19	4,7	19	5,6	19	5,6
- Savona	60	14,7	60	14,9	60	17,6	64	18,8
Piemonte	32	7,9	31	7,7	21	6,2	20	5,9
Lombardia	34	8,4	34	8,4	16	4,7	15	4,4
AREA NORD-EST	30	7,4	31	7,7	18	5,3	18	5,3
Veneto	10	2,5	11	2,7	2	0,6	2	0,6
Emilia Romagna	20	4,9	20	5,0	16	4,7	16	4,7
AREA CENTRO	26	6,4	25	6,2	16	4,7	15	4,4
Toscana	18	4,4	18	4,5	16	4,7	15	4,4
Lazio	8	2,0	7	1,7	-	-	-	-
AREA SUD E ISOLE	41	10,1	40	9,9	27	7,9	27	7,9
Puglia	5	1,2	5	1,2	-	-	-	-
Sicilia	30	7,4	30	7,5	22	6,4	22	6,5
Sardegna	6	1,5	5	1,2	5	1,5	5	1,5
ESTERO: Nizza (Francia)	1	0,2	1	0,3	1	0,3	1	0,3
TOTALE SPORTELLI	407	100,0	403	100,0	340	100,0	341	100,0

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Consulenti private banking	67	64	64	62
Consulenti corporate	38	38	16	4

B) CANALI REMOTI

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
ATM - Bancomat	475	467	391	388
Bancacontinua (self service)	14	14	14	14
POS	10.329	9.765	9.065	8.510
Home banking	7.429	6.479	6.464	6.483
Servizi <i>on line</i> (1)	37.899	38.228	24.555	14.771

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

C) CANALI MOBILI

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01
Agenti assicurativi (2)	89	92	94	68
Agenti immobiliari convenzionati	1.055	769	646	386

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

Il personale è costituito da 4.534 dipendenti di cui 405 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 4.129 unità ed è per il 69,7% assegnato a strutture di mercato (68,5% a dicembre 2001).

PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	31/3/02		31/12/01		30/9/01		31/3/01	
Qualifica								
Dirigenti	52	1,3	53	1,3	53	1,4	52	1,4
Quadri direttivi	722	17,5	726	17,7	619	16,7	582	15,4
Altro Personale	3.355	81,2	3.325	81,0	3.040	81,9	3.136	83,2
TOTALE	4.129	100,0	4.104	100,0	3.712	100,0	3.770	100,0
Attività								
Sede	1.252	30,3	1.293	31,5	1.225	33,0	1.257	33,3
Mercato	2.877	69,7	2.811	68,5	2.487	67,0	2.513	66,7

IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il primo trimestre del 2002 chiude con un utile consolidato di 19,6 milioni, in contrazione rispetto al primo trimestre del 2001 del 21,2%; tale risultato, diversamente da quanto si è

verificato nei primi tre mesi del 2001, è inferiore a quello della Capogruppo per effetto di diverse modalità di contabilizzazione dei dividendi di alcune società partecipate.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO *(migliaia di euro)*

	31/3/02	31/12/01	31/3/01	Variaz. 31/3/02 - 31/3/01	
				assoluta	%
10 Interessi attivi	154.592	682.992	175.509	-20.917	-11,9
20 Interessi passivi	-67.445	-324.108	-83.814	16.369	-19,5
MARGINE DI INTERESSE	87.147	358.884	91.695	-4.548	-5,0
40 Commissioni attive	45.977	166.254	41.891	4.086	9,8
50 Commissioni passive	-2.217	-12.711	-2.905	688	-23,7
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.651	4.427	-2.008	3.659	...
30 Dividendi e altri proventi	4.921	20.137	918	4.003	...
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	248	4.881	3.332	-3.084	-92,6
70 Altri proventi di gestione	36.257	161.308	32.710	3.547	10,8
110 Altri oneri di gestione	-2.906	-9.720	-1.636	-1.270	77,6
RICAVI NETTI DA SERVIZI	83.931	334.576	72.302	11.629	16,1
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	171.078	693.460	163.997	7.081	4,3
80 Spese amministrative	-87.619	-357.217	-82.639	-4.980	6,0
. Spese di personale	-59.682	-225.839	-52.259	-7.423	14,2
. Altre spese amministrative	-27.937	-131.378	-30.380	2.443	-8,0
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-33.100	-114.903	-27.320	-5.780	21,2
COSTI OPERATIVI	-120.719	-472.120	-109.959	-10.760	9,8
RISULTATO DI GESTIONE	50.359	221.340	54.038	-3.679	-6,8
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-1.458	-2.908	-905	-553	61,1
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-13.056	-50.370	-11.301	-1.755	15,5
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	2.392	9.709	2.062	330	16,0
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-5	-7.297	-	5	0,0
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-57	-1	1	-100,0
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	270	-	-	0,0
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-12.127	-50.653	-10.145	-1.982	19,5
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	38.232	170.687	43.893	-5.661	-12,9
190 Proventi straordinari	1.894	18.996	1.832	62	3,4
200 Oneri straordinari	-1.231	-3.585	-1.694	463	-27,3
210 UTILE STRAORDINARIO	663	15.411	138	525	380,4
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	38.895	186.098	44.031	-5.136	-11,7
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-19.089	-91.766	-18.890	-199	1,1
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-248	-967	-323	75	-23,2
260 UTILE D'ESERCIZIO	19.558	93.365	24.818	-5.260	-21,2

