

# SHEARMAN & STERLING LLP

FAX (39) 06 697 679 300  
www.shearman.com

VIA BORGOGNONA 47

00187 ROMA

(39) 06 697 6791

WRITER'S DIRECT NUMBER:

(39) 06 697 679 201

WRITER'S EMAIL ADDRESS:

rellison@shearman.com

December 6, 2004

ABU DHABI  
BEIJING  
BRUSSELS  
DÜSSELDORF  
FRANKFURT  
HONG KONG  
LONDON  
MANNHEIM  
MILANO PARK  
MUNICH  
NEW YORK  
PARIS  
ROME  
SAN FRANCISCO  
SAO PAULO  
SINGAPORE  
TOKYO  
TORONTO  
WASHINGTON, D.C.



## By Hand Delivery

Securities and Exchange Commission  
Office of International Corporate Finance  
450 Fifth Street, N.W.  
Washington, D.C. 20549  
U.S.A.

PROCESSED

DEC 22 2004

THOMSON  
FINANCIAL

SUPPL

Banca Carige S.p.A.  
Information pursuant to Rule 12g3-2(b)  
File No. 82 - 4758

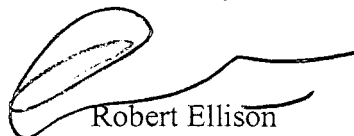
Dear Sir or Madam,

On behalf of Banca Carige S.p.A. (the "Company"), and pursuant to the exemption available under Rule 12g3-2(b)(iii) of the Securities Exchange Act of 1934, as amended, please find enclosed a press release dated November 8, 2004 announcing the nine month results for the Company for the period ended September 30, 2004.

Please acknowledge receipt of this letter and its enclosure by time-stamping the enclosed copy of this letter and returning it to our messenger, who has been instructed to wait.

Please do not hesitate to contact the undersigned (collect) in Rome at +39 06 697 6791 should you have any queries.

Yours truly,

  
Robert Ellison

cc: Dott. Nicola Ferrante, Banca Carige S.p.A.



## PRESS RELEASE

### **BANCA CARIGE'S RESULTS AS AT SEPTEMBER 2004: NET PROFIT AT €81.1 MILLION.**

**There was an increase in income and an improvement in financial performance despite the current economic situation. Customer deposits amounted to €24.1 billion (+ 6.8% over the twelve months) while lending to customers exceeded €9 billion (+2.8% on a yearly basis, or +11.5% excluding the effects of the securitization of €864.5 million of loans).**

*Genova, November 8, 2004.* The Board of Directors of Banca Carige S.p.A., chaired by Mr Giovanni Berneschi, approved the financial results for the third quarter of 2004, presented by the General Director, Mr Alfredo Sanguinetto.

The continued slow economic recovery in Italy combined with a general feeling of uncertainty caused serious difficulties to the banking system in the third quarter 2004. Despite this, Banca Carige managed to achieve, on the whole, positive results in this period. For this nine-month period, it achieved a net profit of €81.1 million, a growth of 2.1% in comparison with the same period in 2003 (or + 8.1%, excluding the effects of Law Decree No. 168 of July 2004, that did not allow adjustments to be made for certain Italian IRAP tax purposes amounting to €4.8 million).

The table below summarises Banca Carige's results:

| <b>Results as at September 30, 2004</b> | <b>Absolute values (€ million)</b> | <b>% change from September 30, 2003</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|
| Customer deposits                       | 24,117.7                           | + 6.8%                                  |
| Lending to customers                    | 9,074.8                            | + 2.8%                                  |
| Operating income                        | 212.9                              | + 23.8%                                 |
| Net income                              | 81.1                               | + 2.1%                                  |

The Banca Carige Group reported an increase in net income of 6.9%, amounting to €61.7 million; the banks controlled by it, Cassa di Risparmio di Savona, Banca del Monte di Lucca and Cassa di Risparmio di Carrara, achieved positive results for the nine month period, amounting to €8 million, €2.7 million and €13.3 million, respectively; its related insurance companies – Carige Vita Nuova and Carige Assicurazioni – achieved profits amounting to €2.8 million and €2.7 million, respectively.

Since January 2004, Carige Asset Management SGR S.p.A has been authorized to carry out savings management activities, and as at the end of September, it had assets exceeding €3 billion under its management.

On November 5, agreements were executed for the acquisition of Banca Cesare Ponti, a bank operating through 4 branches (3 in Milan and 1 in Como) and active in the private banking sector. This acquisition, which is subject to the approval of the competent

authorities, will be conducted in several phases. The bank was valued at €60 million, an additional premium of €5 million is to be paid for a controlling interest, and a capital increase in an amount of €5 million is also provided for. Banca Carige will acquire an interest representing 51% the voting rights of the bank and the ownership of 41.09% of its shares; it has been agreed that the participation will increase to 48.75% after the first year and to 78.75% after three years. The parties have also agreed that after 7 years, minority interests will be disposed of, resulting in a 100% participation by Carige.

## **The results**

During 2004 international stock exchanges continued to recover slowly, a process which began in the second half of the previous year, though at slower pace and amid a climate of general uncertainty. The Italian share market reported a recovery which resulted in an increase of 5.33% in the MIBTEL index; by contrast the Mib decreased by 1.24%; and in the same period the price of the ordinary shares of Banca Carige increased by 4.91%.

In particular, the profit and loss account of Banca Carige shows the following results:

- Interest margin (€242.3 million, + 0.6%) benefited from the increase in intermediation activity, which positive results off-set the decrease in spreads.
- Net income from services rose to €336.4 million, a growth of 13.4% over the same period in 2003; mainly as a result of an increase in "other net operating incomes" (€179.4 million, + 60.9%) which includes the excess spread (€61.1 million) accounted for as a result of the recent securitization; net fees (€122.8 million) increased by 4.5%. There was a consistent decrease in dividends, as previously reported (- 47.3%) to €33.9 million, partly due to the tax credits accounted for in the year 2003.
- Margin from intermediation activity amounted to €578.8 million (+ 7.7% on a yearly basis).
- Provisions and write-downs amounted to €110.4 million (€47 million in the first nine months of 2003), including losses related to the bankruptcy of the Festival Crociere Group (€81.8 million).
- Income from ordinary activities amounted to €102.5 million, a decrease of 18% on a yearly basis.
- Extraordinary items were +€3 million, in comparison with +€12.8 million in 2003. This was the result of the introduction of incentives to termination of employment which amounted to €2.4 million.
- Net income, after a tax liability of €24.5 million, amounted to €81.1 million (+ 2.1% over September 2003).

As at the end of September, Financial Intermediation Activity ("AFI") amounted to €24,117.7 million, growing by 5.5% from year end 2003 and by 6.8% over the twelve month period. The two main items, indirect deposits and indirect deposits, amounted to €10,374.5 million (+ 10.3% on a yearly basis) and €13,382.2 million (+ 4.2% on a yearly basis) respectively. Within indirect deposits, assets under management showed an increase of 3.4% on a yearly basis while assets under custody increased by 5%.

Lending to customers reached €9,074.8 million, a decrease of 1.9% from the beginning of the year but a growth of 11.5% over September 2003.

Banca Carige's network consists of 393 branches, while the number of personnel employed decreased by 39 to 3720. Assets increased to €1,620 million (€1,606 million as at December 2003).

Total assets of the Banca Carige Group amounted to €17,919 million (+ 12.6% from the beginning of the year). AFI increased by 11.6% to €28,670.5 million in the nine months, while lending to customers amounted to €10,949.9 million, growing by 6.8% in the period. Net consolidated income reached €61.7 million, an increase of 6.9% in comparison with net income for 2003.

Estimates of net income for Banca Carige for the year end are in line with the forecasts indicated in its Budget, showing values which are in line with those of the previous financial year.

