

# RELAZIONE TRIMESTRALE

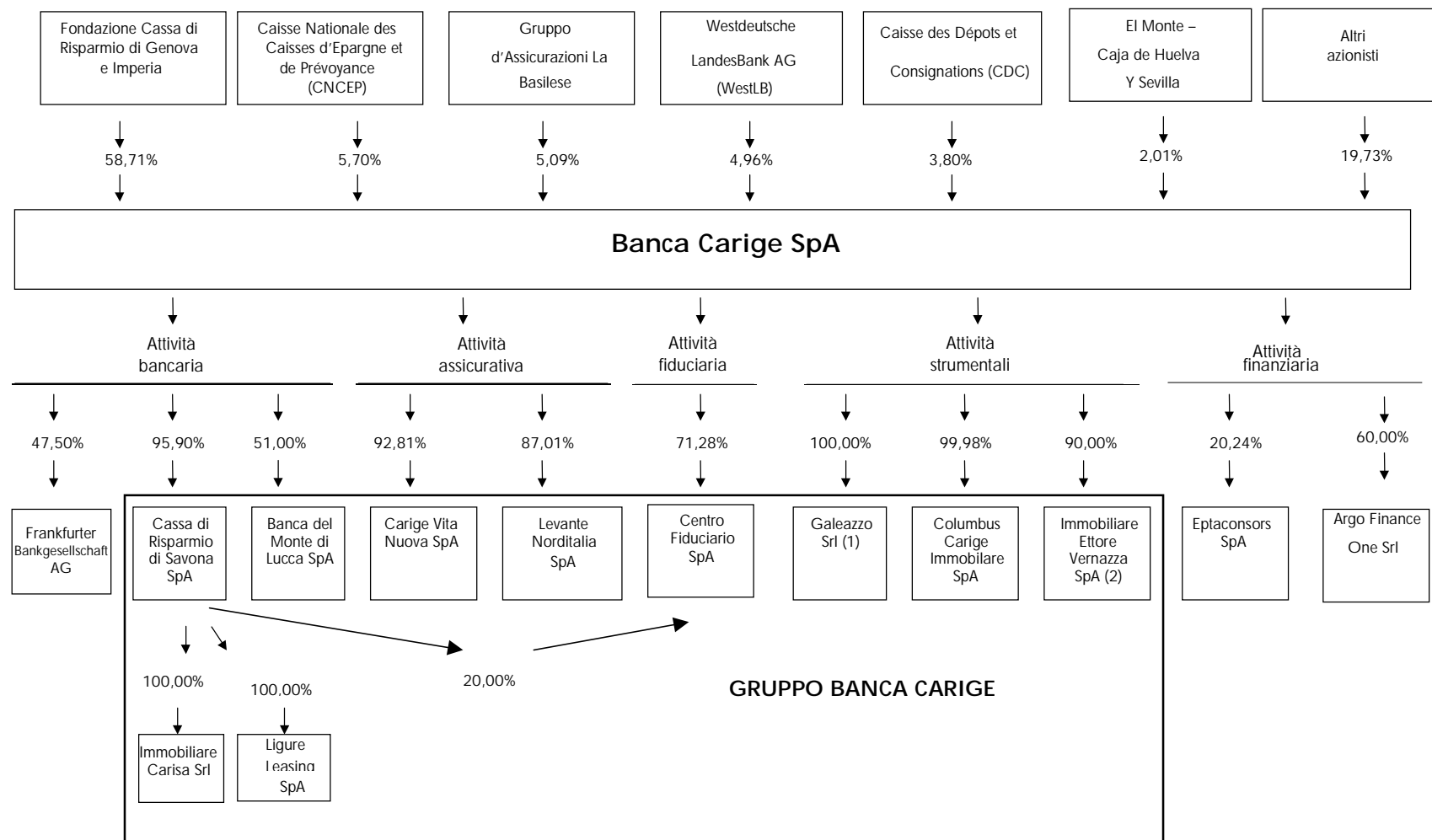
## 3° TRIMESTRE 2001



**BANCA CARIGE**

Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

## STRUTTURA DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI BANCA CARIGE AL 30/9/2001



(1) La società detiene lo 0,02% della Columbus Carige Immobiliare SpA. (2) La società detiene in portafoglio il 10,00% delle proprie azioni.

## SCHEDA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni %	
					9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>						
Totale attività	22.943,8	22.230,3	22.530,3	20.580,2	1,8	11,5
Provvista	18.461,6	17.527,8	17.913,6	16.244,5	3,1	13,6
- Raccolta diretta (a)	13.806,8	13.542,5	13.391,2	12.332,5	3,1	12,0
- <i>Debiti verso clientela</i>	7.980,7	7.674,4	7.919,0	6.911,7	0,8	15,5
- <i>Debiti rappresentati da titoli</i>	5.826,1	5.868,1	5.472,2	5.420,8	6,5	7,5
- Debiti verso banche	3.879,7	3.984,7	4.522,0	3.911,5	- 14,2	- 0,8
- Fondi di terzi in amm.ne	0,6	0,6	0,4	0,5	50,0	20,0
- Prestiti subordinati	774,5	-	-	-	...	...
Raccolta indiretta (b)	19.940,4	20.605,8	20.675,2	20.715,6	- 3,6	- 3,7
- Risparmio gestito	9.655,5	9.991,4	10.294,7	10.429,1	- 6,2	- 7,4
- Risparmio amministrato	10.284,9	10.614,4	10.380,5	10.286,5	- 0,9	- 0,0
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a + b)	33.747,2	34.148,3	34.066,4	33.048,1	- 0,9	2,1
Investimenti (2) (3)	19.909,5	19.671,6	19.762,7	18.497,5	0,7	7,6
- Crediti verso clientela (2) (3)	13.107,0	13.485,0	12.905,1	12.229,7	1,6	7,2
- Crediti verso banche (2)	1.745,0	942,5	1.876,5	1.042,4	- 7,0	67,4
- Titoli	5.057,5	5.244,1	4.981,1	5.225,4	1,5	- 3,2
- <i>Portafoglio immobilizzato</i>	855,9	854,9	744,8	745,9	14,9	14,7
- <i>Portafoglio non immobilizzato</i>	4.201,6	4.389,2	4.236,3	4.479,5	- 0,8	- 6,2
Capitale e riserve (4)	2.577,1	2.573,6	2.519,1	2.576,9	2,3	0,0
<b>CONTO ECONOMICO (1)</b>						
Risultato di gestione	275,8	213,8	416,7	302,5	- 8,8	
Utile delle attività ordinarie	215,2	166,5	326,3	258,1	- 16,6	
Utile ante imposte sul reddito	239,7	188,1	343,0	260,9	- 8,1	
Utile d'esercizio	143,2	112,0	190,2	143,1		0,1
<b>RISORSE (5)</b>						
Rete sportelli	283	281	283	258	-	9,7
Personale	3.129	3.132	3.080	3.085	1,6	1,4
<b>INDICATORI DI GESTIONE</b>						
Ricavi netti da servizi						
/Margine di intermediazione	44,99%	48,53%	46,87%	48,63%		
Costi operativi						
/Margine di intermediazione (Cost Income I)	65,37%	61,91%	60,77%	60,90%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve	9,30%	7,31%	13,62%	10,12%		
ROE	5,56%	4,35%	7,55%	5,55%		
ROAE (6)	5,62%	4,40%	7,53%	5,60%		
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)</b>						
Attività ponderate rischio di credito (1)	14.862,7	12.742,0	12.488,7	11.654,7	19,0	27,5
Patrimonio di base (Tier1)						
/Attività ponderate rischio di credito	18,88%	18,96%	18,83%	21,53%		
Patrimonio di vigilanza						
/Attività ponderate rischio di credito	24,59%	18,62%	18,49%	21,09%		

(1) Importi in miliardi.

(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. Per il 31/3/2001 l'aggregato è al netto della proposta di dividendo.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) I valori sono quelli della Segnalazione Ufficiale di Vigilanza; differiscono da quelli riportati in Nota Integrativa (parte B sezione 8) per le diverse modalità di calcolo.



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

Nel corso del terzo trimestre 2001 gli avvenimenti innescati dagli attentati perpetrati agli Stati Uniti l'11 settembre u.s., hanno destabilizzato fortemente il quadro economico finanziario mondiale, in una fase di già marcato rallentamento. Conseguentemente i mercati borsistici mondiali hanno registrato consistenti perdite e si sono acuite le tensioni sul prezzo del petrolio. La dinamica del PIL mondiale ed il clima di fiducia di imprese e consumatori sono fortemente peggiorati con conseguenze negative sui livelli della produzione e sulla domanda dei beni di consumo. L'amministrazione americana, al fine di contrastare tale situazione, ha posto in essere una serie di provvedimenti di politica economica e fiscale, che si sono estrinsecati in esenzioni fiscali a sostegno dei consumi, agevolazioni alle imprese per sviluppare la produzione ed interventi a favore dei disoccupati, mentre la Federal Reserve, in ottica espansiva, ha attuato alcune manovre di riduzione dei tassi, portando quello ufficiale al 2,5%.

Anche la crescita delle economie dell'area euro è stata rivista al ribasso (1,4% per fine anno). Nel corso del terzo trimestre dell'anno l'andamento congiunturale è risultato fortemente rallentato, soprattutto in termini di investimenti, e gli indici di fiducia sono assai peggiorati. In questo contesto, i dodici Paesi dell'Unione dovranno affrontare anche l'incognita / opportunità costituita dalla diffusione dell'euro come moneta corrente a partire dal 1° gennaio 2002.

La politica monetaria della Banca Centrale Europea (BCE), si è parzialmente allineata a

quella statunitense: nel corso del trimestre sono state poste in essere due manovre di riduzione dei tassi per complessivi 75 centesimi di punto. Alla fine di settembre il tasso di rifinanziamento principale è pari al 3,75%.

Anche in Italia lo scenario economico appare condizionato dalla congiuntura internazionale, che ha provocato un rallentamento dei livelli produttivi e degli ordinativi. Nel corso del terzo trimestre dell'anno la crescita del PIL è stata condizionata soprattutto dal calo delle esportazioni, mentre la domanda interna è aumentata, così come le importazioni di merci e servizi. Sul fronte dei prezzi, si riscontra il perdurare di una fase di sostanziale stabilità: a settembre l'indice tendenziale è pari al 2,6%. Relativamente al mercato del lavoro il tasso di disoccupazione continua a diminuire, seppure permangono notevoli differenze a livello territoriale.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente sempre favorevole. Le iniziative industriali ed i principali indicatori relativi a produzione e fatturato mantengono dinamiche crescenti; i traffici portuali, seppure depressi dalla chiusura del porto di Genova per circa una settimana in occasione del vertice dei G8 a luglio, mantengono tendenziali di crescita sullo scorso anno. Qualche segnale di rallentamento proviene dal comparto del turismo. Sul fronte occupazionale si mantengono positivi gli indicatori; il tasso di disoccupazione è sceso al 5,9%.

## 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 terzo trimestre dell'esercizio.

In particolare, in data 9 luglio 2001 è stata perfezionata l'acquisizione del controllo da parte della Carige, con quota del 60%, della Argo Finance One Srl, società veicolo costituita per la operazione di cartolarizzazione dei crediti, posta in essere dalla Banca ai sensi della legge

n. 130/99 alla fine dello scorso esercizio; contestualmente è stato richiesto l'inserimento della medesima società nell'ambito del Gruppo Banca Carige.

In data 17 luglio la Carige ha perfezionato l'acquisto, per circa 530 miliardi, di 61 sportelli del Gruppo IntesaBci ubicati in Piemonte, Lombardia, Veneto, Emilia Romagna, Toscana, Lazio, Puglia e Sicilia, con efficacia 1° ottobre 2001. Si tratta di un'operazione volta a

consolidare il ruolo e la dimensione operativa della Carige in ambito interregionale; essa si inserisce nella strategia di crescita dimensionale della Banca, volta al raggiungimento di masse critiche ottimali per l'ottenimento di adeguate economie di scala e fa seguito al perfezionamento di un'analogha operazione conclusasi alla fine dello scorso esercizio con l'acquisizione dal Banco di Sicilia di 21 sportelli ubicati nelle provincie di Palermo ed Enna.

In particolare, a seguito dell'acquisizione degli sportelli dal Gruppo Banca IntesaBci, la rete operativa della Banca si è significativamente rafforzata in Piemonte (ove il numero di sportelli è salito da 10 a 30), Lombardia (da 17 a 33), Emilia Romagna (da 16 a 20), Veneto (da 2 a 11) e Sicilia (da 22 a 30) e si è estesa a Roma (7 sportelli) e Puglia (5 sportelli), ove la Banca non era presente.

Il 16 agosto, la Banca El Monte-Caja de Huelva y Sevilla ha aumentato la propria partecipazione diretta nel capitale della Banca Carige dall'1,5% al 2,009%.

Il 6 settembre è stato effettuato il collocamento sull'euromercato del prestito subordinato Banca Carige 2001-2011, per un ammontare di 400 milioni di euro (774,5 miliardi), interamente sottoscritto da primari istituti di credito internazionali. I titoli sono stati collocati per il 60% all'estero e per il 40% in Italia.

La rete di vendita è stata ulteriormente ampliata, in data 23 luglio u.s., con l'apertura della filiale di Cinisello Balsamo (MI) ed in data 24 settembre u.s. con la filiale di Rivoli (TO).

Infine, a partire dal mese di agosto, la gamma produttiva della Banca è stata arricchita dal lancio della nuova gestione patrimoniale di fondi *multibrand*, mentre a partire dal mese di settembre è stata avviata la commercializzazione del nuovo prodotto assicurativo "Famiglia Assicurata".

Il personale della Banca risulta inferiore, rispetto alla fine del trimestre scorso, di 3 unità, attestandosi a 3.129 dipendenti. L'aumento dell'organico è imputabile a 5 assunzioni ed 8 cessazioni.

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

Il totale delle **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** – raccolta diretta ed indiretta – sono pari, a settembre, a 33.747,2 miliardi, evidenziando una leggera flessione (-0,9%) rispetto a fine esercizio 2000 ed una crescita del 2,1% su base annua. La **raccolta diretta** è si dimensiona in 13.806,8 miliardi, in crescita rispetto a fine 2000 del 3,1% e del 12% rispetto ai dodici mesi precedenti, mentre la **raccolta indiretta** è

pari a 19.940,4 miliardi, in regresso, del 3,6% e del 3,7% rispettivamente su dicembre e settembre 2000.

La raccolta indiretta ha ridotto il proprio peso sul totale delle AFI ed attualmente è pari al 59,1% del totale; essa è composta per il 48,4% da risparmio gestito e per il 51,6% dal risparmio amministrato; il rapporto tra raccolta indiretta e diretta risulta in diminuzione e pari all'1,4.

## ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIE (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B)</b>	<b>33.747,2</b>	<b>34.148,3</b>	<b>34.066,4</b>	<b>33.048,1</b>	<b>-0,9</b>	<b>2,1</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>13.806,8</b>	<b>13.542,5</b>	<b>13.391,2</b>	<b>12.332,5</b>	<b>3,1</b>	<b>12,0</b>
% sul Totale	40,9%	39,7%	39,3%	37,3%		
<b>Raccolta indiretta (B)</b>	<b>19.940,4</b>	<b>20.605,8</b>	<b>20.675,2</b>	<b>20.715,6</b>	<b>-3,6</b>	<b>-3,7</b>
% sul Totale	59,1%	60,3%	60,7%	62,7%		
- Risparmio gestito	9.655,5	9.991,4	10.294,7	10.429,1	-6,2	-7,4
% sul Totale	28,6%	29,3%	30,2%	31,6%		
% sulla Raccolta indiretta	48,4%	48,5%	49,8%	50,3%		
- Risparmio amministrato	10.284,9	10.614,4	10.380,5	10.286,5	-0,9	-0,0
% sul Totale	30,5%	31,0%	30,5%	31,1%		
% sulla Raccolta indiretta	51,6%	51,5%	50,2%	49,7%		

A settembre 2001 la **provvista globale**, che include la raccolta diretta da clientela (13.806,8 miliardi), quella da banche (3.879,7 miliardi), i fondi di terzi in amministrazione (0,6

miliardi) ed il prestito subordinato (774,5 miliardi), ammonta a 18.461,6 miliardi, con una crescita nei nove mesi del 3,1% e nei dodici mesi del 13,6%.

### PROVVISTA (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>18.461,6</b>	<b>17.527,8</b>	<b>17.913,6</b>	<b>16.244,5</b>	<b>3,1</b>	<b>13,6</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>13.806,8</b>	<b>13.542,5</b>	<b>13.391,2</b>	<b>12.332,5</b>	<b>3,1</b>	<b>12,0</b>
Debiti verso clientela	7.980,7	7.674,4	7.919,0	6.911,7	0,8	15,5
conti correnti	6.621,8	6.284,8	6.601,3	5.795,4	0,3	14,3
pronti contro termine	719,2	756,1	646,8	583,7	11,2	23,2
depositi a risparmio	626,3	618,6	649,4	505,5	-3,6	23,9
mutui passivi	10,3	11,8	18,1	22,9	-43,1	-55,0
altra raccolta	3,1	3,1	3,4	4,2	-8,8	-26,2
Debiti rappresentati da titoli	5.826,1	5.868,1	5.472,2	5.420,8	6,5	7,5
obbligazioni	4.931,4	4.923,6	4.385,8	4.404,8	12,4	12,0
certificati di deposito	810,0	813,3	922,3	938,6	-12,2	-13,7
assegni propri in circolazione	82,9	110,1	139,5	72,5	-40,6	14,3
buoni fruttiferi	1,8	21,1	24,6	4,9	-92,7	-63,3
breve termine	8.695,7	8.427,3	8.706,2	7.597,9	-0,1	14,4
% sul Totale	63,0	62,2	65,0	61,6		
medio/lungo termine	5.111,1	5.115,2	4.685,0	4.734,6	9,1	8,0
% sul Totale	37,0	37,8	35,0	38,4		
<b>Debiti verso banche (B)</b>	<b>3.879,7</b>	<b>3.984,7</b>	<b>4.522,0</b>	<b>3.911,5</b>	<b>-14,2</b>	<b>-0,8</b>
Depositi	2.772,0	2.801,6	3.217,1	2.881,0	-13,8	-3,8
Finanziamenti	586,5	596,0	567,7	541,1	3,3	8,4
Conti correnti	113,4	32,0	75,2	26,2	50,8	332,8
Pronti contro termine	407,8	555,1	662,0	463,2	-38,4	-12,0
Debiti verso banche centrali	-	-	-	-	...	...
<b>Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>50,0</b>	<b>20,0</b>
<b>Prestiti subordinati (D)</b>	<b>774,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>...</b>	<b>...</b>

La **raccolta diretta** ammonta a 13.806,8 miliardi e risulta in aumento del 3,1% nei nove mesi e del 12% nei dodici mesi.

Lo sviluppo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è da attribuire prevalentemente all'acquisizione delle 21 filiali in Sicilia ed alla crescita delle obbligazioni.

In particolare, i **conti correnti** (6.621,8 miliardi) evidenziano una sostanziale stazionarietà rispetto a fine anno (+0,3%), ed una crescita del 14,3% rispetto all'anno precedente. Le altre componenti del breve termine evidenziano delle riduzioni nel corso dell'esercizio: in particolare, i **depositi a risparmio** scendono del 3,6% ed i **certificati di deposito a breve termine** del 3,4%; tali prodotti, nell'arco di un anno evidenziano invece crescite, rispettivamente del 23,9% e dell'1,4%. L'unica componente del comparto a breve in crescita nel corso dell'esercizio sono i **pronti contro termine (Pct)**, che evidenziano da inizio anno un aumento dell'11,2% (+23,2% nell'anno) a 719,2 miliardi.

Nel comparto a medio lungo termine, a fronte della flessione evidenziata sia rispetto a dicembre che a settembre 2000 dai **certificati di deposito a medio-lungo termine** (pari rispettivamente al -34,7% ed al -44,8%) a 169,4 miliardi, le **obbligazioni** si caratterizzano per un incremento nei medesimi periodi del 12,4% e del 12% a 4.931,4 miliardi: tale valore include 1.466,2 miliardi riferiti al programma *Euro Medium Term Notes* (EMTN) di cui 304,4 miliardi collocati in *Private Placement* nel corso dell'anno. Oltre alle emissioni riferite all'EMTN, nei nove mesi dell'esercizio, sono stati collocati 19 prestiti obbligazionari domestici destinati alla clientela ordinaria per circa 1.190 miliardi.