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO - EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(migliaia di euro)

	Es. 2002	Esercizio 2001			
	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
10 Interessi attivi	154.592	169.714	166.578	171.191	175.509
20 Interessi passivi	-67.445	-74.610	-76.630	-89.054	-83.814
MARGINE DI INTERESSE	87.147	95.104	89.948	82.137	91.695
40 Commissioni attive	45.977	47.645	39.117	37.601	41.891
50 Commissioni passive	-2.217	-3.788	-3.068	-2.950	-2.905
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	1.651	15.527	-16.669	7.577	-2.008
30 Dividendi e altri proventi	4.921	1.551	235	17.433	918
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.	248	3.526	-963	-1.014	3.332
70 Altri proventi di gestione	36.257	60.155	34.961	33.482	32.710
110 Altri oneri di gestione	-2.906	-3.422	-2.961	-1.701	-1.636
RICAVI NETTI DA SERVIZI	83.931	121.194	50.652	90.428	72.302
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	171.078	216.298	140.600	172.565	163.997
80 Spese amministrative	-87.619	-103.741	-82.307	-88.530	-82.639
. Spese di personale	-59.682	-63.299	-52.357	-57.924	-52.259
. Altre spese amministrative	-27.937	-40.442	-29.950	-30.606	-30.380
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-33.100	-32.233	-28.025	-27.325	-27.320
COSTI OPERATIVI	-120.719	-135.974	-110.332	-115.855	-109.959
RISULTATO DI GESTIONE	50.359	80.324	30.268	56.710	54.038
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-1.458	-222	-802	-979	-905
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-13.056	-16.724	-6.769	-15.576	-11.301
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	2.392	3.422	3.147	1.078	2.062
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-5	-6.004	-1.293	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-	-15	-26	-15	-1
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	253	17	-	-
ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE	-12.127	-19.290	-5.726	-15.492	-10.145
180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	38.232	61.034	24.542	41.218	43.893
190 Proventi straordinari	1.894	2.846	2.114	12.204	1.832
200 Oneri straordinari	-1.231	-641	-806	-444	-1.694
210 UTILE STRAORDINARIO	663	2.205	1.308	11.760	138
UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO	38.895	63.239	25.850	52.978	44.031
230 Variazione fondi rischi bancari generali	-	-	-	-	-
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-19.089	-32.443	-12.194	-28.239	-18.890
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-248	-410	-240	6	-323
260 UTILE D'ESERCIZIO	19.558	30.386	13.416	24.745	24.818

Va sottolineato che il confronto tra il primo trimestre del 2002 e quello dell'esercizio precedente è influenzato dall'inclusione nell'anno in corso dei valori relativi ai 61 sportelli acquisiti ad ottobre del 2001 dal Gruppo IntesaBci.

Nel dettaglio, il **margin**e d'interesse ammonta a 87,1 milioni, in contrazione del 5% rispetto a marzo 2001. Tale dinamica è legata al calo dei tassi, il cui effetto negativo è superiore a quello positivo legato all'incremento delle quantità intermedie, ed agli effetti temporanei dell'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis, legati al differimento temporale tra la cessione dei crediti, avvenuti nel dicembre 2001, e l'emissione dei titoli, realizzata a fine marzo 2002. In particolare, gli interessi attivi, pari a 154,6 milioni, diminuiscono nei dodici mesi dell'11,9% mentre quelli passivi, che si attestano a 67,4 milioni di euro, registrano una contrazione del 19,5%.

Complessivamente, il margine d'interesse è pari al 50,9% del totale del margine d'intermediazione (a dicembre 2001 era pari al

51,8%, mentre il valore di marzo 2001 evidenziava un valore del 55,9%).

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 83,9 milioni di euro, in riduzione del 16,1% rispetto a marzo 2001. Nel dettaglio, le commissioni evidenziano una dinamica positiva: quelle attive, pari a 46 milioni, sono salite del 9,8%, mentre quelle passive sono diminuite del 23,7%, attestandosi a 2,2 milioni. Nei tre mesi, i profitti e perdite da operazioni finanziarie registrano un risultato positivo per 1,7 milioni, in crescita rispetto allo scorso esercizio (-2,8 milioni) grazie alla leggera ripresa dei corsi azionari. I dividendi ammontano a 4,9 milioni, contro i 0,9 milioni di un anno fa, mentre il risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto è pari a 0,2 milioni, risultando quindi inferiore al valore di marzo 2001 (3,3 milioni). Gli altri proventi di gestione salgono del 10,8% a 36,3 milioni, gli oneri crescono del 77,6% a 2,9 milioni.