The nine months' report may be viewed on the Banca Carige web site: [www.carige.it](http://www.carige.it).

**PROSPETTI CONTABILI  
DELLA BANCA CARIGE SPA**

## SCHEMA DI SINTESI E INDICATORI DI GESTIONE

|                                                    | Situazione al |          |          |          | Variazioni %  |              |
|----------------------------------------------------|---------------|----------|----------|----------|---------------|--------------|
|                                                    | 30/9/04       | 30/6/04  | 31/12/03 | 30/9/03  | 9/04<br>12/03 | 9/04<br>9/03 |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>                 |               |          |          |          |               |              |
| Totale attività                                    | 15.658,3      | 15.728,2 | 14.653,1 | 14.757,9 | 6,9           | 6,1          |
| Provvista                                          | 12.587,8      | 12.519,4 | 11.667,5 | 11.867,9 | 7,9           | 6,1          |
| - Raccolta diretta (a)                             | 10.734,5      | 10.613,5 | 10.025,4 | 9.736,0  | 7,1           | 10,3         |
| * Debiti verso clientela                           | 6.250,5       | 6.163,7  | 5.957,9  | 5.809,2  | 4,9           | 7,6          |
| * Debiti rappresentati da titoli                   | 4.484,0       | 4.449,8  | 4.067,5  | 3.926,8  | 10,2          | 14,2         |
| - Debiti verso banche                              | 1.350,9       | 1.403,5  | 1.139,6  | 1.731,5  | 18,5          | -22,0        |
| - Fondi di terzi in amm.ne                         | 0,3           | 0,3      | 0,4      | 0,4      | -25,0         | -25,0        |
| - Prestiti subordinati                             | 502,1         | 502,1    | 502,1    | 400,0    | 0,0           | 25,5         |
| Raccolta indiretta (b)                             | 13.383,2      | 13.215,6 | 12.767,1 | 12.842,2 | 4,8           | 4,2          |
| - Risparmio gestito                                | 6.740,3       | 6.708,5  | 6.585,5  | 6.516,6  | 2,4           | 3,4          |
| - Risparmio amministrato                           | 6.642,9       | 6.507,1  | 6.181,6  | 6.325,6  | 7,5           | 5,0          |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)        | 24.117,7      | 23.829,1 | 22.792,5 | 22.578,2 | 5,8           | 6,8          |
| Investimenti (2) (3)                               | 13.121,6      | 13.080,1 | 12.316,5 | 12.538,5 | 6,5           | 4,7          |
| - Crediti verso clientela (2) (3)                  | 9.074,8       | 9.536,1  | 9.247,1  | 8.830,4  | -1,9          | 2,8          |
| - Crediti verso banche (2)                         | 1.826,2       | 1.214,2  | 942,7    | 1.386,8  | 93,7          | 31,7         |
| - Titoli                                           | 2.220,6       | 2.329,8  | 2.126,7  | 2.321,3  | 4,4           | -4,3         |
| * portafoglio immobilizzato                        | 155,6         | 173,6    | 173,7    | 232,7    | -10,4         | -33,1        |
| * portafoglio non immobilizzato                    | 2.065,0       | 2.156,2  | 1.953,0  | 2.088,6  | 5,7           | -1,1         |
| Capitale e riserve (4)                             | 1.620,0       | 1.618,0  | 1.606,0  | 1.405,3  | 0,9           | 15,3         |
| <b>CONTO ECONOMICO (1)</b>                         |               |          |          |          |               |              |
| Risultato di gestione                              | 212,9         | 167,2    | 224,5    | 172,0    |               | 23,8         |
| Utile delle attività ordinarie                     | 102,5         | 71,4     | 145,0    | 125,0    |               | -18,0        |
| Utile ante imposte sul reddito                     | 105,6         | 75,0     | 168,0    | 137,9    |               | -23,4        |
| Utile d'esercizio                                  | 81,1          | 60,1     | 106,2    | 79,4     |               | 2,1          |
| <b>RISORSE (5)</b>                                 |               |          |          |          |               |              |
| Rete sportelli                                     | 393           | 393      | 393      | 392      | 0,0           | 0,3          |
| Personale                                          | 3.720         | 3.734    | 3.759    | 3.788    | -1,0          | -1,8         |
| <b>INDICATORI DI GESTIONE</b>                      |               |          |          |          |               |              |
| Ricavi netti da servizi                            |               |          |          |          |               |              |
| /Margine d'intermediazione                         | 58,13%        | 59,70%   | 54,55%   | 55,19%   |               |              |
| Costi operativi                                    |               |          |          |          |               |              |
| /Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio)     | 63,21%        | 59,16%   | 68,58%   | 67,99%   |               |              |
| Utile ante imposte sul reddito                     |               |          |          |          |               |              |
| /Capitale e riserve (4)                            | 6,52%         | 4,63%    | 10,46%   | 9,81%    |               |              |
| ROE                                                | 5,00%         | 3,72%    | 6,61%    | 5,65%    |               |              |
| ROAE (6)                                           | 5,03%         | 3,73%    | 7,64%    | 5,72%    |               |              |
| <b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI</b>                   |               |          |          |          |               |              |
| Totale attivo ponderato (1)                        | 10.965,1      | 10.722,8 | 10.573,1 | 10.452,1 | 3,7           | 4,9          |
| Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato | 10,15%        | 10,48%   | 10,85%   | 9,02%    |               |              |
| Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato    | 12,70%        | 13,09%   | 13,89%   | 11,29%   |               |              |