La raccolta a breve termine evidenzia globalmente una sostanziale tenuta rispetto a fine anno ed un incremento del 14,4% rispetto a settembre 2000, con un'incidenza sul totale che scende dal 65% di dicembre al 63%, mentre la componente a medio/lungo termine cresce del 9,1% nei nove mesi e dell'8% nell'anno, con

un'incidenza sul totale che sale dal 35% di fine 2000 al 37%.

A fine settembre 2001 sono presenti contratti derivati di copertura su obbligazioni emesse dalla Banca per complessivi 1.317,9 miliardi.

I **debiti verso banche** ammontano a 3.879,7 miliardi, mostrando una diminuzione del 14,2% nei nove mesi e dello 0,8% nei dodici mesi. In particolare, la componente più rilevante, i depositi interbancari (2.772 miliardi), scende del 13,8% nei nove mesi e del 3,8% nei dodici mesi; i finanziamenti si dimensionano in 586,5 miliardi, valore superiore del 3,3% a quello della fine del 2000 e dell'8,4 rispetto a settembre 2000; le operazioni pronti contro termine ammontano a 407,8 miliardi, in flessione del 38,4% nei nove mesi e del 12% nell'arco di un anno. Infine i conti correnti crescono in misura significativa a 113,4 miliardi, valore superiore di oltre il 50% rispetto a fine 2000 e più che quadruplicato rispetto al settembre dello stesso anno.

I **fondi di terzi in amministrazione** si dimensionano in 0,6 miliardi (0,5 miliardi a fine 2000).

Nel corso del trimestre la provvista della Banca si è incrementata anche per l'emissione di un **prestito subordinato** di complessivi 400 milioni di Euro (pari a 774,5 miliardi).

L'operazione, conclusa il 6 settembre u.s., è volta al rafforzamento patrimoniale della Banca, in considerazione della politica di acquisizione di filiali recentemente messe in opera dalla Carige.

Il collocamento del prestito è stato curato da un Consorzio internazionale, costituito da primari intermediari finanziari nazionali ed internazionali. Il prestito, emesso nell'ambito del programma di *EMTN*, è stato collocato interamente nella prima giornata di emissione, con richieste superiori all'offerta: per circa il 60% ha riguardato i mercati esteri e per il 40% il mercato italiano. In particolare, i mercati esteri maggiormente interessati al titolo sono stati Spagna, Portogallo, Inghilterra, Francia, Svizzera, Germania e Grecia.



**RACCOLTA INDIRETTA** (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>Totale (A+B)</b>	<b>19.940,4</b>	<b>20.605,8</b>	<b>20.675,2</b>	<b>20.715,6</b>	<b>- 3,6</b>	<b>- 3,7</b>
<b>Risparmio gestito (A)</b>	<b>9.655,5</b>	<b>9.991,4</b>	<b>10.294,7</b>	<b>10.429,1</b>	<b>- 6,2</b>	<b>- 7,4</b>
Fondi comuni e SICAV	4.925,3	5.027,5	5.064,5	5.112,1	- 2,7	- 3,7
Gestioni patrimoniali	3.848,3	4.110,0	4.438,3	4.611,5	- 13,3	- 16,5
di cui: <i>Gest. Patrimoniali Mobiliari (G</i>	<i>1.701,7</i>	<i>1.760,2</i>	<i>1.799,3</i>	<i>1.836,0</i>	- 5,4	- 7,3
<i>Gest. Patrimoniali di Fondi (GP</i>	<i>2.146,6</i>	<i>2.349,8</i>	<i>2.639,0</i>	<i>2.775,5</i>	- 18,7	- 22,7
Prodotti bancario-assicurativi	881,9	853,9	791,9	705,5	11,4	25,0
<b>Risparmio amministrato (B)</b>	<b>10.284,9</b>	<b>10.614,4</b>	<b>10.380,5</b>	<b>10.286,5</b>	<b>- 0,9</b>	<b>- 0,0</b>
Titoli di Stato	6.478,0	6.566,4	6.059,0	6.028,1	6,9	7,5
Altro	3.806,9	4.048,0	4.321,5	4.258,4	- 11,9	- 10,6

La **raccolta indiretta** è pari a 19.940,4 miliardi, in riduzione rispetto alla fine dell'esercizio precedente del 3,6% e, rispetto a settembre 2000, del 3,7%. L'evoluzione dell'aggregato ha evidenziato una progressiva contrazione del risparmio gestito ed una sostanziale tenuta di quello amministrato.

Il **risparmio gestito** scende a 9.655,5 miliardi, con una contrazione del 6,2% nei nove mesi e del 7,4% nell'anno. La flessione ha riguardato sia la componente dei fondi comuni (4.925,3 miliardi, -2,7% nei nove mesi e -3,7% nell'anno), sia soprattutto la componente delle gestioni patrimoniali (3.848,3 miliardi, -13,3% da inizio anno e -16,5% da settembre 2000). I prodotti bancario-assicurativi hanno invece proseguito la loro crescita, raggiungendo 881,9

miliardi (+11,4% nei primi nove mesi del 2001 e +25% rispetto ad un anno prima).

Il **risparmio amministrato** si attesta a 10.284,9 miliardi, in leggera discesa (-0,9%) rispetto a fine anno, ma stabile rispetto a settembre 2000.

All'interno dell'aggregato si è evidenziata la progressiva ricomposizione a favore dei titoli di Stato, che ammontano a 6.478 miliardi (+6,9% nei nove mesi e +7,5% nell'anno), mentre le altre componenti scendono dell'11,9% da inizio anno e del 10,6% da settembre 2000 a 3.806,9 miliardi, risentendo in particolare della discesa delle azioni in portafoglio alla clientela, che si sono ridotte sia per le vendite effettuate nell'esercizio dalla clientela, sia per la forte caduta dei corsi evidenziatasi già a partire dalla fine dello scorso anno.

**INVESTIMENTI** (miliardi)

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>19.702,2</b>	<b>19.474,4</b>	<b>19.552,1</b>	<b>18.153,7</b>	<b>0,8</b>	<b>8,5</b>
<b>Crediti verso clientela (A)</b>	<b>12.912,7</b>	<b>13.300,9</b>	<b>12.707,6</b>	<b>11.898,4</b>	<b>1,6</b>	<b>8,5</b>
-Valori nominali (1)	13.107,0	13.485,0	12.905,1	12.229,7	1,6	7,2
. Divisione Gestione Credito	5.547,4	6.042,9	5.849,2	5.388,0	- 5,2	3,0
. Divisione Fondiario, OOPP e Mutui	4.282,6	4.212,5	3.760,1	3.697,2	13,9	15,8
. Divisione Credito Mobiliare	1.845,1	1.837,8	1.843,4	1.615,2	0,1	14,2
. Divisione Parabancario (2)	1.019,3	937,1	796,8	746,8	27,9	36,5
. Altri crediti	37,2	115,9	355,0	23,5	- 89,5	58,3
-breve termine	4.930,9	5.517,7	5.190,4	4.678,4	- 5,0	5,4
% sul valore nominale	37,6	40,9	40,2	38,3		
-medio/lungo termine	7.801,6	7.628,5	7.414,1	6.792,4	5,2	14,9
% sul valore nominale	59,5	56,6	57,5	55,5		
. Sofferenze	375,4	338,8	300,6	759,0	24,9	- 50,5
% sul valore nominale	2,9	2,5	2,3	6,2		
-Rettifiche di valore (-)	194,3	184,1	197,5	331,3	- 1,6	- 41,4
<b>Crediti verso banche (B)</b>	<b>1.732,0</b>	<b>929,4</b>	<b>1.863,4</b>	<b>1.029,9</b>	<b>- 7,1</b>	<b>68,2</b>
-Valori nominali	1.745,0	942,5	1.876,5	1.042,4	- 7,0	67,4
. R iserva obbligatoria	157,3	156,7	115,2	75,4	36,5	108,6
. Depositi	1.161,1	504,9	1.259,7	724,9	- 7,8	60,2
. Conti correnti	157,6	74,5	342,0	84,2	- 53,9	87,2
. PcT attivi con banche	21,7	-	-	-	-	-
. Altri finanziamenti	247,3	206,4	159,6	157,9	54,9	56,6
-Rettifiche di valore (-)	13,0	13,1	13,1	12,5	- 0,8	4,0
<b>Titoli (C)</b>	<b>5.057,5</b>	<b>5.244,1</b>	<b>4.981,1</b>	<b>5.225,4</b>	<b>1,5</b>	<b>- 3,2</b>
-Titoli di Stato	2.944,7	2.713,3	2.706,6	3.443,6	8,8	- 14,5
-Altri titoli di debito	1.924,7	2.317,8	2.001,1	1.454,7	- 3,8	32,3
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	188,1	213,0	273,4	327,1	- 31,2	- 42,5

(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 settembre sono pari a 19.702,2 miliardi, valore in crescita dello 0,8% sul dato di fine anno scorso e dell'8,5% su settembre 2000.

I **crediti verso clientela** raggiungono i 13.107 miliardi, con un'espansione nei nove mesi dell'1,6% e nell'anno del 7,2%; al netto delle rettifiche di valore, l'aggregato si attesta a 12.912,7 miliardi, evidenziando un incremento

pari all'1,6% nei nove mesi ed all'8,5% nell'anno.

Dal punto di vista delle scadenze, è proseguita la ricomposizione a favore degli impieghi a medio lungo termine, che a fine settembre rappresentano il 59,5% del totale; essi ammontano a 7.801,6 miliardi e crescono nei nove mesi del 5,2% e nell'anno del 14,9%. Gli impieghi a breve (4.930,9 miliardi) mostrano

una contrazione del 5% nei nove mesi e una crescita del 5,4% su base annua.

La **Divisione gestione credito** si dimensiona in 5.547,4 miliardi, evidenziando una riduzione nei nove mesi del 5,2% (+3% nell'anno). La divisione, che è incentrata in modo particolare sui crediti e finanziamenti a breve termine, assorbe il 42,3% del totale impieghi.

La **Divisione fondiario, opere pubbliche e mutui**, evidenzia un incremento del 13,9% nei nove mesi attestandosi a 4.282,6 miliardi. L'aggregato rappresenta il 32,7% del totale degli impieghi.

La **Divisione credito mobiliare** ammonta a 1.845,1 miliardi e risulta sostanzialmente stabile rispetto a fine anno, pur crescendo del 14,2% nei 12 mesi. Essa corrisponde al 14,1% del totale degli impieghi.

La **Divisione parabancario** si dimensiona in 1.019,3 miliardi, registrando l'espansione più elevata sia nel corso del 2001 (+27,9%), sia su base annua (+36,5%). L'andamento è stato influenzato dallo sviluppo di tutte le componenti: leasing (698,4 miliardi, +22,9% nel corso dell'anno), factoring (307,8 miliardi, +41,7% nello stesso periodo) e credito al consumo (13,2 miliardi, +17,9%).

A settembre 2001 475,6 miliardi di finanziamenti a clientela sono coperti con contratti derivati, costituiti da *swap* ed opzioni.

I **crediti verso banche**, al lordo delle rettifiche di valore, scendono a 1.745 miliardi, in riduzione del 7% nei nove mesi, mentre rispetto a settembre 2000 si denota una crescita del 67,4%. La discesa nel corso dell'anno è connessa alla riduzione a 1.161,1 miliardi dei depositi interbancari (-7,8%), anche a seguito della liquidazione del deposito di 267 miliardi collegato all'acquisto dei 21 sportelli siciliani.

Le presunte perdite, connesse interamente al rischio paese, sono pari a 13 miliardi, per cui i crediti netti si dimensionano in 1.732 miliardi.

Il **saldo interbancario netto** (differenza tra crediti e debiti verso banche) a settembre mostra

una posizione di prenditrice netta di fondi per 2.134,7 miliardi (2.645,5 miliardi a fine 2000). Il **portafoglio titoli** di risulta pari a 5.057,5 miliardi, in crescita dell'1,5% rispetto alla fine dell'esercizio scorso, ma in discesa del 3,2% rispetto a settembre 2000. Tale andamento nel corso dell'anno è stato determinato dallo sviluppo dei titoli di Stato, che evidenziano un incremento dell'8,8% rispetto a dicembre, attestandosi a 2.944,7 miliardi, mentre le altre obbligazioni (1.924,7 miliardi) ed il comparto azionario (188,1 miliardi) sono risultati in riduzione, rispettivamente, del 3,8% e del 31,2%.

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 855,9 miliardi e risulta in crescita rispetto a fine 2000 del 14,9%, a seguito dell'inserimento dei titoli della classe C (titoli *junior*) per 109,4 miliardi, comprensivi dei costi di emissione, emessi dalla Argo Finance One Srl, società veicolo dell'operazione di cartolarizzazione. Sul portafoglio immobilizzato sono presenti derivati di copertura per 217,8 miliardi.

Il portafoglio non immobilizzato, pari a 4.201,6 miliardi, nei nove mesi è sceso dello 0,8%; a fronte dello stesso sono stati stipulati derivati di copertura per 982,8 miliardi.

Le minusvalenze contabilizzate sul portafoglio titoli sono pari a 63,2 miliardi e sono state registrate alla voce 60 del conto economico "Profitti e perdite da operazioni finanziarie". Nella stessa voce sono contabilizzate riprese di valore e rivalutazioni su titoli per 4,3 miliardi.

## CONTRATTI DERIVATI (miliardi)

Capitali di riferimento (1)	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
- Forward (2)	193,6	193,6	58,1	89,1	233,2	117,3
- Swap (3)	4.642,9	4.972,6	4.943,9	4.872,0	- 6,1	- 4,7
- Future	313,4	946,3	139,5	366,3	124,7	- 14,4
- Opzioni su titoli (4)	466,6	247,1	85,1	278,9	448,3	67,3
- Opzioni su indici e tassi	560,8	881,8	597,6	24,8	- 6,2	2.161,3
- Opzioni su valute	993,0	892,5	700,9	1.076,5	41,7	- 7,8
- Derivati su crediti	259,8	240,1	215,8	217,6	20,4	19,4
<b>Totali</b>	<b>7.430,1</b>	<b>8.374,0</b>	<b>6.740,9</b>	<b>6.925,2</b>	<b>10,2</b>	<b>7,3</b>
- <i>con scambio di capitali</i>	<i>1.827,9</i>	<i>1.780,9</i>	<i>1.079,9</i>	<i>1.537,2</i>	<i>69,3</i>	<i>18,9</i>
- <i>senza scambio di capitali</i>	<i>5.602,2</i>	<i>6.593,1</i>	<i>5.661,0</i>	<i>5.388,0</i>	<i>- 1,0</i>	<i>4,0</i>
- <i>copertura</i>	<i>3.391,3</i>	<i>3.558,2</i>	<i>2.843,0</i>	<i>2.413,5</i>	<i>19,3</i>	<i>40,5</i>
- <i>negoziazione</i>	<i>4.038,8</i>	<i>4.815,8</i>	<i>3.897,9</i>	<i>4.511,7</i>	<i>3,6</i>	<i>- 10,5</i>
* <i>pareggiati (5)</i>	<i>3.039,9</i>	<i>3.011,8</i>	<i>3.256,3</i>	<i>3.472,4</i>	<i>- 6,6</i>	<i>- 12,5</i>
* <i>aperti (6)</i>	<i>998,9</i>	<i>1.804,0</i>	<i>641,6</i>	<i>1.039,3</i>	<i>55,7</i>	<i>- 3,9</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 cro

(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 carai 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 è a settembre pari a 7.430,1 miliardi, in crescita del 10,2% nel periodo e del 7,3% in termini annui. Di essi, 1.827,9 miliardi si riferiscono a contratti con scambio di capitali e 5.602,2 miliardi a contratti senza scambio di capitali. L'operatività si è sviluppata prevalentemente attraverso contratti di copertura (3.391,3 miliardi, pari al 45,6% del totale) e contratti di negoziazione pareggiata (3.039,9 miliardi, pari al 40,9% 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 998,9 miliardi, pari al 13,4% del totale.

Per quanto riguarda le tipologie di contratto utilizzate, gli *swap* (4.642,9 miliardi) rappresentano una quota del 62,5% del totale, le opzioni su valute (993 miliardi) il 13,4% e le opzioni su indici e tassi, pari a 560,8 miliardi, una quota del 7,5%.

Sui contratti derivati sono stati contabilizzati 6,3 miliardi di minusvalenze e 15,8 miliardi di plusvalenze.

Le controparti dei contratti derivati sono rappresentate esclusivamente da primarie banche e società, per cui non si è ritenuto di effettuare specifici accantonamenti per rischi di controparte.

Gli **aggregati a rischio** sono pari, a fine settembre, a 781,9 miliardi. Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio sono stati stralciati crediti per 59,7 miliardi (92,3 miliardi nell'analogo periodo del 2000); inoltre, nell'ambito delle rettifiche su crediti, sono stati imputati a conto economico 18,1 miliardi riferiti alla quota della diminuzione di valore degli attivi ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di fine 2000. Rispetto alla fine del 2000, gli aggregati a rischio hanno

presentato complessivamente una crescita del 15,1%, imputabile essenzialmente alle sofferenze per cassa (+24,9% a 375,5 miliardi) ed alla rischiosità di firma (35,3 miliardi, contro i 17,7 miliardi di fine anno). Rispetto al 30/9/2000, invece, gli aggregati a rischio scendono del 34,1% in conseguenza dell'operazione di cartolarizzazione, per complessivi 566,4 miliardi, realizzata alla fine dello scorso esercizio.

**AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (milioni)**

	30/9/01				30/6/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	375.454	10.566	-	386.020	345.761	12.614	-	358.375
Incagli	308.246	22.411	-	330.657	272.034	4.311	-	276.345
Rischio paese	43.879	2.339	-	46.218	44.019	2.681	-	46.700
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.326	-	-	15.326	15.788	-	-	15.788
Immobilitazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	3.722	3.722	-	-	3.773	3.773
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>742.905</b>	<b>35.316</b>	<b>3.722</b>	<b>781.943</b>	<b>677.602</b>	<b>19.606</b>	<b>3.773</b>	<b>700.981</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>207.253</b>	<b>5.221</b>	<b>756</b>	<b>213.230</b>	<b>204.436</b>	<b>5.810</b>	<b>782</b>	<b>211.028</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>217.253</b>	<b>5.221</b>	<b>756</b>	<b>223.230</b>	<b>214.436</b>	<b>5.810</b>	<b>782</b>	<b>221.028</b>
- Fondi svalutazione crediti	207.253	-	-	207.253	204.436	-	-	204.436
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	5.221	-	5.221	-	5.810	-	5.810
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	756	756	-	-	782	782
- Fondi rischi su crediti	10.000	-	-	10.000	10.000	-	-	10.000

	31/12/00				30/9/00			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	300.610	12.815	-	313.425	759.002	12.919	-	771.921
Incagli	296.598	2.747	-	299.345	367.310	5.758	-	373.068
Rischio paese	44.288	2.175	-	46.463	42.122	2.059	-	44.181
Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande	15.969	-	-	15.969	15.846	-	-	15.846
Immobilitazioni relative ad operazioni di locazione finanziaria in sofferenza	-	-	3.931	3.931	-	-	4.012	4.012
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>657.465</b>	<b>17.737</b>	<b>3.931</b>	<b>679.133</b>	<b>1.184.280</b>	<b>20.736</b>	<b>4.012</b>	<b>1.209.028</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>210.586</b>	<b>5.658</b>	<b>907</b>	<b>217.151</b>	<b>343.756</b>	<b>5.578</b>	<b>1.204</b>	<b>350.538</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>220.586</b>	<b>5.658</b>	<b>907</b>	<b>227.151</b>	<b>348.756</b>	<b>5.578</b>	<b>1.204</b>	<b>355.538</b>
- Fondi svalutazione crediti	210.586	-	-	210.586	343.756	-	-	343.756
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	5.658	-	5.658	-	5.578	-	5.578
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	907	907	-	-	1.204	1.204
- Fondi rischi su crediti	10.000	-	-	10.000	5.000	-	-	5.000

**CREDITI PER CASSA (milioni)**

	30/9/01				30/6/01			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
Sofferenze								
- clientela ordinaria	375.454	167.979	207.475	44,7	338.784	149.142	189.642	44,0
Incagli								
- clientela ordinaria	308.246	22.892	285.354	7,4	394.368	31.539	362.829	8,0
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.735	521	1.214	30,0	1.830	549	1.281	30,0
- banche	42.144	12.968	29.176	30,8	42.552	13.116	29.436	30,8
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.326	2.893	12.433	18,9	15.495	2.893	12.602	18,7
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>742.905</b>	<b>207.253</b>	<b>535.652</b>	<b>27,9</b>	<b>793.029</b>	<b>197.239</b>	<b>595.790</b>	<b>24,9</b>
- clientela ordinaria	700.761	194.285	506.476	27,7	750.477	184.123	566.354	24,5
- banche	42.144	12.968	29.176	30,8	42.552	13.116	29.436	30,8
Crediti per cassa "in bonis"	14.109.135	-	14.109.135	-	13.634.442	-	13.634.442	-
- clientela ordinaria	12.406.267	-	12.406.267	-	12.734.478	-	12.734.478	-
- banche	1.702.868	-	1.702.868	-	899.964	-	899.964	-
<b>Totale crediti</b>	<b>14.852.040</b>	<b>207.253</b>	<b>14.644.787</b>	<b>1,4</b>	<b>14.427.471</b>	<b>197.239</b>	<b>14.230.232</b>	<b>1,4</b>
- clientela ordinaria	13.107.028	194.285	12.912.743	1,5	13.484.955	184.123	13.300.832	1,4
- banche	1.745.012	12.968	1.732.044	0,7	942.516	13.116	929.400	1,4

	31/12/2000				30/09/2000			
	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	300.610	155.325	145.285	51,7	759.002	285.743	473.259	37,6
Incagli								
- clientela ordinaria	296.598	38.857	257.741	13,1	367.310	42.459	324.851	11,6
Rischio paese								
- clientela ordinaria	1.554	466	1.088	30,0	1.610	483	1.127	30,0
- banche	42.734	13.129	29.605	30,7	40.512	12.442	28.070	30,7
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande								
- clientela ordinaria	15.969	2.809	13.160	17,6	15.846	2.629	13.217	16,6
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>657.465</b>	<b>210.586</b>	<b>446.879</b>	<b>32,0</b>	<b>1.184.280</b>	<b>343.756</b>	<b>840.524</b>	<b>29,0</b>
- clientela ordinaria	614.731	197.457	417.274	32,1	1.143.768	331.314	812.454	29,0
- banche	42.734	13.129	29.605	30,7	40.512	12.442	28.070	30,7
Crediti per cassa "in bonis"	14.124.154	-	14.124.154	-	12.087.815	-	12.087.815	-
- clientela ordinaria	12.290.351	-	12.290.351	-	11.085.964	-	11.085.964	-
- banche	1.833.803	-	1.833.803	-	1.001.851	-	1.001.851	-
<b>Totale crediti</b>	<b>14.781.619</b>	<b>210.586</b>	<b>14.571.033</b>	<b>1,4</b>	<b>13.272.095</b>	<b>343.756</b>	<b>12.928.339</b>	<b>2,6</b>
- clientela ordinaria	12.905.082	197.457	12.707.625	1,5	12.229.732	331.314	11.898.418	2,7
- banche	1.876.537	13.129	1.863.408	0,7	1.042.363	12.442	1.029.921	1,2

Le **presunte perdite** sono complessivamente pari a 213,2 miliardi, in diminuzione dell'1,8% rispetto a dicembre e del 39,2% rispetto al 30/9/2000.

L'analisi dei singoli aggregati evidenzia quanto segue:

- le **sofferenze** ammontano a 386 miliardi, in crescita del 23,2% rispetto a fine 2000 ed in diminuzione del 50% rispetto ai 12 mesi precedenti; la componente per cassa, pari a 375,5 miliardi, aumenta del 24,9% nel corso del 2001, mentre quella di firma, pari a 10,6 miliardi, diminuisce del 17,5% nel medesimo periodo. Il rapporto tra sofferenze ed impieghi lordi sale al 2,9%, rispetto al 2,3% di dicembre 2000. Le presunte perdite su sofferenze per cassa sono pari al 44,7% dell'aggregato di riferimento (51,7% a fine 2000), mentre quelle riferite alla componente di firma sono pari al 42,8% della stessa (39,1% a fine esercizio scorso);

- gli **incagli** sono pari a 330,7 miliardi, evidenziando una crescita del 10,5% su fine 2000 ed una discesa dell'11,4% rispetto al 30/9/2000. Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio la componente per cassa (308,2 miliardi) cresce del 3,9%, mentre la componente di firma (22,4 miliardi) aumenta di quasi 20 miliardi, a causa dell'inserimento di un'unica posizione per oltre 17 miliardi nel corso del mese di settembre; le perdite presunte sono pari a 22,9 miliardi, tutte per cassa;
- il **rischio paese** è pari a 46,2 miliardi, stabile sul livello di fine esercizio precedente ed in aumento del 4,6% rispetto a settembre 2000. La componente per cassa (43,9 miliardi) è largamente ascrivibile ad esposizioni verso istituzioni creditizie (42,1 miliardi); le presunte perdite sono complessivamente pari a 13,5 miliardi e

costituiscono il 30,7% dell'intero aggregato di riferimento;

- le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, tutte riferite a posizioni per cassa, sono pari a 15,3 miliardi, sostanzialmente stabili rispetto a dicembre e a settembre 2000. Sull'aggregato si evidenziano presunte perdite per 2,9 miliardi, allo stesso livello di fine anno;

- per quanto riguarda l'attività di leasing della Banca, si segnalano infine 3,7 miliardi 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 0,8 miliardi.

## CREDITI DI FIRMA (milioni)

	30/9/01			30/6/01		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	10.566	4.519	42,8	12.046	5.006	41,6
Incagli	22.411	-	...	5.495	-	...
Rischio paese	2.339	702	30,0	1.958	587	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>35.316</b>	<b>5.221</b>	<b>14,8</b>	<b>19.499</b>	<b>5.593</b>	<b>28,7</b>
Crediti di firma "in bonis"	1.997.407	-	...	2.239.726	-	...
<b>Totale</b>	<b>2.032.723</b>	<b>5.221</b>	<b>0,3</b>	<b>2.259.225</b>	<b>5.593</b>	<b>0,2</b>

	31/12/00			30/9/00		
	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)	Valore nominale (a)	Fondo rischi su crediti (b)	% (b/a)
Sofferenze	12.815	5.006	39,1	12.919	4.960	38,4
Incagli	2.747	-	...	5.758	-	...
Rischio paese	2.175	652	30,0	2.059	618	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>17.737</b>	<b>5.658</b>	<b>31,9</b>	<b>20.736</b>	<b>5.578</b>	<b>26,9</b>
Crediti di firma "in bonis"	2.133.758	-	...	1.923.064	-	...
<b>Totale</b>	<b>2.151.495</b>	<b>5.658</b>	<b>0,3</b>	<b>1.943.800</b>	<b>5.578</b>	<b>0,3</b>

La **rete di vendita** della Banca Carige è costituita, a fine settembre 2001, da 283 sportelli operanti su 8 regioni italiane; successivamente, in data 1/10/2001, essa è stata implementata con l'ingresso dei 61 sportelli acquistati dal Gruppo Banca IntesaBci, che hanno portato ad un notevole rafforzamento della presenza della Banca nelle regioni extraliguri già presidiate ed all'inizio dell'operatività nel Lazio (7 sportelli ubicati a Roma) e in Puglia (5 sportelli nelle province di Bari e Taranto).

Per quanto riguarda gli altri canali di vendita, gli sportelli di "Bancacontinua" sono 13 unità, gli ATM sono pari, a fine settembre a 318, mentre i POS sono pari a 7.394.

Il canale telefonico si è arricchito, nel trimestre, con l'introduzione del servizio "Call Center", che si configura come una vera e propria banca telefonica, gestita sia tramite postazioni presidiate da operatori dedicati, sia tramite risponditore automatico vocale (IVR), attivo 24 ore su 24.

Il servizio *Carige on line* (e-banking) ha visto un ulteriore incremento dell'operatività: il numero dei contratti sottoscritti è pari a 23.582, mentre le operazioni disposte sono state dall'inizio dell'anno circa 2,5 milioni ed hanno riguardato per il 66,9% il trading on line. Il servizio è stato ulteriormente arricchito nel corso del trimestre con l'attivazione di nuove funzionalità nell'area finanza e risparmio (sottoscrizione e compravendita su Titoli di Stato e su Certificati di Deposito ed Obbligazioni Carige).

Nell'ambito del progetto di revisione dell'assetto distributivo della Banca avviato nel 1999, è proseguita l'implementazione del Servizio di Consulenza Finanziaria Personalizzata, che ha visto l'attivazione del distretto di Palermo ad affiancare quelli già esistenti nelle aree liguri ed a Milano. Inoltre il Servizio Consulenza Finanziaria Imprese, destinato alle medie e grandi imprese ed attivo ad inizio trimestre con il solo distretto Genova Centro, ha visto l'attivazione dei distretti di Genova Levante, Genova Ponente, Genova Bisagno, Imperia e Savona.

#### RETE DI VENDITA

A) SPORTELLI	30/9/01		30/6/01		31/12/00		30/9/00	
	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>AREA NORD-OVEST</b>	<b>235</b>	<b>83,0</b>	<b>233</b>	<b>82,9</b>	<b>236</b>	<b>83,4</b>	<b>234</b>	<b>90,7</b>
Liguria	199	70,3	199	70,8	202	71,4	201	77,9
- Genova	134	47,3	134	47,6	134	47,3	133	51,6
- Imperia	27	9,5	27	9,6	27	9,5	27	10,5
- La Spezia	19	6,7	19	6,8	19	6,7	19	7,4
- Savona	19	6,7	19	6,8	22	7,8	22	8,5
Piemonte	20	7,1	19	6,8	19	6,7	19	7,4
Lombardia	16	5,7	15	5,3	15	5,3	14	5,4
<b>AREA NORD-EST</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>6,4</b>	<b>18</b>	<b>7,0</b>
Veneto	2	0,7	2	0,7	2	0,7	2	0,8
Emilia Romagna	16	5,7	16	5,7	16	5,7	16	6,2
<b>AREA CENTRO</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,7</b>	<b>2</b>	<b>0,8</b>
Toscana	2	0,7	2	0,7	2	0,7	2	0,8
<b>AREA SUD E ISOLE</b>	<b>27</b>	<b>9,5</b>	<b>27</b>	<b>9,6</b>	<b>26</b>	<b>9,2</b>	<b>3</b>	<b>1,2</b>
Sicilia	22	7,8	22	7,8	21	7,4	0	0,0
Sardegna	5	1,8	5	1,8	5	1,8	3	1,2
<b>ESTERO: Nizza (Francia)</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>0,4</b>
<b>TOTALE</b>	<b>283</b>	<b>100,0</b>	<b>281</b>	<b>100,0</b>	<b>283</b>	<b>100,0</b>	<b>258</b>	<b>100,0</b>
<b>B) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI</b>	30/9/01		30/6/01		31/12/00		30/9/00	
ATM - Bancomat	318		316		314		298	
Bancacontinua (self service)	13		13		13		13	
POS	7.394		7.150		6.801		6.203	
E-banking (1)	23.582		21.218		11.679		-	

(1) numero contratti.

Il **personale** della Banca è pari, a fine settembre, a 3.129 unità, rispetto alle 3.080 unità di dicembre 2000 (3.085 unità a settembre 2000) ed è suddiviso in 42 dirigenti, 509 quadri direttivi e 2.578 tra impiegati, subalterni ed ausiliari.

Nel corso del terzo trimestre sono state effettuate 5 nuove assunzioni, e si sono avute 8 cessazioni; complessivamente, dall'inizio dell'anno, la Banca ha effettuato 148 assunzioni, di cui 84 riferite al personale acquisito dal Banco di Sicilia con decorrenza 1°



gennaio in relazione all'operazione di acquisizione di 21 sportelli in Sicilia e 99 cessazioni, di cui 29 relative al processo in atto di esodo incentivato di personale in età

pensionabile. La quota di personale operativa sul mercato ammonta a fine settembre 2001 al 67,2% del totale.

## COMPOSIZIONE DELL' ORGANICO

	30/9/01		30/6/01		31/12/00 (1)		30/9/00	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
<b>Qualifica (2)</b>								
Dirigenti	42	1,3	38	1,2	21	0,7	21	0,7
Quadri direttivi	509	16,3	475	15,2	241	7,8	240	7,8
Altro Personale	2.578	82,4	2.619	83,6	2.818	91,5	2.824	91,5
<b>TOTALE</b>	<b>3.129</b>	<b>100,0</b>	<b>3.132</b>	<b>100,0</b>	<b>3.080</b>	<b>100,0</b>	<b>3.085</b>	<b>100,0</b>
<b>Attività</b>								
Sede	1.025	32,8	1.030	32,9	1.001	32,5	1.014	32,9
Mercato	2.104	67,2	2.102	67,1	2.079	67,5	2.071	67,1

(1) Esclusi gli 84 dipendenti dei 21 sportelli della Sicilia, assunti con decorrenza 1/1/2001.

(2) Dall'1/1/2001 l'organico è classificato secondo le qualifiche previste dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro dell'11/7/1999.

## LE PARTECIPAZIONI

A settembre 2001 le **partecipazioni in imprese del Gruppo** ammontano a 1.086,4 miliardi, stabili rispetto a fine 2000. 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.

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.

Inoltre è in attesa di inserimento nel Gruppo Banca Carige la società finanziaria Argo Finance One Srl, veicolo dell'operazione di cartolarizzazione messa in atto dalla Carige alla fine dello scorso esercizio; di tale società, la Banca ha recentemente acquisito il 60% del pacchetto azionario.

Le **partecipazioni in imprese non del Gruppo** si dimensionano in 113,1 miliardi, contro i 104,6 miliardi di fine 2000.

## I TITOLI CARIGE

Il mercato azionario italiano ha presentato, nel trimestre considerato, un andamento fortemente negativo, che ha accentuato il trend decrescente già in atto dalla fine dello scorso anno: l'indice generale Mibtel ha segnato una diminuzione del 23,7% rispetto a giugno 2001, che ha complessivamente causato una riduzione del 34,2% da inizio anno. In particolare, i titoli bancari evidenziano una diminuzione nel trimestre del pari al 26,6% (36,8% da inizio anno).

In questo contesto il titolo Carige ha evidenziato una tenuta, anche nelle fasi più critiche del mercato. Il titolo è infatti passato dalle 17.719 lire di inizio anno alle 18.286 lire di fine

giugno, sino alle 18.553 lire di fine settembre, con un valore medio prossimo alle 19.000 lire nell'arco del trimestre.

Nei tre mesi da giugno a settembre sono state trattate sul mercato borsistico n. 10.646.500

azioni Carige (n. 20.129.000 azioni nell'analogo periodo del 2000) per un controvalore di 195,7 miliardi di lire (379 miliardi di lire nel terzo trimestre del 2000).

## QUOTAZIONE AZIONI CARIGE NELL'ULTIMO ANNO

	Situazione al				Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9/01-12/00	9/01-9/00
CARIGE	18.553	18.286	17.719	18.120	4,71	2,39
Indice gen. MIBTEL	19.955	26.146	30.323	31.323	-34,19	-36,29
Indice bancario MIB	2.178	2.969	3.444	3.560	-36,76	-38,82

### IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

L'**utile netto** dei nove mesi, pari a 143,2 miliardi, risulta stabile rispetto a settembre 2000, il valore trimestrale (31,2 miliardi) registra invece una diminuzione del 51% rispetto al risultato del trimestre precedente. Nell'effettuazione di tale confronto, occorre tuttavia tenere conto che il secondo trimestre dell'esercizio ha beneficiato della contabilizzazione di 17,4 miliardi di proventi straordinari legati alla cessione di tre filiali in provincia di Savona e di 42,2 miliardi di dividendi (contro 10 miliardi del terzo trimestre).

Il **marginale d'interesse** raggiunge i 438,1 miliardi, in crescita del 10,2% rispetto all'analogo periodo del 2000. Gli interessi attivi aumentano nell'anno del 20% a 884 miliardi; la componente degli interessi su crediti verso clientela è stata caratterizzata da un incremento del 21,5% rispetto all'analogo periodo del 2000 a 652,6 miliardi, mentre gli interessi su titoli registrano una crescita più contenuta (18,2%) a 193,9 miliardi. Gli interessi passivi si dimensionano in 445,9 miliardi, in aumento rispetto ai nove mesi del 2000 del 31,5%; in particolare gli interessi su debiti verso clientela evidenziano un incremento del 51% a 102,7 miliardi e gli interessi su debiti rappresentati da titoli aumentano del 24,8% a 191,4 miliardi.

I **ricavi netti da servizi** raggiungono i 358,2 miliardi evidenziando una contrazione del 4,8% rispetto all'analogo periodo del 2000. Tale andamento è influenzato dal risultato negativo dei profitti e perdite da operazioni finanziarie, in cui ha inciso l'insorgenza di significative

minusvalenze sul portafoglio titoli indotte dalla sfavorevole dinamica dei mercati finanziari.

Più in dettaglio, le **commissioni attive** ammontano a 198,4 miliardi, in diminuzione del 3,5%, mentre le **commissioni passive** ammontano a 16,2 miliardi, aumentando del 9,7%. I **profitti e perdite da operazioni finanziarie** sono pari a -20,5 miliardi, contro i 45,5 miliardi dei primi nove mesi del 2000: tale risultato è stato influenzato dalla contabilizzazione di 58,9 miliardi di minusvalenze nette. Gli **altri proventi di gestione** (138,3 miliardi, +18,6%) sono largamente connessi all'attività di leasing che evidenzia, rispetto al 2000, un incremento dei canoni di locazione del 22,5% a 101 miliardi. Gli **altri oneri di gestione** ammontano a 4,8 miliardi; analogamente agli altri proventi, essi sono in larga parte collegati all'attività di *leasing* (canoni e spese della divisione *leasing* e minusvalenze da alienazione dei beni). I ricavi da servizi incorporano 63,1 miliardi di **dividendi e altri proventi** e includono quelli recepiti per maturazione relativi alle società controllate (cfr. Note esplicative).

Il **marginale d'intermediazione** raggiunge quindi i 796,3 miliardi, in aumento del 2,9% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio 2000.

I **costi operativi**, dimensionati in 520,5 miliardi, evidenziano una sensibile crescita (+10,5%) rispetto ai nove mesi 2000. In particolare, le spese amministrative (412,1 miliardi) registrano un aumento dell'8,5%: all'interno le spese relative al personale (268,7 miliardi) presentano un incremento del 7,8% e le altre spese amministrative, influenzate dalla politica di investimenti connessi ai progetti di espansione della Banca, si dimensionano in

143,4 miliardi, in crescita del 9,8% rispetto a settembre 2000.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** salgono a 108,4 miliardi, superiori del 18,8% rispetto allo stesso periodo del 2000 in relazione allo sviluppo dell'attività di leasing e alla prima quota di ammortamento dell'avviamento e delle immobilizzazioni materiali delle 21 filiali siciliane.

Il **risultato di gestione** si dimensiona quindi in 275,8 miliardi, in diminuzione dell'8,8% rispetto al 2000.

Gli **accantonamenti e le rettifiche** ammontano a 60,6 miliardi, in crescita del 36,3% sul risultato dei primi nove mesi del 2000.

L'**utile delle attività ordinarie** ammonta quindi a 215,2 miliardi, in diminuzione del 16,6% sul consuntivo 2000.

La **contribuzione straordinaria** si dimensiona in 24,5 miliardi. Tale risultato, che è largamente da ascrivere alla cessione di tre filiali della Banca in provincia di Savona, in ottemperanza a quanto disposto dalla Banca d'Italia, si confronta con l'utile di 2,8 miliardi dell'analogo periodo del 2000. Dedotte le imposte sul reddito (96,5 miliardi), l'**utile netto** si dimensiona in 143,2 miliardi.

