



FONDAZIONE

CASSA DI RISPARMIO DI FOLIGNO

BILANCIO ESERCIZIO 2022  
corredato dal Bilancio di Missione



CASSA DI RISPARMIO DI FOLIGNO

# BILANCIO DI ESERCIZIO 2022

corredato dal  
Bilancio di Missione



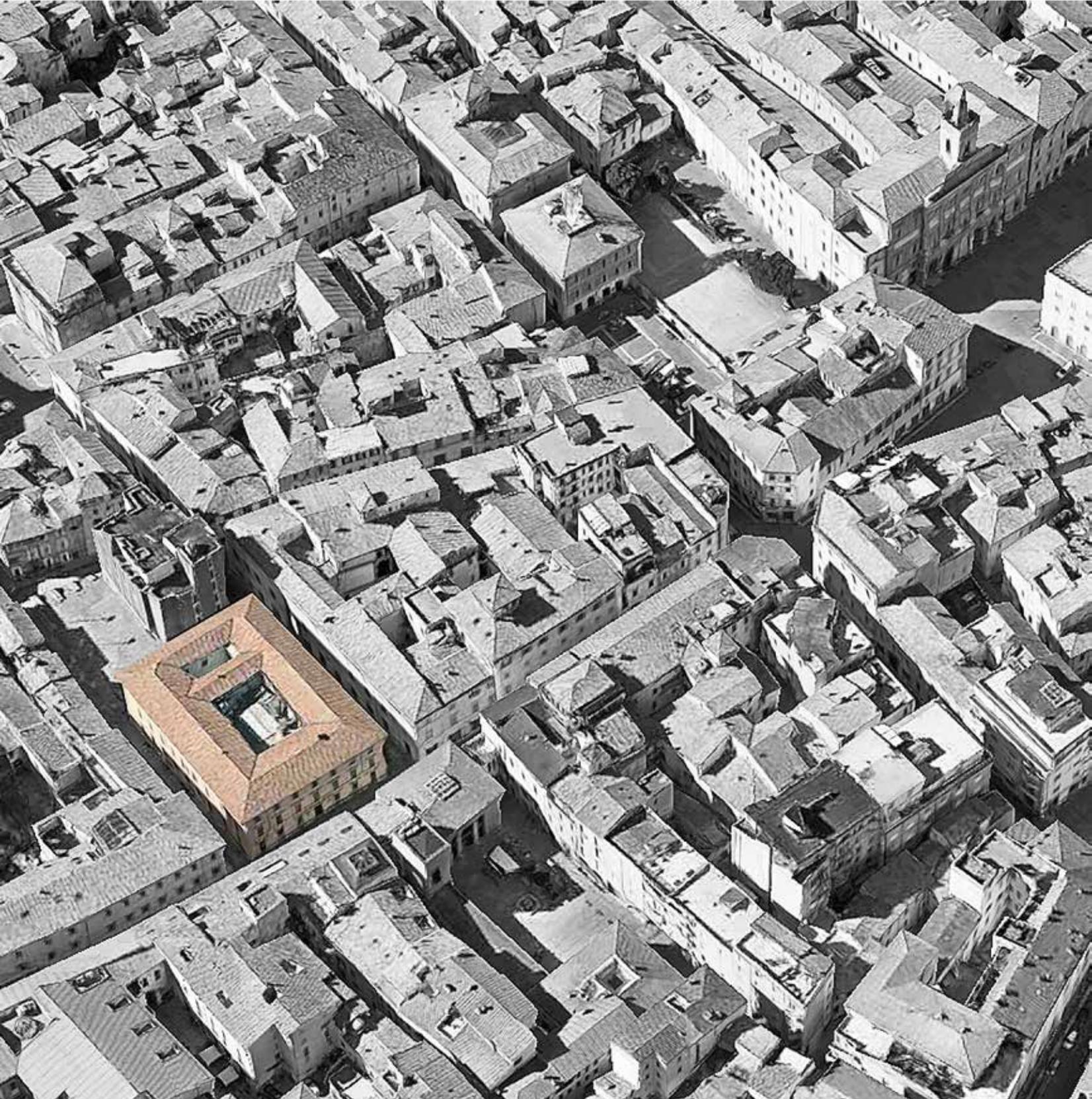
## INDICE

<b>BILANCIO ESERCIZIO</b>	<b>5</b>
Relazione sulla gestione	6
Bilancio 2022 e nota integrativa	12
Rendiconto finanziario	53
Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022	59
Proposta di approvazione Bilancio 2022	66
<b>BILANCIO DI MISSIONE</b>	<b>67</b>
Parte Prima - La Fondazione	68
Parte Seconda - La Fondazione in cifre	77
Parte Terza - Il patrimonio e la sua gestione	78
Parte Quarta - La Fondazione come interviene	83
Le erogazioni per il Volontariato e il progetto Fondazione con il Sud	105
Trasparenza	106
Monitoraggio e valutazione	107

---



# BILANCIO DI ESERCIZIO



## Relazione sulla gestione

### Introduzione

Il Bilancio, costituito dai documenti previsti dall'art. 2423 del Codice civile, è conforme all'Atto di Indirizzo emanato dal Ministro del Tesoro in data 19 aprile 2001. Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione degli amministratori suddivisa in due sezioni:

- a) relazione economica e finanziaria;
- b) bilancio di missione.

La relazione economica e finanziaria sull'attività, oltre a offrire un quadro di insieme sulla situazione economica della Fondazione, fornisce informazioni circa l'andamento della gestione finanziaria e i risultati ottenuti nel periodo, la composizione del portafoglio e l'esposizione al rischio nonché la strategia di investimento adottata e gli obiettivi di rendimento.

Il Bilancio di missione, invece, è lo strumento che permette di offrire il quadro generale dell'attività svolta nell'esercizio trascorso; uno strumento di rendicontazione, monitoraggio e comunicazione del processo di gestione responsabile intrapreso dall'Ente, nel quale vengono descritte le varie attività ed aree di intervento, anche in relazione al rapporto instaurato con i diversi interlocutori.

### Assetto istituzionale

La Fondazione, pur se soggetto giuridico di natura privata, gestisce un patrimonio a favore della collettività; pertanto il suo Statuto, che ne disciplina le ragioni di esistenza, l'organizzazione e l'attività, prevede che il Comune di Foligno, i Comuni di riferimento del territorio, l'Università degli Studi di Perugia, la Regione dell'Umbria, il Segretariato Regionale del Ministero dei beni e delle attività culturali

e del turismo per l'Umbria, l'Ente Giostra della Quintana, unitamente all'Assemblea dei soci, designino i consiglieri di indirizzo.

Le principali funzioni svolte dall'Organo di Indirizzo riguardano la definizione delle linee generali della gestione patrimoniale e della politica degli investimenti, dei programmi pluriennali e annuali di erogazione della Fondazione e l'approvazione del Bilancio.

Spetta al Consiglio di Amministrazione dare impulso alla concreta attività fondazionale nell'ambito delle linee ricevute dall'Organo di indirizzo.

Il controllo dell'osservanza delle norme di Legge e di Statuto è demandato al Collegio dei Revisori dei conti.

Da segnalare che nel corso del 2022 si sono tenute le seguenti sedute:

- n.5 adunanze dell'Organo di Indirizzo;
- n.14 adunanze del Consiglio di Amministrazione;
- n.1 adunanza dell'Assemblea dei soci.

Il Collegio dei Revisori dei conti ha sempre costantemente e puntualmente vigilato sull'attività della Fondazione, ha effettuato le verifiche di propria competenza e ha partecipato e presenziato a tutte le riunioni degli organi che si sono svolte nel rispetto delle regole.

### Assetto organizzativo e risorse umane

Per quanto concerne la struttura operativa dell'Ente, le funzioni amministrative e gli adempimenti istituzionali sono stati assicurati dal Segretario Generale, coadiuvato da tre dipendenti di cui due risorse a *part time*.

Conseguentemente i dipendenti della Fondazione alla data di redazione del presente documento sono sempre quattro, compreso il Segretario Generale che coordina il personale ed è responsabile degli uffici.

In particolare, in materia di tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro (d. lgs. n. 81 del 09 aprile

2008 in attuazione dell'articolo 1 della legge 3 agosto 2007 n. 123), la Fondazione ha programmato ed effettuato la prova di evacuazione in data 2/12/2022, mentre in data 6/12/2022 è stata effettuata un'analisi delle criticità residue - aggiornamenti valutativi - verifica archivio documentale corrente interno sicurezza; inoltre sono state programmati i corsi di addestramento antincendio, primo soccorso e formazione lavoratori; attività formative tenutesi nel primo trimestre 2023. Nel corso del 2022 è stato revisionato il Documento Valutazione Rischi specifici (9/2/2022) con successivo aggiornamento del 13/1/2023. Si segnala, al riguardo, che al momento di redazione del presente documento, la Fondazione ha anche proceduto alla nomina del nuovo Medico competente e avviato tutti gli adempimenti conseguenti alla sua funzione.

Da ultimo si comunica che non si sono verificati infortuni o addebiti in ordine a malattie professionali legati al personale dipendente così come nessun fatto o atto si è verificato o è stato realizzato che possa avere rilevanza giuridica in materia ambientale.

Relativamente alle modalità ed alle procedure osservate per il trattamento dei dati personali in materia di Privacy, considerate le attuali dotazioni tecnologiche, l'Ente ha mantenuto le misure minime di sicurezza (sia dal punto di vista informatico che organizzativo) mantenendo gli aggiornamenti in essere previsti dal Regolamento Ue 2016/679. Ciò detto è stata posta in essere una ricognizione e analisi rischi volte a verificare eventuali modifiche nella organizzazione interna e si è dato corso all'aggiornamento del Registro dei trattamenti. Si è proceduto, altresì, ad una regolamentazione avente per oggetto l'uso della videosorveglianza con la conseguente adozione del Lia (Legitimate interest Assessment).

Si conferma che nel 2022 è stato aggiornato il MOG-Modello organizzativo e gestionale previsto dal D.Lgs. n. 231/2001, un'attività che ha introdotto nuove misure di sicurezza e revisionato le Parti speciali concernenti alcune tipologie di reati anch'essi oggetto di continui interventi legislativi. È stato, altresì, approvato sempre nel 2022 il Codice etico e si è proceduto anche

alla nomina dell'Organismo di Vigilanza. Allo stato sono in corso di definizione e approvazione il Codice disciplinare (da integrare con il codice etico) e il perfezionamento del Piano triennale di attuazione.

Con particolare riferimento alle attività di gestione del patrimonio della Fondazione, l'Ente ha confermato l'adozione di alcune misure organizzative, per cercare di assicurarne la separazione dalle altre attività, ai sensi dell'art.5, comma 1 del D.Lgs.n.153/99. A tale riguardo, nelle decisioni in materia di gestione del patrimonio, la Fondazione ha proseguito ad avvalersi anche nel 2022 di un advisor che ha integrato le competenze presenti.

### **Relazione sulla gestione finanziaria**

Il 2022 può essere considerato come un anno molto complesso.

La fase di politica monetaria restrittiva, implementata dalle principali banche centrali al fine di contrastare l'incremento delle pressioni inflazionistiche sopra le attese, ha portato a performance molto negative per la gran parte dei mercati finanziari, fatte salve le materie prime.

