

## **SEZIONE 3**

### **Area e Metodi di consolidamento**

#### **1. PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA E IN MODO CONGIUNTO**

In base ai principi IAS/IFRS l'area di consolidamento comprende tutte le società controllate, direttamente o indirettamente: sono state, quindi, consolidate con il metodo integrale anche le società che esercitano attività non creditizia, finanziaria o strumentale (cioè esercenti attività dissimili). Il concetto di controllo applicato è quello fissato dallo IAS 27.

1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva e in modo congiunto (consolidate proporzionalmente)

Denominazioni imprese	Sede	Tipo di rapporto (1)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti (2) (3)	
			Impresa partecipante	Quota %	Effettivi %	Potenziati %
A. Imprese						
A.1 Consolidate integralmente						
Gruppo Bancario						
1. Banca CARIGE SpA	Genova					
2. Cassa di Risparmio di Savona SpA	Savona	1	A1.1	95,90	95,9	4,10
3. Cassa di Risparmio di Carrara SpA	Carrara	1	A1.1	90,00		
4. Banca del Monte Lucca SpA	Lucca	1	A1.1	60,00		
5. Carige Asset Management SpA	Genova	1	A1.1	99,50		
			A1.16	0,50		
6. Creditis Servizi Finanziari SpA	Genova	1	A1.1	100,00		
7. Centro Fiduciario SpA	Genova	1	A1.1	76,95		
			A1.2	20,00		
8. Argo Finance One Srl	Genova	1	A1.1	100,00		
9. Priamar Finance Srl	Genova	1	A1.1	100,00		
10. Argo Mortgage Srl	Genova	1	A1.1	60,00		
11. Argo Mortgage 2 Srl	Genova	1	A1.1	60,00		
12. Carige Covered Bond Srl	Genova	1	A1.1	60,00		
13. Columbus Carige Immobiliare SpA	Genova	1	A1.1	100,00		
14. Immobiliare CARISA Srl	Savona	1	A1.2	100,00		
Imprese di assicurazione						
15. Carige Assicurazioni SpA (4)	Milano	1	A1.1	98,40	99,55	
16. Carige Vita Nuova SpA	Genova	1	A1.1	100,00		
Altre Imprese						
17. Dafne Immobiliare Srl	Milano	1	A1.15	100,00		
18. I. H. Roma Srl	Milano	1	A1.16	100,00		
19. Assi 90 Srl	Genova	1	A1.15	37,50		
			A1.16	57,50		
20. Nuova Banca Cesare Ponti SpA	Milano	1	A1.1	100,00		
A.2 Consolidate proporzionalmente						
				-		

Legenda

(1) Tipo di rapporto:

- 1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- 3 = accordi con altri soci
- 4 = altre forme di controllo
- 5 = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto legislativo 87/92"
- 6 = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto legislativo 87/92"
- 7 = controllo congiunto

(2) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali

(3) Dato indicato solo se diverso dalla quota di partecipazione

(4) La percentuale di disponibilità di voti effettiva differisce dalla quota di partecipazione in quanto è conteggiata sul capitale al netto delle azioni proprie in portafoglio.

Con riferimento all'attività svolta le società controllate possono essere suddivise in bancarie (Banca Carige SpA, Cassa di Risparmio di Savona SpA, Cassa di Risparmio di Carrara SpA, Banca del Monte di Lucca SpA), società di gestione del risparmio (Carige Asset Management SGR SpA), società di credito al consumo, (Creditis Servizi Finanziari SpA), fiduciaria (Centro Fiduciario SpA), società veicolo per operazioni di cartolarizzazione (Argo Finance One Srl, Priamar Finance Srl, Argo Mortgage Srl e Argo Mortgage 2 Srl), società veicolo per operazioni di emissione di covered bond (Carige Covered Bond Srl), assicurative (Carige Vita Nuova SpA, Carige assicurazioni SpA), immobiliari (Columbus Carige Immobiliare SpA, Immobiliare Carisa Srl, Dafne Immobiliare Srl e I.H. Roma Srl), agenzie assicurative (Assi 90 Srl) e la Nuova Banca Cesare Ponti SpA.