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (milioni)

	Periodo			Var.30/9/01-30/9/00		
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	assoluta	
10 Interessi attivi	884.017	597.081	1.046.941	736.652	147.365	20,0
20 Interessi passivi	-445.942	-308.167	-482.527	-339.196	-106.746	31,5
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>438.075</b>	<b>288.914</b>	<b>564.414</b>	<b>397.456</b>	<b>40.619</b>	<b>10,2</b>
40 Commissioni attive	198.410	132.570	279.306	205.649	-7.239	-3,5
50 Commissioni passive	-16.191	-10.592	-21.504	-14.753	-1.438	9,7
60 Profitti (perdite)						
da operazioni finanziarie	-20.502	10.244	25.229	45.493	-65.995	-145,1
30 Dividendi e altri proventi	63.052	53.023	57.617	30.333	32.719	107,9
70 Altri proventi di gestione	138.324	89.853	169.192	116.629	21.695	18,6
110 Altri oneri di gestione	-4.844	-2.699	-11.976	-7.147	2.303	-32,2
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>358.249</b>	<b>272.399</b>	<b>497.864</b>	<b>376.204</b>	<b>-17.955</b>	<b>-4,8</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>796.324</b>	<b>561.313</b>	<b>1.062.278</b>	<b>773.660</b>	<b>22.664</b>	<b>2,9</b>
80 Spese amministrative	-412.098	-276.576	-524.027	-379.875	-32.223	8,5
. Spese di personale	-268.723	-180.910	-334.173	-249.330	-19.393	7,8
. Altre spese amministrative	-143.375	-95.666	-189.854	-130.545	-12.830	9,8
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-108.446	-70.955	-121.537	-91.307	-17.139	18,8
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-520.544</b>	<b>-347.531</b>	<b>-645.564</b>	<b>-471.182</b>	<b>-49.362</b>	<b>10,5</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>275.780</b>	<b>213.782</b>	<b>416.714</b>	<b>302.478</b>	<b>-26.698</b>	<b>-8,8</b>
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-3.886	-2.905	-5.062	-1.154	-2.732	236,7
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-62.637	-48.276	-91.609	-57.642	-4.995	8,7
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	6.001	3.923	17.974	14.417	-8.416	-58,4
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-10.000	-	-	...
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-30	-30	-1.708	-35	5	-14,3
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	...
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-60.552</b>	<b>-47.288</b>	<b>-90.405</b>	<b>-44.414</b>	<b>-16.138</b>	<b>36,3</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>215.228</b>	<b>166.494</b>	<b>326.309</b>	<b>258.064</b>	<b>-42.836</b>	<b>-16,6</b>
180 Proventi straordinari	28.829	25.207	24.866	9.812	19.017	193,8
190 Oneri straordinari	-4.329	-3.625	-8.154	-6.973	2.644	-37,9
<b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>24.500</b>	<b>21.582</b>	<b>16.712</b>	<b>2.839</b>	<b>21.661</b>	<b>763,0</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>239.728</b>	<b>188.076</b>	<b>343.021</b>	<b>260.903</b>	<b>-21.175</b>	<b>-8,1</b>
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-96.500	-76.100	-152.800	-117.800	21.300	-18,1
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>143.228</b>	<b>111.976</b>	<b>190.221</b>	<b>143.103</b>	<b>125</b>	<b>0,1</b>

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**  
**EVOLUZIONE TRIMESTRALE (milioni)**

	Esercizio 2001			Esercizio 2000			
	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre	4° trimestre	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre
10 Interessi attivi	286.936	294.072	303.009	310.289	270.348	234.357	231.947
20 Interessi passivi	-137.775	-158.393	-149.774	-143.331	-129.785	-113.838	-95.573
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>149.161</b>	<b>135.679</b>	<b>153.235</b>	<b>166.958</b>	<b>140.563</b>	<b>120.519</b>	<b>136.374</b>
40 Commissioni attive	65.840	62.789	69.781	73.657	68.684	64.121	72.844
50 Commissioni passive	-5.599	-5.334	-5.258	-6.751	-5.685	-4.416	-4.652
60 Profitti (perdite)							
da operazioni finanziarie	-30.746	14.409	-4.165	-20.264	1.548	3.408	40.537
30 Dividendi e altri proventi	10.029	42.167	10.856	27.284	3.594	26.256	483
70 Altri proventi di gestione	48.471	46.800	43.053	52.563	40.078	39.810	36.741
110 Altri oneri di gestione	-2.145	-1.542	-1.157	-4.829	-4.254	-1.315	-1.578
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>85.850</b>	<b>159.289</b>	<b>113.110</b>	<b>121.660</b>	<b>103.965</b>	<b>127.864</b>	<b>144.375</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>235.011</b>	<b>294.968</b>	<b>266.345</b>	<b>288.618</b>	<b>244.528</b>	<b>248.383</b>	<b>280.749</b>
80 Spese amministrative	-135.522	-143.385	-133.191	-144.152	-126.572	-122.144	-131.159
. Spese di personale	-87.813	-95.415	-85.495	-84.843	-82.305	-83.854	-83.171
. Altre spese amministrative	-47.709	-47.970	-47.696	-59.309	-44.267	-38.290	-47.988
90 Rettifiche di valore							
su immobilizzazioni							
materiali e immateriali	-37.491	-36.462	-34.493	-30.230	-30.253	-30.913	-30.141
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-173.013</b>	<b>-179.847</b>	<b>-167.684</b>	<b>-174.382</b>	<b>-156.825</b>	<b>-153.057</b>	<b>-161.300</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>61.998</b>	<b>115.121</b>	<b>98.661</b>	<b>114.236</b>	<b>87.703</b>	<b>95.326</b>	<b>119.449</b>
100 Accantonamenti per rischi							
e oneri	-981	-1.762	-1.143	-3.908	-2	-584	-568
120 Rettifiche di valore su crediti e							
accant. per garanzie e impegni	-14.361	-29.572	-18.704	-33.967	-15.556	-21.345	-20.741
130 Riprese di valore su crediti e su							
accant. per garanzie e impegni	2.078	1.364	2.559	3.557	6.428	3.401	4.588
140 Accantonamenti ai fondi rischi							
su crediti	-	-	-	-10.000	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni							
finanziarie	-	-30	-	-1.673	-	-35	-
160 Riprese di valore su							
immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-	-
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-13.264</b>	<b>-30.000</b>	<b>-17.288</b>	<b>-45.991</b>	<b>-9.130</b>	<b>-18.563</b>	<b>-16.721</b>
<b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>48.734</b>	<b>85.121</b>	<b>81.373</b>	<b>68.245</b>	<b>78.573</b>	<b>76.763</b>	<b>102.728</b>
180 Proventi straordinari	3.622	21.910	3.297	15.054	2.996	3.718	3.098
190 Oneri straordinari	-704	-1.067	-2.558	-1.181	-2.345	-1.834	-2.794
<b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>2.918</b>	<b>20.843</b>	<b>739</b>	<b>13.873</b>	<b>651</b>	<b>1.884</b>	<b>304</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>51.652</b>	<b>105.964</b>	<b>82.112</b>	<b>82.118</b>	<b>79.224</b>	<b>78.647</b>	<b>103.032</b>
215 Accantonamento a riserva							
di concentrazione	-	-	-	-	-	-	-
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-20.400	-42.200	-33.900	-35.000	-36.000	-35.700	-46.100
<b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>31.252</b>	<b>63.764</b>	<b>48.212</b>	<b>47.118</b>	<b>43.224</b>	<b>42.947</b>	<b>56.932</b>

Circa i profili di solvibilità, la Banca Carige conferma, al 30 settembre 2001, il rispetto delle soglie previste per tutti gli indicatori di rischio della Banca d'Italia attualmente in vigore. Il patrimonio di vigilanza risulta pari a 3.124,1 miliardi, beneficiando, rispetto ai periodi precedenti, dell'apporto del prestito subordinato emesso in data 6 settembre u.s. per complessivi

400 milioni di Euro (774,5 miliardi), che ha comportato un significativo aumento del patrimonio supplementare.

Del patrimonio di vigilanza, la quota assorbita per i rischi di credito e di mercato è pari a 1.040,4 miliardi (pari al 33,3% del totale), per cui l'eccedenza patrimoniale si attesta a 2.083,7 miliardi.

## PATRIMONIO DI VIGILANZA E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (milioni)

	Situazione al			
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00
<b>Patrimonio di vigilanza</b>				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	2.399.251	2.416.453	2.351.835	2.509.441
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	771.248	-432	930	-7.020
meno: elementi da dedurre	-46.443	-43.968	-43.968	-43.968
Patrimonio totale (total capital)	3.124.056	2.372.053	2.308.797	2.458.453
<b>Attività ponderate</b>				
Rischio di credito	12.706.734	12.751.371	12.488.700	11.654.710
Rischio di mercato	2.155.971	2.195.286	2.028.629	1.608.528
Totale attivo ponderato	14.862.705	14.946.657	14.517.329	13.263.238
<b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di credito	18,88%	18,95%	18,83%	21,53%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credito	24,59%	18,60%	18,49%	21,09%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato	16,14%	16,17%	16,20%	18,92%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	21,02%	15,87%	15,90%	18,54%

## I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Di seguito si rilevano i principali fatti di rilievo intervenuti nella gestione della Banca nei mesi di ottobre e novembre 2001.

In particolare, il 1° ottobre u.s. è iniziata l'operatività dei 61 sportelli Carige acquisiti dal Gruppo Banca IntesaBci; il numero delle filiali della Banca è pertanto salito a 344, mentre l'intero Gruppo Carige può ora contare su una rete di 401 sportelli.

In data 29 ottobre u.s., il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria dei soci la proposta di conversione del capitale sociale in Euro, con conseguenti modifiche allo statuto sociale. L'Assemblea straordinaria della Banca si terrà in prima convocazione il giorno 6

dicembre p.v. ed, occorrendo, in seconda convocazione il giorno successivo.

Rispetto a fine settembre il numero dei dipendenti è salito da 3.129 a 3.449 unità, essenzialmente per l'ingresso dei dipendenti provenienti dalle filiali acquisite dal Gruppo Banca IntesaBci.

Le previsioni per l'utile di fine anno della Carige evidenziano un valore allineato allo scorso esercizio, ottenuto in un contesto che sconta inevitabilmente le difficoltà derivanti dal peggioramento del quadro macroeconomico generale, accentuatesi ulteriormente a seguito dei tragici eventi dell'11 settembre u.s. Tale utile consentirebbe di garantire ai soci della Banca una remunerazione del capitale in linea con quella del 2000.

La Relazione trimestrale della Banca Carige al 30 settembre 2001 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. Pertanto in applicazione del principio della continuità dei criteri contabili rispetto al bilancio 2000, nel conto economico al 30 settembre 2001 è stata compresa tra i dividendi la quota parte degli utili prodotti dalle controllate nei primi nove mesi dell'esercizio con riferimento al *payout* deliberato dai Consigli di Amministrazione o utilizzato, per le controllate bancarie, per la determinazione del patrimonio di vigilanza al 30/6/2001. Qualora non si fosse

cambiato il criterio di contabilizzazione dei dividendi a partire dal bilancio relativo all'esercizio 2000, nei primi nove mesi del 2001 i dividendi delle società controllate comprensivi del credito d'imposta (voce 30c) sarebbero ammontati a 30.906 milioni;

- 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 2000, delle agevolazioni di cui all'art.22-23 del D.Lgs. 153/99, con minori accantonamenti nel periodo di circa 1,8 miliardi; complessivamente negli anni 1999, 2000 e 2001 sono state rilevate minori imposte correnti per 4,8 miliardi;
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 12 novembre 2001

Il Consiglio di Amministrazione



# PROSPETTI CONTABILI

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO <i>(importi in milioni di lire)</i>	Variazioni %					
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	9-01/12-00	9-01/9-00
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	170.984	162.418	216.844	137.055	- 21,1	24,8
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	962.932	775.193	838.802	1.260.458	14,8	- 23,6
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.732.043	929.400	1.863.408	1.029.921	- 7,0	68,2
(a) a vista	640.806	119.950	981.533	137.028	- 34,7	...
(b) altri crediti	1.091.237	809.450	881.875	892.893	23,7	22,2
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	12.241.655	12.659.540	12.166.038	11.394.965	0,6	7,4
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	363	363	308	320	17,9	13,4
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	3.906.384	4.255.949	3.868.865	3.637.832	1,0	7,4
(a) di emittenti pubblici	1.981.849	2.281.596	2.261.355	2.183.069	- 12,4	- 9,2
(b) di banche	1.103.713	1.192.932	944.852	882.663	16,8	25,0
di cui:						
- titoli propri	93.185	90.359	109.019	102.246	- 14,5	- 8,9
(c) enti finanziari	633.349	629.804	491.576	462.951	28,8	36,8
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	-	-
(d) di altri emittenti	187.473	151.617	171.082	109.149	9,6	71,8
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	188.148	212.979	273.447	327.069	- 31,2	- 42,5
70 - PARTECIPAZIONI	113.120	110.645	104.641	101.471	8,1	11,5
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	1.086.412	1.086.400	1.086.328	969.328	0,0	12,1
90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	163.915	164.854	165.124	48.749	- 0,7	...
di cui:						
- costi di impianto	7.020	6.735	8.817	9.866	- 20,4	- 28,8
- avviamento	113.810	116.945	123.215	8.395	- 7,6	...
100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.143.035	1.113.342	1.014.300	969.910	12,7	17,8
di cui:						
- in locazione finanziaria	671.088	641.292	541.587	503.453	23,9	33,3
120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE <i>(valore nominale: 5.125)</i>	38.213	17.453	34.130	30.441	12,0	25,5
130 - ALTRE ATTIVITA'	954.491	571.771	722.700	428.542	32,1	...
140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	242.486	170.311	175.675	244.410	38,0	- 0,8
(a) ratei attivi	227.272	158.228	164.079	225.661	38,5	0,7
(b) risconti attivi	15.214	12.083	11.596	18.749	31,2	- 18,9
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	4.594	1.979	2.398	2.811	91,6	63,4
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>22.943.818</b>	<b>22.230.255</b>	<b>22.530.302</b>	<b>20.580.151</b>	<b>1,8</b>	<b>11,5</b>



**PASSIVO**

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni %	
(importi in milioni di lire)					9-01/12-00	9-01/9-00
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	3.879.721	3.984.735	4.521.974	3.911.479	- 14,2	- 0,8
(a) a vista	195.768	101.751	264.971	274.262	- 26,1	- 28,6
(b) a termine o con preavviso	3.683.953	3.882.984	4.257.003	3.637.217	- 13,5	1,3
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	7.980.743	7.674.392	7.918.982	6.911.747	0,8	15,5
(a) a vista	7.232.512	6.888.649	7.232.507	6.283.546	0,0	15,1
(b) a termine o con preavviso	748.231	785.743	686.475	628.201	9,0	19,1
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	5.826.078	5.868.127	5.472.208	5.420.815	6,5	7,5
(a) obbligazioni	4.931.385	4.923.573	4.385.761	4.404.845	12,4	12,0
(b) certificati di deposito	811.764	834.473	946.889	943.481	- 14,3	- 14,0
(c) altri titoli	82.929	110.081	139.558	72.489	- 40,6	14,4
40 - FONDI DI TERZI						
IN AMMINISTRAZIONE	612	612	450	460	36,0	33,0
50 - ALTRE PASSIVITA'	658.036	917.025	705.167	515.025	- 6,7	27,8
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	242.965	258.806	285.292	250.048	- 14,8	- 2,8
(a) ratei passivi	170.914	185.576	217.979	178.478	- 21,6	- 4,2
(b) risconti passivi	72.051	73.230	67.313	71.570	7,0	0,7
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO						
DI LAVORO SUBORDINATO	123.064	120.930	119.794	112.881	2,7	9,0
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	727.697	710.044	787.104	732.662	- 7,5	- 0,7
(a) fondi di quiescenza						
e per obblighi simili	576.911	576.622	575.943	575.388	0,2	0,3
(b) fondi imposte e tasse	119.225	102.760	166.875	132.902	- 28,6	- 10,3
(c) altri fondi	31.561	30.662	44.286	24.372	- 28,7	29,5
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	10.000	10.000	10.000	5.000	- ...	-
100 - FONDO PER RISCHI						
BANCARI GENERALI	10.000	10.000	10.000	10.000	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	774.508	-	-	-	- ...	- ...
120 - CAPITALE	1.970.173	1.970.173	1.970.173	1.970.173	-	-
130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	252.040	248.482	241.368	299.189	4,4	- 15,8
140 - RISERVE	329.548	329.548	282.164	282.164	16,8	16,8
(a) riserva legale	90.065	90.065	71.043	71.043	26,8	26,8
(b) riserva per azioni o quote proprie	38.213	17.453	34.130	30.441	12,0	25,5
(c) riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
(d) altre riserve	201.270	222.030	176.991	180.680	13,7	11,4
150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	15.405	15.405	15.405	15.405	-	-
160 - UTILI PORTATI A NUOVO	-	-	-	-	-	-
170 - UTILE D'ESERCIZIO	143.228	111.976	190.221	143.103	- 24,7	0,1
TOTALE DEL PASSIVO	22.943.818	22.230.255	22.530.302	20.580.151	1,8	11,5

**GARANZIE E IMPEGNI**

10 - GARANZIE RILASCIATE	2.196.033	2.259.837	2.152.098	1.944.403	2,0	12,9
di cui:						
- accettazioni	8.796	11.888	8.544	11.796	2,9	- 25,4
- altre garanzie	2.187.237	2.247.949	2.143.554	1.932.607	2,0	13,2
20 - IMPEGNI	1.490.322	1.206.680	1.407.036	1.244.592	5,9	19,7
di cui:						
- per vendite con obbligo						
di riacquisto	-	-	-	-	-	-

## CONTO ECONOMICO

<i>(importi in milioni di lire)</i>	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni % 9-01/9-00
10 · INTERESSI ATTIVI					
E PROVENTI ASSIMILATI	884.018	597.081	1.046.941	736.652	20,0
di cui:					
- su crediti verso clientela	652.586	438.700	762.912	537.280	21,5
- su titoli di debito	193.942	132.948	231.934	164.138	18,2
20 · INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	- 445.942	- 308.167	- 482.527	- 339.196	31,5
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 96.437	- 64.975	- 96.715	- 67.510	42,8
- su debiti rappresentati da titoli	- 191.418	- 129.732	- 212.991	- 153.362	24,8
30 · DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	63.051	53.023	57.617	30.333	...
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	3.600	3.154	3.905	3.371	6,8
(b) su partecipazioni	30.667	30.667	20.140	20.110	52,5
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	28.784	19.202	33.572	6.852	...
40 · COMMISSIONI ATTIVE	198.410	132.570	279.306	205.649	- 3,5
50 · COMMISSIONI PASSIVE	- 16.191	- 10.592	- 21.504	- 14.753	9,7
60 · PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	- 20.502	10.244	25.229	45.493	- 145,1
70 · ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	138.324	89.853	169.192	116.629	18,6
80 · SPESE AMMINISTRATIVE:	- 412.098	- 276.576	- 524.027	- 379.875	8,5
(a) spese per il personale	- 268.723	- 180.910	- 334.173	- 249.330	7,8
di cui:					
- salari e stipendi	- 178.235	- 119.749	- 207.553	- 164.341	8,5
- oneri sociali	- 47.458	- 32.344	- 56.224	- 44.265	7,2
- trattamento di fine rapporto	- 12.983	- 9.151	- 16.811	- 12.527	3,6
- trattamento di quiescenza e simili	- 16.131	- 10.766	- 23.281	- 16.124	0,0
(b) altre spese amministrative	- 143.375	- 95.666	- 189.854	- 130.545	9,8
90 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	- 108.446	- 70.955	- 121.537	- 91.307	18,8
100 · ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 3.886	- 2.905	- 5.062	- 1.154	...
110 · ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 4.844	- 2.699	- 11.976	- 7.147	- 32,2
120 · RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	- 62.637	- 48.276	- 91.609	- 57.642	8,7
130 · RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	6.001	3.923	17.974	14.417	- 58,4
140 · ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-	- 10.000	-	-
150 · RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 30	- 30	- 1.708	- 35	- 14,3
160 · RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
170 · UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	215.228	166.494	326.309	258.064	- 16,6
180 · PROVENTI STRAORDINARI	28.829	25.207	24.866	9.812	...
190 · ONERI STRAORDINARI	- 4.329	- 3.625	- 8.154	- 6.973	- 37,9
200 · UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	24.500	21.582	16.712	2.839	...
220 · IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 96.500	- 76.100	- 152.800	- 117.800	- 18,1
230 · UTILE D'ESERCIZIO	143.228	111.976	190.221	143.103	0,1