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

# STATO PATRIMONIALE

## ATTIVO

| (importi in migliaia di euro)             | 30/9/04    | 30/6/04    | 31/12/03   | 30/9/03    | Variazioni % |           |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|-----------|
|                                           |            |            |            |            | 9/04-12/03   | 9/04-9/03 |
| <b>10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO</b> |            |            |            |            |              |           |
| BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI          | 116.571    | 128.068    | 168.109    | 131.388    | - 30,7       | - 11,3    |
| <b>20 -</b>                               |            |            |            |            |              |           |
| TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI     |            |            |            |            |              |           |
| AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO            |            |            |            |            |              |           |
| PRESSO BANCHE CENTRALI                    | 500.899    | 480.234    | 691.015    | 627.703    | - 27,5       | - 20,2    |
| <b>30 - CREDITI VERSO BANCHE:</b>         | 1.821.744  | 1.209.850  | 938.836    | 1.377.851  | 94,0         | 32,2      |
| (a) a vista                               | 175.744    | 220.008    | 378.479    | 487.074    | - 53,6       | - 63,9    |
| (b) altri crediti                         | 1.646.000  | 989.842    | 560.357    | 890.777    | ...          | ...       |
| <b>40 - CREDITI VERSO CLIENTELA</b>       | 8.205.180  | 8.691.919  | 8.440.644  | 8.045.007  | - 2,8        | 2,0       |
| di cui:                                   |            |            |            |            |              |           |
| - crediti con fondi di terzi              |            |            |            |            |              |           |
| in amministrazione                        | 231        | 234        | 255        | 255        | - 9,4        | - 9,4     |
| <b>50 - OBBLIGAZIONI E</b>                |            |            |            |            |              |           |
| ALTRI TITOLI DI DEBITO:                   | 1.532.621  | 1.550.984  | 1.257.740  | 1.516.774  | 21,9         | 1,0       |
| (a) di emittenti pubblici                 | 762.057    | 766.461    | 637.805    | 861.720    | 19,5         | - 11,6    |
| (b) di banche                             | 333.387    | 330.631    | 347.560    | 337.455    | - 4,1        | - 1,2     |
| di cui:                                   |            |            |            |            |              |           |
| - titoli propri                           | 70.308     | 63.148     | 58.848     | 49.227     | 19,5         | 42,8      |
| (c) enti finanziari                       | 355.470    | 371.982    | 187.991    | 226.862    | 89,1         | 56,7      |
| di cui:                                   |            |            |            |            |              |           |
| - titoli propri                           |            |            |            |            |              |           |
| (d) di altri emittenti                    | 81.707     | 81.910     | 84.384     | 90.737     | - 3,2        | - 10,0    |
| <b>60 - AZIONI, QUOTE</b>                 |            |            |            |            |              |           |
| E ALTRI TITOLI DI CAPITALE                | 187.066    | 298.587    | 177.932    | 176.790    | 5,1          | 5,8       |
| <b>70 - PARTECIPAZIONI</b>                | 34.123     | 34.123     | 31.013     | 30.762     | 10,0         | 10,9      |
| <b>80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE</b>     |            |            |            |            |              |           |
| DEL GRUPPO                                | 829.057    | 820.457    | 617.016    | 596.908    | 34,4         | 38,9      |
| <b>90 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>  | 461.982    | 466.300    | 473.530    | 473.885    | - 2,4        | - 2,5     |
| di cui:                                   |            |            |            |            |              |           |
| - costi di impianto                       | 2.602      | 2.830      | 3.250      | 1.305      | - 19,9       | 99,4      |
| - avviamento                              | 434.485    | 437.121    | 442.392    | 444.560    | - 1,8        | - 2,3     |
| <b>100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>   | 967.700    | 953.891    | 920.539    | 901.810    | 5,1          | 7,3       |
| di cui:                                   |            |            |            |            |              |           |
| - in locazione finanziaria                | 713.609    | 698.614    | 662.598    | 642.357    | 7,7          | 11,1      |
| <b>120 - AZIONI O QUOTE PROPRIE</b>       | 49.694     | 38.824     | -          | 2.015      | ...          | ...       |
| (valore nominale: 17.001)                 |            |            |            |            |              |           |
| <b>130 - ALTRE ATTIVITA'</b>              | 824.937    | 956.778    | 837.371    | 760.519    | - 1,5        | 8,5       |
| <b>140 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:</b>     | 126.767    | 98.217     | 99.309     | 116.504    | 27,6         | 8,8       |
| (a) ratei attivi                          | 117.978    | 88.561     | 91.408     | 106.514    | 29,1         | 10,8      |
| (b) risconti attivi                       | 8.789      | 9.656      | 7.901      | 9.990      | 11,2         | - 12,0    |
| di cui:                                   |            |            |            |            |              |           |
| - disaggio di emissione su titoli         | 2.973      | 3.182      | 3.596      | 3.805      | - 17,3       | - 21,9    |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                 | 15.658.341 | 15.728.232 | 14.653.054 | 14.757.916 | 6,9          | 6,1       |

**PASSIVO**

(importi in migliaia di euro)

|                                                                | 30/9/04    | 30/6/04    | 31/12/03   | 30/9/03    | Variazioni % |           |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|-----------|
|                                                                |            |            |            |            | 9/04-12/03   | 9/04-9/03 |
| <b>10 - DEBITI VERSO BANCHE:</b>                               | 1.350.906  | 1.403.507  | 1.139.632  | 1.731.471  | 18,5         | - 22,0    |
| (a) a vista                                                    | 184.650    | 188.509    | 89.046     | 401.473    | ...          | - 54,0    |
| (b) a termine o con preavviso                                  | 1.166.256  | 1.214.998  | 1.050.586  | 1.329.998  | 11,0         | - 12,3    |
| <b>20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:</b>                            | 6.250.484  | 6.163.638  | 5.957.888  | 5.809.232  | 4,9          | 7,6       |
| (a) a vista                                                    | 6.056.414  | 5.984.277  | 5.798.105  | 5.580.390  | 4,5          | 8,5       |
| (b) a termine o con preavviso                                  | 194.070    | 179.361    | 159.783    | 228.842    | 21,5         | - 15,2    |
| <b>30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:</b>                    | 4.484.034  | 4.449.827  | 4.067.494  | 3.926.819  | 10,2         | 14,2      |
| (a) obbligazioni                                               | 4.113.333  | 4.036.486  | 3.653.863  | 3.507.501  | 12,6         | 17,3      |
| (b) certificati di deposito                                    | 295.058    | 302.332    | 326.769    | 344.810    | - 9,7        | - 14,4    |
| (c) altri titoli                                               | 75.643     | 111.009    | 86.862     | 74.508     | - 12,9       | 1,5       |
| <b>40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>                  | 344        | 333        | 368        | 376        | - 6,5        | - 8,5     |
| <b>50 - ALTRE PASSIVITA'</b>                                   | 737.415    | 922.290    | 579.839    | 706.763    | 27,2         | 4,3       |
| <b>60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>                          | 172.135    | 165.451    | 163.572    | 188.011    | 5,2          | - 8,4     |
| (a) ratei passivi                                              | 96.997     | 91.890     | 95.528     | 94.793     | 1,5          | 2,3       |
| (b) risconti passivi                                           | 75.138     | 73.561     | 68.044     | 93.218     | 10,4         | - 19,4    |
| <b>70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b> | 78.909     | 78.116     | 78.303     | 80.633     | 0,8          | - 2,1     |
| <b>80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                          | 376.040    | 359.873    | 433.676    | 416.983    | - 13,3       | - 9,8     |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili                  | 289.089    | 289.272    | 289.632    | 287.622    | - 0,2        | 0,5       |
| (b) fondi imposte e tasse                                      | 69.834     | 51.588     | 111.263    | 107.115    | - 37,2       | - 34,8    |
| (c) altri fondi                                                | 17.117     | 19.013     | 32.781     | 22.246     | - 47,8       | - 23,1    |
| <b>90 - FONDI RISCHI SU CREDITI</b>                            | 5.000      | 5.000      | 18.000     | 13.000     | - 72,2       | - 61,5    |
| <b>100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>                 | -          | -          | -          | 5.165      | -            | - 100,0   |
| <b>110 - PASSIVITA' SUBORDINATE</b>                            | 502.055    | 502.055    | 502.055    | 400.000    | -            | 25,5      |
| <b>120 - CAPITALE</b>                                          | 1.113.327  | 1.113.327  | 1.113.327  | 1.020.550  | -            | 9,1       |
| <b>130 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>                         | 260.620    | 258.666    | 255.023    | 141.864    | 2,2          | 83,7      |
| <b>140 - RISERVE</b>                                           | 238.051    | 238.051    | 229.722    | 229.723    | 3,6          | 3,6       |
| (a) riserva legale                                             | 77.971     | 77.971     | 67.351     | 67.351     | 15,8         | 15,8      |
| (b) riserva per azioni o quote proprie                         | 49.694     | 38.824     | -          | 2.015      | ...          | ...       |
| (c) riserve statutarie                                         | -          | -          | -          | -          | -            | -         |
| (d) altre riserve                                              | 110.386    | 121.256    | 162.371    | 160.357    | - 32,0       | - 31,2    |
| <b>150 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>                          | 7.956      | 7.956      | 7.956      | 7.956      | -            | -         |
| <b>170 - UTILE D'ESERCIZIO</b>                                 | 81.065     | 60.142     | 106.199    | 79.370     | - 23,7       | 2,1       |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>                                      | 15.658.341 | 15.728.232 | 14.653.054 | 14.757.916 | 6,9          | 6,1       |

**GARANZIE E IMPEGNI**

|                                              |           |           |           |           |        |        |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
| <b>10 - GARANZIE RILASCIATE</b>              | 1.121.332 | 1.150.988 | 1.271.681 | 1.316.829 | - 11,8 | - 14,8 |
| di cui:                                      |           |           |           |           |        |        |
| - accettazioni                               | 3.234     | 10.958    | 2.610     | 3.379     | 23,9   | - 4,3  |
| - altre garanzie                             | 1.118.098 | 1.140.030 | 1.269.071 | 1.313.450 | - 11,9 | - 14,9 |
| <b>20 - IMPEGNI</b>                          | 747.012   | 787.690   | 910.193   | 838.949   | - 17,9 | - 11,0 |
| di cui per vendite con obbligo di riacquisto | -         | -         | -         | -         | -      | -      |