Con riferimento alle quattro società veicolo costituite a fronte di altrettante operazioni di cartolarizzazione - Argo Finance One, Priamar Finance, Argo Mortgage e Argo Mortgage 2 - e alla società di nuova costituzione Carige Covered Bond si fa presente che per tutte si è proceduto al consolidamento con il metodo integrale con riferimento al relativo bilancio.

Per l'operazione effettuata nel 2004 (Argo Mortgage 2, crediti *performing* della Banca Carige) - non rispondendo appieno alle condizioni del sostanziale trasferimento a terzi dei rischi e benefici connessi - il consolidamento ha riguardato altresì

voci del patrimonio segregato riportate in allegato alla Nota integrativa del bilancio al 31.12.2010 della società, redatto in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia sugli schemi di bilancio delle società di cartolarizzazione.

Il bilancio consolidato è stato predisposto utilizzando:

- i progetti di bilancio al 31.12.2010 della Capogruppo e delle altre società consolidate, approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione e redatti secondo gli IAS/IFRS omologati e in vigore;
- i *reporting packages*, predisposti dalle società che non hanno adottato gli IAS/IFRS e sottoposti ai rispettivi Consigli di Amministrazione.

Sono state incluse nell'area di consolidamento tutte le società controllate. Sono state invece escluse dall'area di consolidamento le società non partecipate per le quali si sono ricevute azioni in pegno con diritto di voto, in quanto la garanzia ottenuta è stata intesa come strumento di tutela del credito e non come strumento per influenzare la gestione delle società in esame.

## 2. ALTRE INFORMAZIONI

Le partecipazioni collegate, e quindi sottoposte ad influenza notevole, sono state valutate con il metodo del patrimonio netto.

Partecipazioni in società sottoposte a influenza rilevante (consolidate con il metodo del patrimonio netto)

Denominazioni imprese	Sede	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti	
		Impresa partecipante	Quota %	Effettivi %	Potenziati %
A. Imprese consolidate con il metodo del patrimonio netto					
1. Autostrada dei Fiori Spa	Savona	Banca Carige SpA	16,62		
		Cassa di Risparmio di Savona SpA	4,00		

Con riferimento alle società su cui si esercita un'influenza rilevante è stata mantenuta la valutazione al costo, in base ai principi

generali dettati dal *framework*, per quelle ritenute non rilevanti.

Partecipazioni in società sottoposte a influenza rilevante ma escluse dal metodo del patrimonio netto

Denominazioni imprese	Sede	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti	
		Impresa partecipante	Quota %	Effettivi %	Potenziali %
2. Nuova Erzelli Srl	Genova	Carige V. N. SpA	25,00		
3. World Trade Center Genoa SpA in liq.	Genova	Banca Carige SpA	40,00		
		Banca Carige SpA	20,32		

Di seguito si illustrano le caratteristiche dei due metodi di consolidamento adottati.

#### **Consolidamento con il metodo integrale**

Il bilancio consolidato redatto con il metodo del consolidamento integrale rappresenta la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo, inteso come una unica entità economica. A tal fine sono necessarie quattro operazioni:

- rendere uniformi i principi contabili applicati all'interno dell'area di consolidamento, eventualmente apportando rettifiche se una componente del Gruppo abbia utilizzato principi diversi da quelli utilizzati nel bilancio consolidato per operazioni e fatti simili in circostanze similari;
- aggregare i bilanci della Capogruppo e delle sue controllate voce per voce. Si sommano, quindi, tra loro i corrispondenti valori dell'attivo, del passivo, del patrimonio netto, dei ricavi e dei costi;
- compensare il valore delle partecipazioni nelle società controllate con la corrispondente frazione del patrimonio netto di tali società alla data in cui sono incluse per la prima volta nel bilancio consolidato. L'eventuale differenza positiva è imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle società controllate. Il residuo viene definito avviamento ed iscritto nella voce Attività Immateriali (di cui Avviamento).

Essendo l'avviamento una attività immateriale a vita indefinita, non si procede al suo ammortamento: il suo valore contabile però viene sottoposto annualmente, o ogni qual volta vi sia una indicazione che possa avere subito una riduzione durevole di valore, a verifica che si mantenga superiore al suo valore recuperabile (*impairment test*). Le differenze negative sono imputate a conto economico. La quota di patrimonio e del risultato di competenza dei terzi sono imputati a voce propria;

- eliminare i rapporti patrimoniali ed economici di significativa consistenza intercorsi tra le società consolidate integralmente.