# RELAZIONE TRIMESTRALE CONSOLIDATA

## 3° TRIMESTRE 2001



# SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni %	
					97/01 12/00	97/01 9/00
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>						
Totale attività	25.012,4	24.411,9	24.787,2	22.918,8	0,9	9,1
Prowista	20.390,5	19.592,9	20.030,4	18.425,2	1,8	10,7
- Raccolta diretta (a)	16.251,6	15.921,3	15.744,2	14.755,5	3,2	10,1
- Debiti verso clientela	9.843,0	9.466,6	9.702,3	8.759,0	1,5	12,4
- Debiti rappresentati da titoli	6.408,6	6.454,7	6.041,9	5.996,5	6,1	6,9
- Debiti verso banche	3.363,8	3.671,0	4.285,8	3.669,2	-21,5	-8,3
- Fondi di terzi in amm.ne	0,6	0,6	0,4	0,5	50,0	20,0
- Prestiti subordinati	774,5	0,0	0,0	0,0	...	...
Raccolta indiretta (b)	22.879,6	23.689,7	23.807,5	23.845,4	-3,9	-4,1
- Risparmio gestito	11.064,5	11.464,6	11.790,9	11.940,4	-6,2	-7,3
- Risparmio amministrato	11.815,1	12.225,1	12.016,6	11.905,0	-1,7	-0,8
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	39.131,2	39.611,0	39.551,7	38.600,9	-1,1	1,4
Investimenti (2) (3)	22.290,8	22.164,7	22.320,4	21.114,7	-0,1	5,6
- Crediti verso clientela (2) (3)	14.762,0	15.167,7	14.597,6	13.864,1	1,1	6,5
- Crediti verso banche (2)	1.725,7	989,4	1.933,3	1.173,4	-10,7	47,1
- Titoli	5.803,1	6.007,6	5.789,5	6.077,2	0,2	-4,5
- Portafoglio immobilizzato	895,4	895,7	784,3	786,4	14,2	13,9
- Portafoglio non immobilizzato	4.907,7	5.111,9	5.005,2	5.290,8	-1,9	-7,2
Capitale e riserve (4)	2.468,0	2.464,4	2.439,7	2.498,2	1,2	-1,2
<b>OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)</b>						
Premi emessi	946,8	664,4	1.507,8	1.084,2		-12,7
Sinistri liquidati	714,9	528,2	1.024,0	693,5		3,1
<b>CONTO ECONOMICO (1)</b>						
Risultato di gestione	273,0	214,4	406,9	328,9		-17,0
Utile delle attività ordinarie	212,3	164,8	301,5	280,2		-24,2
Utile ante imposte sul reddito	237,9	187,8	316,7	284,7		-16,4
Utile d'esercizio	121,9	96,0	155,4	150,0		-18,7
<b>RISORSE (5)</b>						
Rete sportelli	340	337	342	316	-0,6	7,6
Personale	3.712	3.743	3.701	3.707	0,3	0,1
Assicurazioni:						
- Agenzie assicurative	505	525	558	568	-9,5	-11,1
- Personale	409	405	405	410	1,0	-0,2
<b>INDICATORI DI GESTIONE</b>						
Ricavi netti da servizi						
/Margine d'intermediazione	44,72%	48,35%	46,56%	50,19%		
Costi operativi						
/Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio)	70,45%	67,09%	66,87%	64,80%		
Utile ante imposte sul reddito						
/Capitale e riserve (4)	9,64%	7,62%	12,98%	11,40%		
ROE	4,94%	3,90%	6,37%	6,00%		
ROAE (6)	4,97%	3,92%	6,28%	6,00%		
<b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI DI SOLVIBILITA' (7)</b>						
Attivo ponderato (1)	13.388,8	13.546,3	13.387,4	12.599,5	0,0	6,3
Patrimonio di base (Tier1)/Attivo ponderato	15,50%	15,35%	15,08%	17,60%		
Patrimonio di vigilanza/Attivo ponderato	20,56%	14,60%	14,29%	17,04%		

(1, Importi in miliardi.

(2, Al lordo delle presunte perdite.

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

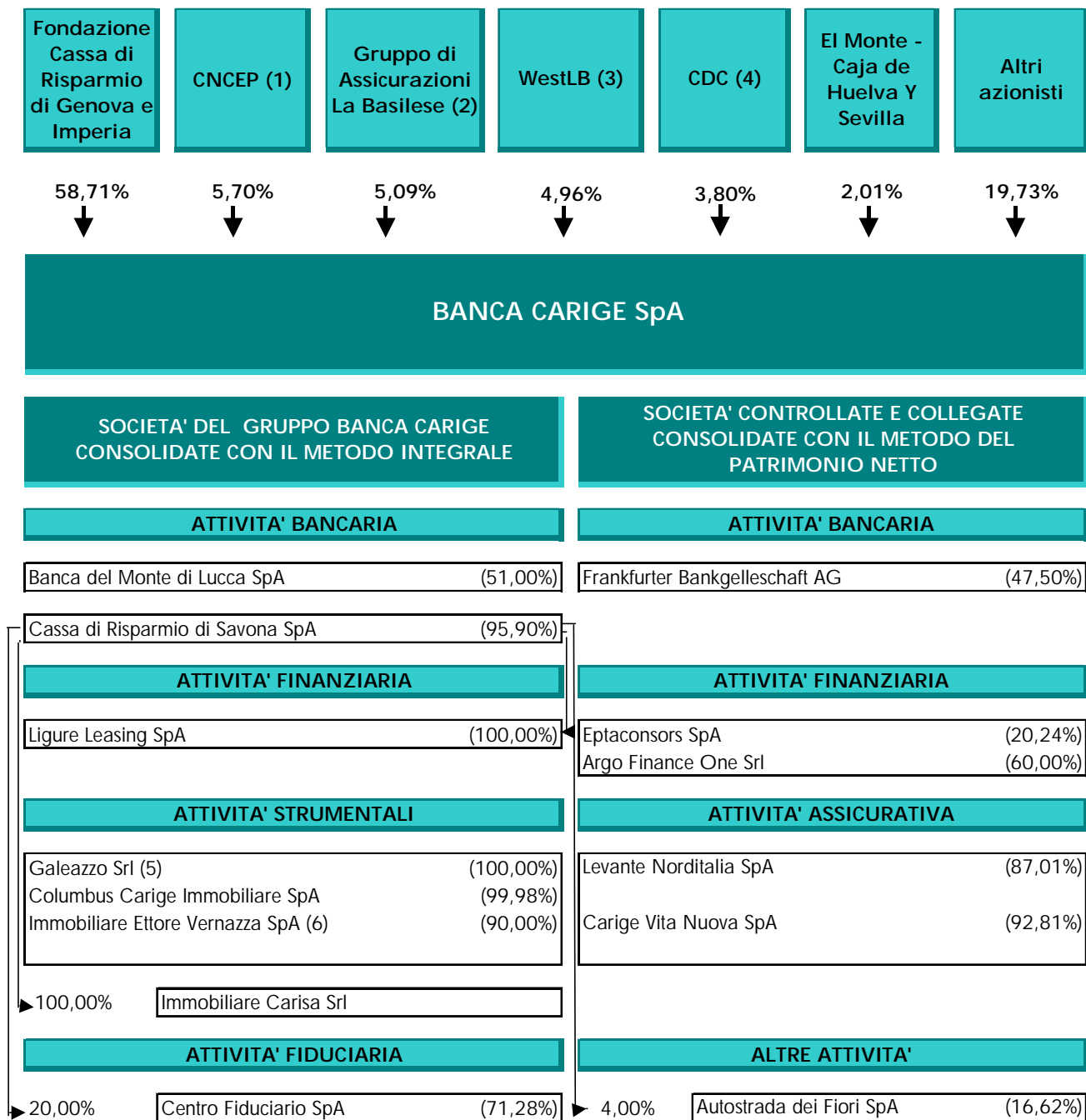
(4, Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(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 31/12/00 ed il 30/6/01 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) Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prévoyance.

(2) La partecipazione è detenuta da La Basilese Compagnia di Assicurazioni sulla Vita, società controllata dal Gruppo di assicurazioni La Basilese.

(3) Westdeutsche Landesbank Girozentrale.

(4) Caisse Des Dépôts et Consignations.

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

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



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## IL QUADRO REALE E MONETARIO

In un quadro di mercato rallentamento dell'economia mondiale, gli avvenimenti innescati dagli attentati contro gli Stati Uniti dell'11 settembre u.s. hanno destabilizzato fortemente l'andamento economico e finanziario mondiale del terzo trimestre dell'anno in corso.

I mercati borsistici internazionali hanno pertanto registrato consistenti ribassi, poi recuperati in parte solo dopo la fine del trimestre, mentre ulteriori tensioni sono state registrate sul prezzo del petrolio. La dinamica del PIL mondiale ed il clima di fiducia delle imprese e dei consumatori sono fortemente peggiorati, con riflessi negativi sia sui livelli della produzione che su quelli della domanda.

Negli Stati Uniti sono state poste in essere manovre di politica economica e fiscale a sostegno dei consumi e della produzione, oltre che interventi a favore dei disoccupati, mentre anche la politica monetaria ha proseguito la sua fase espansiva con il succedersi di manovre di riduzione sui tassi ufficiali.

Anche a livello europeo si sono riviste al ribasso le stime sulla crescita economica; rallentamenti sono stati registrati soprattutto sugli investimenti. La politica monetaria europea ha evidenziato, nel trimestre, il succedersi di due manovre di ribasso dei tassi ufficiali, per complessivi 75 centesimi di punto. Alla fine di settembre, pertanto, il tasso di rifinanziamento principale è sceso al livello del 3,75%.

Il PIL riferito all'Italia appare in limitata crescita nel corso del terzo trimestre dell'anno, soprattutto per il calo delle esportazioni; tuttavia, si registra la crescita della domanda interna e delle importazioni. Sul fronte dei prezzi si riscontra il perdurare di una fase di sostanziale stabilità: a settembre l'indice tendenziale è pari al 2,6%.

La situazione dell'economia ligure mostra un andamento complessivamente sempre favorevole. Le iniziative industriali ed i principali indicatori relativi a produzione e fatturato mantengono dinamiche crescenti; i traffici portuali manifestano crescita sui livelli dell'anno precedente. Qualche segnale di rallentamento proviene dal comparto del turismo.

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI NEL TRIMESTRE

Nell'ambito dei fatti di rilievo intervenuti nel trimestre circa l'**attività del Gruppo**, si segnala che in data 9 luglio 2001 è stata perfezionata l'acquisizione del controllo da parte della Capogruppo, con quota del 60%, della Argo Finance One Srl, società veicolo costituita per la operazione di cartolarizzazione dei crediti posta in essere dalla Carige ai sensi della legge n. 130/99 alla fine dello scorso esercizio; contestualmente è stato richiesto l'inserimento della medesima società nell'ambito del Gruppo Banca Carige.

Sempre in data 9 luglio si è realizzata la piena introduzione presso la Cassa di Risparmio di Savona SpA del sistema operativo della

Capogruppo; si è così saldata definitivamente la coesione tra le due banche. Nello stesso periodo, fra l'altro, sono stati distaccati a Genova i primi dipendenti interessati dalle variazioni nell'assetto organizzativo e funzionale della Cassa di Risparmio di Savona.

In data 17 luglio è stato stipulato l'atto d'acquisto da parte della Banca Carige, per circa 530 miliardi, di 61 sportelli del Gruppo IntesaBci ubicati in Piemonte, Lombardia, Veneto, Emilia Romagna, Toscana, Lazio, Puglia e Sicilia, con efficacia 1° ottobre 2001.

Il 16 agosto u.s., la Banca El Monte-Caja de Huelva y Sevilla ha aumentato la propria

partecipazione diretta nel capitale della Banca Carige dall'1,5% al 2,009%.

Nel corso del mese di agosto sono pervenute alla Carige Vita Nuova SpA le risultanze degli accertamenti ispettivi sull'attività tecnico attuariale effettuati da parte dell'Organo di Controllo tra marzo e maggio 2001. L'Isvap non ha rilevato errori tali da comportare riflessi negativi sulla sufficienza delle riserve tecniche costituite al 31/12/2000.

Il 6 settembre è stato effettuato il collocamento sull'euromercato del prestito subordinato Banca Carige 2001-2011, per un ammontare di 400 milioni di euro (774,5 miliardi), interamente sottoscritto da primari istituti di credito

internazionali. I titoli sono stati collocati per il 60% all'estero e per il 40% in Italia.

La rete di vendita del Gruppo è stata ulteriormente ampliata, in data 23 luglio u.s., con l'apertura della filiale di Cinisello Balsamo (MI) e dal 24 settembre u.s., con l'apertura della filiale di Rivoli (TO) entrambe da parte della Capogruppo; nel mese di luglio è stata aperta anche la filiale di Livorno della Banca del Monte di Lucca SpA.

Il personale del Gruppo è pari, a fine trimestre, a 3.712 unità, 31 unità in meno rispetto alla fine del semestre.

## L'ATTIVITA' DI INTERMEDIAZIONE

A fine settembre 2001 il totale dell'attivo del Gruppo Banca Carige ammonta a 25.012,4 miliardi, in aumento dello 0,9% rispetto a fine 2000 e del 9,1% in confronto con il settembre 2000.

La **provvista globale** raggiunge i 20.390,5 miliardi e risulta in aumento dell'1,8% nei nove mesi e del 10,7% rispetto al 30/9/2000.

### ATTIVITA' FINANZIARIE INTERMEDIATE (miliardi)

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Var. %	
					9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>Totale (A+B)</b>	<b>39.131,2</b>	<b>39.611,0</b>	<b>39.551,7</b>	<b>38.600,9</b>	<b>- 1,1</b>	<b>1,4</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>16.251,6</b>	<b>15.921,3</b>	<b>15.744,2</b>	<b>14.755,5</b>	<b>3,2</b>	<b>10,1</b>
<i>% sul Totale</i>	<i>41,5%</i>	<i>40,2%</i>	<i>39,8%</i>	<i>38,2%</i>		
<b>Raccolta indiretta (B)</b>	<b>22.879,6</b>	<b>23.689,7</b>	<b>23.807,5</b>	<b>23.845,4</b>	<b>- 3,9</b>	<b>- 4,1</b>
<i>% sul Totale</i>	<i>58,5%</i>	<i>59,8%</i>	<i>60,2%</i>	<i>61,8%</i>		
- Risparmio gestito	11.064,5	11.464,6	11.790,9	11.940,4	- 6,2	- 7,3
<i>% sul Totale</i>	<i>28,3%</i>	<i>28,9%</i>	<i>29,8%</i>	<i>30,9%</i>		
<i>% su AAF</i>	<i>48,4%</i>	<i>48,4%</i>	<i>49,5%</i>	<i>50,1%</i>		
- Risparmio amministrato	11.815,1	12.225,1	12.016,6	11.905,0	- 1,7	- 0,8
<i>% sul Totale</i>	<i>30,2%</i>	<i>30,9%</i>	<i>30,4%</i>	<i>30,8%</i>		

La **raccolta diretta** ammonta a 16.251,6 miliardi e risulta in aumento del 3,2% rispetto alla fine dello scorso anno; in termini annui si ha un aumento del 10,1%. In particolare, nei nove mesi si è verificata la crescita, nella

componente a breve termine, dei pronti contro termine (1.252 miliardi, 12,4%) e dei conti correnti (7.818,5 miliardi, 0,5%); nella componente a medio/lungo termine si sottolinea la crescita delle obbligazioni (5.418,7 miliardi,



12%), sia per l'attività di collocamento presso la clientela retail, sia per le emissioni sull'euromercato (*Euro Medium Term Notes Programme* e *Private Placement*).

Dal punto di vista delle scadenze, la componente a medio/lungo termine evidenzia un incremento dell'8,7% rispetto ad inizio anno (7,4% su base annua), mentre quella a breve termine risulta in crescita dello 0,5% (11,6% nei 12 mesi).

I **debiti verso banche** si attestano a 3.363,8 miliardi, in diminuzione rispetto a dicembre (-21,5%) e a settembre 2000 (-8,3%). Il

decremento più significativo riguarda i depositi, che sono scesi nel 2001 da 3.249,5 miliardi a 2.611,2 miliardi (-19,6%).

I **fondi di terzi in amministrazione** rimangono una componente marginale, attestandosi a 0,6 miliardi.

Nel trimestre, la provvista del Gruppo si è accresciuta anche grazie all'emissione, da parte della Capogruppo, di un **prestito subordinato** di complessivi 400 milioni di Euro (pari a 774,5 miliardi), in data 6 settembre u.s.

### PROVVISTA (miliardi)

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Var. %	
					9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>20.390,5</b>	<b>19.592,9</b>	<b>20.030,4</b>	<b>18.425,2</b>	<b>1,8</b>	<b>10,7</b>
<b>Raccolta diretta (A)</b>	<b>16.251,6</b>	<b>15.921,3</b>	<b>15.744,2</b>	<b>14.755,5</b>	<b>3,2</b>	<b>10,1</b>
-Debiti verso clientela	9.843,0	9.466,6	9.702,3	8.759,0	1,5	12,4
conti correnti	7.818,5	7.411,0	7.778,0	7.018,1	0,5	11,4
pronti contro termine	1.252,0	1.293,1	1.114,0	1.065,1	12,4	17,5
depositi a risparmio	756,2	745,0	786,0	646,3	- 3,8	17,0
mutui passivi	11,0	11,8	18,9	22,9	- 41,8	- 52,0
altra raccolta	5,3	5,7	5,4	6,6	- 1,9	- 19,7
-Debiti rappresentati da titoli	6.408,6	6.454,7	6.041,9	5.996,5	6,1	6,9
obbligazioni	5.418,7	5.407,2	4.837,0	4.858,3	12,0	11,5
certificati di deposito	894,0	903,2	1.022,7	1.053,8	- 12,6	- 15,2
assegni propri in circolazione	93,8	123,1	157,6	79,5	- 40,5	18,0
buoni fruttiferi	1,8	21,2	24,6	4,9	- 92,7	- 63,3
-breve termine	10.629,6	10.297,9	10.574,1	9.522,0	0,5	11,6
-medio/lungo termine	5.622,0	5.623,4	5.170,1	5.233,5	8,7	7,4
<b>Debiti verso le banche (B)</b>	<b>3.363,8</b>	<b>3.671,0</b>	<b>4.285,8</b>	<b>3.669,2</b>	<b>- 21,5</b>	<b>- 8,3</b>
Depositi	2.611,2	2.801,1	3.249,5	2.890,1	- 19,6	- 9,7
Finanziamenti	589,2	599,1	571,1	545,0	3,2	8,1
Conti correnti	124,4	33,0	93,1	61,9	33,6	101,0
Pronti contro termine	39,0	237,8	372,1	172,2	- 89,5	- 77,4
<b>Fondi di terzi in amministrazione (C)</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>50,0</b>	<b>20,0</b>
<b>Prestiti subordinati (D)</b>	<b>774,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>...</b>	<b>...</b>

Le **Attività Finanziarie Intermedie per conto della clientela (AFI)** del Gruppo ammontano, a fine settembre, a 39.131,2 miliardi, in diminuzione dell'1,1% rispetto al

dato di fine 2000 (+1,4% rispetto a settembre 2000).

La **raccolta indiretta** risulta pari a 22.879,6 miliardi, in diminuzione del 3,9% rispetto alla

fine dell'esercizio. Tale decremento ha riguardato soprattutto il comparto del risparmio gestito, che è sceso del 6,2% a 11.064,5 miliardi, mentre il risparmio amministrato è sceso dell'1,7% a 11.815,1 miliardi. Nei 12 mesi la raccolta indiretta è diminuita del 4,1% (-7,3% il risparmio gestito e -0,8% l'amministrato).

In particolare, nell'ambito del **risparmio gestito**, la componente dei fondi comuni

scende del 2,9% a 5.807,5 miliardi, mentre le gestioni patrimoniali si riducono del 12,9% a 4.347,6 miliardi; i prodotti bancario-assicurativi mostrano invece uno sviluppo (11,4%) a 909,4 miliardi.

Nell'ambito del **risparmio amministrato**, il comparto dei titoli di Stato registra una crescita del 6,1% a 7.504 miliardi. Le azioni e le altre obbligazioni hanno invece diminuito il loro valore del 12,8% a 4.311,1 miliardi.