# CONTO ECONOMICO

| (importi in migliaia di euro)                                                    | 30/9/04   | 30/6/03   | 31/12/02  | 30/9/02   | Variazioni %<br>9-04/9-03 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|
| 10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI                                      | 421.831   | 268.859   | 546.478   | 412.103   | 2,4                       |
| di cui:                                                                          |           |           |           |           |                           |
| - su crediti verso clientela                                                     | 321.355   | 218.515   | 439.720   | 333.118   | - 3,5                     |
| - su titoli di debito                                                            | 80.434    | 39.658    | 82.753    | 62.705    | 28,3                      |
| 20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI                                        | - 179.524 | - 103.919 | - 221.820 | - 171.288 | 4,8                       |
| di cui:                                                                          |           |           |           |           |                           |
| - su debiti verso clientela                                                      | - 30.665  | - 20.006  | - 49.654  | - 38.434  | - 20,2                    |
| - su debiti rappresentati da titoli                                              | - 102.291 | - 66.649  | - 123.951 | - 93.240  | 9,7                       |
| 30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:                                                 | 33.891    | 22.388    | 63.957    | 64.305    | - 47,3                    |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                                  | 894       | 893       | 13.085    | 13.018    | - 93,1                    |
| (b) su partecipazioni                                                            | 3.462     | 3.283     | 8.700     | 5.382     | - 35,7                    |
| (c) su partecipazioni in imprese del gruppo                                      | 29.535    | 18.212    | 42.172    | 45.905    | - 35,7                    |
| 40 - COMMISSIONI ATTIVE                                                          | 134.880   | 90.117    | 179.169   | 129.110   | 4,5                       |
| 50 - COMMISSIONI PASSIVE                                                         | - 12.059  | - 7.947   | - 15.627  | - 11.567  | 4,3                       |
| 60 - PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE                                | 312       | 3.584     | 9.229     | 3.310     | - 90,6                    |
| 70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE                                                  | 185.347   | 139.428   | 160.752   | 116.079   | 59,7                      |
| 80 - SPESE AMMINISTRATIVE:                                                       | - 270.108 | - 178.087 | - 366.712 | - 274.023 | - 1,4                     |
| (a) spese per il personale                                                       | - 165.851 | - 110.472 | - 234.968 | - 174.000 | - 4,7                     |
| di cui:                                                                          |           |           |           |           |                           |
| - salari e stipendi                                                              | - 110.137 | - 73.228  | - 153.683 | - 115.639 | - 4,8                     |
| - oneri sociali                                                                  | - 29.997  | - 19.961  | - 42.896  | - 31.660  | - 5,3                     |
| - trattamento di fine rapporto                                                   | - 6.931   | - 4.702   | - 9.258   | - 7.385   | - 6,1                     |
| - trattamento di quiescenza e simili                                             | - 11.011  | - 7.258   | - 17.764  | - 10.847  | 1,5                       |
| (b) altre spese amministrative                                                   | - 104.257 | - 67.615  | - 131.744 | - 100.023 | 4,2                       |
| 90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI<br>IMMATERIALI E MATERIALI         | - 95.732  | - 64.046  | - 123.207 | - 91.384  | 4,8                       |
| 100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI                                          | - 1.933   | - 1.009   | - 3.966   | - 3.243   | - 40,4                    |
| 110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE                                                    | - 5.926   | - 3.224   | - 7.747   | - 4.599   | 28,9                      |
| 120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E<br>ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | - 112.346 | - 97.820  | - 66.781  | - 48.397  | ...                       |
| 130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU<br>ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI | 3.876     | 3.028     | 9.195     | 4.634     | - 16,4                    |
| 140 - ACCANTONAMENTI<br>AI FONDI RISCHI SU CREDITI                               | -         | -         | - 18.000  | -         | -                         |
| 150 - RETTIFICHE DI VALORE<br>SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE                    | -         | -         | -         | -         | -                         |
| 160 - RIPRESE DI VALORE<br>SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE                       | -         | -         | 107       | -         | -                         |
| 170 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE                                            | 102.509   | 71.352    | 145.027   | 125.040   | - 18,0                    |
| 180 - PROVENTI STRAORDINARI                                                      | 7.139     | 7.174     | 30.028    | 18.190    | - 60,8                    |
| 190 - ONERI STRAORDINARI                                                         | - 4.083   | - 3.534   | - 7.021   | - 5.360   | - 23,8                    |
| 200 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO                                              | 3.056     | 3.640     | 23.007    | 12.830    | - 76,2                    |
| 210 VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI<br>GENERALI                          | -         | -         | 5.165     | -         | -                         |
| 220 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO                                         | - 24.500  | - 14.850  | - 67.000  | - 58.500  | - 58,1                    |
| 230 - UTILE D'ESERCIZIO                                                          | 81.065    | 60.142    | 106.199   | 79.370    | 2,1                       |

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

|                                                                      | 30/9/04          | 30/6/04          | 31/12/03         | 30/9/03          | Variaz. 30/9/04-30/9/03 |               |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|---------------|
|                                                                      |                  |                  |                  |                  | assoluta                | %             |
| 10 Interessi attivi                                                  | 421.831          | 268.859          | 546.478          | 412.103          | 9.728                   | 2,4           |
| 20 Interessi passivi                                                 | - 179.524        | - 103.919        | - 221.820        | - 171.288        | - 8.236                 | 4,8           |
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                          | <b>242.307</b>   | <b>164.940</b>   | <b>324.658</b>   | <b>240.815</b>   | <b>1.492</b>            | <b>0,6</b>    |
| 40 Commissioni attive                                                | 134.880          | 90.117           | 179.169          | 129.110          | 5.770                   | 4,5           |
| 50 Commissioni passive                                               | - 12.059         | - 7.947          | - 15.627         | - 11.567         | - 492                   | 4,3           |
| 60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                      | 312              | 3.584            | 9.229            | 3.310            | - 2.998                 | - 90,6        |
| 30 Dividendi e altri proventi                                        | 33.891           | 22.388           | 63.958           | 64.305           | - 30.414                | - 47,3        |
| 70 Altri proventi di gestione                                        | 185.347          | 139.428          | 160.752          | 116.079          | 69.268                  | 59,7          |
| 110 Altri oneri di gestione                                          | - 5.926          | - 3.224          | - 7.747          | - 4.599          | - 1.327                 | 28,9          |
| <b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>                                       | <b>336.445</b>   | <b>244.346</b>   | <b>389.734</b>   | <b>296.638</b>   | <b>39.807</b>           | <b>13,4</b>   |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                    | <b>578.752</b>   | <b>409.286</b>   | <b>714.392</b>   | <b>537.453</b>   | <b>41.299</b>           | <b>7,7</b>    |
| 80 Spese amministrative                                              | - 270.108        | - 178.087        | - 366.712        | - 274.023        | 3.915                   | - 1,4         |
| . Spese di personale                                                 | - 165.851        | - 110.472        | - 234.968        | - 174.000        | 8.149                   | - 4,7         |
| . Altre spese amministrative                                         | - 104.257        | - 67.615         | - 131.744        | - 100.023        | - 4.234                 | 4,2           |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali  | - 95.732         | - 64.046         | - 123.207        | - 91.384         | - 4.348                 | 4,8           |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>                                               | <b>- 365.840</b> | <b>- 242.133</b> | <b>- 489.919</b> | <b>- 365.407</b> | <b>- 433</b>            | <b>0,1</b>    |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>                                         | <b>212.912</b>   | <b>167.153</b>   | <b>224.473</b>   | <b>172.046</b>   | <b>40.866</b>           | <b>23,8</b>   |
| 100 Accantonamenti per rischi e oneri                                | - 1.933          | - 1.009          | - 3.966          | - 3.243          | 1.310                   | - 40,4        |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni | - 112.346        | - 97.820         | - 66.782         | - 48.397         | - 63.949                | 132,1         |
| 130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni | 3.876            | 3.028            | 9.195            | 4.634            | - 758                   | - 16,4        |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                        | -                | -                | - 18.000         | -                | - ...                   |               |
| 150 Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie                       | -                | -                | -                | -                | - ...                   |               |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                | -                | -                | 107              | -                | - ...                   |               |
| <b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>                                   | <b>- 110.403</b> | <b>- 95.801</b>  | <b>- 79.446</b>  | <b>- 47.006</b>  | <b>- 63.397</b>         | <b>134,9</b>  |
| <b>170 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>                           | <b>102.509</b>   | <b>71.352</b>    | <b>145.027</b>   | <b>125.040</b>   | <b>- 22.531</b>         | <b>- 18,0</b> |
| 180 Proventi straordinari                                            | 7.139            | 7.174            | 30.029           | 18.190           | - 11.051                | - 60,8        |
| 190 Oneri straordinari                                               | - 4.083          | - 3.534          | - 7.022          | - 5.360          | 1.277                   | - 23,8        |
| <b>200 UTILE STRAORDINARIO</b>                                       | <b>3.056</b>     | <b>3.640</b>     | <b>23.007</b>    | <b>12.830</b>    | <b>- 9.774</b>          | <b>- 76,2</b> |
| <b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>                                | <b>105.565</b>   | <b>74.992</b>    | <b>168.034</b>   | <b>137.870</b>   | <b>- 32.305</b>         | <b>- 23,4</b> |
| 210 Variazioni del Fondo rischi bancari generali                     | -                | -                | 5.165            | -                | - ...                   |               |
| 220 Imposte sul reddito dell'esercizio                               | - 24.500         | - 14.850         | - 67.000         | - 58.500         | 34.000                  | - 58,1        |
| <b>230 UTILE D'ESERCIZIO</b>                                         | <b>81.065</b>    | <b>60.142</b>    | <b>106.199</b>   | <b>79.370</b>    | <b>1.695</b>            | <b>2,1</b>    |