Lo scoppio della guerra Russo/Ucraina ha incrementato ulteriormente le aspettative sull'inflazione e con esse l'atteggiamento intransigente delle Banche Centrali. Se si guarda ai dati mondiali, possiamo prendere atto che la crescita mondiale si è dimezzata.

Ciò premesso, occorre segnalare che rispetto ai Portafogli modello - che da inizio anno sono scesi dell'11% - il portafoglio reale della Fondazione ha dimostrato una solida e buona asset class battendo largamente gli indici di riferimento.

Tale performance, ancorché nettamente migliorativa rispetto all'andamento dei benchmark, è sostanzialmente frutto di una allocazione prudente del Portafoglio obbligazionario. L'ente ha infatti mantenuto posizioni con scadenze ravvicinate che hanno sofferto relativamente poco del forte rialzo dei tassi avvenuto nel corso del 2022.

Sulla componente azionaria è stata mantenuta una sottosposizione al settore tecnologico che, essendo quello che ha maggiormente sofferto, ha permesso alla

Fondazione di avere una performance almeno in linea con i benchmark.

In ogni caso la Fondazione ha continuato a qualificarsi come investitore professionale-istituzionale di lungo periodo confermando la propria politica di attenzione alla riduzione dell'incidenza della volatilità dei mercati e ciò mantenendo inalterata la linea di diversificazione del rischio in punto di "assets allocation" confermando la scelta strategica di immobilizzare una importante quota del patrimonio (circa 2/3) finanziario.

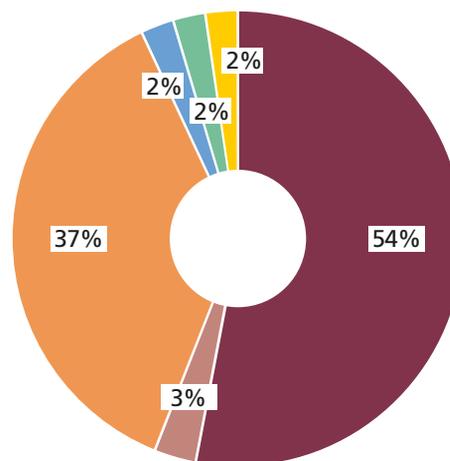
Ciò ha ricondotto la performance complessiva dagli investimenti finanziari in un dato di circa + 1,34% netto. Coerentemente con lo scopo istituzionale e i principi generali (patrimonio vincolato al perseguimento degli scopi statuari, ai quali è legato da un rapporto di strumentalità; salvaguardia del valore del patrimonio attraverso l'adozione di idonei criteri prudenziali di gestione e diversificazione del rischio; conseguimento di un rendimento che consenta di destinare all'attività istituzionale un flusso di risorse finanziarie coerente con gli obiettivi pluriennali stabiliti dalla Fondazione;) la Fondazione, ispirandosi ai principi del protocollo Mef/Acri, ha confermato i seguenti criteri:

- ottimizzazione della combinazione tra redditività e rischio del portafoglio nel suo complesso;
- massima efficienza finanziaria degli investimenti;
- adeguata diversificazione del portafoglio finalizzata a contenere la concentrazione del rischio e la dipendenza del risultato di gestione da determinati emittenti, gruppi di imprese, settori di attività, aree geografiche e per divisa.

Come detto, per perseguire questi molteplici obiettivi la Fondazione ha utilizzato organismi di investimenti collettivi o individuali selezionati con l'ausilio di un advisor indipendente.

Per completezza di informazione, di seguito viene riportata la strutturazione dell'intero portafoglio, caratterizzatosi, per quanto concerne la componente non immobilizzata da un profilo di rischio basso, ancorché sia stata avallata la possibilità di essere investiti, fino ad un massimo del 38% del portafoglio, nel comparto azionario.

### SUDDIVISIONE DEL PORTAFOGLIO PER ASSET CLASS AL 31/12/2022



Passando alla componente immobiliare, occorre ribadire come l'investimento perfezionato dalla Fondazione nel 2005 che ha riguardato l'acquisto dell'immobile "Palazzo Cattani", sede storica della banca conferitaria (e oggi sede legale della Fondazione) successivamente locato alla stessa Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A. (oggi Intesa Sanpaolo S.p.A.) debba essere connotato dalla stabilità; come è noto si tratta di un'opzione che, oltre a rimarcare il ruolo della Fondazione quale custode del patrimonio storico della "Cassa", nell'ultimo anno ha registrato rendimenti del 3,66% circa.

Per completezza si segnala che la Fondazione è proprietaria di altri due fabbricati, uno sito in via del Gonfalone a Foligno, destinato esclusivamente ad attività di carattere sociale e culturale per supportare il

mondo dell'Associazionismo, l'altro, di recente acquisizione (2022) sito in Via Umberto I e anch'esso destinato, in un prossimo futuro, all'attività istituzionale e di rappresentanza della Fondazione; conseguentemente tali immobili non producono reddito. Nel ricordare l'acquisto, (2021), dell'area prospiciente l'immobile dei Casalini, denominata piazzetta Santa Angela, entrata a far parte del patrimonio della Fondazione, occorre sottolineare che la anch'essa, una volta riqualificata, sarà destinata ad uso pubblico e sostanzialmente ad attività di aggregazione e di promozione della cultura.

Tutto ciò premesso, si sottolinea che globalmente (componente mobiliare e immobiliare) il rendimento medio netto annuo del patrimonio della Fondazione (totale proventi ordinari su totale patrimonio attivo si è attestato su un +1,63% netto circa.

#### **L'evoluzione prevedibile della gestione finanziaria**

La Fondazione proseguirà nella propria politica di gestione innanzitutto secondo quanto contenuto nel Protocollo di intesa tra l'Acri ed il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sia in termini di contenuti che procedurali.

La Fondazione farà di tutto per salvaguardare il proprio patrimonio, valorizzandolo nel rispetto della prudenza e diversificazione così come previsto dalle disposizioni di legge. Attenzione sarà mantenuta per il consolidamento del Fondo stabilizzazione erogazioni e in chiave prospettica del Fondo per l'integrità del patrimonio nel caso il tasso di inflazione non ritorni a livello degli anni precedenti.

Per quello che concerne l'efficienza complessiva della Fondazione sarà mantenuta la costante attenzione al livello dei costi.

Per quanto riguarda la previsione dei ritorni delle varie classi di attività per il prossimo anno, è opportuno segnalare che il contesto di mercato 2023 presenta dei rischi chiari attraverso i quali la Fondazione dovrà muoversi con cautela.

Molto dipenderà da come si svilupperà la combinazione crescita/inflazione, tenendo conto che,

se l'inflazione dovesse avere già raggiunto il picco, la crescita non potrà che subire un rallentamento.

A livello globale alcuni recenti dati relativi alla crescita economica sono stati migliori delle attese e il mercato del lavoro USA rimane forte.

Pertanto, in termini di posizionamento di portafoglio e giusta indicazione del consulente finanziario, si ritiene opportuna una riduzione dell'esposizione azionaria in favore di un allungamento delle scadenze obbligazionarie e un diverso equilibrio tra titoli di Stato e monetario. Ciò in quanto l'effetto delle politiche monetarie attuate dalle banche centrali, ci induce a modificare leggermente l'esposizione in equity con l'intento di ridurre il rischio del portafoglio e aumentarne se possibile la redditività. Secondo la nuova ipotesi di allocazione, il peso azionario del portafoglio complessivo modellato passerebbe gradualmente dal 38% al 32% con un rendimento atteso del 4,4% (e con una perdita potenziale 12 mesi di -7%).

A tale ultimo riguardo, infatti, occorre segnalare che la Fondazione pur pervenendo a tale graduale rimodulazione dell'esposizione (che interesserà esclusivamente la componente libera) non intende modificare la propria strategia circa la presenza in portafoglio di strumenti a distribuzione (che potrà generare un flusso annuo percepibile) e in punto di immobilizzazione (circa 2/3 del patrimonio) così da renderlo immune dalle fluttuazioni di mercato e dalla volatilità in un anno, come il 2023, che, come detto, si presenta particolarmente incerto e volatile.

Ciò che sarà decisivo sarà quello di verificare, da parte della Fondazione e sulla componente libera, di riposizionarsi su investimenti di qualità, essendo questa l'unica garanzia di conservazione/crescita di valore nel medio termine.

#### **Sintesi degli interventi dell'esercizio**

Nell'esercizio 2022 la Fondazione, si è caratterizzata sempre più quale soggetto capace di interpretare in modo attento le esigenze del territorio e di promuovere e realizzare progetti in grado di rispondere in modo efficace a tali bisogni.

Alla data del 31/12/2022 le risorse distribuite dal Consiglio di Amministrazione hanno raggiunto euro 1.526.110 dando seguito alle indicazioni rivenienti dalla revisione al Documento Programmatico previsionale 2022; una rimodulazione motivata dalla capacità della Fondazione di farsi interprete attivo di molte istanze del mondo dell'Associazionismo locale, ma anche in virtù di una capacità propositiva dell'Ente con azioni proprie e bandi a tema di particolare interesse.

Risulta importante sottolineare come il 2022 abbia visto la conferma dell'utilizzo dello strumento dei Bandi tematici che hanno registrato ampio interesse tra gli stakeholder; i settori interessati da tale modalità di intervento hanno riguardato l'Arte, attività beni culturali, l'Istruzione e la Formazione, lo Sviluppo Locale e il Volontariato e la Filantropia.

Per quanto concerne il settore dell'Arte, Attività e Beni culturali, la Fondazione ha inteso attingere alla creatività e all'arte per concorrere a rendere più attrattivi i suoi territori di riferimento con la finalità di favorire la crescita della domanda di cultura.

Le linee di azione hanno riguardato la cura, il restauro e la valorizzazione del patrimonio storico ed artistico locale; il sostegno dell'associazionismo impegnato nella promozione della cultura nelle sue diverse espressioni e promozione e la realizzazione e sviluppo di prodotti editoriali. Nel 2022, inoltre, la Fondazione ha confermato la centralità del progetto culturale Ciac con importanti eventi culturali, convegnistici, laboratori dedicate a bambini e famiglie e rassegne d'arte.

Per quanto concerne il settore "Istruzione, Educazione e Formazione", la Fondazione ha potuto confermare il forte impegno nel favorire l'innovazione e le competenze come leve di sviluppo del territorio valorizzando la qualità dei processi educativi e dell'offerta didattica, anche a livello di strumenti e servizi. Attenzione è stata rivolta anche a tutte quelle situazioni di fragilità e disabilità con l'obiettivo di rappresentare un valido ausilio e supporto ai ragazzi e ragazze non solo in ambiente scolastico, ma anche in quello familiare e sociale. Naturalmente non sono

mancati momenti di valorizzazione dei talenti e di partecipazione a progetti, anche nazionali, orientati alla formazione ed all'educazione digitale.

In relazione all'ambito "Volontariato e Filantropia", la Fondazione, oltre a quanto già segnalato in premessa, ha rinnovato il suo sostegno a tutte quelle azioni che mirano a creare una comunità coesa e inclusiva e che favorisca il benessere sociale e culturale delle persone riducendo le disuguaglianze. L'ente ha confermato la sua presenza e supporto alle iniziative di carattere nazionale di origine Acri rappresentate dalla partecipazione al Fondo per il contrasto alla povertà educativa minorile che al progetto Fondazione con il Sud.