## RACCOLTA INDIRETTA (miliardi)

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Var. %	
					9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Totale (A+B)</b>	<b>22.879,6</b>	<b>23.689,7</b>	<b>23.807,5</b>	<b>23.845,4</b>	<b>- 3,9</b>	<b>- 4,1</b>
<b>Risparmio gestito (A)</b>	<b>11.064,5</b>	<b>11.464,6</b>	<b>11.790,9</b>	<b>11.940,4</b>	<b>- 6,2</b>	<b>- 7,3</b>
- Fondi comuni e SICAV	5.807,5	5.953,2	5.980,6	6.031,1	- 2,9	- 3,7
- Gestioni patrimoniali	4.347,6	4.633,1	4.993,9	5.186,8	- 12,9	- 16,2
- Prodotti bancario-assicurativi	909,4	878,3	816,4	722,5	11,4	25,9
<b>Risparmio amministrato (B)</b>	<b>11.815,1</b>	<b>12.225,1</b>	<b>12.016,6</b>	<b>11.905,0</b>	<b>- 1,7</b>	<b>- 0,8</b>
- Titoli di Stato	7.504,0	7.622,3	7.074,9	7.015,0	6,1	7,0
- Altro	4.311,1	4.602,8	4.941,7	4.890,0	- 12,8	- 11,8

Gli **investimenti complessivi** del Gruppo Banca Carige alla fine di settembre 2001 raggiungono i 21.970 miliardi, stabili rispetto al valore di fine 2000 e in crescita del 6,4% nei 12 mesi.

I **crediti verso clientela** ammontano a 14.762 miliardi e risultano in crescita dell'1,1% rispetto alla fine del 2000 e del 6,5% su settembre 2000. Tale valore è pari a 14.454,2 miliardi al netto delle presunte perdite (+1,2% su fine anno e +7,7% nei 12 mesi).

La crescita contenuta rispetto a fine esercizio è in parte da attribuire alla presenza, a fine 2000, di un credito di circa 320 miliardi verso la Argo Finance One Srl, società veicolo dell'operazione di *securitization* messa in atto dalla Capogruppo, successivamente smobilizzato nel corso del 2001. Al netto di tale posta, gli impieghi evidenziano una crescita del 3,4%.

In termini di prodotti, rispetto all'inizio dell'esercizio, si denota la crescita dei mutui a 6.824 miliardi (5,5%), del leasing a 839 miliardi (17,8%) e del factoring a 307,8 miliardi (41,7%). Evidenziano diminuzioni i conti correnti

(5.608,9 miliardi, -6,6%) e il portafoglio (-14,8%).

La diminuzione della componente a breve termine (-5,2%) è compensata dalla crescita di quella a medio/lungo termine (4,8%).

Le sofferenze si attestano a 566,1 miliardi con un rapporto sofferenze su impieghi del 3,8% (1,8% al netto delle presunte perdite).

I **crediti verso banche** ammontano a 1.725,7 miliardi e presentano una riduzione del 10,7% rispetto ai 1.933,3 miliardi di fine 2000 (+47,1% nei 12 mesi). La riduzione risulta concentrata nei depositi e conti correnti ed è attribuibile per 267 miliardi allo smobilizzo di un deposito interbancario attivo, sorto in occasione dell'acquisto di una rete di 21 sportelli situati in Sicilia da parte della Capogruppo.

La **posizione interbancaria netta** risulta debitoria per 1.638,1 miliardi, contro i 2.352,5 miliardi di fine 2000

Il **portafoglio titoli** di proprietà alla fine di settembre 2001 raggiunge i 5.803,1 miliardi, valore stabile rispetto al dicembre 2000 e in diminuzione del 4,5% nei 12 mesi.

Il portafoglio immobilizzato risulta pari a 895,4 miliardi, in crescita del 14,2% rispetto a fine esercizio; tale crescita è dovuta all'inserimento dei titoli della classe C (titoli *junior*), pari a

109,4 miliardi, emessi dalla Argo Finance One Srl, società veicolo dell'operazione di cartolarizzazione della Capogruppo.

#### INVESTIMENTI (miliardi)

	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Var. %	
					9/01	9/01
					12/00	9/00
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>21.970,0</b>	<b>21.850,3</b>	<b>21.985,6</b>	<b>20.654,9</b>	<b>- 0,1</b>	<b>6,4</b>
<b>Crediti verso clientela (A)</b>	<b>14.454,2</b>	<b>14.866,4</b>	<b>14.275,9</b>	<b>13.416,8</b>	<b>1,2</b>	<b>7,7</b>
-Valori nominali (1)	14.762,0	15.167,7	14.597,6	13.864,1	1,1	6,5
. C/c attivi	5.608,9	6.123,3	6.003,8	5.183,1	- 6,6	8,2
. Portafoglio	485,4	497,3	569,8	520,8	- 14,8	- 6,8
. Mutui	6.824,0	6.789,2	6.465,3	6.195,1	5,5	10,2
. Parabancario (2)	1.160,0	1.083,0	940,6	885,6	23,3	31,0
- leasing	839,0	813,9	712,4	668,6	17,8	25,5
- factoring	307,8	256,5	217,2	207,1	41,7	48,6
- credito al consumo	13,2	12,6	11,0	9,9	20,0	33,3
. Pegno	28,0	26,3	27,3	29,0	2,6	- 3,4
. Altro	89,6	116,4	103,4	117,8	- 13,3	- 23,9
-breve termine	5.564,4	6.146,2	5.870,7	5.371,6	- 5,2	3,6
-medio/lungo termine	8.631,5	8.489,3	8.239,5	7.559,8	4,8	14,2
. Sofferenze	566,1	532,2	487,4	932,7	16,1	- 39,3
-Rettifiche di valore (-)	307,8	301,3	321,7	447,3	- 4,3	- 31,2
<b>Crediti verso le banche (B)</b>	<b>1.712,7</b>	<b>976,3</b>	<b>1.920,2</b>	<b>1.160,9</b>	<b>- 10,8</b>	<b>47,5</b>
-Valori nominali	1.725,7	989,4	1.933,3	1.173,4	- 10,7	47,1
. Riserva obbligatoria	188,3	183,8	145,8	106,6	29,1	76,6
. Depositi	1.085,9	484,0	1.240,8	775,9	- 12,5	40,0
. Conti correnti	156,4	91,4	353,8	99,9	- 55,8	56,6
. Pronti contro termine	21,7	-	-	-	-	-
. Altri finanziamenti	273,4	230,2	192,9	191,0	41,7	43,1
-Rettifiche di valore(-)	13,0	13,1	13,1	12,5	- 0,8	4,0
<b>Titoli (C)</b>	<b>5.803,1</b>	<b>6.007,6</b>	<b>5.789,5</b>	<b>6.077,2</b>	<b>0,2</b>	<b>- 4,5</b>
-Titoli di Stato	3.511,1	3.278,6	3.319,9	3.904,1	5,8	- 10,1
-Altri titoli di debito	2.095,5	2.505,7	2.184,6	1.834,0	- 4,1	14,3
-Azioni, quote e altri titoli di capitale	196,5	223,3	285,0	339,1	- 31,1	- 42,1

(1) Al lordo delle sofferenze.

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

Il totale nozionale dei **contratti derivati** in essere alla fine del terzo trimestre dell'anno è pari a 7.401,7 miliardi, riferiti per il 75,3% a operazioni che non prevedono scambi di capitali. L'operatività si sviluppa prevalentemente attraverso contratti di negoziazione pareggiata (2.943,1 miliardi, pari

al 39,8% del totale), e contratti di copertura (3.459,7 miliardi, 46,7% del totale), mentre le operazioni di negoziazione aperte, che espongono il Gruppo a rischi di cambio e di tasso, ammontano a 998,9 miliardi (13,5% del totale).

#### CONTRATTI DERIVATI AL 30/9/2001 (miliardi)

Capitali di riferimento (1)	Copertura	Negoziazione			Totali
		"pareggiati" (5)	"aperti" (6)	Totale	
- Forward (2)	193,6	-	-	-	193,6
- Swap (3)	2.460,6	1.931,7	246,4	2.178,1	4.638,7
- Future	-	-	313,4	313,4	313,4
- Opzioni su titoli (4)	228,7	5,6	242,0	247,6	476,3
- Opzioni su indici e tassi	459,7	25,4	41,8	67,2	526,9
- Opzioni su valute	-	980,4	12,6	993,0	993,0
- Credit default product	117,1	-	142,7	142,7	259,8
<b>Totali</b>	<b>3.459,7</b>	<b>2.943,1</b>	<b>998,9</b>	<b>3.942,0</b>	<b>7.401,7</b>
- <i>con scambio di capitali</i>	<b>541,7</b>	<b>980,4</b>	<b>305,8</b>	<b>1.286,2</b>	<b>1.827,9</b>
- <i>senza scambio di capitali</i>	<b>2.918,0</b>	<b>1.962,7</b>	<b>693,1</b>	<b>2.655,8</b>	<b>5.573,8</b>

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

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

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

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

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

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

## LA RISCHIOSITA'

Gli **aggregati a rischio** per cassa e di firma del Gruppo sono pari a 1.048,9 miliardi, in aumento rispetto al dicembre scorso del 7,7%.

Di essi, 993,6 miliardi sono per cassa (94,7% del totale), 48,9 miliardi sono riferiti a crediti di firma e 6,3 miliardi sono riferiti ad immobili in locazione finanziaria in sofferenza o incaglio.

Le connesse presunte perdite ammontano a 331,8 miliardi, in discesa del 4,2% rispetto alla fine del 2000.

In particolare, la componente per cassa si è ridotta del 4,2% a 320,7 miliardi, mentre le altre componenti mostrano valori pressoché stabili sui livelli di fine 2000.

## AGGREGATI A RISCHIO E PERDITE PRESUNTE (milioni)

	30/9/01				30/6/01			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	566.070	22.690	-	588.760	532.164	24.170	-	556.334
Incagli	368.298	23.896	-	392.194	450.928	6.999	-	457.927
Rischio paese	43.939	2.339	-	46.278	44.634	1.958	-	46.592
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande	15.326	-	-	15.326	15.495	-	-	15.495
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	6.310	6.310	-	-	7.888	7.888
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>993.633</b>	<b>48.925</b>	<b>6.310</b>	<b>1.048.868</b>	<b>1.043.221</b>	<b>33.127</b>	<b>7.888</b>	<b>1.084.236</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>320.698</b>	<b>8.902</b>	<b>2.206</b>	<b>331.806</b>	<b>314.399</b>	<b>9.274</b>	<b>2.340</b>	<b>326.000</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>330.378</b>	<b>8.902</b>	<b>2.206</b>	<b>341.486</b>	<b>321.596</b>	<b>9.274</b>	<b>2.340</b>	<b>333.210</b>
- Fondi svalutazione crediti	320.698	-	-	320.698	314.399	-	-	314.399
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	8.902	-	8.902	-	9.274	-	9.274
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	2.206	2.206	-	-	2.340	2.340
- Fondi rischi su crediti	9.680	-	-	9.680	7.197	-	-	7.197

	31/12/00				30/9/00			
	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale	Crediti per cassa	Crediti di firma	Leasing	Totale
Sofferenze	487.359	24.962	-	512.321	932.745	24.978	-	957.723
Incagli	383.444	4.933	-	388.377	442.083	6.609	-	448.692
Rischio paese	44.564	2.175	-	46.739	42.527	2.059	-	44.586
Posizioni ristrutturata e/o ristrutturande	15.969	-	-	15.969	15.843	-	-	15.843
Immobilizzazioni relative ad operazioni di leasing in sofferenza e incaglio	-	-	10.225	10.225	-	-	12.130	12.130
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>931.336</b>	<b>32.070</b>	<b>10.225</b>	<b>973.631</b>	<b>1.433.198</b>	<b>33.646</b>	<b>12.130</b>	<b>1.478.974</b>
<b>Presunte perdite</b>	<b>334.779</b>	<b>9.339</b>	<b>2.357</b>	<b>346.475</b>	<b>459.816</b>	<b>8.759</b>	<b>2.022</b>	<b>462.870</b>
<b>Fondi rischi e svalutazione crediti</b>	<b>342.720</b>	<b>9.339</b>	<b>2.357</b>	<b>354.416</b>	<b>462.809</b>	<b>8.759</b>	<b>2.022</b>	<b>473.590</b>
- Fondi svalutazione crediti	334.779	-	-	334.779	459.816	-	-	459.816
- Fondi rischi per garanzie e impegni	-	9.339	-	9.339	-	8.759	-	8.759
- Fondi rischi per operazioni in leasing	-	-	2.357	2.357	-	-	2.022	2.022
- Fondi rischi su crediti	7.941	-	-	7.941	2.993	-	-	2.993

Le **sofferenze** sono pari a fine settembre a 588,8 miliardi, in crescita del 14,9% rispetto al 31/12/2000. Di esse, 566,1 miliardi sono per cassa (+16,2%) e 22,7 miliardi sono riferite a crediti di firma (-9,1%).

Il grado di copertura delle sofferenze si assesta complessivamente al 47,6%. In particolare, le sofferenze per cassa sono svalutate del 48% (53,3% a fine 2000) e quelle di firma sono svalutate del 36,1% (34,8% a fine 2000).

Gli **incagli** ammontano a complessivi 392,2 miliardi e salgono rispetto a fine anno dell'1%. Sono costituiti da 368,3 miliardi per cassa e da 23,9 miliardi di firma.

A fronte di tali aggregati, le presunte perdite ammontano a 29,8 miliardi, tutte riferite a posizioni per cassa (53,4 miliardi a fine 2000). La copertura è pertanto passata dal 13,8% di fine 2000 all'attuale 7,6%.

**CREDITI PER CASSA (milioni)**

	30/9/01				30/6/01			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
<b>Sofferenze</b>								
- clientela ordinaria	566.070	271.940	294.130	48,0	532.164	251.785	280.379	47,3
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Incagli</b>								
- clientela ordinaria	368.298	29.759	338.539	8,1	450.928	40.924	410.004	9,1
<b>Rischio paese</b>								
- clientela ordinaria	1.795	521	1.274	29,0	2.082	549	1.533	26,4
- banche	42.144	12.968	29.176	30,8	42.552	13.116	29.436	30,8
<b>Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande</b>								
- clientela ordinaria	15.326	2.893	12.433	18,9	15.495	2.893	12.602	18,7
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>993.633</b>	<b>318.081</b>	<b>675.552</b>	<b>32,0</b>	<b>1.043.221</b>	<b>309.267</b>	<b>733.954</b>	<b>29,6</b>
- clientela ordinaria	951.489	305.113	646.376	32,1	1.000.669	296.151	704.518	29,6
- banche	42.144	12.968	29.176	30,8	42.552	13.116	29.436	30,8
<b>Crediti per cassa "in bonis"</b>	<b>15.494.070</b>	<b>2.617</b>	<b>15.491.453</b>	<b>-</b>	<b>15.113.922</b>	<b>5.132</b>	<b>15.108.790</b>	<b>-</b>
- clientela ordinaria	13.810.496	2.617	13.807.879	-	14.167.045	5.132	14.161.913	-
- banche	1.683.574	-	1.683.574	-	946.877	-	946.877	-
<b>Totale crediti</b>	<b>16.487.703</b>	<b>320.698</b>	<b>16.167.005</b>	<b>1,9</b>	<b>16.157.143</b>	<b>314.399</b>	<b>15.842.744</b>	<b>1,9</b>
- clientela ordinaria	14.761.985	307.730	14.454.255	2,1	15.167.714	301.283	14.866.431	2,0
- banche	1.725.718	12.968	1.712.750	0,8	989.429	13.116	976.313	1,3

	31/12/00				30/09/00			
	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)	Valore lordo (a)	Rett.di valore complessive (b)	Valore di bilancio	% (b/a)
<b>Sofferenze</b>								
- clientela ordinaria	487.359	259.930	227.429	53,3	932.745	383.098	549.647	41,1
- banche	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Incagli</b>								
- clientela ordinaria	383.444	53.357	330.087	13,9	442.083	56.594	385.489	12,8
<b>Rischio paese</b>								
- clientela ordinaria	1.830	466	1.364	25,5	2.015	483	1.532	24,0
- banche	42.734	13.129	29.605	30,7	40.512	12.442	28.070	30,7
<b>Posizioni ristrutturate e/o ristrutturande</b>								
- clientela ordinaria	15.969	2.809	13.160	17,6	15.843	2.629	13.214	16,6
<b>Totale aggregati a rischio</b>	<b>931.336</b>	<b>329.691</b>	<b>601.645</b>	<b>35,4</b>	<b>1.433.198</b>	<b>455.246</b>	<b>977.952</b>	<b>31,8</b>
- clientela ordinaria	888.602	316.562	572.040	35,6	1.392.686	442.804	949.882	31,8
- banche	42.734	13.129	29.605	30,7	40.512	12.442	28.070	30,7
<b>Crediti per cassa "in bonis"</b>	<b>15.599.519</b>	<b>5.088</b>	<b>15.594.431</b>	<b>0,0</b>	<b>13.604.367</b>	<b>4.570</b>	<b>13.599.797</b>	<b>-</b>
- clientela ordinaria	13.708.934	5.088	13.703.846	0,0	12.471.559	4.570	12.466.989	-
- banche	1.890.585	-	1.890.585	-	1.132.808	-	1.132.808	-
<b>Totale crediti</b>	<b>16.530.855</b>	<b>334.779</b>	<b>16.196.076</b>	<b>2,0</b>	<b>15.037.565</b>	<b>459.816</b>	<b>14.577.749</b>	<b>3,1</b>
- clientela ordinaria	14.597.536	321.650	14.275.886	2,2	13.864.245	447.374	13.416.871	3,2
- banche	1.933.319	13.129	1.920.190	0,7	1.173.320	12.442	1.160.878	1,1

Il **rischio paese** si dimensiona in 46,3 miliardi, di cui 43,9 miliardi per cassa e 2,3 miliardi di firma. Tale valore risulta in diminuzione dell'1% rispetto a fine esercizio. Le presunte perdite ammontano a 14,2 miliardi, di cui 13,5 miliardi per cassa e 0,7 miliardi di firma.

Le **posizioni ristrutturate e ristrutturande**, pari a 15,3 miliardi, diminuiscono nei nove mesi del 4%; le connesse svalutazioni ammontano a 2,9 miliardi.

Le **immobilizzazioni riferite a operazioni di leasing in sofferenza e incaglio** ammontano a 6,3 miliardi, in discesa del 38,3% rispetto al valore di fine 2000. A fronte delle stesse, sussistono fondi rischi per operazioni in leasing per complessivi 2,2 miliardi (2,4 miliardi a fine 2000).

## CREDITI DI FIRMA (milioni)

	30/9/01			30/6/01		
	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
Sofferenze	22.690	8.200	36,1	24.170	8.687	35,9
Incagli	23.896	-	0,0	6.999	0	0,0
Rischio paese	2.339	702	30,0	1.958	587	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>48.925</b>	<b>8.902</b>	<b>18,2</b>	<b>33.127</b>	<b>9.274</b>	<b>28,0</b>
Crediti di firma "in bonis"	2.129.569	-	0,0	2.373.243	-	0,0
<b>Totale</b>	<b>2.178.494</b>	<b>8.902</b>	<b>0,4</b>	<b>2.406.370</b>	<b>9.274</b>	<b>0,4</b>

	31/12/00			30/09/00		
	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%	Valore nominale	Fondo rischi su crediti	%
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
Sofferenze	24.962	8.687	34,8	24.978	8.141	32,6
Incagli	4.933	-	-	6.609	-	-
Rischio paese	2.175	652	30,0	2.059	618	30,0
<b>Totale crediti di firma a rischio</b>	<b>32.070</b>	<b>9.339</b>	<b>29,1</b>	<b>33.646</b>	<b>8.759</b>	<b>26,0</b>
Crediti di firma "in bonis"	2.251.111	-	-	2.045.428	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.283.181</b>	<b>9.339</b>	<b>0,4</b>	<b>2.079.074</b>	<b>8.759</b>	<b>0,4</b>

## LA GESTIONE DELLE RISORSE

La rete di vendita del Gruppo Banca Carige opera attraverso 340 filiali nell'ambito di otto regioni italiane ed una filiale all'estero (Nizza, Francia). Nel dettaglio, la rete è costituita da 283 filiali della Banca Carige SpA, 43 filiali della Cassa di Risparmio di Savona SpA e 14 filiali della Banca del Monte di Lucca SpA. La maggioranza degli sportelli è insediata in Liguria (241 sportelli; 70,9% del totale), 22 sono in Sicilia, 21 in Piemonte, 16 in Lombardia, Emilia

Romagna e Toscana, 5 in Sardegna e 2 in Veneto, oltre alla filiale di Nizza.