**PROSPETTI CONTABILI  
DEL GRUPPO BANCA CARIGE**

# SCHEDA DI SINTESI CONSOLIDATA E INDICATORI DI GESTIONE

|                                                               | 30/9/04  | 30/6/04  | 31/12/03 | 30/9/03  | Variazioni %   |                |
|---------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------------|----------------|
|                                                               |          |          |          |          | 09/04<br>12/03 | 09/04<br>09/03 |
| <b>SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)</b>                            |          |          |          |          |                |                |
| Totale attività                                               | 17.919,0 | 18.002,2 | 15.918,3 | 15.903,3 | 12,6           | 12,7           |
| Provvista                                                     | 14.677,9 | 14.650,1 | 12.897,4 | 12.983,1 | 13,8           | 13,1           |
| - Raccolta diretta (a)                                        | 13.054,8 | 12.842,9 | 11.373,9 | 11.090,2 | 14,8           | 17,7           |
| * Debiti verso clientela                                      | 7.815,4  | 7.636,0  | 6.861,1  | 6.717,6  | 13,9           | 16,3           |
| * Debiti rappresentati da titoli                              | 5.239,4  | 5.206,9  | 4.512,8  | 4.372,6  | 16,1           | 19,8           |
| - Debiti verso banche                                         | 1.105,0  | 1.289,0  | 1.006,0  | 1.477,5  | 9,8            | -25,2          |
| - Fondi di terzi in amm.ne                                    | 1,0      | 1,1      | 0,4      | 0,4      | 150,0          | 150,0          |
| - Prestiti subordinati                                        | 517,1    | 517,1    | 517,1    | 415,0    | -              | 24,6           |
| Raccolta indiretta (b)                                        | 15.615,7 | 15.432,9 | 14.316,9 | 14.387,9 | 9,1            | 8,5            |
| - Risparmio gestito                                           | 7.911,2  | 7.868,8  | 7.436,7  | 7.359,7  | 6,4            | 7,5            |
| - Risparmio amministrato                                      | 7.704,5  | 7.564,1  | 6.880,2  | 7.028,2  | 12,0           | 9,6            |
| Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)                   | 28.670,5 | 28.275,8 | 25.690,8 | 25.478,1 | 11,6           | 12,5           |
| Investimenti (2) (3)                                          | 15.571,0 | 15.547,7 | 13.737,6 | 13.864,9 | 13,3           | 12,3           |
| - Crediti verso clientela (2) (3)                             | 10.949,9 | 11.386,1 | 10.251,3 | 9.794,7  | 6,8            | 11,8           |
| - Crediti verso banche (2)                                    | 1.793,6  | 1.241,9  | 922,3    | 1.352,0  | 94,5           | 32,7           |
| - Titoli                                                      | 2.827,5  | 2.919,7  | 2.564,0  | 2.718,2  | 10,3           | 4,0            |
| * portafoglio immobilizzato                                   | 190,8    | 209,7    | 214,7    | 214,7    | -11,1          | -11,1          |
| * portafoglio non immobilizzato                               | 2.636,7  | 2.710,0  | 2.349,3  | 2.503,5  | 12,2           | 5,3            |
| Capitale e riserve (4)                                        | 1.497,3  | 1.495,3  | 1.504,3  | 1.504,3  | -0,5           | -0,5           |
| <b>OPERATIVITA' COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE DEL GRUPPO (1)</b> |          |          |          |          |                |                |
| Premi emessi                                                  | 506,2    | 337,6    | 670,7    | 473,5    |                | 6,9            |
| Sinistri liquidati                                            | 286,5    | 201,6    | 403,5    | 293,1    |                | -2,3           |
| <b>CONTO ECONOMICO (1)</b>                                    |          |          |          |          |                |                |
| Risultato di gestione                                         | 210,4    | 165,0    | 206,7    | 140,3    |                | 50,0           |
| Utile delle attività ordinarie                                | 93,0     | 63,6     | 121,5    | 91,3     |                | 1,9            |
| Utile ante imposte sul reddito                                | 98,5     | 69,1     | 156,4    | 112,8    |                | -12,7          |
| Utile d'esercizio                                             | 61,7     | 47,8     | 84,7     | 57,7     |                | 6,9            |
| <b>RISORSE (5)</b>                                            |          |          |          |          |                |                |
| Rete sportelli                                                | 491      | 491      | 456      | 455      | 7,7            | 7,9            |
| Personale                                                     | 4.673    | 4.691    | 4.354    | 4.382    | 7,3            | 6,6            |
| Assicurazioni:                                                |          |          |          |          |                |                |
| - Agenzie assicurative                                        | 407      | 413      | 416      | 420      | -2,2           | -3,1           |
| - Personale                                                   | 384      | 386      | 377      | 390      | 1,9            | -1,5           |
| <b>INDICATORI DI GESTIONE</b>                                 |          |          |          |          |                |                |
| Ricavi netti da servizi                                       |          |          |          |          |                |                |
| /Margine d'intermediazione                                    | 53,36%   | 55,00%   | 50,69%   | 49,74%   |                |                |
| Costi operativi                                               |          |          |          |          |                |                |
| /Margine d'intermediazione (Cost Income Ratio)                | 67,81%   | 64,07%   | 72,83%   | 74,70%   |                |                |
| Utile ante imposte sul reddito                                |          |          |          |          |                |                |
| /Capitale e riserve (4)                                       | 6,58%    | 4,62%    | 10,40%   | 7,50%    |                |                |
| ROE                                                           | 4,12%    | 3,20%    | 5,63%    | 3,83%    |                |                |
| ROAE (6)                                                      | 4,11%    | 3,19%    | 6,41%    | 4,36%    |                |                |
| <b>COEFFICIENTI PATRIMONIALI (7)</b>                          |          |          |          |          |                |                |
| Totale attivo ponderato                                       | 12.325,9 | 12.036,0 | 11.254,3 | 11.196,2 | 9,5            | 10,1           |
| Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato            | 7,02%    | 7,23%    | 8,61%    | 6,91%    |                |                |
| Patrimonio di vigilanza/Totale attivo ponderato               | 9,43%    | 9,70%    | 11,67%   | 8,99%    |                |                |

(1) Importi in milioni di euro.