All'interno dell'area dedicata allo Sviluppo locale, la Fondazione ha assunto l'impegno di favorire la rigenerazione urbana, la valorizzazione del patrimonio territoriale e l'educazione ambientale; ciò senza rinunciare ad affiancare realtà che promuovono il territorio, la conoscenza dell'identità e tradizioni locali orientando la propria azione al turismo culturale.

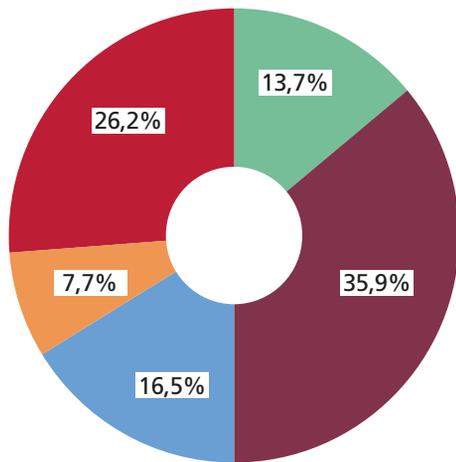
Di rilievo anche l'attività e le sinergie che la Fondazione ha mantenuto e incrementato con l'Acri e con la Consulta delle Fondazioni di origine bancaria umbre sia per quanto riguarda iniziative di carattere nazionale - a valere anche sul fondo iniziative comuni - che per quanto concerne le altre ulteriori iniziative progettuali di carattere regionale volte a ridurre la distanza tra la scuola e l'ingresso al mondo del lavoro in funzione di vicinanza ai tanti giovani a rischio dispersione scolastica, incrementare l'attrattività dei territori con vocazione turistica e supportare importanti realtà istituzionali regionali impegnate nel combattere situazioni di fragilità economico-sociale.

Per completezza si riporta di seguito un report riepilogativo della misura in % delle risorse impiegate alla data del 31/12/2022.

### **Risultati di esercizio**

L'esercizio 2022 ha registrato dei risultati che possono considerarsi in linea all'attuale situazione economico-finanziaria e che in ogni caso permettono

## RIPARTIZIONE RISORSE NEI DIVERSI SETTORI 2022



SALUTE E MEDICINA	13,7%
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	35,9%
ISTRUZIONE, EDUCAZIONE E FORMAZIONE	16,5%
VOLONTARIATO E FILANTROPIA	7,7%
SVILUPPO LOCALE	26,2%
<b>TOTALE</b>	<b>100%</b>

alla Fondazione di poter assicurare la sua mission istituzionale; ciò soprattutto in virtù delle importanti riserve destinate allo scopo.

In particolare, i proventi (ordinari e straordinari) hanno ricondotto il risultato complessivo in euro 1.914.585, significativo ed espressione della bontà di alcune scelte favorevoli legate alla gestione del portafoglio investimenti. Gli oneri si sono attestati in euro 1.146.736 con una importante riduzione rispetto al 2021.

L'avanzo, al netto delle imposte, risulta pari ad euro 418.507 grazie alla efficace politica degli investimenti e al prudente apprezzamento degli organi e al particolare andamento dei mercati finanziari; con tale avanzo è stato possibile accantonare a riserva obbligatoria risorse pari ad euro 83.701 che rappresenta un'adeguata misura a presidio del patrimonio.

A tale ultimo riguardo e sempre al fine di tutelare il patrimonio, si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione ha voluto procedere, diversamente dagli esercizi precedenti, ad un accantonamento alla

riserva integrità del patrimonio nella misura del 12% (si segnala che l'eventuale accantonamento, conformemente a quanto previsto dall'Autorità di vigilanza (D.M. 9 marzo 2023), è da ritenersi non obbligatorio e comunque consentito entro il limite massimo (15%) dell'avanzo di gestione. Il Consiglio di Amministrazione, sulla scorta del fatto che la misura dell'inflazione può considerarsi ancora elevata, ha ritenuto, come detto, di effettuare tale accantonamento per euro 50.000.

Per il futuro, la Fondazione valuterà se confermare tale opzione e se potenziare tale Fondo in relazione all'andamento dell'inflazione e in costanza di livelli alti. Questi risultati hanno permesso alla Fondazione di ricondurre il patrimonio netto dell'Ente ad euro 93.117.781 con un incremento di euro 133.701 rispetto al dato del 2021.

Da segnalare che l'Ente fondazionale, anche con il risultato dell'attuale gestione, ha implementato la solida base di risorse disponibili, pari ad euro 3.450.670 euro, da riversare e distribuire nel territorio di riferimento, di cui il Fondo stabilizzazione erogazioni ne rappresenta una parte significativa con risorse pari ad euro 1.534.859

L'avanzo ha permesso anche l'accantonamento al Fondo Volontariato per euro 11.160 il cui 50% sarà destinato al finanziamento del contributo che annualmente la Fondazione destina al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, iniziativa di carattere nazionale che vede il coinvolgimento dell'Acri/Governo/Terzo Settore.

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel periodo che va dalla data di chiusura dell'esercizio ad oggi, occorre segnalare che si è proceduto regolarmente al pagamento delle fatture e degli altri debiti che risultavano sospesi alla data di chiusura dell'esercizio.

La Fondazione ha proseguito nella sua attività istituzionale; le riunioni degli organi istituzionali, sono state svolte regolarmente.

Foligno, 23 marzo 2023

## Bilancio 2022 e nota integrativa

BILANCIO AL 31/12/2022 - Gli importi sono espressi in unità di Euro

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>1) Immobilizzazioni materiali e immateriali</b>	<b>7.843.108</b>	<b>6.975.130</b>
a) Beni immobili	6.550.304	5.775.611
di cui:		
- beni immobili strumentali	-	-
- beni immobili sede Fondazione	861.765	901.389
b) Beni mobili d'arte	1.169.129	1.169.129
c) Beni mobili strumentali	-	-
d) Altri beni	123.675	30.390
<b>2) Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>43.206.485</b>	<b>43.160.177</b>
a) Partecipazioni in società strumentali	-	-
di cui:		
- partecipazioni di controllo	-	-
b) Altre partecipazioni	448.370	448.370
di cui:		
- partecipazioni di controllo	-	-
c) Titoli di debito	8.488.823	8.551.008
d) Altri titoli	34.269.291	34.160.799
arrotondamento	1	-
<b>3) Strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>47.732.543</b>	<b>49.192.914</b>
a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	17.716.195	19.992.829
b) Strumenti finanziari quotati	6.025.539	5.507.689
di cui:		
- titoli di debito	4.601.195	4.280.147
- titoli di capitale	0	0
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	27.578	30.776
- altri strumenti finanziari-certificati	1.396.766	1.196.766
- arrotondamento	-	-
c) Strumenti finanziari non quotati	23.990.809	23.692.396
di cui:		
- titoli di debito	-	-
- titoli di capitale	2.000.000	2.000.000
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	500.000	500.000
- contratti di capitalizzazione	21.490.809	21.192.396
- arrotondamento	-	-
<b>4) Crediti</b>	<b>1.258.181</b>	<b>45.109</b>
di cui: - esigibili entro l'esercizio successivo	1.237.970	26.797
<b>5) Disponibilità liquide</b>	<b>514.092</b>	<b>1.604.453</b>
di cui:		
- cassa	1.868	1.326
- depositi bancari	512.224	1.603.127
<b>6) Altre attività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui: - attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate	-	-
<b>7) Ratei e risconti attivi</b>	<b>124.522</b>	<b>127.050</b>
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>100.678.931</b>	<b>101.104.833</b>

Stato patrimoniale passivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>1) Patrimonio netto</b>	<b>93.117.781</b>	<b>92.984.080</b>
a) Fondo di dotazione	19.078.817	19.078.817
b) Riserva da donazioni	682.900	682.900
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	58.157.134	58.157.134
d) Riserva obbligatoria	10.599.561	10.515.860
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	4.599.369	4.549.369
f) Avanzi (disavanzi) portati a nuovo	-	-
g) Avano (disavanzo) residuo	-	-
h) Riserva per arrotondamento	-	-
<b>2) Fondi per l'attività d'Istituto</b>	<b>3.985.523</b>	<b>5.183.290</b>
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.534.859	1.921.086
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.853.939	2.368.630
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	61.872	363.520
d) Altri fondi	505.829	514.075
di cui:		
- <i>indisponibili</i>	448.370	448.370
e) Contributi di terzi destinati a finalità istituzionali	-	-
f) Fondo per le erogazioni di cui all'art.1 c.44 L.178/2020	29.024	15.979
arrotondamento	-	-
<b>3) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>129.646</b>	<b>110.133</b>
<b>5) Erogazioni deliberate</b>	<b>1.166.432</b>	<b>733.778</b>
a) Nei settori rilevanti	657.943	525.192
b) Negli altri settori statutari	508.489	208.586
<b>6) Fondo per il volontariato</b>	<b>11.160</b>	<b>61.470</b>
<b>7) Debiti</b>	<b>2.268.389</b>	<b>2.032.082</b>
di cui:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.748.719	1.572.094
<b>8) Ratei e sconti passivi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>100.678.931</b>	<b>101.104.833</b>

Conti d'ordine	31/12/2022	31/12/2021
<b>Beni presso terzi</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
- Depositari ns/beni	200.000	200.000
<b>Titoli presso terzi</b>	<b>14.358.938</b>	<b>13.728.938</b>
- ISP Privati B. depositaria titoli	4.888.938	4.538.938
- Mediobanca depositaria titoli	6.700.000	6.750.000
- Nextam depositaria titoli	1.350.000	1.440.000
- Banca Generali depositaria titoli	-	-
- Unicredit depositaria titoli	1.420.000	1.000.000
<b>Impegni di erogazione</b>	<b>800.000</b>	<b>1.000.000</b>
- DPP 2022-2021	800.000	1.000.000
- Impegni pluriennali	-	-
<b>Rischi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altri conti d'ordine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Conto economico	31/12/2022	31/12/2021
<b>1) Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>	<b>(130.442)</b>	<b>1.703.881</b>
<b>2) Dividendi e proventi assimilati</b>	<b>108.706</b>	<b>133.156</b>
a) Da società strumentali	-	-
b) Da altre immobilizzazioni finanziarie	8.139	23.229
c) Da strumenti finanziari non immobilizzati	100.567	109.927
<b>3) Interessi e proventi assimilati</b>	<b>1.194.617</b>	<b>836.829</b>
a) Da società strumentali	1.036.307	715.962
b) Da strumenti finanziari non immobilizzati	156.830	113.071
c) Da crediti e disponibilità liquide	1.480	7.796
<b>4) Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>231.619</b>	<b>228.135</b>
di cui:		
- utili (e perdite) su cambi	(3.914)	7.370
<b>5) Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>(4.227)</b>	<b>7.132</b>
<b>6) Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7) Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8) Risultato d'esercizio delle imprese strumentali non direttamente esercitate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9) Altri proventi</b>	<b>239.745</b>	<b>217.248</b>
di cui:		
- contributi in conto esercizio	-	-
<b>Totale proventi ordinari</b>	<b>1.640.018</b>	<b>3.126.381</b>
<b>10) Oneri</b>	<b>(1.146.736)</b>	<b>(1.466.137)</b>
a) Compensi e rimborsi spese organi statutari	(150.942)	(149.540)
b) Per il personale	(234.721)	(233.474)
di cui:		
- per la gestione del patrimonio	-	-
c) Per consulenti e collaboratori esterni	(55.206)	(20.089)
di cui:		
- per cessioni partecipazioni	-	-
- per contenziosi fiscali	-	-
- per consulenze tecniche	(12.688)	(13.771)
- per consulenze legali	(12.625)	-
d) Per servizi di gestione del patrimonio	(236.193)	(594.613)
e) Interessi passivi e altri oneri finanziari	(3.736)	(24.139)
f) Commissioni di negoziazione	(12.981)	(36.438)
g) Ammortamenti	(51.334)	(49.321)
h) Accantonamenti	-	-
i) Altri oneri:	(401.623)	(358.523)
- acquisti	(3.532)	(9.264)
- spese prestazione servizi	(213.920)	(175.800)
- spese contratto service	-	-
- locazioni	(6.637)	(2.960)
- oneri tributari indiretti	(143.588)	(141.096)
- altri oneri non a. c.	(33.946)	(29.403)