Accanto alle filiali tradizionali, il Gruppo opera attraverso 505 agenzie assicurative delle società Levante Norditalia Assicurazioni SpA e Carige Vita Nuova SpA, dislocate su tutto il territorio nazionale (558 a fine 2000).

Le installazioni Bancomat risultano pari a 391 (387 a fine 2000), mentre i POS sono 9.065 (8.281 a fine 2000).

## RETE DI VENDITA GRUPPO CARIGE

	30/9/01		30/6/01		31/12/00		30/9/00	
A) SPORTELLI	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%	numero	Q%
<b>AREA NORD-OVEST</b>	<b>278</b>	<b>81,8</b>	<b>276</b>	<b>81,9</b>	<b>282</b>	<b>82,5</b>	<b>280</b>	<b>88,6</b>
Liguria	241	70,9	241	71,5	247	72,2	246	77,8
- Genova	134	39,4	134	39,8	134	39,2	133	42,1
- Imperia	28	8,2	28	8,3	28	8,2	28	8,9
- La Spezia	19	5,6	19	5,6	19	5,6	19	6,0
- Savona	60	17,6	60	17,8	66	19,3	66	20,9
Piemonte	21	6,2	20	5,9	20	5,8	20	6,3
Lombardia	16	4,7	15	4,5	15	4,4	14	4,4
<b>AREA NORD-EST</b>	<b>18</b>	<b>5,3</b>	<b>18</b>	<b>5,3</b>	<b>18</b>	<b>5,3</b>	<b>18</b>	<b>5,7</b>
Veneto	2	0,6	2	0,6	2	0,6	2	0,6
Emilia Romagna	16	4,7	16	4,7	16	4,7	16	5,1
<b>AREA CENTRO</b>	<b>16</b>	<b>4,7</b>	<b>15</b>	<b>4,5</b>	<b>15</b>	<b>4,4</b>	<b>14</b>	<b>4,4</b>
Toscana	16	4,7	15	4,5	15	4,4	14	4,4
<b>AREA SUD E ISOLE</b>	<b>27</b>	<b>7,9</b>	<b>27</b>	<b>8,0</b>	<b>26</b>	<b>7,6</b>	<b>3</b>	<b>0,9</b>
Sicilia	22	6,5	22	6,5	21	6,1	-	0,0
Sardegna	5	1,5	5	1,5	5	1,5	3	0,9
<b>ESTERO: Nizza (Francia)</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>	<b>1</b>	<b>0,3</b>
<b>TOTALE</b>	<b>340</b>	<b>100,0</b>	<b>337</b>	<b>100,0</b>	<b>342</b>	<b>100,0</b>	<b>316</b>	<b>100,0</b>
<b>B) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI</b>	<b>30/9/01</b>		<b>30/6/01</b>		<b>31/12/00</b>		<b>30/9/00</b>	
Agenzie assicurative	505		525		558		568	
ATM - Bancomat	391		388		387		374	
Bancacontinua (self service)	14		13		15		15	
POS	9.065		8.759		8.281		7.850	
E-banking (n° contratti)	23.582		21.218		11.679		-	

Il personale è costituito da 4.121 dipendenti di cui 409 facenti capo alle società assicurative; il restante personale, per la quasi totalità

bancario, ammonta a 3.712 unità ed è per il 67% assegnato a strutture di mercato (66,3% a dicembre 2000).

### PERSONALE BANCARIO DEL GRUPPO CARIGE

	30/09/01		30/06/01		31/12/00 (1)		30/09/00	
	N.	%	N.	%	N.	%	N.	%
<b>Qualifica (2)</b>								
Dirigenti	53	1,4	51	1,4	27	0,7	26	0,7
Quadri direttivi	597	16,1	579	15,5	300	8,1	302	8,1
Altro Personale	3.062	82,5	3.113	83,1	3.374	91,2	3.379	91,2
<b>TOTALE</b>	<b>3.712</b>	<b>100,0</b>	<b>3.743</b>	<b>100,0</b>	<b>3.701</b>	<b>100,0</b>	<b>3.707</b>	<b>100,0</b>
<b>Attività</b>								
Sede	1.225	33,0	1.257	33,6	1.248	33,7	1.262	34,0
Mercato	2.487	67,0	2.486	66,4	2.453	66,3	2.445	66,0

(1) Esclusi gli 84 dipendenti dei 21 sportelli della Sicilia, assunti con decorrenza 1/1/2001.

(2) Dall'1/1/2001 l'organico è classificato secondo le qualifiche previste dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro dell'11/7/1999.



## IL CONTO ECONOMICO ED I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'

Il terzo trimestre del 2001 chiude con un utile consolidato di 121,9 miliardi, in contrazione rispetto al terzo trimestre del 2000 del 18,7%. Il risultato appare fortemente condizionato dall'andamento dei mercati finanziari, che ha inciso sui risultati economici in termini, sia di

minusvalenze sul portafoglio titoli, sia di minor apporto delle commissioni nette, imputabile soprattutto al rallentamento del risparmio gestito.

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (milioni)

	Periodo				Var. 30/9/01-30/9/00	
	30/09/01	30/06/01	31/12/00	30/09/00	assoluta	%
10 Interessi attivi	993.845	671.304	1.189.242	841.063	152.782	18,2
20 Interessi passivi	-483.096	-334.720	-532.970	-375.650	-107.446	28,6
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>510.749</b>	<b>336.584</b>	<b>656.272</b>	<b>465.413</b>	<b>45.336</b>	<b>9,7</b>
40 Commissioni attive	229.660	153.918	329.471	243.324	-13.664	-5,6
50 Commissioni passive	-17.278	-11.336	-22.110	-15.253	-2.025	13,3
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-21.492	10.784	22.233	42.723	-64.215	-150,3
30 Dividendi e altri proventi	35.987	35.533	18.750	19.652	16.335	83,1
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	2.623	4.489	-1.244	16.695	-14.072	-84,3
70 Altri proventi di gestione	195.859	128.166	245.249	173.718	22.141	12,7
110 Altri oneri di gestione	-12.194	-6.461	-20.454	-11.953	-241	2,0
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>413.165</b>	<b>315.093</b>	<b>571.895</b>	<b>468.906</b>	<b>-55.741</b>	<b>-11,9</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>923.914</b>	<b>651.677</b>	<b>1.228.167</b>	<b>934.319</b>	<b>-10.405</b>	<b>-1,1</b>
80 Spese amministrative . Spese di personale . Altre spese amministrative	-490.798	-331.429	-632.032	-461.917	-28.881	6,3
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-160.072	-105.808	-189.209	-143.520	-16.552	11,5
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-650.870</b>	<b>-437.237</b>	<b>-821.241</b>	<b>-605.437</b>	<b>-45.433</b>	<b>7,5</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>273.044</b>	<b>214.440</b>	<b>406.926</b>	<b>328.882</b>	<b>-55.838</b>	<b>-17,0</b>
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-5.201	-3.647	-6.086	-2.134	-3.067	143,7
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-65.147	-52.042	-109.142	-63.528	-1.619	2,5
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	12.174	6.080	22.081	17.007	-4.833	-28,4
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-2.503	-	-10.613	-	-2.503	...
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-81	-31	-1.756	-37	-44	118,9
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	32	-	54	8	24	300,0
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-60.726</b>	<b>-49.640</b>	<b>-105.462</b>	<b>-48.684</b>	<b>-12.042</b>	<b>24,7</b>
<b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>212.318</b>	<b>164.800</b>	<b>301.464</b>	<b>280.198</b>	<b>-67.880</b>	<b>-24,2</b>
190 Proventi straordinari	31.271	27.178	24.076	12.070	19.201	159,1
200 Oneri straordinari	-5.700	-4.140	-8.838	-7.590	1.890	-24,9
<b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>25.571</b>	<b>23.038</b>	<b>15.238</b>	<b>4.480</b>	<b>21.091</b>	<b>470,8</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>237.889</b>	<b>187.838</b>	<b>316.702</b>	<b>284.678</b>	<b>-46.789</b>	<b>-16,4</b>
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-114.866	-91.254	-159.877	-133.440	18.574	-13,9
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-1.079	-614	-1.419	-1.249	170	-13,6
<b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>121.944</b>	<b>95.970</b>	<b>155.406</b>	<b>149.989</b>	<b>-28.045</b>	<b>-18,7</b>

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO EVOLUZIONE TRIMESTRALE (milioni)

	Esercizio 2001			Esercizio 2000			
	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre	4° trimestre	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre
10 Interessi attivi	322.541	331.472	339.832	348.179	307.369	268.443	265.251
20 Interessi passivi	-148.376	-172.433	-162.287	-157.320	-142.911	-125.668	-107.071
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>174.165</b>	<b>159.039</b>	<b>177.545</b>	<b>190.859</b>	<b>164.458</b>	<b>142.775</b>	<b>158.180</b>
40 Commissioni attive	75.742	72.806	81.112	86.147	80.601	76.606	86.117
50 Commissioni passive	-5.942	-5.712	-5.624	-6.857	-5.729	-4.431	-5.093
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-32.276	14.672	-3.888	-20.490	1.896	509	40.318
30 Dividendi e altri proventi	454	33.756	1.777	-902	3.042	15.893	717
170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-1.866	-1.963	6.452	-17.939	1.802	14.303	590
70 Altri proventi di gestione	67.693	64.831	63.335	71.531	59.226	57.603	56.889
110 Altri oneri di gestione	-5.733	-3.293	-3.168	-8.501	-6.434	-3.188	-2.331
<b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>	<b>98.072</b>	<b>175.097</b>	<b>139.996</b>	<b>102.989</b>	<b>134.404</b>	<b>157.295</b>	<b>177.207</b>
<b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>	<b>272.237</b>	<b>334.136</b>	<b>317.541</b>	<b>293.848</b>	<b>298.862</b>	<b>300.070</b>	<b>335.387</b>
80 Spese amministrative	-159.369	-171.418	-160.011	-170.115	-154.882	-148.734	-158.301
. Spese di personale	-101.378	-112.156	-101.188	-100.128	-98.920	-100.086	-99.009
. Altre spese amministrative	-57.991	-59.262	-58.823	-69.987	-55.962	-48.648	-59.292
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-54.264	-52.909	-52.899	-45.689	-46.980	-48.516	-48.024
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-213.633</b>	<b>-224.327</b>	<b>-212.910</b>	<b>-215.804</b>	<b>-201.862</b>	<b>-197.250</b>	<b>-206.325</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>58.604</b>	<b>109.809</b>	<b>104.631</b>	<b>78.044</b>	<b>97.000</b>	<b>102.820</b>	<b>129.062</b>
100 Accantonamenti per rischi e oneri	-1.554	-1.894	-1.753	-3.952	-632	-384	-1.118
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni	-13.105	-30.160	-21.882	-45.614	-16.424	-22.942	-24.162
130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni	6.094	2.088	3.992	5.074	7.053	4.031	5.923
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-2.503	-	-	-10.613	-	-	-
150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-50	-30	-1	-1.719	-	-37	-
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	32	-	-	46	3	5	-
<b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>	<b>-11.086</b>	<b>-29.996</b>	<b>-19.644</b>	<b>-56.778</b>	<b>-10.000</b>	<b>-19.327</b>	<b>-19.357</b>
<b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>47.518</b>	<b>79.813</b>	<b>84.987</b>	<b>21.266</b>	<b>87.000</b>	<b>83.493</b>	<b>109.705</b>
190 Proventi straordinari	4.093	23.630	3.548	12.006	3.168	5.071	3.831
200 Oneri straordinari	-1.560	-860	-3.280	-1.248	-2.429	-2.122	-3.039
<b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>	<b>2.533</b>	<b>22.770</b>	<b>268</b>	<b>10.758</b>	<b>739</b>	<b>2.949</b>	<b>792</b>
<b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>50.051</b>	<b>102.583</b>	<b>85.255</b>	<b>32.024</b>	<b>87.739</b>	<b>86.442</b>	<b>110.497</b>
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-23.612	-54.678	-36.576	-26.437	-42.718	-38.673	-52.049
250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-465	12	-626	-170	-520	-403	-326
<b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>25.974</b>	<b>47.917</b>	<b>48.053</b>	<b>5.417</b>	<b>44.501</b>	<b>47.366</b>	<b>58.122</b>

Nel dettaglio, il **margin**e d'interesse ammonta a 510,7 miliardi, evidenziando una crescita rispetto a settembre 2000 del 9,7%. L'incremento è collegato in particolar modo al buon andamento delle masse intermedie e, in parte, all'ampliamento dello spread legato alla dinamica dei tassi di interesse. In particolare, gli interessi attivi sono pari a 993,8 miliardi, mentre quelli passivi ammontano a 483,1 miliardi. Complessivamente, il margine d'interesse è pari al 55,3% del totale del margine d'intermediazione (a dicembre 2000 era pari al 53,4%, mentre il valore di settembre 2000 evidenziava un valore del 49,8%).

I **ricavi netti da servizi** si dimensionano in 413,2 miliardi, in riduzione dell'11,9% rispetto

a settembre 2000. Nel dettaglio, le commissioni attive sono in discesa del 5,6% a 229,7 miliardi, risentendo del negativo andamento del comparto del risparmio gestito, mentre le commissioni passive salgono del 13,3% a 17,3 miliardi. Nei nove mesi, i profitti e perdite da operazioni finanziarie registrano un valore negativo per 21,5 miliardi, che deriva dall'andamento sfavorevole dei corsi dei titoli accentuatosi nel periodo in relazione alla crisi dei mercati seguente l'attentato terroristico a New York dell'11 settembre; nei primi nove mesi dello scorso esercizio l'aggregato era risultato positivo per 42,7 miliardi. I dividendi ammontano a 36 miliardi, contro 19,7 miliardi dei primi nove mesi del 2000. Il risultato delle

partecipazioni al patrimonio netto è pari a 2,6 miliardi, risultando inferiore al valore del settembre 2000 (16,7 miliardi). Gli altri proventi di gestione salgono del 12,7% a 195,9 miliardi, mentre gli oneri crescono del 2% a 12,2 miliardi.

Il peso dei ricavi da servizi sul margine d'intermediazione si dimensiona al 44,7% del totale, contro il 46,6% del dicembre 2000 ed il 50,2% del settembre 2000.

Il **margin** di intermediazione si dimensiona così in 923,9 miliardi, in discesa dell'1,1% rispetto a settembre 2000.

I **costi operativi** sono pari a 650,9 miliardi, rappresentando il 70,4% del margine d'intermediazione (*cost/income ratio*), valore superiore a quello di fine 2000 (66,9%). Nel dettaglio, le spese amministrative sono pari a 490,8 miliardi (+6,3% rispetto a settembre 2000), di cui 314,7 miliardi riferiti al personale (+5,6%) e 176,1 miliardi alle spese generali ed alle imposte indirette (+7,4%), mentre le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni sono pari a 160,1 miliardi, in salita dell'11,5% rispetto a settembre 2000 in relazione allo sviluppo dell'operatività del leasing ed all'imputazione della quota di ammortamento

dell'avviamento, relativo all'acquisto della rete siciliana effettuato a fine 2000.

Il **risultato di gestione** si dimensiona nei nove mesi in 273 miliardi, evidenziando una contrazione del 17%.

Gli **accantonamenti e le rettifiche di valore** ammontano a 60,7 miliardi e sono collegati per la maggior parte alle rettifiche nette su crediti (87,2% del totale). Rispetto ai nove mesi del 2000 l'incremento è pari al 24,7%.

L'**utile delle attività ordinarie** a livello consolidato si dimensiona dopo i primi nove mesi dell'esercizio in 212,3 miliardi (-24,2%).

Il **risultato della gestione straordinaria** è pari a 25,6 miliardi e si compone di 31,3 miliardi di proventi e di 5,7 miliardi di oneri straordinari.

Dedotte le **imposte sul reddito** dell'esercizio (114,9 miliardi), ed il risultato di pertinenza di terzi (1,1 miliardi), l'**utile netto** del Gruppo si attesta a 121,9 miliardi, in discesa del 18,7% rispetto al settembre 2000.

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

	Situazione al			
	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00
<b>Patrimonio di vigilanza</b>				
Patrimonio di base (tier 1 capital)	2.074.681	2.078.911	2.018.502	2.217.800
Patrimonio supplementare (tier 2 capital)	774.194	-4.497	-2.176	-12.300
meno: elementi da dedurre	96.297	96.297	-102.841	58.500
Patrimonio totale (total capital)	2.752.578	1.978.117	1.913.485	2.147.000
<b>Attività ponderate</b>				
Rischio di credito	13.388.750	13.546.250	13.387.425	12.599.500
Rischio di mercato	2.766.250	2.226.250	2.058.175	1.835.625
Totale attivo ponderato	16.155.000	15.772.500	15.445.600	14.435.125
<b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>				
Patrimonio di base (Tier 1)/Attività ponderate rischio di c	15,50%	15,35%	15,08%	17,60%
Patrimonio di vigilanza/Attività ponderate rischio di credi	20,56%	14,60%	14,29%	17,04%
Patrimonio di base (Tier 1)/Totale attivo ponderato	12,84%	13,18%	13,07%	15,36%
Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato	17,04%	12,54%	12,39%	14,87%

(1) I valori al 30/9/2000 ed al 30/9/2001 sono gestionali.

Al 30 settembre 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 2.752,6 miliardi, in crescita rispetto al trimestre precedente di 774,5 miliardi (39,2%)

grazie al positivo apporto del prestito subordinato di 400 milioni di Euro emesso dalla Capogruppo il 6 settembre u.s.

In particolare, i rischi di credito e di mercato sono pari a 1.292,4 miliardi e consentono un'eccedenza patrimoniale di 1.460,2 miliardi.

## LE SOCIETA' DEL GRUPPO E LE PARTECIPAZIONI

Si forniscono di seguito indicazioni relative all'andamento nel corso del terzo trimestre 2001 delle società controllate facenti parte del Gruppo.

Per quanto riguarda la **Cassa di Risparmio di Savona SpA**, nei nove mesi le attività finanziarie intermedie per conto della clientela, pari a 4.467,8 miliardi, hanno segnato un decremento del 2,3%. I depositi fiduciari si sono dimensionati in 2.026,7 miliardi (+2,6%). Sono diminuite invece le altre attività finanziarie (2.441,1 miliardi; -6%), in particolare nella componente del risparmio amministrato (-7,1%). I crediti verso clientela hanno presentato nei nove mesi un decremento del 3,5%, scendendo a 1.224 miliardi.

L'utile d'esercizio ammonta a 20,4 miliardi, in crescita del 43,7% rispetto ai 14,2 miliardi dei primi nove mesi 2000; in particolare, il margine di interesse si dimensiona in 62,7 miliardi, mentre i ricavi da servizi sono pari a 31,9 miliardi; il margine di intermediazione si attesta pertanto a 94,7 miliardi. I costi operativi ammontano a 61,3 miliardi, determinando un *cost income ratio* del 64,8%. L'utile delle attività ordinarie è pari a 34,8 miliardi; considerando la

gestione straordinaria e dedotte le imposte sul reddito, pari a 15 miliardi, l'utile netto risulta di 20,4 miliardi.

La **Banca del Monte di Lucca SpA** ha evidenziato nei nove mesi una sostanziale tenuta delle attività finanziarie intermedie a 946,1 miliardi (-0,6%). In particolare, la raccolta diretta è cresciuta del 7,6%, a 448 miliardi, la raccolta indiretta ha segnato un decremento del 7% a 498,1 miliardi. I crediti verso clientela hanno presentato nei nove mesi uno sviluppo del 5,6%, raggiungendo i 435,3 miliardi.

L'utile d'esercizio ammonta a 448 milioni, rispetto ai 1.277 milioni dei primi nove mesi del 2000; in particolare, il margine di interesse, pari a 15,6 miliardi, ed i ricavi netti da servizi, che ammontano a 6,4 miliardi, determinano un margine di intermediazione di 22 miliardi. Dedotti i costi operativi (19,6 miliardi) e accantonamenti e rettifiche (0,5 miliardi), si giunge ad un utile delle attività ordinarie di 1,9 miliardi. Accantonate imposte sul reddito per 1,4 miliardi, si perviene a fine settembre ad un utile netto pari a 0,5 miliardi.