(2) Al lordo delle presunte perdite.

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

(4) Incluso il fondo per rischi bancari generali.

(5) Dati puntuali di fine periodo.

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

(7) Per il 30/9/04 si tratta di valori gestionali.

# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

## ATTIVO

|                                                                                                  | Variazioni %      |                   |                   |                   |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                  |                   |                   |                   |                   | 9/04        | 9/04        |
| (importi in migliaia di euro)                                                                    | 30/9/04           | 30/6/04           | 31/12/03          | 30/9/03           | 12/03       | 9/03        |
| 10 - CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI                              | 144.792           | 156.765           | 192.509           | 150.901           | - 24,8      | - 4,0       |
| 20 - TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI | 695.244           | 676.155           | 884.964           | 806.053           | - 21,4      | - 13,7      |
| 30 - CREDITI VERSO BANCHE:                                                                       | 1.789.081         | 1.237.622         | 918.431           | 1.343.194         | 94,8        | 33,2        |
| (a) a vista                                                                                      | 165.848           | 236.500           | 346.689           | 489.480           | - 52,2      | - 66,1      |
| (b) altri crediti                                                                                | 1.623.233         | 1.001.122         | 571.742           | 853.714           | ...         | 90,1        |
| 40 - CREDITI VERSO CLIENTELA                                                                     | 10.046.439        | 10.501.410        | 9.421.748         | 8.988.514         | 6,6         | 11,8        |
| di cui:                                                                                          |                   |                   |                   |                   |             |             |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione                                                  | 853               | 304               | 255               | 255               | ...         | ...         |
| 50 - OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:                                                      | 1.945.177         | 1.944.985         | 1.501.080         | 1.735.359         | 29,6        | 12,1        |
| (a) di emittenti pubblici                                                                        | 885.939           | 891.112           | 721.226           | 961.947           | 22,8        | - 7,9       |
| (b) di banche                                                                                    | 492.281           | 494.830           | 421.719           | 394.785           | 16,7        | 24,7        |
| di cui:                                                                                          |                   |                   |                   |                   |             |             |
| - titoli propri                                                                                  | 89.630            | 83.631            | 63.930            | 52.420            | 40,2        | 71,0        |
| (c) di enti finanziari                                                                           | 432.303           | 452.961           | 258.709           | 278.603           | 67,1        | 55,2        |
| di cui:                                                                                          |                   |                   |                   |                   |             |             |
| - titoli propri                                                                                  |                   |                   |                   |                   | ...         | ...         |
| (d) di altri emittenti                                                                           | 134.654           | 106.082           | 99.426            | 100.024           | 35,4        | 34,6        |
| 60 - AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE                                                    | 187.079           | 298.601           | 177.932           | 176.790           | 5,1         | 5,8         |
| 70 - PARTECIPAZIONI                                                                              | 81.719            | 81.871            | 77.524            | 74.903            | 5,4         | 9,1         |
| (a) valutate a patrimonio netto                                                                  | 58.227            | 58.379            | 59.361            | 57.033            | - 1,9       | 2,1         |
| (b) altre                                                                                        | 23.492            | 23.492            | 18.163            | 17.870            | 29,3        | 31,5        |
| 80 - PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO                                                        | 209.172           | 206.350           | 172.600           | 153.721           | 21,2        | 36,1        |
| (a) valutate a patrimonio netto                                                                  | 209.172           | 206.350           | 172.600           | 153.721           | 21,2        | 36,1        |
| (b) altre                                                                                        |                   |                   |                   |                   | ...         | ...         |
| 90 - DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO                                                       | 165.627           | 168.121           | 87.538            | 88.962            | 89,2        | 86,2        |
| 100 - DIFFERENZE POSITIVE DI PATRIMONIO NETTO                                                    | 14.571            | 15.129            | 16.168            | 13.767            | - 9,9       | 5,8         |
| 110 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI                                                               | 462.728           | 466.978           | 474.210           | 474.602           | - 2,4       | - 2,5       |
| di cui:                                                                                          |                   |                   |                   |                   |             |             |
| - costi di impianto                                                                              | 2.618             | 2.847             | 3.268             | 1.310             | - 19,9      | 99,8        |
| - avviamento                                                                                     | 434.485           | 437.121           | 442.392           | 444.560           | - 1,8       | - 2,3       |
| 120 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI                                                                 | 1.074.835         | 1.061.565         | 1.019.881         | 996.884           | 5,4         | 7,8         |
| 140 - AZIONI O QUOTE PROPRIE                                                                     | 49.694            | 38.824            | -                 | 2.015             | ...         | ...         |
| (valore nominale: 17.001)                                                                        |                   |                   |                   |                   |             |             |
| 150 - ALTRE ATTIVITA'                                                                            | 910.450           | 1.037.009         | 864.654           | 773.939           | 5,3         | 17,6        |
| 160 - RATEI E RISCONTI ATTIVI:                                                                   | 142.424           | 110.854           | 109.015           | 123.739           | 30,6        | 15,1        |
| (a) ratei attivi                                                                                 | 133.074           | 100.183           | 100.842           | 113.430           | 32,0        | 17,3        |
| (b) risconti attivi                                                                              | 9.350             | 10.671            | 8.173             | 10.309            | 14,4        | - 9,3       |
| di cui:                                                                                          |                   |                   |                   |                   |             |             |
| - disaggio di emissione su titoli                                                                | 2.973             | 3.182             | 3.596             | 3.805             | - 17,3      | - 21,9      |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                                                                        | <b>17.919.032</b> | <b>18.002.239</b> | <b>15.918.254</b> | <b>15.903.343</b> | <b>12,6</b> | <b>12,7</b> |