<b>11) Proventi straordinari</b>	<b>274.567</b>	<b>970.884</b>
di cui:		
- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	273.271	970.884
<b>12) Oneri straordinari</b>	<b>(264.768)</b>	<b>(229.395)</b>
di cui:		
- minus valenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	182.610	229.395
<b>Avanzo (disavanzo) dell'esercizio ante imposte</b>	<b>503.081</b>	<b>2.401.733</b>
<b>13) Imposte</b>	<b>(71.529)</b>	<b>(80.620)</b>
<b>13 bis) Accantonamento ex art.1 c.44 L.178/2020</b>	<b>(13.045)</b>	<b>(15.979)</b>
<b>Avanzo (disavanzo) dell'esercizio netto</b>	<b>418.507</b>	<b>2.305.134</b>
<b>Copertura disavanzo pregresso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14) Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>	<b>83.701</b>	<b>461.027</b>
<b>15) Erogazioni deliberate in corso d'esercizio <sup>(1)</sup></b>	<b>10.921</b>	<b>-</b>
a) Nei settori rilevanti	10.921	-
b) Negli altri settori statutari	-	-
<b>16) Accantonamento al fondo per il volontariato</b>	<b>11.160</b>	<b>65.331</b>
<b>17) Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto</b>	<b>262.725</b>	<b>1.778.776</b>
a) Al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0	273.244
b) Ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	200.000	1.200.000
c) Ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	61.871	300.000
d) Agli altri fondi	854	5.532
<b>18) Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>
<b>Avanzo (disavanzo) residuo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>(1)</sup> Erogazioni complessivamente deliberate nell'esercizio 2022 1.537.031

di cui:

- a valere sulle risorse d'esercizio	10.921
- a valere sui fondi attività d'istituto	1.526.110

*Si segnala che la mancata imputazione a Conto Economico delle erogazioni deliberate nell'esercizio, è la diretta conseguenza dell'applicazione della nota Acri del 17.01.2013, con la quale si suggeriva alle fondazioni bancarie di commisurare l'attività istituzionale sulla base del criterio "delle risorse conseguite", piuttosto che sul criterio "del budget o delle risorse in corso di formazione".*

*Quindi, a decorrere dall'esercizio 2013, le erogazioni sono deliberate a valere sulle risorse conseguite negli anni precedenti. Per il 2022, l'importo di euro 10.921, relativo all'ammortamento delle spese migliorative di beni di terzi connessi all'attività istituzionale, è stato indicato alla voce Erogazioni deliberate dell'anno, conformemente a quanto riportato nel documento "Orientamenti Contabili in tema di bilancio".*

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Umberto Nazzareno Tonti)

---

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2022 - Gli importi sono espressi in unità di Euro

---

## Premessa

### Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio l'economia globale sta affrontando nuove sfide sul fronte geopolitico: in un mondo in cui la crisi economica legata alla pandemia di COVID-19 lascia ancora le sue tracce, le conseguenze della guerra tra Russia e Ucraina e la relativa incertezza impattano ulteriormente sull'attività economica. Le condizioni finanziarie sui mercati internazionali sono nel complesso divenute più tese, risentendo dell'elevata inflazione, dell'accelerazione del processo di normalizzazione della politica monetaria delle principali banche centrali e dei rischi al ribasso per la congiuntura internazionale. L'aumento dei tassi di politica monetaria e le attese di ulteriori rialzi si sono tradotti in un deciso incremento dei rendimenti dei titoli di Stato, più accentuato sulle scadenze a breve termine. In un quadro di forte incertezza, il differenziale di rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto a quelli tedeschi si è ampliato, i corsi azionari si sono ridotti e i costi di finanziamento di imprese e banche sono aumentati. L'economia italiana ha mostrato una forte dinamicità nei primi tre trimestri del 2022, trainata soprattutto dalla domanda interna dei consumi delle famiglie e degli investimenti, proseguendo lungo il sentiero della ripresa dalla crisi pandemica già iniziato nel 2021.

Le previsioni rimangono però soggette ad uno scenario di forte incertezza e presentano quindi importanti rischi, principalmente legati al contesto macroeconomico globale di riferimento, sia al ribasso sia al rialzo.

Al fine di ridurre l'incidenza della volatilità dei mercati nella valutazione degli "assets finanziari", è proseguita la politica di "assets allocation" della Fondazione, mantenendola in modo pressoché equipollente tra strumenti "non immobilizzati" e strumenti "immobilizzati".

### Criteri di formazione

Il bilancio, costituito dai documenti previsti dall'art. 2423 del Codice civile, è conforme all'Atto di Indirizzo emanato dal Ministro del Tesoro in data 19 Aprile 2001, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi del punto 11 del medesimo atto, che costituisce, ai sensi e per gli effetti del punto 1, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Con tale Atto di Indirizzo il Ministero del Tesoro ha definito una disciplina transitoria in merito alla redazione e alle forme di pubblicità dei bilanci e della relativa gestione nelle more dell'emanazione del regolamento previsto dall'art. 9, comma 5, del D.Lgs 17/05/99 n. 153. Successivamente, l'Autorità di Vigilanza, con Decreto Ministeriale del 9 marzo 2023 ha stabilito che, in via transitoria per il solo anno 2022, le Fondazioni si attengano a quanto disposto nel predetto Atto di Indirizzo. Dal bilancio dell'esercizio 2014, al fine di migliorare la trasparenza della rendicontazione della Fondazione, si è tenuto conto degli "*Orientamenti contabili in tema di bilancio*", espressi nel documento approvato dal Consiglio Acri nella seduta del 16.07.2014, successivamente aggiornato all'esito delle modifiche recate dal D.lgs. n. 139 del 18.08.2015 in materia di bilancio d'esercizio e dei principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) nel mese di dicembre 2016 e dicembre 2017, "*in quanto applicabili*".

Si segnala inoltre che, nella redazione del bilancio per l'anno 2022 sono state mantenute le indicazioni concernenti il "*Regolamento recante requisiti di adesione delle Fondazioni ad Acri e procedure di ammissione e permanenza*".

### Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2022, fatto salvo quanto meglio precisato nel paragrafo "Deroghe", non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci dell'Ente nei vari esercizi.

**Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro**

Le attività e le passività in moneta diversa dall'euro, eccetto le immobilizzazioni immateriali, materiali e le partecipazioni valutate al costo, sono state adeguate ai cambi in vigore al 31/12/2022 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

**Deroghe**

Nella valutazione delle singole voci di bilancio per l'esercizio 2022, tenuto conto della turbolenza dei mercati finanziari, ci si è avvalsi della deroga prevista dall'art. 45 comma 3 octies, Legge 122 del 04.08.2022 che prevede la facoltà di valutare i titoli non immobilizzati, presenti nel bilancio in corso alla data di entrata in vigore della stessa legge, in base al loro valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato o al loro valore di acquisto, anziché al valore desumibile dall'andamento del mercato di cui all'art. 2426 del cod. civ., fatta eccezione per le perdite di carattere durevole.

Avvalendosi della deroga di legge, si dà evidenza che le minusvalenze da valutazione non contabilizzate ammontano ad euro 1.574.756.

Conseguentemente il risultato di esercizio dell'anno 2022 sarebbe stato pari ad un disavanzo netto di euro (1.156.249) in luogo di un avanzo netto di euro 418.507.

Di seguito si riportano i titoli oggetto di deroga valutativa suddivisi per categoria.

**Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale:****- Gestione Intesa Fideuram Mix 20 Dinamic**

Tipologia strumento	ISIN	Descrizione strumento finanziario	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
Azioni	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG*	10.524	10.491
Azioni	DE0007164600	SAP SE*	12.115	11.952
Azioni	FR0000127771	VIVENDI SE*	22.773	19.513
ETF/ETC	IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS EFT*	26.249	22.905
ETF/ETC	IE00BYVJRR92	ISHARES SUST MSCI USA SRI*	33.128	29.984
ETF/ETC	IE00BD9MMF62	JPM EUR ULTSHT INC UCITS EFT*	99.358	98.509
ETF/ETC	LU1287023185	LYXOR EUR GOV BOND 7-10Y DR*	86.939	73.644
ETF/ETC	LU1650487413	LYXOR EURO GOV BOND 1-3Y*	194.477	183.825
ETF/ETC	LU095258184	X JAPAN GOVERNMENT BOND*	73.022	59.171
Obbligazioni	DE0001104875	BKO 0 03/15/24*	140.637	139.523
Obbligazioni	IT0005500027	BOTS 0 07/14/23*	210.637	210.352
Obbligazioni	IT0005383309	BTPS 1.35 04/01/30*	191.096	151.303
Obbligazioni	IT0005413171	BTPS 1.65 12/01/30*	298.594	260.537
Obbligazioni	IT0005398406	BTPS 2.45 09/01/50*	474.009	379.956
Obbligazioni	FR001400AIN5	FRTR 0 3/4 02/25/28*	140.064	133.909
Oicr	IE00BK1KGS86	ALGEBRIS IG FINAN CR-8 EUR*	79.548	73.804
Oicr	FR0007435920	AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP*	245.151	244.760
Oicr	LU1883334861	AMUNDI GL SUBORD BD-M2 EUR C*	49.281	44.099
Oicr	LU0968473941	BLUEBAY INVEST GRADE BN-SEUR*	33.625	29.774
Oicr	LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I*	153.745	137.190
Oicr	LU1534068801	DWS FLOATING RATE NOTES-FC*	70.322	70.044
Oicr	LU0717016207	EIS-PB BOND CORPORATE EUR-I*	215.536	206.777
Oicr	LU0278427041	EPSILON FUND-EURO BD-I*	167.913	153.639
Oicr	LU2050470264	EURIZON EQ EUROPE ESG LTE-Z*	74.015	70.974
Oicr	LU1199649895	EURIZON FD BD ST TM EUR T1-Z*	141.368	136.441

Oicr	LU0335991534	EURIZON FUND-BOND HI YLD-Z*	76.377	71.854
Oicr	LU1373300679	GENERALI INV-EURO BOND-GX*	396.523	349.169
Oicr	LU0074297200	INTERFUND-EURO BOND MED TERM*	316.361	276.479
Oicr	LU0074299081	INTERFUND-GLOBAL CONVERTIBLE*	93.935	73.906
Oicr	LU1727352749	JP MORGAN F-EU GOVER BOND-12*	291.016	258.321
Oicr	LU0209988657	LO FUNDS-CNVRTBLE BD-NA*	30.509	25.492
Oicr	IE00BZ090894	NB CORP HYB BND-EUR I ACC*	25.566	25.455
Oicr	IE00B6VHBN16	PIMCO GIS-CAPITAL SEC-EH*	48.154	46.254
Oicr	LU1525532344	VONTOBEL-EUR CRP BOND-GE*	40.826	35.092
<b>TOTALI</b>			<b>4.563.392</b>	<b>4.115.009</b>