Il peso dei ricavi da servizi sul margine d'intermediazione si dimensiona al 49,1% del totale, contro il 44,1% di marzo 2001.

Il **margin** di intermediazione si dimensiona così in 171,1 milioni, in aumento del 4,3% rispetto ai dodici mesi.

I **costi operativi** sono pari a 120,7 milioni e rappresentano il 70,6% del margine d'intermediazione (*cost/income ratio*), valore superiore sia a quello di dicembre (68,1%), sia a quello di marzo 2001 (67%). Nel dettaglio, le spese amministrative sono pari a 87,6 milioni (+6% rispetto a marzo 2001), di cui 59,7 milioni riferiti al personale (+14,2%) e 27,9 milioni alle spese generali ed alle imposte indirette (-8%); le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni sono pari a 33,1 milioni, in salita del 21,2% rispetto a marzo 2001. L'incremento delle voci di costo nei dodici mesi è in gran parte attribuibile ai maggiori oneri derivanti, come già ricordato, dall'acquisto da ottobre 2001 delle filiali ex Intesa, sia in termini di spese di personale sia in termini di avviamento.

Il **risultato di gestione** si dimensiona nei tre mesi in 50,4 milioni, evidenziando una contrazione tendenziale del 6,8%.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** ammontano a 12,1 milioni e sono collegati per la maggior parte alle rettifiche nette su crediti (87,9% del totale). Rispetto ai tre mesi del 2001 l'incremento è pari al 19,5%.

L'**utile delle attività ordinarie** si dimensiona alla fine del primo trimestre dell'esercizio in 38,2 milioni, in diminuzione rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente del 12,9%.

Il **risultato della gestione straordinaria** è pari a 0,7 milioni e si compone di 1,9 milioni di proventi e di 1,2 milioni di oneri straordinari. A marzo 2001 l'utile straordinario era di 0,1 milioni di euro.

Dedotti le **imposte sul reddito** dell'esercizio (19,1 milioni) ed il risultato di pertinenza di terzi (0,2 milioni), l'**utile netto** del Gruppo si attesta a 19,6 milioni, in discesa del 21,2% rispetto a marzo 2001.

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

(migliaia di euro)

	31/03/02	31/12/01	30/09/01	31/03/01
Patrimonio di vigilanza				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	827.704	804.285	1.069.417	1.064.773
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	405.749	405.711	397.500	-1.148
meno: elementi da dedurre	50.518	50.518	49.733	-57.980
Patrimonio totale (total capital)	1.182.935	1.159.478	1.417.184	1.005.645
Attività ponderate				
Rischio di credito	7.753.261	7.909.034	6.914.712	6.873.938
Rischio di mercato	1.094.135	1.094.475	1.428.649	1.133.623
Altri requisiti prudenziali	422.875	199.101	199.101	-
Totale attivo ponderato	9.270.271	9.202.610	8.542.462	8.007.561
Coefficienti di solvibilità (%)				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	10,68%	10,17%	15,47%	15,49%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	15,26%	14,66%	20,50%	14,63%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato (2)	8,93%	8,74%	12,52%	13,30%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato (2)	12,76%	12,60%	16,59%	12,56%

(1) I valori al 31/3/2002, al 30/9/2001 e al 31/3/2001 sono gestionali; quelli al 31/12/2001 fanno riferimento a segnalazioni ufficiali degli organi di vigilanza.

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

Al 31 marzo il Gruppo Carige conferma il rispetto delle soglie previste per gli indicatori di rischio della Banca d'Italia attualmente in vigore. In particolare, il patrimonio di vigilanza è pari a 1.182,9 milioni, in aumento rispetto a fine anno di 23,5 milioni, pari al 2%.

In particolare, i rischi di credito e di mercato assorbono capitale per 741,6 milioni, per cui risulta un'eccedenza patrimoniale di 441,3 milioni.

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

Per quanto riguarda la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, controllata al 95,9% dalla Banca Carige, nel primo trimestre 2002, il risparmio totale (AFI) raccolto dalla clientela si attesta a 2.317,1 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a dicembre e marzo 2001 (rispettivamente +0,1% e +0,4%). Nei tre mesi, la raccolta diretta risulta in diminuzione del 2,1%, dimensionandosi in 1.024,6 milioni, mentre quella indiretta (AAF), pari a 1.292,5 milioni, evidenzia una crescita dell'1,9%. Nell'ambito delle AAF, il risparmio gestito giunge a 687,6 milioni (+0,6%) ed il risparmio amministrato ammonta a 604,9 milioni (+3,4%). Gli impieghi a clientela si dimensionano in 643,8 milioni, registrando un aumento dell'1,1% rispetto a fine anno, per effetto di una crescita sia della componente a breve termine (1%), sia di quella a medio/lungo (1,6%). Le sofferenze, pari a 76 milioni, risultano sostanzialmente in linea rispetto a dicembre 2001 (-0,2%). Il portafoglio titoli,

attestandosi a 326,2 milioni, risulta in diminuzione del 15,5% e dello 0,5% rispettivamente nei dodici nei tre mesi.