### CONTROLLATE BANCARIE (miliardi)

	Situazione al					Variazioni %	
	30/9/01	30/6/01	31/3/01	31/12/00	30/9/00	9/01 12/00	9/01 9/00
<b>Cassa di Risparmio di Savona SpA</b>							
Totale attività	2.616,1	2.506,9	2.506,8	2.554,2	2.537,0	2,4	3,1
Raccolta diretta (A)	2.026,7	1.977,9	1.904,6	1.976,0	2.004,5	2,6	1,1
Raccolta indiretta (B)	2.441,1	2.558,7	2.565,1	2.596,7	2.583,7	-6,0	-5,5
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	4.467,8	4.536,6	4.469,7	4.572,7	4.588,2	-2,3	-2,6
Crediti verso clientela (1)	1.224,0	1.257,3	1.281,5	1.267,9	1.221,7	-3,5	0,2
Capitale e riserve (2)	318,5	318,5	319,3	318,5	316,6	0,0	0,6
Utile d'esercizio	20,4	13,6	4,4	16,6	14,2		43,7
<b>Banca del Monte di Lucca SpA</b>							
Totale attività	606,8	569,3	578,8	561,0	603,7	8,2	0,5
Raccolta diretta (A)	448,0	429,4	414,7	416,2	458,7	7,6	-2,3
Raccolta indiretta (B)	498,1	525,2	528,7	535,5	546,2	-7,0	-8,8
Attività finanziarie intermedie (AFI) (A+B)	946,1	954,6	943,4	951,7	1.004,9	-0,6	-5,9
Crediti verso clientela (1)	435,3	424,3	416,8	412,1	399,0	5,6	9,1
Capitale e riserve (2)	45,6	45,6	45,6	45,4	45,4	0,4	0,4
Utile d'esercizio	0,4	0,1	0,9	1,4	1,3		-69,2

(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 d'esercizio pari a 388 milioni, in netto miglioramento rispetto all'esercizio 2000. La voce di ricavo più rilevante è quella dei proventi da vendite di immobili (499 milioni), 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 (214 milioni).

La **Columbus Carige Immobiliare SpA** chiude il terzo trimestre 2001 con una perdita di 1.207 milioni; la situazione economica negativa è stata determinata dall'incidenza degli interessi passivi sui finanziamenti concessi dalla controllante (1.940 milioni) per l'acquisizione di beni destinati alla rivendita e dagli ammortamenti (1.017 milioni), mentre i fitti attivi ammontano a 1.861 milioni.

L'**Immobiliare Ettore Vernazza SpA** consegue risultati complessivamente positivi, così come nell'esercizio 2000: l'utile netto dei primi nove mesi è di 1.284 milioni, derivanti da ricavi per 2.908 milioni (2.717 milioni di fitti attivi) e da costi per 1.624 milioni (913 milioni di accantonamenti per imposte dirette).

L'**Immobiliare Carisa Srl** registra nei primi nove mesi 2001 una perdita di 138 milioni. Sulle risultanze del periodo incidono particolarmente gli interessi passivi, pari a 280 milioni, corrisposti alla Cassa di Risparmio di Savona SpA, legati all'accensione di un rilevante mutuo ipotecario stipulato a fine 1999. Per quanto riguarda il **Centro Fiduciario C.F. SpA** il terzo trimestre 2001 si chiude con un utile netto di 163 milioni, confermando il sostanziale positivo andamento dell'attività. Si evidenzia un sensibile decremento dei ricavi da provvigioni riconosciute dalla Capogruppo a seguito di appoggio di operazioni di negoziazione titoli, conseguenza del negativo andamento dei mercati finanziari, compensato dall'aumento delle commissioni di intestazione fiduciaria. Nel suo complesso l'attività continua a mantenersi vivace specie con riferimento

all'apertura di nuove posizioni aventi ad oggetto l'intestazione di partecipazioni in società di capitale.

La società **Ligure Leasing SpA** nel corso dei primi nove mesi dell'anno ha conseguito risultati nel complesso soddisfacenti. L'utile alla fine del periodo ammonta a 322 milioni. Il totale delle attività raggiunge i 147,7 miliardi, in diminuzione dell'1% rispetto ai 149,3 miliardi del 31 dicembre 2000. Le variazioni più significative sono riconducibili al decremento, sia delle immobilizzazioni materiali (da 102,8 miliardi a 71,8 miliardi nei primi nove mesi dell'anno), sia dell'indebitamento verso banche (da 121,2 miliardi a 119 miliardi) per effetto del minore esborso conseguente al decremento di produzione.

La **Levante Norditalia Assicurazioni e Riassicurazioni SpA**, compagnia operante nel ramo danni, nei nove mesi ha emesso premi per 774,3 miliardi (valore in diminuzione del 6% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio precedente) ed ha liquidato sinistri per 624,3 miliardi, (+0,5 sull'analogo periodo dell'esercizio scorso). Il personale, pari a 359 unità, è invariato rispetto a inizio anno. Nell'anno è proseguita l'opera di razionalizzazione della rete di vendita delle agenzie, scese a complessive 505 (558 a fine 2000), dislocate sull'intero territorio nazionale. L'utile dei primi nove mesi si attesta a 102 milioni.

La **Carige Vita Nuova SpA** nei nove mesi ha emesso premi per 172,5 miliardi, evidenziando una diminuzione in termini tendenziali del 33,7%. I sinistri liquidati e i riscatti ammontano a 90,6 miliardi (72,2 miliardi nell'analogo periodo dell'esercizio scorso); nei primi nove mesi si evidenzia una perdita netta di 2 miliardi. La società si avvale di una rete di 369 agenzie e di 50 dipendenti; nel corso dell'esercizio è proseguito lo sviluppo ed il lancio di nuovi prodotti a matrice bancaria-assicurativa.

## COMPAGNIE ASSICURATIVE DEL GRUPPO

	Situazione al				
	30/9/01	30/6/01	31/3/01	31/12/00	30/9/00
<b>Levante Norditalia SpA</b>					
Premi emessi ( <i>milioni</i> )	774.309	551.837	262.827	1.089.695	824.130
Sinistri liquidati ( <i>milioni</i> ) (1)	624.256	460.815	217.488	900.623	621.326
Personale	359	360	358	359	366
Agenzie	505	525	537	558	568
<b>Carige Vita Nuova SpA</b>					
Premi emessi ( <i>milioni</i> )	172.463	112.515	46.738	418.069	260.094
Sinistri liquidati ( <i>milioni</i> )	90.628	67.342	40.079	123.382	72.195
Personale	50	45	47	46	44
Agenzie	369	385	397	418	427
<b>Totale Gruppo Carige</b>					
Premi emessi ( <i>milioni</i> )	946.772	664.352	309.565	1.507.764	1.084.224
Sinistri liquidati ( <i>milioni</i> )	714.884	528.157	257.567	1.024.005	693.521
Personale	409	405	405	405	410
Agenzie	505	525	537	558	568

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

### I FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA FINE DEL TRIMESTRE

Il 1° ottobre u.s. è iniziata l'operatività dei 61 sportelli Carige acquisiti da Banca IntesaBci; il numero delle filiali della Banca è pertanto salito a 344, mentre il Gruppo Carige può contare attualmente su una rete di 401 sportelli.

La Banca del Monte di Lucca, in data 22 ottobre 2001, ha provveduto al trasferimento della filiale di Piano di Coreglia a Fornaci di Barga, sempre in provincia di Lucca.

La Relazione trimestrale consolidata del Gruppo Banca Carige al 30 settembre 2001 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 2000;
- 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 2000, delle agevolazioni di cui all'art. 22-23 del D.Lgs. 153/99, con minori accantonamenti nel periodo di circa 1,8 miliardi. In ottemperanza alla comunicazione Consob n. 1011405 del 15 febbraio 2001 si comunica che negli esercizi 1999, 2000 e 2001 sono state rilevate minori imposte correnti per 4,8 miliardi. Al riguardo si ricorda che le agevolazioni previste dal D. Lgs. 153/99 sono da ritenersi sospese a seguito dell'intervento della Commissione Europea che ha avviato una procedura di indagine ai sensi dell'art. 88, paragrafo 2 del Trattato CE, al fine di valutare la configurabilità delle predette agevolazioni quali aiuti di Stato;
- 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 30/9/2001 dalle società controllate;
- relativamente all'area di consolidamento si segnala che nel corso dei primi nove mesi del 2001 la Capogruppo ha acquistato dalla Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia SpA n. 25.000 azioni del Centro Fiduciario SpA, per cui la sua partecipazione è salita dal 66,28% al 71,28%. Conseguentemente l'*equity ratio* è salito da 85,46% a 90,46%. Inoltre sono state acquistate quote al valore nominale del 60% del capitale di 20 milioni della Argo Finance One Srl. In particolare il 5% è stato acquistato dalla Controllata Columbus Carige Immobiliare SpA ed il 55% dalla Stichting Faro, Fondazione di diritto olandese con sede in Amsterdam. Il consolidamento della partecipata è stato effettuato con il metodo del patrimonio netto con riferimento al suo bilancio al 31/12/2000 (ultimo bilancio approvato disponibile). Relativamente alle altre società consolidate con il metodo del patrimonio netto, si segnala che nel periodo Banca Carige e Cassa di Risparmio di Savona hanno sottoscritto in proporzione alla propria quota, e interamente versato, l'aumento da 36 a 72 miliardi del capitale sociale della Autostrada dei Fiori SpA. Inoltre Banca Carige ha effettuato un versamento di 2.475 milioni a favore della Frankfurter Bankgesellschaft a titolo di riserve di capitale.
- la situazione patrimoniale ed economica trimestrale non è oggetto di revisione contabile da parte del revisore indipendente.

Genova, 12 novembre 2001

Il Consiglio di Amministrazione



# PROSPETTI CONTABILI



## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### ATTIVO

<i>(importi in milioni)</i>	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni %	
					9/01 12/00	9/01 9/00
10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	192.032	183.835	251.475	154.607	- 23,6	24,2
20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	1.340.469	1.081.818	1.248.717	1.688.956	7,3	- 20,6
30 - CREDITI VERSO BANCHE:	1.712.750	976.313	1.920.190	1.160.878	- 10,8	47,5
(a) a vista	730.627	180.303	1.025.870	250.536	- 28,8	...
(b) altri crediti	982.123	796.010	894.320	910.342	9,8	7,9
40 - CREDITI VERSO CLIENTELA	13.651.790	14.091.157	13.599.435	12.784.221	0,4	6,8
di cui:						
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	363	363	308	320	17,9	13,4
50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	4.266.159	4.702.551	4.255.826	4.049.115	0,2	5,4
(a) di emittenti pubblici	2.173.465	2.545.906	2.477.541	2.410.677	- 12,3	- 9,8
(b) di banche	1.238.902	1.344.293	1.094.490	1.044.262	13,2	18,6
di cui:						
- titoli propri	102.110	105.013	136.854	139.764	- 25,4	- 26,9
(c) di enti finanziari	652.566	634.254	493.935	465.346	32,1	40,2
di cui:						
- titoli propri	-	-	-	-	...	...
(d) di altri emittenti	201.226	178.098	189.860	128.830	6,0	56,2
60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	196.490	223.253	284.992	339.104	- 31,1	- 42,1
70 - PARTECIPAZIONI	183.558	181.087	178.891	131.852	2,6	39,2
(a) valutate a patrimonio netto	115.607	113.132	111.073	67.235	4,1	71,9
(b) altre	67.951	67.955	67.818	64.617	0,2	5,2
80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	247.565	249.419	253.678	201.738	- 2,4	22,7
(a) valutate a patrimonio netto	247.565	249.419	253.678	201.738	- 2,4	22,7
(b) altre	-	-	-	-	...	...
90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO	185.022	187.652	192.922	195.552	- 4,1	- 5,4
100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO	30.442	31.144	32.549	33.252	- 6,5	- 8,5
110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	165.597	166.737	166.405	50.160	- 0,5	...
di cui:						
- costi di impianto	7.054	6.775	8.871	9.923	- 20,5	- 28,9
- avviamento	113.810	116.945	123.216	8.395	- 7,6	...
120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.470.017	1.444.881	1.330.363	1.281.991	10,5	14,7
140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE	65.310	44.550	61.227	57.538	6,7	13,5
150 - ALTRE ATTIVITA'	1.039.395	645.866	807.827	512.129	28,7	...
160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:	265.769	201.593	202.658	277.664	31,1	- 4,3
(a) ratei attivi	249.840	187.847	189.950	257.934	31,5	- 3,1
(b) risconti attivi	15.929	13.746	12.708	19.730	25,3	- 19,3
di cui:						
- disaggio di emissione su titoli	4.594	1.979	2.398	2.811	91,6	63,4
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>25.012.365</b>	<b>24.411.856</b>	<b>24.787.155</b>	<b>22.918.757</b>	<b>0,9</b>	<b>9,1</b>

**PASSIVO**

<i>(importi in milioni)</i>	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazioni %	
					9/01	9/01
10 - DEBITI VERSO BANCHE:	3.363.774	3.671.039	4.285.770	3.669.161	- 21,5	- 8,3
(a) a vista	252.038	110.422	302.136	310.341	- 16,6	- 18,8
(b) a termine o con preavviso	3.111.736	3.560.617	3.983.634	3.358.820	- 21,9	- 7,4
20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:	9.843.016	9.466.580	9.702.318	8.759.039	1,5	12,4
(a) a vista	8.557.400	8.139.425	8.544.390	7.645.292	0,2	11,9
(b) a termine o con preavviso	1.285.616	1.327.155	1.157.928	1.113.747	11,0	15,4
30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	6.408.591	6.454.708	6.041.858	5.996.506	6,1	6,9
(a) obbligazioni	5.418.976	5.407.245	4.836.933	4.858.354	12,0	11,5
(b) certificati di deposito	895.786	924.343	1.047.302	1.058.667	- 14,5	- 15,4
(c) altri titoli	93.829	123.120	157.623	79.485	- 40,5	18,0
40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	612	612	450	460	36,0	33,0
50 - ALTRE PASSIVITA'	785.565	1.026.684	827.962	589.421	- 5,1	33,3
60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:	259.393	280.610	301.683	270.189	- 14,0	- 4,0
(a) ratei passivi	181.309	201.313	227.987	191.885	- 20,5	- 5,5
(b) risconti passivi	78.084	79.297	73.696	78.304	6,0	- 0,3
70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	159.653	161.348	160.063	153.329	- 0,3	4,1
80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI	777.077	742.579	824.581	783.678	- 5,8	- 0,8
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	588.970	588.795	588.343	588.579	0,1	0,1
(b) fondi imposte e tasse	146.173	110.744	179.101	158.620	- 18,4	- 7,8
(c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-	...	...
(d) altri fondi	41.934	43.040	57.137	36.479	- 26,6	15,0
90 - FONDI RISCHI SU CREDITI	9.680	7.197	7.941	2.993	21,9	...
100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	10.000	10.000	10.000	10.000	-	-
110 - PASSIVITA' SUBORDINATE	774.508	-	-	-	-	-
120 - DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO	-	-	-	-	...	...
130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	3.893	3.893	3.834	6.801	1,5	- 42,8
140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	36.657	36.192	35.634	38.957	2,9	- 5,9
150 - CAPITALE	1.970.173	1.970.173	1.970.173	1.970.173	-	-
160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	252.040	248.482	241.368	299.189	4,4	- 15,8
170 - RISERVE:	220.202	220.202	202.527	203.285	8,7	8,3
(a) riserva legale	90.065	90.065	71.448	71.448	26,1	26,1
(b) riserva per azioni o quote proprie	65.310	44.550	61.227	57.538	6,7	13,5
(c) riserve statutarie	-	-	-	15.541	...	...
(d) altre riserve	64.827	85.587	69.852	58.758	- 7,2	10,3
180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE	15.587	15.587	15.587	15.587	-	-
190 - UTILI PORTATI A NUOVO	-	-	-	-	...	...
200 - UTILE D'ESERCIZIO	121.944	95.970	155.406	149.989	- 21,5	- 18,7
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>25.012.365</b>	<b>24.411.856</b>	<b>24.787.155</b>	<b>22.918.757</b>	<b>0,9</b>	<b>9,1</b>

**GARANZIE E IMPEGNI**

10 - GARANZIE RILASCIATE	2.336.038	2.406.982	2.283.784	2.075.184	2,3	12,6
di cui:						
- accettazioni	9.601	13.478	8.544	11.796	12,4	- 18,6
- altre garanzie	1.326.437	2.393.504	2.275.240	2.063.388	- 41,7	- 35,7
20 - IMPEGNI	1.517.287	1.384.452	1.610.573	1.403.525	- 5,8	8,1
di cui:						
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-	...	...

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(importi in milioni)</i>	30/9/01	30/6/01	31/12/00	30/9/00	Variazione % 9/01 - 9/00
10 - INTERESSI ATTIVI					
E PROVENTI ASSIMILATI	993.845	671.304	1.189.242	841.063	18,2
di cui:					
- su crediti verso clientela	733.009	492.878	861.797	610.090	20,1
- su titoli di debito	222.484	152.272	270.917	191.963	15,9
20 - INTERESSI PASSIVI					
E ONERI ASSIMILATI	- 483.096	- 334.720	- 532.970	- 375.650	28,6
di cui:					
- su debiti verso clientela	- 129.101	- 87.236	- 138.141	- 97.305	32,7
- su debiti rappresentati da titoli	- 207.191	- 140.563	- 233.939	- 168.095	23,3
30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	35.987	35.533	18.750	19.652	83,1
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	3.736	3.245	3.998	3.438	8,7
(b) su partecipazioni	19.751	19.788	13.724	13.342	48,0
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	12.500	12.500	1.028	2.872	...
40 - COMMISSIONI ATTIVE	229.660	153.918	329.471	243.324	- 5,6
50 - COMMISSIONI PASSIVE	- 17.278	- 11.336	- 22.110	- 15.253	13,3
60 - PROFITTI (PERDITE)					
DA OPERAZIONI FINANZIARIE	- 21.492	10.784	22.233	42.723	- 150,3
70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	195.859	128.166	245.249	173.718	12,7
80 - SPESE AMMINISTRATIVE:	- 490.798	- 331.429	- 632.032	- 461.917	6,3
(a) spese per il personale	- 314.722	- 213.344	- 398.143	- 298.015	5,6
di cui:					
- salari e stipendi	- 210.757	- 141.151	- 250.859	- 196.519	7,2
- oneri sociali	- 56.113	- 38.289	- 67.780	- 52.733	6,4
- trattamento di fine rapporto	- 15.891	- 11.271	- 21.304	- 15.951	- 0,4
- trattamento di quiescenza e simili	- 16.430	- 10.966	- 23.417	- 16.762	- 2,0
(b) altre spese amministrative	- 176.076	- 118.085	- 233.889	- 163.902	7,4
90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI					
IMMATERIALI E MATERIALI	- 160.072	- 105.808	- 189.209	- 143.520	11,5
100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	- 5.201	- 3.647	- 6.086	- 2.134	...
110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE	- 12.194	- 6.461	- 20.454	- 11.953	2,0
120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E					
ACCANTONAMENTI					
PER GARANZIE E IMPEGNI	- 65.147	- 52.042	- 109.142	- 63.528	2,5
130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU					
ACCANTONAMENTI					
PER GARANZIE E IMPEGNI	12.174	6.080	22.081	17.007	- 28,4
140 - ACCANTONAMENTI					
AI FONDI RISCHI SU CREDITI	- 2.503	-	- 10.613	-	-
150 - RETTIFICHE DI VALORE					
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	- 81	- 31	- 1.756	- 37	...
160 - RIPRESE DI VALORE					
SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	32	-	54	8	...
170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI					
VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO	2.623	4.489	- 1.244	16.695	- 84,3
180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	212.318	164.800	301.464	280.198	- 24,2
190 - PROVENTI STRAORDINARI	31.271	27.178	24.076	12.070	...
200 - ONERI STRAORDINARI	- 5.700	- 4.140	- 8.838	- 7.590	- 24,9
210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	25.571	23.038	15.238	4.480	...
240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	- 114.866	- 91.254	- 159.877	- 133.440	- 13,9
250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	- 1.079	- 614	- 1.419	- 1.249	- 13,6
260 - UTILE D'ESERCIZIO	121.944	95.970	155.406	149.989	- 18,7