**- Gestione Generali Next 10377**

Tipologia strumento	ISIN	Descrizione strumento finanziario	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
Obbligazioni	IE0033758917	MUZIN-ENHANCEDYIELD ST-E	95.000	89.672
Obbligazioni	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EURO CORP BOND	10.787	10.565
Azioni USA	IE00B3XXRP09	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	65.085	56.632
Azionario Glob.	IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	128.193	124.421
Obblig. Gov.	IE00B4WXJJ64	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	16.192	15.446
Azioni USA	IE00B5BMR087	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	140.208	131.248
Obblig. Gov.	IE00B6YXSF63	SPDR 1-3 EURO GOV BOND	200.437	189.166
Obblig. Gov.	IE00B6YXSF63	SPDR 1-3 EURO GOV BOND	64.999	61.509
Obbligazioni	IE00B80G9288	PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	18.562	18.109
Azionario Glob.	IE00BK5BQT80	VANG FTSE AW USDA	194.551	182.947
Azioni Ex USA	IE00BKWQ0Q14	SPDR MSCI EUROPE UCITS ETF	58.511	55.632
Obbligazioni	IT0005257784	MITTEL 3.75 27LG2023 CALL	2.032	2.005
Obblig. Gov.	IT0005410912	BPT ITALIA 2025 PROV V ISTITUZ	521.689	509.266
Obblig. High	LU0817818007	CAP GRP GI HGH IN OP-ZH EUR	20.000	16.969
Obbligazioni	LU0826416298	NORDEA 1-US TOTAL RET-HBIE	50.000	42.742
Obbligazioni	LU1377852261	TCW METWEST UNCONST BD-IEHE	35.180	31.513
Azioni	LU1681045370	AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	37.613	34.859
<b>TOTALI</b>			<b>1.659.037</b>	<b>1.572.702</b>

**- Gestione Zurich Bank**

Tipologia strumento	ISIN	Descrizione strumento finanziario	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
Azione	DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	32.916	16.570
Azione	FR000120073	AIR LIQUIDE SA	13.645	12.843
Azione	DE0008404005	ALLIANZ SE-REG (DE)	30.940	29.934
Azione	FR000131104	BNP PARIBAS FP	12.154	10.650
Azione	FR000125338	CAPGEMINI SA	34.265	24.796
Azione	FR000120628	AXA SA	17.937	17.848
Azione	FR000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	40.712	38.074
Azione	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PIC ID	15.452	11.025
Azione	FR000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	21.385	16.209
Azione	FR000127771	VIVENDI SE	7.384	5.536
ETF/Fondo	IE0005042456	ISHARES CORE FTSE 100	34.304	32.279
ETF/Fondo	LU0292107991	XTRACKERS MSCI EM ASIA ESG SCREENED	26.229	21.775
ETF/Fondo	IE00BG370F43	X ESG MSCI EMERGING MARKETS	119.083	99.686
ETF/Fondo	LU0329760937	DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTFC	99.803	97.109

ETF/Fondo	IE00BYPLS672	L&G CYBER SECURITY	31.494	22.369
ETF/Fondo	LU0274208692	XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCITS	77.387	66.400
Obbligazioni	XS2152329053	FRESENIUS 1,65% 08 OT 2027	42.428	34.960
Obbligazioni	XS1265805090	GOLDMAN SACHS 2% 27 LG 2023	23.770	22.909
Obbligazioni	XS0758420748	HEINEKEN 3,5% 10 MZ 2024	43.177	40.274
Obbligazioni	XS1425274484	HEIDELBERGCEMENT 2,25% 03 GN 2024	39.846	37.354
Obbligazioni	XS2265371042	MARQUAIRE 0,35% 03 MZ 2028	98.612	81.180
Obbligazioni	FR0013245586	STELLANTIS 2% 23 MZ 2024	41.593	39.275
Obbligazioni	XS0982019126	E. ON INTI FIN 3% 17 GE 2024	44.659	42.213
Obbligazioni	XS2152061904	VOLKSWAGENFINSAG 3,75% 06 AP 2028	42.946	34.546
Obbligazioni	XS1928480166	MEDIOBANCA STEP-CPN 25 GE 2024	40.455	38.345
Obbligazioni	IT0005045270	BTP 2,5% 01 DC 2024	50.290	46.397
Obbligazioni	IT0005345183	BTP 2,5% 15 NV 2025	108.790	97.430
Obbligazioni	FR0011521319	CAISSE D'AMORTIS 2,375% 25 GN 2024	16.909	15.854
Obbligazioni	FR0011037001	CAISSE D'AMORTIS 4,125% 25 AP 2023	22.261	21.089
Obbligazioni	FR0014007L00	OAT 0% 25 MG 2032	82.400	70.486
Obbligazioni	IE00BJ38CR43	IRISH 2,4% 15 MG 2030	22.948	18.469
Obbligazioni	IE00B6X95T99	IRISH 3,4% 18 MZ 2024	31.913	29.537
Obbligazioni	FR0012938116	OAT 1% 25 NV 2025	27.501	24.778
Obbligazioni	FR0011486067	OAT 1,75% 25 MG 2023	58.907	56.877
Obbligazioni	PTOTETOE0012	PORTUGAL 2,875% 21 LG 2026	50.524	44.123
Obbligazioni	PTOTEAOE0021	PORTUGAL 4,95% 25 OT 2023	49.814	45.980
Obbligazioni	AT0000A105W3	AUSTRIA 1,75% 20 OT 2023	22.938	21.738
Obbligazioni	ES00000127A2	SPANISH 1,95% 30 LG 2030	63.329	49.786
Obbligazioni	ES00000128H5	SPANISH 1,3% 31 OT 2026	51.366	44.997
Obbligazioni	ES00000123X3	SPANISH 4,4% 31 OT 2023	26.184	24.334
Obbligazioni	IT0005410904	BTP ITALIA 1,4% 26 MG 2025 I/L CUM	325.980	296.370
Obbligazioni	ES00000126A4	SPANISH 1,8% 30 NV 2024 I/L	165.479	150.119
ETF/Fondo	IE00881TMV64	ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT I EUR	112.145	100.490
ETF/Fondo	LU1136108757	ALLIANZ EURO CREDIT SRI-WT	295.117	289.829
ETF/Fondo	IE00BK1KH528	ALGEBRIS IG FINAN CR-LE	201.454	173.795
ETF/Fondo	LU1191877965	BRG EUROPEAN HIGH YIELD BOND EUR	59.834	52.282
ETF/Fondo	LU0616840772	DWS INVEST EURO HIGH YIELD C	115.451	103.491
ETF/Fondo	LU0300357802	DWS INVEST EURO CORP BONDS-FC	163.357	138.512
ETF/Fondo	LU0145657366	DWS INVEST EURO BONDS SHORT FC	55.736	58.357
ETF/Fondo	LU2037748774	AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	224.701	218.135
ETF/Fondo	LU0145476148	GENERALI INV-EURO BONDS-BX	83.541	72.363
ETF/Fondo	LU0329592371	BGF EURO SHORT DURATION BOND D2	79.987	75.800
ETF/Fondo	LU0033758917	MUZNICH ENHANCEDYIELD SHORTTERM A	217.811	206.828
ETF/Fondo	IE00BDZRX185	NEUBERG BRM-SH DUR E-EUR IA	53.852	48.992
ETF/Fondo	LU1694214633	NORDEA1 LOW DUR EUR C-BI EUR	119.527	118.466
ETF/Fondo	LU0907928062	DPAM BONDS EMERG MKTS SUSTAINABLE	51.757	51.307
ETF/Fondo	LU0113258742	SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND C	94.862	79.619
ETF/Fondo	IE00B4L60045	ISHARES EURO CORP BOND 1-5Y ETF	29.666	27.205
ETF/Fondo	LU0969639128	UBS ETF BLOO BARC EUR TREAS 1-10	139.259	122.483
ETF/Fondo	IE00BYZTVT56	ISHARES EURO CORP ESG UCITS	81.278	76.409
ETF/Fondo	IE00B3CNHG25	L&G GOLD MINING UCITS ETF	78.586	68.395
<b>TOTALI</b>			<b>4.510.379</b>	<b>4.070.582</b>

**- Gestione Mediobanca 8191**

Tipologia strumento	ISIN	Descrizione strumento finanziario	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
Azione	AT0000743059	OMV AG	29.905	28.812
Azione	BE0003810273	PROXIMUS SA	35.645	18.766
Azione	BE0974264930	AGEAS	31.726	28.994
Azione	DE0005190003	BAYERISCHE MOTORW DE	12.300	11.590
Azione	DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	24.481	17.168
Azione	DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP	13.258	10.868
Azione	DE0007236101	SIEMENS AG-REG (DE)	30.949	28.002
Azione	DE0007664039	VOLKSWAGEN AG PFD	21.761	14.553
Azione	DE0008404005	ALLIANZ SE-REG (DE)	24.087	23.304
Azione	DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	30.124	19.729
Azione	DE000PAH0038	PORSCHE AUTO H-PFD	12.499	7.686
Azione	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	10.567	10.471
Azione	FI0009000202	KESKO OYJ-B SHS	37.221	27.445
Azione	FR0000064578	COVIVIO	28.011	22.235
Azione	FR0000120628	AXA SA	37.523	37.337
Azione	FR0000133308	ORANGE	33.311	32.836
Azione	FR0010040865	GECINA SA	29.039	23.502
Azione	IT0000062072	GENERALI	29.605	27.149
Azione	IT0003153415	SNAM SPA	30.761	26.755
Azione	IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	37.432	29.778
Azione	NL0010773842	NN GROUP NV - WI	51.484	41.862
Azione	NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DE	33.872	30.168
Azione	PTEDP0AM0009	ENERGIAS DE PORTUGAL	28.728	28.062
OICR	LU0134651180	MB SV EUR CORE EQ I	113.727	98.015
Azione	CH0012032048	ROCHE HOKDING AG	13.573	11.210
Azione	CH0038863350	NESTLE SA-REG	16.696	14.797
Azione	DE0007164600	SAP SE	8.766	7.615
Azione	DE0007236101	SIEMENS AG-REG (DE)	7.205	6.482
Azione	DE0008404005	ALLIANZ SE-REG (DE)	9.589	9.442
Azione	FR0000120321	L'OREAL SA FP	9.094	7.673
Azione	FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	9.085	7.451
Azione	GB0002875804	BRITISH AM TOBACCO	7.595	7.324
Azione	NL0010273215	ASML HOLDING NV	13.612	10.580
Azione	US0028241000	ABBOT LABORATORIES	10.833	9.176
Azione	US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	17.529	11.931
Azione	US0220951033	ALTRIA GROUP INC	11.338	10.602
Azione	US0231351067	AMAZON.COM INC	12.774	7.967
Azione	US0378331005	APPLE COMPUTER INC	15.020	11.957
Azione	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	12.032	9.859
Azione	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	11.293	10.334
Azione	US1729674242	CITIGROUP INC	11.171	9.089
Azione	US22160K1051	COSTCO WHOLESALE COR	9.331	8.145
Azione	US2358511028	DANAHER CORPORATION	10.620	9.471
Azione	US2546871060	WALT DISNEY	13.960	9.137
Azione	US30303M1027	META PLATFORMS INC	9.826	4.520
Azione	US4370761029	HOME DEPOT INC	16.953	14.534
Azione	US4581401001	INTEL CORPORATION	14.085	7.893