Relativamente ai risultati economici, il consuntivo perviene ad un utile netto di 3 milioni, in crescita del 28,8% rispetto a marzo 2001. In particolare, il margine d'intermediazione ammonta a 15,6 milioni, in calo del 6,6% nei dodici mesi, per effetto di una diminuzione sia del margine di interesse (pari a 10 milioni; -7,82%), sia dei ricavi netti da servizi (5,5 milioni; -4,4%). I costi operativi si dimensionano in 10,6 milioni, risultando quindi in decremento rispetto all'anno precedente (-5,8%), a seguito di una diminuzione delle spese amministrative. Gli accantonamenti e le rettifiche registrano un deciso ridimensionamento: si evidenziano riprese di valore nette per 0,3 milioni a fronte di rettifiche nette per 0,9 milioni di marzo 2001. La gestione straordinaria risulta negativa per 0,1 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 2,1 milioni, l'utile del trimestre 2002 si attesta a 3 milioni, contro i 2,3 milioni conseguiti nel 2001 (+28,8%).

CASSA DI RISPARMIO DI SAVONA (milioni di euro)

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	1.309,7	1.329,9	1.351,1	1.294,7	-1,5	1,2
Raccolta diretta (A)	1.024,6	1.046,8	1.046,7	983,6	-2,1	4,2
Raccolta indiretta (B)	1.292,5	1.268,5	1.260,7	1.324,8	1,9	-2,4
- Risparmio gestito	687,6	683,3	667,0	683,9	0,6	0,5
- Risparmio amministrato	604,9	585,2	593,7	640,9	3,4	-5,6
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	2.317,1	2.315,3	2.307,4	2.308,4	0,1	0,4
Crediti verso clientela (1)	643,8	636,7	632,1	661,8	1,1	-2,7
Titoli	326,2	328,0	349,9	386,4	-0,5	-15,6
Capitale e riserve (2)	164,5	164,5	164,5	164,9	0,0	-0,2
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	4,9	22,7	17,2	5,4		-8,4
Utile delle attività ordinarie	5,2	21,2	18,0	4,4		18,4
Utile ante imposte sul reddito	5,1	22,7	18,3	4,2		21,8
Utile d'esercizio	3,0	12,9	10,5	2,3		28,8
RISORSE						
Rete sportelli	44,0	43	43	44	2,3	0,0
Personale	430,0	426	411	438	0,9	-1,8

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Banca del Monte di Lucca SpA**, a fine marzo 2002, ha raccolto 529,1 milioni di risparmio della clientela (AFI), evidenziando un tasso di crescita tendenziale del 6,8%. Tale andamento è dovuto all'incremento della raccolta diretta (248,2 milioni; +15,9%), a fronte della sostanziale stabilità di quella indiretta (280,9 milioni; -0,1%). Le componenti della raccolta diretta mostrano una crescita annua del 15,3%, quelle a medio/lungo termine del 17,3%. Nell'ambito della raccolta indiretta, il risparmio gestito, che ammonta a 70,3 milioni, si presenta in crescita dello 0,9%, mentre il risparmio amministrato diminuisce dello 0,4%.

Gli impieghi a clientela registrano uno sviluppo tendenziale complessivo del 14,3%, determinato da una crescita del 42,7% della componente a medio/lungo e da una diminuzione del 3,9% di quella a breve. Il totale degli aggregati a rischio è risultato pari a 21,7 milioni, in aumento del 22,3% rispetto all'anno precedente. Rispetto

alla fine del 2001 il portafoglio titoli è diminuito del 10,1% (48,2 milioni).

Relativamente ai risultati economici, l'utile netto ammonta a 0,2 milioni a fronte di 0,5 milioni del primo trimestre 2001. Il margine d'interesse, pari a 2,9 milioni, è superiore dell'8,4% allo scorso esercizio per effetto dei maggiori volumi di impieghi alla clientela e del minore costo della raccolta. I ricavi netti da servizi ammontano a 1,4 milioni e sono inferiori allo scorso anno (-2,7%) a causa del rallentamento delle commissioni attive, dell'aumento delle commissioni passive e dell'apporto nullo dei profitti da operazioni finanziarie. I costi operativi ammontano a 3,3 milioni e risultano in crescita del 10,3% sul 2001. Gli accantonamenti e le rettifiche ammontano a 0,3 milioni, mentre erano nulli nel primo trimestre 2001. La gestione straordinaria è negativa per 0,1 milioni. Al netto di imposte sul reddito per 0,3 milioni, l'utile del 2002 ammonta a 0,2 milioni, a fronte di 0,5 milioni realizzati nel 2001.