**PASSIVO**

| (importi in migliaia di euro)                                  | 30/9/04           | 30/6/04           | 31/12/03          | 30/9/03           | Variazioni % |             |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------|
|                                                                |                   |                   |                   |                   | 9/04         | 9/03        |
| <b>10 - DEBITI VERSO BANCHE:</b>                               | 1.105.035         | 1.289.011         | 1.006.049         | 1.477.530         | 9,8          | - 25,2      |
| (a) a vista                                                    | 41.731            | 139.211           | 20.329            | 381.913           | ...          | - 89,1      |
| (b) a termine o con preavviso                                  | 1.063.304         | 1.149.800         | 985.720           | 1.095.617         | 7,9          | - 2,9       |
| <b>20 - DEBITI VERSO CLIENTELA:</b>                            | 7.815.382         | 7.636.015         | 6.861.171         | 6.717.559         | 13,9         | 16,3        |
| (a) a vista                                                    | 7.452.360         | 7.278.203         | 6.595.428         | 6.346.992         | 13,0         | 17,4        |
| (b) a termine o con preavviso                                  | 363.022           | 357.812           | 265.743           | 370.567           | 36,6         | - 2,0       |
| <b>30 - DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:</b>                    | 5.239.438         | 5.206.854         | 4.512.775         | 4.372.637         | 16,1         | 19,8        |
| (a) obbligazioni                                               | 4.836.874         | 4.759.247         | 4.073.476         | 3.921.198         | 18,7         | 23,4        |
| (b) certificati di deposito                                    | 326.437           | 336.169           | 351.316           | 370.422           | - 7,1        | - 11,9      |
| (c) altri titoli                                               | 76.127            | 111.438           | 87.983            | 81.017            | - 13,5       | - 6,0       |
| <b>40 - FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>                  | 970               | 1.118             | 368               | 376               | ...          | ...         |
| <b>50 - ALTRE PASSIVITA'</b>                                   | 895.497           | 1.047.750         | 655.700           | 787.245           | 36,6         | 13,8        |
| <b>60 - RATEI E RISCONTI PASSIVI:</b>                          | 177.174           | 171.758           | 166.822           | 194.355           | 6,2          | - 8,8       |
| (a) ratei passivi                                              | 100.808           | 96.660            | 97.455            | 99.711            | 3,4          | 1,1         |
| (b) risconti passivi                                           | 76.366            | 75.098            | 69.367            | 94.644            | 10,1         | - 19,3      |
| <b>70 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b> | 108.936           | 107.998           | 96.814            | 99.005            | 12,5         | 10,0        |
| <b>80 - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                          | 424.948           | 405.518           | 440.194           | 412.048           | - 3,5        | 3,1         |
| (a) fondi di quiescenza e per obblighi simili                  | 312.863           | 313.408           | 295.310           | 293.604           | 5,9          | 6,6         |
| (b) fondi imposte e tasse                                      | 87.161            | 64.686            | 106.847           | 90.219            | - 18,4       | - 3,4       |
| (c) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri          | 563               | -                 | -                 | -                 | ...          | ...         |
| (d) altri fondi                                                | 24.361            | 27.424            | 38.037            | 28.225            | - 36,0       | - 13,7      |
| <b>90 - FONDI RISCHI SU CREDITI</b>                            | 7.231             | 7.149             | 19.997            | 14.644            | - 63,8       | - 50,6      |
| <b>100 - FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>                 | 100               | 100               | 100               | 5.165             | -            | - 98,1      |
| <b>110 - PASSIVITA' SUBORDINATE</b>                            | 517.055           | 517.055           | 517.055           | 415.000           | -            | 24,6        |
| <b>130 - DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO</b>           | 43.176            | 43.176            | 34.953            | 34.929            | 23,5         | 23,6        |
| <b>140 - PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)</b>           | 25.221            | 25.667            | 17.362            | 17.408            | 45,3         | 44,9        |
| <b>150 - CAPITALE</b>                                          | 1.113.327         | 1.113.327         | 1.113.327         | 1.020.550         | -            | 9,1         |
| <b>160 - SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE</b>                         | 260.620           | 258.666           | 255.023           | 141.864           | 2,2          | 83,7        |
| <b>170 - RISERVE:</b>                                          | 114.612           | 114.612           | 127.752           | 127.290           | - 10,3       | - 10,0      |
| (a) riserva legale                                             | 64.918            | 75.788            | 67.351            | 67.351            | - 3,6        | - 3,6       |
| (b) riserva per azioni o quote proprie                         | 49.694            | 38.824            | -                 | 2.015             | ...          | ...         |
| (c) riserve statutarie                                         | -                 | -                 | -                 | -                 | ...          | ...         |
| (d) altre riserve                                              | -                 | -                 | 60.401            | 57.924            | ...          | - 100,0     |
| <b>180 - RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>                          | 8.649             | 8.649             | 8.050             | 8.050             | 7,4          | 7,4         |
| <b>200 - UTILE D'ESERCIZIO</b>                                 | 61.661            | 47.816            | 84.742            | 57.688            | - 27,2       | 6,9         |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>                                      | <b>17.919.032</b> | <b>18.002.239</b> | <b>15.918.254</b> | <b>15.903.343</b> | <b>12,6</b>  | <b>12,7</b> |

**GARANZIE E IMPEGNI**

|                                         |           |           |           |           |       |        |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|--------|
| <b>10 - GARANZIE RILASCIATE</b>         | 1.235.392 | 1.244.125 | 1.336.530 | 1.384.284 | - 7,6 | - 10,8 |
| di cui:                                 |           |           |           |           |       |        |
| - accettazioni                          | 3.400     | 10.983    | 2.859     | 3.405     | 18,9  | - 0,1  |
| - altre garanzie                        | 1.231.992 | 1.233.142 | 1.333.671 | 1.382.428 | - 7,6 | - 10,9 |
| <b>20 - IMPEGNI</b>                     | 920.647   | 903.518   | 989.572   | 918.035   | - 7,0 | 0,3    |
| di cui:                                 |           |           |           |           |       |        |
| - per vendite con obbligo di riacquisto | -         | -         | -         | -         | ...   | ...    |

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (importi in migliaia di euro)                                                                | 30/9/04  | 30/6/04  | 2003     | 30/9/03  | Variazione %<br>9/04 - 9/03 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------------------------|
| <b>10 - INTERESSI ATTIVI</b>                                                                 |          |          |          |          |                             |
| <b>E PROVENTI ASSIMILATI</b>                                                                 | 506.039  | 324.985  | 613.535  | 461.781  | 9,6                         |
| di cui:                                                                                      |          |          |          |          |                             |
| - su crediti verso clientela                                                                 | 390.857  | 264.942  | 494.103  | 373.759  | 4,6                         |
| - su titoli di debito                                                                        | 94.253   | 48.855   | 96.379   | 72.572   | 29,9                        |
| <b>20 - INTERESSI PASSIVI</b>                                                                |          |          |          |          |                             |
| <b>E ONERI ASSIMILATI</b>                                                                    | -201.190 | -118.381 | -238.334 | -183.193 | 9,8                         |
| di cui:                                                                                      |          |          |          |          |                             |
| - su debiti verso clientela                                                                  | -40.005  | -26.323  | -59.471  | -46.172  | -13,4                       |
| - su debiti rappresentati da titoli                                                          | -115.920 | -75.823  | -135.891 | -102.295 | 13,3                        |
| <b>30 - DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:</b>                                                      | 3.533    | 3.495    | 18.536   | 16.994   | -79,2                       |
| (a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                                              | 894      | 893      | 13.085   | 13.018   | -93,1                       |
| (b) su partecipazioni                                                                        | 2.639    | 2.602    | 5.451    | 3.976    | -33,6                       |
| (c) su partecipazioni in imprese del gruppo                                                  | -        | -        | -        | -        | ...                         |
| <b>40 - COMMISSIONI ATTIVE</b>                                                               | 166.984  | 110.451  | 204.447  | 147.408  | 13,3                        |
| <b>50 - COMMISSIONI PASSIVE</b>                                                              | -13.713  | -8.487   | -16.351  | -12.199  | 12,4                        |
| <b>60 - PROFITTI (PERDITE)<br/>DA OPERAZIONI FINANZIARIE</b>                                 | 1.886    | 4.317    | 10.674   | 4.232    | -55,4                       |
| <b>70 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE</b>                                                       | 191.397  | 143.668  | 167.518  | 121.099  | 58,1                        |
| <b>80 - SPESE AMMINISTRATIVE:</b>                                                            | -333.982 | -221.128 | -416.916 | -312.281 | 6,9                         |
| (a) spese per il personale                                                                   | -206.848 | -137.983 | -268.412 | -199.137 | 3,9                         |
| di cui:                                                                                      |          |          |          |          |                             |
| - salari e stipendi                                                                          | -137.789 | -91.610  | -175.162 | -131.570 | 4,7                         |
| - oneri sociali                                                                              | -37.923  | -25.388  | -49.179  | -36.335  | 4,4                         |
| - trattamento di fine rapporto                                                               | -9.198   | -6.269   | -10.959  | -8.707   | 5,6                         |
| - trattamento di quiescenza e simili                                                         | -12.762  | -8.465   | -18.850  | -11.766  | 8,5                         |
| (b) altre spese amministrative                                                               | -127.134 | -83.145  | -148.504 | -113.144 | 12,4                        |
| <b>90 - RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI<br/>IMMATERIALI E MATERIALI</b>             | -109.214 | -73.002  | -137.238 | -101.776 | 7,3                         |
| <b>100 - ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI</b>                                               | -3.141   | -2.240   | -4.209   | -3.503   | -10,3                       |
| <b>110 - ALTRI ONERI DI GESTIONE</b>                                                         | -7.252   | -4.202   | -9.199   | -5.593   | 29,7                        |
| <b>120 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E<br/>ACCANTONAMENTI<br/>PER GARANZIE E IMPEGNI</b> | -119.890 | -103.611 | -72.588  | -51.460  | ...                         |
| <b>130 - RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU<br/>ACCANTONAMENTI<br/>PER GARANZIE E IMPEGNI</b> | 5.666    | 4.532    | 11.295   | 6.300    | -10,1                       |
| <b>140 - ACCANTONAMENTI<br/>AI FONDI RISCHI SU CREDITI</b>                                   | -78      | -35      | -19.744  | -315     | -75,2                       |
| <b>150 - RETTIFICHE DI VALORE<br/>SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                        | -        | -        | -        | -        | ...                         |
| <b>160 - RIPRESE DI VALORE<br/>SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                           | 2        | 2        | -        | -        | ...                         |
| <b>170 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI<br/>VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO</b>           | 5.915    | 3.260    | 10.030   | 3.779    | 56,5                        |
| <b>180 - UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>                                                 | 92.962   | 63.624   | 121.456  | 91.273   | 1,9                         |
| <b>190 - PROVENTI STRAORDINARI</b>                                                           | 10.650   | 9.823    | 43.121   | 27.651   | -61,5                       |
| <b>200 - ONERI STRAORDINARI</b>                                                              | -5.074   | -4.338   | -8.149   | -6.086   | -16,6                       |
| <b>210 - UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO</b>                                                   | 5.576    | 5.485    | 34.972   | 21.565   | -74,1                       |
| <b>230 -<br/>VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI</b>                            | -        | -        | -5.065   | -        | ...                         |
| <b>240 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>                                              | -34.791  | -19.931  | -74.721  | -53.646  | -35,1                       |
| <b>250 - UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI</b>                              | -2.086   | -1.362   | -2.030   | -1.504   | 38,7                        |
| <b>260 - UTILE D'ESERCIZIO</b>                                                               | 61.661   | 47.816   | 84.742   | 57.688   | 6,9                         |