Azione	US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO.	12.478	11.585
Azione	US5949181045	MICROSOFT CORP	15.401	11.936
Azione	US6541061031	NIKE INC-CL B	9.915	7.691
Azione	US7134481081	PEPSICO INC	7.850	7.464
Azione	US9113121068	UNITED PARCEL SVC-B	10.149	8.815
<b>TOTALI</b>			<b>1.095.788</b>	<b>909.765</b>

#### Strumenti finanziari quotati - titoli di debito:

Tipologia strumento	ISIN	Descrizione strumento finanziario	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
Obbligazioni	XS1140860534	GENERAL FIN TM	506.750	485.050
Obbligazioni	IT0005410912	BTPIT 26MG25	134.000	132.379
Obbligazioni	IT0003153621	TIP 19/24	48.292	47.865
Obbligazioni	IT0005412264	INTSAMP 20-27 SUB	500.000	472.850
Obbligazioni	XS2104968404	UNICREDIT 20-30	752.512	601.485
Obbligazioni	XS2239094936	ICCREA 20-25 TM	990.487	946.580
Obbligazioni	IT0005398406	BTP 01ST50 2,45%	294.215	229.250
<b>TOTALI</b>			<b>3.226.256</b>	<b>2.915.459</b>

#### Strumenti finanziari quotati - certificati:

Tipologia strumento	ISIN	Descrizione strumento finanziario	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
Certificati	DE000HV4C9W4	UB CCWO BKT 0324	199.430	191.500
Certificati	DE000HV4CC06	UB CCWO BKT 0324	199.950	191.620
Certificati	DE000HV8CB29	UB CC 0624	198.888	191.700
Certificati	DE000HV8CB37	UB CC ENI 0624	198.968	191.040
Certificati	DE000HV8CB45	UB CC ISP 0624	199.530	186.420
Certificati	DE000HB37A72	UB CCWO BKT 0325	200.000	176.272
Certificati	IT0005481954	UC GC ESSD30	200.000	164.794
<b>TOTALI</b>			<b>1.396.766</b>	<b>1.293.346</b>

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

#### Immobilizzazioni

##### *Immateriali*

Sono costituite da software applicativo e di base destinato ad uso amministrativo. Ai fini della valutazione si è esercitata la facoltà di cui al punto 5.2 del predetto Atto di Indirizzo che consente di imputare direttamente a conto economico il costo dei beni durevoli la cui utilizzazione sia limitata nel tempo e che abbiano un costo di modesta entità.

##### *Materiali*

Sono costituite da immobili, impianti, arredamenti e attrezzature d'ufficio. Ai fini della valutazione si è esercitata la facoltà di cui al punto 5.2 del predetto Atto di Indirizzo che consente di imputare direttamente a conto economico il costo dei beni durevoli la cui utilizzazione sia limitata nel tempo e che abbiano un costo di modesta entità.

Le immobilizzazioni il cui costo non è di modesta entità sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. In osservanza al principio contabile OIC n. 16, revisionato in data 05.08.2014, si è proceduto a scorporare il valore delle aree edificabili/di sedime, da quello dei relativi fabbricati.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- immobili: 3%
- altri beni: 30% (impianto audio/video), 25% (impianto telefonico), 20% (macchine ufficio elettroniche), 15%

(impianto climatizzazione, arredi) e 12% (mobili ufficio).

Al riguardo si precisa che, in ossequio ai più recenti indirizzi dottrinali, l'ammortamento sui beni immobili è eseguito esclusivamente sulla parte utilizzata a sede della Fondazione.

Per ciò che concerne gli investimenti in opere d'arte, conformemente alla previsione dei principi contabili, non si è stanziata alcuna quota d'ammortamento, trattandosi di beni non soggetti normalmente a perdita di valore.

#### *Spese incrementative beni di terzi*

Trattasi di costi di utilità pluriennale per migliorie effettuate su beni di terzi concernenti l'adeguamento degli impianti di riscaldamento e raffrescamento del Polo Museale CIAC di Via del Campanile - Foligno, per un totale di euro 99.152, a cui si aggiunge il costo per la realizzazione della struttura esterna in CorTen di euro 10.053.

#### *Finanziarie*

Le **partecipazioni** detenute, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte dell'Ente. Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore. Il relativo costo potrà essere oggetto di riduzione solo in conseguenza di perdite durevoli di valore; tale minor valore non potrà essere mantenuto se verranno meno i motivi della rettifica effettuata, ovvero interamente ammortizzato per le partecipazioni o interessenze che non danno diritto al rimborso delle azioni o quote in caso di recesso o di liquidazione. Alla data di chiusura dell'esercizio, la partecipazione posseduta è rappresentata esclusivamente dalle quote nella Fondazione per il Sud. La partecipazione posseduta nella Fondazione per il Sud è iscritta al costo di sottoscrizione peraltro interamente coperta da apposito fondo indisponibile iscritto al passivo.

I **titoli immobilizzati** sono iscritti al costo di acquisto fatta salva eventuale svalutazione riconducibile a perdita durevole di valore. Come previsto dal principio contabile OIC 20, interpretato alla luce degli *"Orientamenti contabili in tema di bilancio"*, espressi nel documento approvato dal Consiglio Acri nella seduta del 16.07.2014, successivamente aggiornato all'esito delle modifiche recate dal D.lgs. n. 139 del 18.08.2015 in materia di bilancio d'esercizio si è deciso di avvalersi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai titoli di debito iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 01.01.2016.

#### **Strumenti finanziari non immobilizzati**

Gli strumenti finanziari non immobilizzati **affidati in gestione patrimoniale individuale**, sono valutati al valore di presumibile realizzo desumibile dai rendiconti di gestione alla chiusura dell'esercizio, fatta salva la deroga di cui sopra limitatamente a singoli titoli "minusvalenti" componenti le gestioni medesime, i quali sono stati valutati in base al loro valore di iscrizione o così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato, anziché al valore desumibile dall'andamento del mercato.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **titoli di debito quotati**, sono valutati al minore tra il costo di acquisto aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e il valore di presumibile realizzazione o di mercato, fatta salva la deroga di cui sopra limitatamente a singoli titoli "minusvalenti", i quali sono stati valutati in base al loro valore di iscrizione o così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato, anziché al valore desumibile dall'andamento del mercato.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **titoli di capitale quotati**, sono valutati al minore tra il costo di acquisto aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e il valore di presumibile realizzazione o di mercato.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **parti di O.I.C.R. quotati**, sono valutati al valore di presumibile realizzo desunto dal NAV alla chiusura dell'esercizio al netto della fiscalità stimata.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **altri strumenti finanziari-certificati**, sono valutati al minore tra il costo di acquisto aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e il valore di presumibile realizzazione o di mercato, fatta salva la deroga di cui sopra limitatamente a singoli titoli "minusvalenti", i quali sono stati valutati in base al loro valore di iscrizione o così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato, anziché al valore desumibile dall'andamento del mercato.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **titoli di debito non quotati**, sono valutati al costo di acquisto aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **titoli di capitale non quotati**, sono valutati al minore tra il costo di acquisto aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e il valore di presumibile realizzazione o di mercato. Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **parti di O.I.C.R. non quotati**, sono valutati al valore di presumibile realizzo desunto dal NAV alla chiusura dell'esercizio al netto della fiscalità stimata. Gli strumenti finanziari non immobilizzati, rappresentati da **contratti di capitalizzazione**, sono valutati al valore presumibile di realizzazione.

### Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzazione. Se del caso, l'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione-rischi crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali. Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono crediti per operazioni di "pronti contro termine".

### Disponibilità liquide

Sono rilevate al valore nominale e sono rappresentate dai saldi dei conti correnti bancari e dalle giacenze di cassa.

### Ratei e sconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

### Riconoscimento proventi

I proventi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale; quelli sui quali sia stata applicata una ritenuta a titolo d'imposta, o un'imposta sostitutiva, sono riportati nel conto economico al netto delle imposte. Gli eventuali dividendi azionari sono considerati di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione.

### Garanzie, impegni, titoli e beni presso terzi e rischi

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota. Per i titoli e per i beni presso terzi, si è proceduto alla rappresentazione nei conti d'ordine dando evidenza del soggetto depositario.

### Dati sull'occupazione

Al 31/12/2022 l'organico medio istituzionale, è così ripartito per categoria:

Organico	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Impiegati	4	4	0
	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore commercio-terziario.

### Dati e informazioni complementari

Sulla base di quanto previsto al punto 9.1 dell'Atto di Indirizzo del 19 Aprile 2001, gli interessi sui conti correnti bancari, sui titoli, sulle operazioni di pronti contro termine, sui contratti di capitalizzazione e sulle gestioni patrimoniali, sono esposti al netto delle imposte correlate.

La Fondazione non è soggetta alla disciplina dell'Imposta sul valore aggiunto in quanto Ente esercente esclusivamente "attività non commerciali"; è pertanto equiparata a tutti gli effetti ad un consumatore finale. Tale circostanza, se da un lato esclude la necessità di possedere una partita iva con i conseguenti obblighi connessi, dall'altro non consente la detrazione dell'imposta assolta a monte sugli acquisti effettuati di beni e servizi; in tali casi, pertanto, l'imposta costituisce onere accessorio del costo sostenuto e viene rilevata congiuntamente al costo cui si riferisce.

Per ciò che concerne il versante tributario delle Imposte dirette e assimilate, la Fondazione è considerata Ente non commerciale ai sensi del vigente Art. 73, comma 1, lett. c), del T.U.I.R. e pertanto assoggettata alla disciplina tributaria prevista dagli artt. 12 e seguenti del D.Lgs. n. 153/99. Al riguardo si segnala che:

- i dividendi percepiti a partire dal 1° gennaio 2014 dagli enti non commerciali concorrono a formare il reddito nella misura del 77,74% (percentuale di esclusione del 22,26%);
- a seguito delle modifiche apportate dal D.M. 26.05.2017, i dividendi/utili percepiti da enti non commerciali, formati con utili prodotti dall'esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2016, concorrono alla formazione del reddito imponibile nella misura del 100% del loro ammontare;
- a decorrere dal 2021, gli utili percepiti dagli Enti non commerciali che esercitano, senza scopo di lucro, in via esclusiva o principale, una o più attività di interesse generale per il perseguimento di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale nei settori indicati dalla norma, non concorrono alla formazione del reddito imponibile in misura del 50%. La norma esclude espressamente gli utili provenienti da partecipazioni collegate a paesi a fiscalità privilegiata.

Le Fondazioni di origine bancaria hanno tuttavia l'obbligo di destinare l'imposta sul reddito non dovuta, in applicazione della disposizione di cui al comma 44 della L. 178/2020, al finanziamento delle attività di interesse generale ivi indicate, accantonandola, fino all'erogazione, in un apposito fondo destinato all'attività "istituzionale" in ossequio al comma 47 della sopracitata L. 178/2020.