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

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
SITUAZIONE PATRIMONIALE						
Totale attività	338,3	346,7	313,4	298,9	-2,4	13,2
Raccolta diretta (A)	248,2	245,5	231,4	214,2	1,1	15,9
Raccolta indiretta (B)	280,9	267,4	257,3	281,1	5,0	-0,1
- Risparmio gestito	70,3	66,4	60,7	69,7	5,9	0,9
- Risparmio amministrato	210,6	201,0	196,6	211,4	4,8	-0,4
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	529,1	512,9	488,7	495,3	3,2	6,8
Crediti verso clientela (1)	246,0	236,6	224,8	215,3	4,0	14,3
Titoli	48,2	53,6	49,5	35,6	-10,1	35,4
Capitale e riserve (2)	23,6	23,6	23,6	23,5	0,0	0,4
CONTO ECONOMICO						
Risultato di gestione	1,0	2,5	1,3	1,1		-9,1
Utile delle attività ordinarie	0,6	1,4	1,0	1,1		-45,5
Utile ante imposte sul reddito	0,5	1,9	0,9	1,1		-54,5
Utile d'esercizio	0,2	0,9	0,2	0,5		-60,0
RISORSE						
Rete sportelli	15	15	14	13	0,0	15,4
Personale	143	143	142	135	0,0	5,9

(1) Al lordo delle presunte perdite.

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

La **Galeazzo Srl** registra un utile nel trimestre di 0,1 milioni. La voce di ricavo più rilevante è quella dei proventi da vendite di immobili (0,1 milioni) a seguito della cessione di due appartamenti siti in Via Galeazzo a Genova, che si inserisce nella strategia del Gruppo di dismissione degli immobili non funzionali e non in grado di fornire un adeguato flusso reddituale per finanziare lo sviluppo del *core business*. La voce di costo più consistente è quella degli accantonamenti per il pagamento dell'IRPEG.

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** chiude il primo trimestre 2002 con una perdita di 0,2 milioni; la situazione economica negativa è stata determinata dall'incidenza degli interessi passivi sui finanziamenti concessi dalla controllante (oltre 22 milioni) per l'acquisizione di beni destinati alla rivendita.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA** consegue risultati complessivamente positivi, così come nell'esercizio 2001: l'utile netto dei primi tre mesi è di 0,2 milioni, derivanti da ricavi per 0,5 milioni (quasi interamente rappresentati da fitti attivi) e da costi per 0,3 milioni (0,2 milioni di accantonamenti per imposte dirette).

L'**Immobiliare Carisa Srl** registra nei primi tre mesi 2001 una perdita di 16,9 mila euro. Sulle risultanze del periodo incidono particolarmente gli interessi passivi, pari a 30 mila euro.

Per quanto riguarda il **Centro Fiduciario C.F. SpA** il primo trimestre 2002 si chiude con un utile contenuto, ma in crescita del 17,6% rispetto all'analogo periodo del 2001. Si evidenzia la consistente crescita dei ricavi, da ricondurre in larga parte all'aumento delle commissioni fiduciarie a seguito dell'apertura di 64 nuovi contratti fiduciari. La crescita dell'attività va attribuita in buona misura alle operazioni di rimpatrio di capitali dall'estero (c.d. Scudo fiscale), ma si rileva anche una crescita del lavoro tradizionale appoggiato dalle dipendenze delle banche del Gruppo.

La **Ligure Leasing SpA** nel corso dei primi tre mesi dell'anno ha conseguito un utile di 0,1 milioni. Le immobilizzazioni per locazione finanziaria raggiungono i 68,9 milioni, in diminuzione del 2,8% rispetto ai 70,9 milioni del 31 dicembre 2001.

La **Argo Finance One Srl** è stata appositamente costituita per l'operazione di *securitization* di crediti in sofferenza posta in essere dalla Carige alla fine del 2000. A fronte

dei crediti ceduti, la società ha emesso tre classi di titoli obbligazionari, A (*senior*) per 40 milioni di euro, B (*mezzanine*) per 70 milioni di euro e C (*junior*) per 56,5 milioni di euro. Nel corso del 2001, la Argo Finance One è entrata a far parte del Gruppo Carige, dopo l'acquisizione del 60% della stessa da parte della Capogruppo. L'attività della società è posta in essere dalle strutture della Banca Carige, in virtù del contratto di *service* esistente. Gli incassi effettuati nel primo trimestre 2002 ammontano a oltre 7 milioni di euro, valore in linea con le previsioni di incasso formulate in sede di strutturazione dell'operazione. A marzo, a seguito dei positivi risultati conseguiti nell'attività di recupero dei crediti ceduti, la società internazionale di rating Fitch, ha innalzato (*upgrading*) da AA ad AAA la valutazione dei titoli della tranche A emessi nell'ambito di questa operazione di cartolarizzazione.