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

|                                                                      | 30/9/04         | 30/6/04         | 31/12/03        | 30/9/03         | Variaz. 30/9/04 - 30/9/03 |              |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------------|--------------|
|                                                                      |                 |                 |                 |                 | assoluta                  | %            |
| 10 Interessi attivi                                                  | 506.039         | 324.985         | 613.535         | 461.781         | 44.258                    | 9,6          |
| 20 Interessi passivi                                                 | -201.190        | -118.381        | -238.334        | -183.193        | -17.997                   | 9,8          |
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                          | <b>304.849</b>  | <b>206.604</b>  | <b>375.201</b>  | <b>278.588</b>  | <b>26.261</b>             | <b>9,4</b>   |
| 40 Commissioni attive                                                | 166.984         | 110.451         | 204.447         | 147.408         | 19.576                    | 13,3         |
| 50 Commissioni passive                                               | -13.713         | -8.487          | -16.351         | -12.199         | -1.514                    | 12,4         |
| 60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                      | 1.886           | 4.317           | 10.674          | 4.232           | -2.346                    | -55,4        |
| 30 Dividendi e altri proventi                                        | 3.533           | 3.495           | 18.536          | 16.994          | -13.461                   | -79,2        |
| 170 Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al p.n.            | 5.915           | 3.260           | 10.030          | 3.779           | 2.136                     | 56,5         |
| 70 Altri proventi di gestione                                        | 191.397         | 143.668         | 167.518         | 121.099         | 70.298                    | 58,1         |
| 110 Altri oneri di gestione                                          | -7.252          | -4.202          | -9.199          | -5.593          | -1.659                    | 29,7         |
| <b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>                                       | <b>348.750</b>  | <b>252.502</b>  | <b>385.655</b>  | <b>275.720</b>  | <b>73.030</b>             | <b>26,5</b>  |
| <b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>                                     | <b>653.599</b>  | <b>459.106</b>  | <b>760.856</b>  | <b>554.308</b>  | <b>99.291</b>             | <b>17,9</b>  |
| 80 Spese amministrative                                              | -333.982        | -221.128        | -416.916        | -312.281        | -21.701                   | 6,9          |
| Spese di personale                                                   | -206.848        | -137.983        | -268.412        | -199.137        | -7.711                    | 3,9          |
| Altre spese amministrative                                           | -127.134        | -83.145         | -148.504        | -113.144        | -13.990                   | 12,4         |
| 90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali  | -109.214        | -73.002         | -137.238        | -101.776        | -7.438                    | 7,3          |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>                                               | <b>-443.196</b> | <b>-294.130</b> | <b>-554.154</b> | <b>-414.057</b> | <b>-29.139</b>            | <b>7,0</b>   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>                                         | <b>210.403</b>  | <b>164.976</b>  | <b>206.702</b>  | <b>140.251</b>  | <b>70.152</b>             | <b>50,0</b>  |
| 100 Accantonamenti per rischi ed oneri                               | -3.141          | -2.240          | -4.209          | -3.503          | 362                       | -10,3        |
| 120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni | -119.890        | -103.611        | -72.588         | -51.460         | -68.430                   | ...          |
| 130 Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni | 5.666           | 4.532           | 11.295          | 6.300           | -634                      | -10,1        |
| 140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                        | -78             | -35             | -19.744         | -315            | 237                       | -75,2        |
| 150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie             | -               | -               | -               | -               | -                         | ...          |
| 160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                | 2               | 2               | -               | -               | 2                         | ...          |
| <b>ACCANTONAMENTI E RETTIFICHE</b>                                   | <b>-117.441</b> | <b>-101.352</b> | <b>-85.246</b>  | <b>-48.978</b>  | <b>-68.463</b>            | <b>139,8</b> |
| <b>180 UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>                           | <b>92.962</b>   | <b>63.624</b>   | <b>121.456</b>  | <b>91.273</b>   | <b>1.689</b>              | <b>1,9</b>   |
| 190 Proventi straordinari                                            | 10.650          | 9.823           | 43.121          | 27.651          | -17.001                   | -61,5        |
| 200 Oneri straordinari                                               | -5.074          | -4.338          | -8.149          | -6.086          | 1.012                     | -16,6        |
| <b>210 UTILE STRAORDINARIO</b>                                       | <b>5.576</b>    | <b>5.485</b>    | <b>34.972</b>   | <b>21.565</b>   | <b>-15.989</b>            | <b>-74,1</b> |
| <b>UTILE ANTE IMPOSTE SUL REDDITO</b>                                | <b>98.538</b>   | <b>69.109</b>   | <b>156.428</b>  | <b>112.838</b>  | <b>-14.300</b>            | <b>-12,7</b> |
| 230 Variazione del fondo rischi bancari generali                     | -               | -               | -5.065          | -               | -                         | ...          |
| 240 Imposte sul reddito dell'esercizio                               | -34.791         | -19.931         | -74.721         | -53.646         | 18.855                    | -35,1        |
| 250 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi                         | -2.086          | -1.362          | -2.030          | -1.504          | -582                      | 38,7         |
| <b>260 UTILE D'ESERCIZIO</b>                                         | <b>61.661</b>   | <b>47.816</b>   | <b>84.742</b>   | <b>57.688</b>   | <b>3.973</b>              | <b>6,9</b>   |