Si segnala ulteriormente che il D.L. n. 168 del 12 Luglio 2004 aveva abrogato, con effetto dal periodo d'imposta 2004, l'agevolazione prevista dall'art. 6 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 consistente nella riduzione a metà dell'aliquota Ires. L'Agenzia delle Entrate, con Circ. 15/E del 17.05.2022, ha fornito chiarimenti rilevanti in materia di "Riduzione a metà dell'aliquota IRES ex articolo 6 del d.P.R. 29 settembre 1973, n. 601" anche per le Fondazioni di origine bancaria.

Valutato pertanto che la FCRF sembrerebbe possedere i requisiti previsti dal combinato disposto di cui agli articoli 12 del D.Lgs. n. 153 del 1999 e art. 6 del DPR 601/73, in data 13.01.2023 si è provveduto ad inoltrare istanza di rimborso, all'AE, per gli anni dal 2018 al 2021.

Per il corrente esercizio, tenuto conto dell'incertezza interpretativa che ne consegue e nelle more di risposta da parte dell'AE, è stato adottato un approccio prudenziale consistente nell'applicazione dell'aliquota ordinaria Ires.

Alla data del 31.12.2022 non esistono controversie aperte con l'Amministrazione Finanziaria.

### Informazioni relative alle operazioni con parti correlate

Non sussistono operazioni con parti correlate.

### Verifica concentrazione del patrimonio

Il Protocollo ACR/MEF reca una peculiare disciplina volta ad assicurare un adeguato grado di diversificazione degli investimenti patrimoniali introducendo un limite alla concentrazione degli investimenti nei confronti di una società e del gruppo di cui la stessa fa parte, pari ad 1/3 dell'attivo dello stato patrimoniale della Fondazione valutando al fair value esposizioni e componenti dell'attivo patrimoniale. La verifica effettuata dalla Società Nextam Partners evidenzia come la concentrazione complessiva, pur considerando la variabile di una medesima controparte per gli investimenti derivanti da polizze, fondi etc., sarebbe comunque inferiore al limite imposto dal protocollo Mef - Acri. La documentazione rilasciata dalla Società Nextam Partners a supporto di quanto sopra e agli atti di questa Fondazione, ha evidenziato pertanto che al 31.12.2022, tale limite risulta rispettato.

## ATTIVITÀ

## 1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

*Immobilizzazioni materiali*

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
6.975.130	7.843.108	867.978

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da immobili, impianti, arredi ed attrezzature d'ufficio. Si segnala che, con riferimento a parte di arredi e attrezzature d'ufficio, acquisiti in precedenti esercizi per l'importo complessivo di euro 14.891,74, è stata esercitata la facoltà di cui al punto 5.2 del predetto Atto di Indirizzo che consente di imputare direttamente a conto economico il costo dei beni durevoli la cui utilizzazione sia limitata nel tempo e che abbiano un costo di modesta entità.

## Immobili

Descrizione	importo
Costo storico	6.229.569
Rivalutazione monetaria	
Costo imputato a C.E. nei precedenti esercizi ex punto 5.2 A.I.	
Ammortamenti esercizi precedenti	453.956
Svalutazione esercizi precedenti	
Arrotondamenti	0
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>5.775.611</b>
Acquisizioni dell'anno	814.317
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclass. per imputazione area edificabile)	
Giroconti negativi (riclass. per scorporo e area edificabile Oic 16)	
Costo imputato a C.E. nell'esercizio ex punto 5.2. A.I.	
Ammortamento dell'anno	39.624
Arrotondamento	0
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>6.550.304</b>

Il costo storico della porzione immobiliare sede della Fondazione, determinato sulla base della superficie attualmente occupata, ammonta ad euro 1.645.119,73 al lordo dell'area edificabile e degli ammortamenti.

Si segnala inoltre che, come già precisato nel paragrafo "Criteri di valutazione", in ossequio ai più recenti indirizzi dottrinali, l'ammortamento dei beni immobili è eseguito esclusivamente sulla parte utilizzata a sede della Fondazione.

In data 22.07.2022 la FCRF si è aggiudicata provvisoriamente l'unità immobiliare adibita ad ufficio all'interno di Palazzo Orfini, oggetto di procedimento di espropriazione immobiliare n. 128/2019, al prezzo di euro 675.000 oltre oneri tributari ed altre spese per un totale di euro 139.317. L'aggiudicazione definitiva e la piena ed esclusiva proprietà dell'immobile è avvenuta con il deposito del Decreto di trasferimento depositato alla Cancelleria del Tribunale di Spoleto in data 06.12.2022 con Rep.684/2022.

**Beni mobili d'arte**

Descrizione	importo
Costo storico	1.169.129
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Costo imputato a C.E. nei precedenti esercizi ex punto 5.2 A.I.	
Ammortamenti esercizi precedenti	
Svalutazione esercizi precedenti	
Arrotondamenti	
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>1.169.129</b>
Acquisizione dell'anno	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Costo imputato a C.E. nell'esercizio ex punto 5.2. A.I.	
Ammortamento dell'anno	0
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>1.169.129</b>

I beni di cui trattasi comprendono l'acquisizione del patrimonio artistico di ambito folignate ex Casse Risparmio dell'Umbria donato alla Fondazione da Intesa Sanpaolo Spa. Trattandosi di investimenti in opere d'arte, conformemente alla previsione dei principi contabili, non si è stanziata alcuna quota d'ammortamento, trattandosi di beni non soggetti a perdita di valore.

**Altri beni (materiali)**

Descrizione	importo
Costo storico	461.535
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Costo imputato a C.E. nei precedenti esercizi ex punto 5.2 A.I.	14.892
Ammortamenti esercizi precedenti	416.253
Svalutazione esercizi precedenti	
Arrotondamento	
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>30.390</b>
Acquisizione dell'anno	115.915
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Costo imputato a C.E. nell'esercizio ex punto 5.2. A.I.	
Ammortamento dell'anno	22.630
Arrotondamento	
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>123.675</b>

Le acquisizioni dell'anno sono riconducibili per la maggior parte a spese di rifacimento ed adeguamento impianti del Polo Museale Ciac. Tali spese sono state contabilizzate nella voce "Spese incrementative beni di terzi" e, trattandosi di spese sostenute su beni connessi all'attività istituzionale, il relativo ammortamento è iscritto nel conto economico alla voce 15 Erogazioni deliberate nell'anno.

**2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
43.160.177	43.206.485	46.308

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
a) Partecipazioni in società strumentali	0	0	0	0
b) Altre partecipazioni	448.370		0	448.370
c) Titoli di debito	8.551.008	638.452	700.637	8.488.823
d) Altri titoli	34.160.799	8.539.439	8.430.947	34.269.291
Arrotondamento	0	1	0	1
	<b>43.160.177</b>	<b>9.177.892</b>	<b>9.131.584</b>	<b>43.206.485</b>

**a) Partecipazioni in società strumentali**

Non sono presenti partecipazioni in società strumentali.

**b) Altre partecipazioni**

Descrizione	31/12/2021	Incremento	Decremento	31/12/2022
Altre imprese	448.370			448.370

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente.

Le partecipazioni possedute sono costituite da:

- Partecipazione posseduta nella Fondazione per il Sud iscritta in bilancio per euro 448.370. L'acquisizione della partecipazione scaturisce dal protocollo d'intesa sottoscritto dall'Acri e dal Forum permanente del Terzo Settore, finalizzato alla costituzione della Fondazione per il Sud, a cui la Fondazione CRF ha partecipato insieme ad altre 85 Fondazioni. La percentuale di partecipazione al fondo di dotazione della partecipata, alla data di chiusura dell'esercizio è pari allo 0,15%.

Al riguardo si significa che, secondo quanto suggerito dall'ACRI con nota dell'11/10/2006, trattandosi di investimento privo di "adeguata redditività", la partecipazione in esame ha, quale contropartita nel passivo, un fondo di pari importo, iscritto tra i Fondi per l'attività d'istituto, il quale assume le caratteristiche di un fondo vincolato e quindi indisponibile, che non potrà essere utilizzato fino a quando permarrà nell'attivo il corrispondente investimento.

Ai sensi di quanto disposto dal punto 11.1, lett. d) dell'Atto di Indirizzo, si riportano le seguenti indicazioni concernenti l'elenco delle partecipazioni immobilizzate in società non strumentali (al riguardo si precisa che l'ACRI, con circolare del 12.03.2007, limitatamente alle partecipazioni possedute nelle società bancarie conferitarie, ha richiesto un'ulteriore informativa concernente il valore della quota di patrimonio netto desunto dall'ultimo bilancio approvato):

Denominazione	Fondazione per il Sud
Sede (città o stato estero)	Roma
Oggetto / Scopo	Scopi istituzionali
Risultato ultimo esercizio 2021 (Utile/Perdita)	0
Ultimo dividendo percepito	0
% posseduta	0,149
Valore di bilancio	<b>448.370</b>
Sussistenza controllo (si/no)	no
Valore quota patrimonio netto esercizio 2022	Non ricorre

Ai sensi di quanto disposto dal punto 11.1, lett. f) dell'Atto di Indirizzo, si riportano le seguenti indicazioni concernenti i movimenti delle immobilizzazioni finanziarie non quotate e diverse dalle partecipazioni in società strumentali:

Categoria	b) Altre partecipazioni	c) Titoli di debito	d) Altri titoli
Valore di bilancio al 31/12/2021	448.370		
Acquisti			
Rivalutazioni			
Trasf. dal portafoglio non immobiliz.			
Vendite			
Rimborsi			
Svalutazioni			
Trasf. al portafoglio non immobiliz.			
Valore di bilancio al 31/12/2022	448.370		

#### c) Titoli di debito

Descrizione	31/12/2021	Incremento	Decremento	31/12/2022
Obbl. Rossini 6,75%	257.750			257.750
Usim 3,875 sub	187.163		187.163	0
Ispim 2,855% sub	201.780		201.780	0
Mediobanca tv sub	207.249			207.249
Ucgim Tm sub	103.986		103.986	0
Titim 3,625%	205.952			205.952
Petbra 4,75%	110.844			110.844
Sace 3,875% perp	517.592			517.592
Spmim 2,625%	346.015			346.015
TKAGR 1,875%	199.847			199.847
Igt 2,375%	199.852			199.852
Ass Gen 5%	322.201			322.201
BTP 0,95%	292.030			292.030
Nexim 1,75%	202.705			202.705
Animim 1,75%	404.427			404.427
Iccrea Tm Sub	209.201			209.201
Btpit 1,4%	100.165			100.165
Ldoim 2,375%	662.266			662.266
Renaul 1%	193.523			193.523
Iccrea Tm	199.501			199.501
Bpeim 1,875%	305.269	101.395		406.664
Uniim 3,25%	207.708		207.708	0
Assgen 2,429% sub	210.592			210.592
Titim 2,2375	310.555			310.555
Eniim 20 Perp Tm	311.050			311.050
Inwit 1,875%	314.158			314.158
Ucgim Tm Eur	316.032			316.032
Intesa 3,75 Perp	701.551			701.551
Spmim 3,125%	204.696			204.696
Titim 1,625%	245.497			245.497
Intrum 3%	299.852			299.852