La **Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA**, compagnia operante nel ramo danni, nei tre mesi ha emesso premi per 129,7 milioni (valore in diminuzione del 4,6% rispetto ai primi tre mesi dell'esercizio precedente) ed ha liquidato sinistri per 84,3 milioni (-19% sull'analogo periodo dell'esercizio scorso). Il personale, pari a 356 unità, è diminuito rispetto alle 358 di inizio anno. Nel 2002 è proseguita l'opera di razionalizzazione della rete di vendita delle agenzie, scese a complessive 470 (482 a fine 2001), dislocate sull'intero territorio nazionale.

Il conto economico trimestrale registra un modesto utile.

La **Carige Vita Nuova SpA** nei tre mesi ha emesso premi per 25,5 milioni, evidenziando un aumento in termini tendenziali del 5,6%. I sinistri liquidati e i riscatti ammontano a 18,7 milioni (20,7 milioni nell'analogo periodo dell'esercizio scorso); nei primi tre mesi si evidenzia un utile netto di 0,1 milioni. La società si avvale di una rete di 334 agenzie e di 49 dipendenti; nel corso del mese è iniziata la commercializzazione della prima polizza *index linked* della Società, anche attraverso gli sportelli delle tre banche del Gruppo.

COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO (migliaia di euro)

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02 12/01	3/02 3/01
Levante Norditalia SpA						
Premi emessi	129.737	517.766	399.897	135.966		-4,6
Sinistri liquidati (1)	84.323	449.527	322.401	104.135		-19,0
Personale	356	358	359	358	-0,6	-0,6
Agenzie	470	482	505	537	-2,5	-12,5
Carige Vita Nuova SpA						
Premi emessi	25.480	150.483	89.070	24.138		5,6
Sinistri liquidati	18.697	63.324	46.805	20.710		-9,7
Personale	49	50	50	46	-2,0	6,5
Agenzie	334	352	369	397	-5,1	-15,9
Totale Gruppo Carige						
Premi emessi	155.217	668.249	488.967	160.104		-3,1
Sinistri liquidati	103.020	512.851	369.206	124.845		-17,5
Personale	405	408	409	404	-0,7	0,2
Agenzie	470	482	505	537	-2,5	-12,5

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

I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Con decorrenza 1° aprile le banche del Gruppo Banca hanno provveduto a diminuire i tassi attivi applicati ai conti correnti e ai depositi a risparmio ordinari nella misura dello 0,25%.

In relazione alla prevista operazione di acquisto di azioni del Centro Fiduciario SpA dagli azionisti privati, la quota di possesso della Capogruppo è salita dal 71,28% al 71,35%. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Carige SpA del 15 aprile ha inoltre deliberato di acquisire dalla Cassa di Risparmio di Livorno SpA n. 2.500 azioni del Centro Fiduciario SpA; la quota di partecipazione salirà così al 71,85%.

Con decorrenza 17 aprile, a seguito dell'aumento di capitale a pagamento della

Levante Norditalia SpA, interamente sottoscritto dalla Banca Carige, la quota di partecipazione della stessa è salita dall'87,01% all'89,18%, con un investimento complessivo di 20 milioni di euro.

Nel corso del mese di aprile ha preso l'avvio il servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata presso la Cassa di Risparmio di Savona, con l'istituzione di tre distretti (Ponente, Valbormida e Savona) presidiati da sette consulenti. La Capogruppo ha altresì istituito tre nuovi distretti a Barletta, Brescia e Cremona.

La relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 31 marzo 2002 è stata predisposta ai sensi del Regolamento Consob 14 maggio 1999 n. 11971.

In merito si evidenzia quanto segue:

- la situazione patrimoniale ed economica è stata redatta sulla base degli stessi criteri contabili e di valutazione utilizzati nel bilancio d'esercizio 2001;
- il conto economico infrannuale è stato redatto secondo il principio della competenza economica. In particolare le imposte sul reddito, determinate in base alla fiscalità corrente e differita, tengono anche conto, come avvenuto per il bilancio 2001, della prudenziale copertura delle agevolazioni di cui all'art. 22-23 del D.Lgs. 153/99;
- l'utile netto dell'esercizio 2001 è stato ricondotto alla voce "altre passività" per l'importo che, in base alla delibera assembleare, non verrà accantonato a riserve;
- il conto economico riclassificato è stato redatto in conformità allo schema proposto dall'ABI con comunicazione del 31 marzo 2000;
- gli schemi contabili utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti con riferimento al 31/3/2002 dalle società controllate;
- relativamente all'area di consolidamento si segnala che nel corso del 1° trimestre 2002

la Levante Norditalia Assicurazioni SpA ha deliberato un aumento del 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 a euro 10.520.800. Al 31/3/2002 ha sottoscritto e versato la propria quota solo Banca Carige SpA. La quota di partecipazione è quindi passata dall'87,014% all'88,939%; nel corso del mese di aprile Banca Carige SpA ha sottoscritto anche la parte rimanente dell'aumento del capitale sociale, in quanto rimasta inoptata. La partecipazione in Levante Norditalia SpA ad aprile è quindi arrivata 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 di 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 (euro 12.787), del totale attivo (euro 31.847) e del risultato di esercizio (perdita di euro 32.661) emergenti dal bilancio al 31/12/2001;

- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 13 maggio 2002

Il Consiglio di Amministrazione



PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02	3/02
<i>(importi in migliaia di euro)</i>					12/01	3/01
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	215.337	186.280	99.176	86.262	15,6	...
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	628.193	576.767	692.294	662.120	8,9	-5,1
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	570.483	1.167.647	884.561	563.891	-51,1	1,2
(a) a vista	236.289	309.564	377.337	106.524	-23,7	...
(b) altri crediti	334.194	858.083	507.224	457.367	-61,1	-26,9
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	7.617.464	7.723.697	7.050.561	7.019.040	-1,4	8,5
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	188	188	187	166	0,0	13,3
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	2.336.926	2.125.965	2.203.287	2.334.898	9,9	0,1
(a) di emittenti pubblici	1.322.890	1.109.388	1.122.501	1.370.555	19,2	-3,5
(b) di banche	633.208	642.805	639.839	575.345	-1,5	10,1
di cui:						
- titoli propri	49.478	54.776	52.735	56.308	-9,7	-12,1
(c) di enti finanziari	280.853	262.401	337.022	292.754	7,0	-4,1
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	...	-
(d) di altri emittenti	99.975	111.371	103.925	96.244	-10,2	3,9
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	164.969	97.938	101.479	107.654	68,4	53,2
70 - PARTECIPAZIONI	93.547	97.356	94.800	96.571	-3,9	-3,1
(a) valutate a patrimonio netto	57.912	61.715	59.706	61.546	-6,2	-5,9
(b) altre	35.635	35.641	35.094	35.025	0,0	1,7
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	147.066	129.400	127.857	132.302	13,7	11,2
(a) valutate a patrimonio netto	147.066	129.400	127.857	132.302	13,7	11,2
(b) altre	-	-	-	-	-	-
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	99.029	94.197	95.556	98.273	5,1	0,8
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	14.989	15.359	15.722	16.448	-2,4	-8,9
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	353.044	358.201	85.524	83.755	-1,4	...
di cui:						
- costi di impianto	2.626	3.149	3.643	4.040	-16,6	-35,0
- avviamento	326.695	330.912	58.778	62.017	-1,3	...
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	839.037	803.246	759.200	718.063	4,5	16,8
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	14.256	35.832	33.730	18.639	-60,2	-23,5
150 - ALTRE ATTIVITA'	381.363	461.266	536.803	388.724	-17,3	-1,9
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	97.606	99.446	137.259	142.936	-1,9	-31,7
(a) ratei attivi	87.565	90.315	129.032	135.934	-3,0	-35,6
(b) risconti attivi	10.041	9.131	8.227	7.002	10,0	43,4
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	2.044	2.159	2.373	1.166	-5,3	75,3
TOTALE DELL'ATTIVO	13.573.309	13.972.597	12.917.809	12.469.576	-2,9	8,9

PASSIVO

	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazioni %	
					3/02	3/02
<i>(importi in migliaia di euro)</i>						
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	967.237	1.439.221	1.737.245	2.045.075	-32,8	-52,7
(a) a vista	128.491	86.041	130.167	227.000	49,3	-43,4
(b) a termine o con preavviso	838.746	1.353.180	1.607.078	1.818.075	-38,0	-53,9
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	5.948.869	5.838.151	5.083.493	4.739.031	1,9	25,5
(a) a vista	5.141.548	5.208.676	4.419.528	4.078.646	-1,3	26,1
(b) a termine o con preavviso	807.321	629.475	663.965	660.385	28,3	22,3
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	3.635.297	3.539.076	3.309.762	3.239.577	2,7	12,2
(a) obbligazioni	3.077.779	2.943.444	2.798.668	2.688.244	4,6	14,5
(b) certificati di deposito	494.200	515.059	462.635	501.672	-4,0	-1,5
(c) altri titoli	63.318	80.573	48.459	49.661	-21,4	27,5
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	298	298	316	275	0,0	8,4
50 - ALTRE PASSIVITA'	600.736	684.111	405.709	455.370	-12,2	31,9
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	114.004	139.398	133.965	142.806	-18,2	-20,2
(a) ratei passivi	61.224	95.191	93.638	101.724	-35,7	-39,8
(b) risconti passivi	52.780	44.207	40.327	41.082	19,4	28,5
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	90.057	89.611	82.454	83.302	0,5	8,1
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	463.136	443.988	401.327	443.181	4,3	4,5
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	304.356	304.260	304.178	304.038	0,0	0,1
(b) fondi imposte e tasse	124.622	105.023	75.492	109.570	18,7	13,7
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-	-	-
(d) altri fondi	34.158	34.705	21.657	29.573	-1,6	15,5
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	6.632	6.708	4.999	4.071	-1,1	62,9
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	5.165	5.165	5.165	5.165	0,0	0,0
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	400.000	400.000	400.000	-	0,0	-
120 - DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO	-	-	-	-	-	-
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	1.995	1.995	2.011	1.965	0,0	1,5
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	24.962	18.507	18.932	18.685	34,9	33,6
150 - CAPITALE	1.020.550	1.017.510	1.017.509	1.017.509	0,3	0,3
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	130.810	132.005	130.168	126.494	-0,9	3,4
170 - RISERVE:	112.742	112.742	113.725	106.311	0,0	6,0
(a) riserva legale	46.515	46.515	46.515	37.332	0,0	24,6
(b) riserva per azioni o quote proprie	14.256	35.832	33.730	18.639	-60,2	-23,5
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	51.971	30.395	33.480	50.340	71,0	3,2
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	8.050	8.050	8.050	8.050	0,0	0,0
190 - UTILI PORTATI A NUOVO	23.211	-	-	7.892	-	...
200 - UTILE D'ESERCIZIO	19.558	96.061	62.979	24.817	-79,6	-21,2
TOTALE DEL PASSIVO	13.573.309	13.972.597	12.917.809	12.469.576	-2,9	8,9