Gli avviamenti determinati con riferimento alle operazioni di acquisizione avvenute prima del 2004 non sono stati rideterminati sulla base delle facoltà previste dall'IFRS 1.

#### **Consolidamento con il metodo del patrimonio netto**

Con il metodo del patrimonio netto una partecipazione inizialmente è valorizzata al costo e successivamente viene adeguata in base alle variazioni della quota di pertinenza della partecipante nel patrimonio netto della partecipata. Le quote di pertinenza delle variazioni di patrimonio derivanti da utili o perdite della partecipata vengono iscritte nella voce di conto economico Utili (Perdite) delle partecipazioni. Le quote di pertinenza delle

variazioni di patrimonio netto che sorgono nel bilancio della partecipata senza transitare da conto economico, vengono invece registrate direttamente nella voce Riserve.

La differenza tra costo della partecipazione e quota del patrimonio netto acquisita viene trattata in analogia al metodo di consolidamento integrale, anche se in caso di differenza residua positiva (avviamento) non viene registrata a voce propria tra le attività immateriali, e quindi autonomamente sottoposta alla verifica della riduzione di valore, ma resta iscritta nella voce Partecipazioni.

L'intero valore contabile della partecipazione è sottoposto alla verifica della riduzione di valore (*impairment test*), tramite il confronto tra il suo valore recuperabile e il suo valore contabile, se esistono evidenze che il valore della partecipazione possa avere subito una riduzione.

Sono elisi eventuali utili infragruppo significativi.

#### **SEZIONE 4** **Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Il 31 gennaio l'Assemblea della Banca Carige, in sede straordinaria, ha approvato le modifiche statutarie proposte dal Consiglio di Amministrazione con le delibere del 18 ottobre e 9 novembre 2010 principalmente in adeguamento della normativa in materia di diritti degli azionisti di società quotate ed in tema di parti correlate, riguardanti gli articoli 7, 10, 11, 12, 13, 14, 18, 20, e 26.

Il 21 febbraio - in relazione alle ultime modifiche intervenute nelle disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche - il Consiglio di Amministrazione ha approvato un progetto di modifiche statutarie - prevedenti, in particolare, la modifica dell'art. 35 al fine di garantire una piena computabilità anche delle azioni di risparmio nel capitale versato e quindi nel "Core Tier 1 capital" - che,

subordinatamente all'autorizzazione della Banca d'Italia, verrà sottoposto in sede straordinaria all'Assemblea della Capogruppo, prevista per il 29 aprile 2011.

Il 10 marzo, nell'ambito del Programma di emissione di obbligazioni bancarie garantite (covered bond) per un ammontare massimo di 5 miliardi, Banca Carige ha collocato sul mercato istituzionale la sua terza emissione pubblica di covered bond, per un importo pari a nominali 500 milioni.

Il 14 marzo il Consiglio della Capogruppo ha deliberato l'approvazione di un rafforzamento patrimoniale, subordinato all'autorizzazione da parte della Banca d'Italia, della controllata Carige Vita Nuova SpA, da realizzarsi mediante la sottoscrizione di un aumento di capitale per un controvalore, comprensivo del sovrapprezzo di emissione delle azioni, di complessivi 50 milioni di euro.

Il 1° marzo 2011 l'Assemblea straordinaria della controllata Banca del Monte di Lucca, conformemente alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 9 novembre 2010 ed attesa l'intervenuta autorizzazione della Banca d'Italia, ha provveduto a deliberare la prima tranche dell'aumento di capitale sociale da 29,2 milioni a 37 milioni, fissando al 31 marzo il termine per la relativa sottoscrizione ed a conferire la prevista delega al Consiglio di amministrazione per l'ulteriore aumento.

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, si informa che il Consiglio di Amministrazione ha autorizzato, in data 23 marzo, la pubblicazione dei bilanci consolidato ed individuale al 31 dicembre 2010 che verranno messi a disposizione del pubblico in data 7 aprile 2011.

#### **SEZIONE 5** **Altri aspetti**

Non rilevano altri aspetti significativi.