GARANZIE E IMPEGNI

10 - GARANZIE RILASCIATE	1.315.416	1.292.422	1.206.463	1.181.504	1,8	11,3
di cui:						
- accettazioni	10.902	9.514	4.959	4.830	14,6	...
- altre garanzie	1.304.514	1.282.908	685.048	1.176.674	1,7	10,9
20 - IMPEGNI	639.416	658.555	783.613	826.420	-2,9	-22,6
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31/3/02	31/12/01	30/9/01	31/3/01	Variazione % 3/02 - 3/01
10 - INTERESSI ATTIVI	154.592				
E PROVENTI ASSIMILATI		682.992	513.278	175.509	-11,9
di cui:					
- su crediti verso clientela	120.006	506.940	378.568	127.073	-5,6
- su titoli di debito	28.890	147.251	114.903	41.350	-30,1
20 - INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	-67.445	- 324.108	- 249.498	- 83.814	-19,5
di cui:					
- su debiti verso clientela	-18.312	- 86.084	- 66.675	- 22.367	-18,1
- su debiti rappresentati da titoli	-36.672	- 147.215	- 107.005	- 35.802	2,4
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	4.921	20.137	18.586	917	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	34	2.923	1.929	30	13,3
(b) su partecipazioni	4.887	10.249	10.201	887	...
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	6.965	6.456	-	-
40 - COMMISSIONI ATTIVE	45.977	166.254	118.609	41.891	9,8
50 - COMMISSIONI PASSIVE	-2.217	- 12.711	- 8.923	- 2.905	-23,7
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	1.651	4.427	- 11.100	- 2.008	-182,2
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	36.257	161.308	101.153	32.710	10,8
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	-87.619	- 357.217	- 253.476	- 82.639	6,0
(a) spese per il personale	-59.682	- 225.839	- 162.540	- 52.259	14,2
di cui:					
- salari e stipendi	-38.806	- 139.232	- 108.847	- 34.287	13,2
- oneri sociali	-10.374	- 39.131	- 28.980	- 9.561	8,5
- trattamento di fine rapporto	-3.340	- 11.068	- 8.207	- 3.144	6,2
- trattamento di quiescenza e simili	-3.939	- 13.147	- 8.485	- 2.808	40,3
(b) altre spese amministrative	-27.937	- 131.378	- 90.936	- 30.380	-8,0
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	-33.100	- 114.903	- 82.670	- 27.320	21,2
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-1.458	- 2.908	- 2.686	- 905	61,1
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	-2.906	- 9.720	- 6.298	- 1.636	77,6
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	-13.056	- 50.370	- 33.646	- 11.301	15,5
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	2.392	9.709	6.287	2.062	16,0
140 - ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-5	- 7.296	- 1.293	-	0,0
150 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	- 57	- 42	- 1	-100,0
160 - RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	270	17	-	-
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	248	7.575	1.355	3.332	-92,6
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	38.232	173.382	109.653	43.892	-12,9
190 - PROVENTI STRAORDINARI	1.894	18.997	16.150	1.832	3,4
200 - ONERI STRAORDINARI	-1.231	- 3.585	- 2.944	- 1.694	-27,3
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	663	15.412	13.206	138	...
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-19.089	- 91.766	- 59.323	- 18.890	1,1
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	-248	- 967	- 557	- 323	-23,2
260 - UTILE D'ESERCIZIO	19.558	96.061	62.979	24.817	-21,2