Animim 1,50%	0	97.290		97.290
Mitivr TV	0	100.947		100.947
Eofp 3,125%	0	101.393		101.393
Ispim PE 4,125%	0	237.427		237.427
Arrotondamento	-1	0	0	-1
<b>Totale</b>	<b>8.551.008</b>	<b>638.452</b>	<b>700.637</b>	<b>8.488.823</b>

## d) Altri titoli - parti di organismi di investimento collettivo (O.I.C.R.)

Descrizione	31/12/2021	Incremento	Decremento	31/12/2022
Fondo FIEE classe A	500.000			500.000
Fondo FONDACO	1.000.000			1.000.000
Fondo FENERA	1.000.000			1.000.000
Fondo PALLADIUM	1.000.000			1.000.000
Fondo RUSSEL	500.000		16.505	483.495
Algebris Financial C	675.640			675.640
Brown Advis Us Flx	390.543			390.543
Blackrock Gl-eu Eq I	3.425.130		3.425.130	0
Baillie Giff Gi Inc	3.060.803	253.187		3.313.990
Cif Cg Cap Inc Build	3.461.531		257.826	3.203.705
Fidelity-glbl Divide	3.054.575	230.345		3.284.920
Fundsmith Equity ee	520.780			520.780
Stewart Gl Em Mk dr	0		180.366	0
Spdr S&p Gl Dvd ris	1.506.775		1.506.775	0
Hepta YM US Eqty-I	364.777			364.777
iSh Msci Em Mkts IM	420.160		79.179	340.981
iSh US Property	977.544			977.544
Muzin-europeyield-in	723.454			723.454
Lindsell Train Globl	520.780			520.780
Oaktree Lux Iii-gb C	408.246			408.246
Ishr Stoxx Gbl Seldi	1.497.750		1.497.750	0
iSh MSCI World-IM	352.318		352.318	0
Vanguard-us-Opp-\$	390.554			390.554
Vang Ftse Hdy Usdd	3.052.670		163.675	2.888.995
Artisan Global Value	520.780			520.780
Apollo Total Return2	715.073			715.073
Cap Gr World row&in	210.315		210.315	0
Fdp ifia ch ris eur	278.092	73.472		351.564
Muznich Europ Ioan-	1.561.219			1.561.219
Bai Gif Ww Gb Eur	105.158			105.158

Comgest Grow Eur	410.615		205.170	205.445
Ei Str Europe	410.615		410.615	0
Vang Ftse Aw Usdd	153.833		153.883	0
Gamco Merger Arb.	500.750			500.750
Decalia Sicav	439.106	134.533		573.639
Etf Luxury strutturati	51.214	100.643	151.857	0
IShare Core S&P	0	1.103.883		1.103.883
IShare Msci EU	0	197.395		197.395
Vang S&P 500	0	3.442.972		3.442.972
Spdr S&P Dvd Ar	0	3.002.470		3.002.470
Arrotondamento	-1			-1
	<b>34.160.799</b>	<b>8.539.439</b>	<b>8.430.947</b>	<b>34.269.291</b>

L'allocazione tra le immobilizzazioni finanziarie è riconducibile alla tipologia degli investimenti sottostanti il fondo stesso che prevedono un orizzonte temporale di medio/lungo periodo. La Società Nextam Partners ha comunicato a questa Fondazione che, al 31.12.2022, sono presenti degli strumenti finanziari illiquidi nel conto amministrato 183 e precisamente:

Codice titolo	Descrizione titolo	Quantità	Fair Value	Valore presumibile realizzo
HF0471001910	Apollo Capital	713.801,33	0,88211	0,88211
IT0005328890	Fpd/fia ch ris eur	351.248,16	1,0648	1,0648

Per "strumenti finanziari illiquidi" si intendono quelli che determinano per l'investitore ostacoli o limitazioni allo smobilizzo entro un lasso di tempo ragionevole, a condizioni di prezzo significative, ossia tali da riflettere, direttamente o indirettamente, una pluralità di interessi in acquisto e in vendita.

### 3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
49.192.914	47.732.543	(1.460.371)

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	19.992.829	429.955	2.706.589	17.716.195
b) Strumenti finanziari quotati	5.507.689	914.215	396.365	6.025.539
c) Strumenti finanziari non quotati	23.692.396	298.413	0	23.990.809
Arrotondamento	0	0	0	0
	<b>49.192.914</b>	<b>1.642.583</b>	<b>3.102.954</b>	<b>47.732.543</b>

#### a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale

Le operazioni relative agli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale, conformemente al punto 4.1, dell'Atto di Indirizzo, sono state contabilizzate con scritture riepilogative riferite alla data di chiusura dell'esercizio ed effettuate in conformità ai rendiconti trasmessi. Il valore indicato comprende la disponibilità liquida al termine dell'esercizio. Ai sensi di quanto disposto dal punto 4.5, dell'Atto di Indirizzo, si riportano, limitatamente ai dati disponibili le seguenti indicazioni, disaggregate per tipologia:

Gestore	Valore di bilancio al 31/12/2022	Risultato di gestione al netto imposte e al lordo commissioni di gestione	Commissioni di Gestione
Intesa Mix 20 Dinamic	7.292.73	(242.316)	47.983
Bg Solution Nex	3.078.776	254.159	2.455
Deutsche/Zurich	5.654.196	(102.013)	45.574

Mediobanca	1.690.509	(40.271)	20.181
Arrotondamento	1	(1)	0
	<b>17.716.195</b>	<b>(130.442)</b>	<b>116.193</b>

In ossequio a quanto disposto all'art. 4 punto 4) del Protocollo d'Intesa sottoscritto tra Acri e Mef in data 22/04/2015, circa l'utilizzo di strumenti derivati ai fini di copertura, si precisa che solo il gestore BG Solution ha utilizzato tale strumento ed ha fornito le seguenti indicazioni:

Nel corso del 2022 sulla gestione patrimoniale i derivati in essere sono divisi in tre classi principali.

- Derivati su tasso, implementati principalmente con finalità di gestione efficiente ed ottimizzazione della redditività del portafoglio.
- Derivati su equity, implementati con finalità di copertura della componente azionaria.
- Derivati su componente forex, implementati a copertura dell'esposizione valutaria del portafoglio.

L'attività nel corso del 2022 è stata guidata da un contesto di forte rialzo dei tassi d'interesse. Si è quindi provveduto a prendere profitto su alcune posizioni payer esistenti. Nello specifico:

- Si è chiuso un nozionale di circa €71m di payer swaptions realizzando circa €1 m di plus.
- Si sono chiusi circa €74m di nozionale di pay swaps realizzando circa €2.5m di plus.
- Si è chiusa una opzione payer sull'indice di credito Itraxx Main per un nozionale di €500m realizzando una plus approssimativa di €2.5m.

Si sono inoltre implementate delle posizioni corte tramite vendita di put sul bond ventennale spagnolo ritenendo opportuno monetizzare la volatilità su tasso presente sul mercato. Un contratto di questo tipo consente nell'immediato la monetizzazione tramite il pagamento del premio, e l'ingresso di un bond ad uno strike fissato in caso di esercizio (che avviene nel caso in cui il tasso di rendimento di mercato del bond sia superiore allo strike dell'opzione).

La strategia è stata implementata in tre tranches con un nozionale di €2.5m ciascuna al fine di ridurre il rischio mercato. Due delle tre tranches sono state in seguito chiuse traendo un profitto di circa €50k, mentre la terza è stata esercitata ed il bond acquistato in portafoglio. Di seguito i dettagli delle operazioni, con le prime due tranches riacquistate e quella esercitata.

Company	Underlying	National (€ mn)	Strike Price	Strike Yield (%)	P&L
I_RIATTIVABG	SPGB42	2,5	65.6	3.44	28,550
I_RIATTIVABG	SPGB42	2,5	62.6	3.69	22,750

Company	Underlying	National (€ mn)	Strike Price	Strike Yield (%)	Premium received
I_RIATTIVABG	SPGB42	2,5	71.1	2.95	31,000

Le coperture azionarie sono implementate tramite contratti otc e con strutture per lo più di tipo put-spread collar, in cui il costo d'acquisto della put lunga, tipicamente 10 punti OTM, viene finanziato vendendo una put a livelli ancora più bassi (30 punti OTM) ed una call 10 / 15 punti OTM. L'indice oggetto di copertura è stato l'eurostoxx50 (bbg: SX5E). Il payoff di tale struttura permette una copertura del rischio per movimenti al ribasso sino al livello della put venduta, ma pone un limite su potenziali movimenti rialzisti del mercato a seguito della posizione corta tramite opzioni put.

La gestione delle coperture azionarie durante il 2022 si è caratterizzata per un approccio dinamico. Durante il Q1 2022 un sell-off di mercato ha permesso il riacquisto di buona parte delle call vendute ed il realizzo di una P/L positiva. Tra aprile e maggio il deterioramento della situazione Ucraina e l'avvicinarsi delle elezioni francesi hanno determinato una necessità di maggiore copertura che si è tradotta in un incremento delle stesse. Ad Ottobre 2022 si sono chiuse le coperture più in-the-money realizzando un utile di circa 4M e contestualmente si è provveduto alla riapertura degli stessi con scadenza Gennaio 2024.

La copertura valutaria è implementata tramite contratti forward e crosscurrency swaps.

I cross-currency swap sono lo strumento preferito nel caso di strumenti finanziari con flussi predefiniti come il fixed income in quanto permettono una copertura stabile nel tempo a condizioni prestabilite.

Le principali valute oggetto di copertura sono state, come consuetudine, dollaro e sterlina.

Nel corso del 2022 i derivati valutari hanno permesso la mitigazione di movimenti di mercato abbastanza importanti.

Nella tabella seguente l'esposizione al 31 dicembre in contratti forward e cross-currency:

Portfolio	Security type	Quotation Currency	Notional
I_RIALTOBG PS	CCY_SW	GBP	-15.433.000
		USD	-141.456.000
	FX FORWARD	CHF	-4.395.000
		DKK	-63.752.458
		GBP	-5.193.000
		USD	-2.840.900
I_RIATTIVABG	CCY_SW	GBP	-15.042.000
		USD	-138.001.001
	FX FORWARD	CHF	-4.905.000
		DKK	-54.640.542
		GBP	-5.610.944
		USD	15.955.900

#### b) Strumenti finanziari quotati - titoli di debito

Trattasi di risorse finanziarie investite in obbligazioni bancarie e titoli di Stato. Nella scelta dei titoli si è privilegiata essenzialmente la sicurezza dell'investimento. Si forniscono le seguenti informazioni relative alla consistenza di portafoglio al 31/12/2022, disaggregata per tipologia e valori.

Codice titolo	Descrizione titolo	Valore nominale	Valore di bilancio	Valore di mercato
XS1046224884	Unicredit USD (scad. 31.12.49)	187.512	154.938	178.671
XS1140860534	General Fin Tm 49 SB (scad. 31.12.49)	500.000	506.750	485.050
IT0005410912	Btpit 1,4% (scad. 26.05.25)	134.000	134.000	132.379
XS2088650051	Tip 19/24 2,50% (scad. 05.12.24)	50.000	48.292	47.865
IT0005412264	Intsa 20-27 3,75% Sub (scad. 26.05.25)	500.000	500.000	472.850
IT0005412256	Intsa 20-27 Tv Sub (scad. 29.06.27)	1.000.000	1.000.000	1.017.980
XS2104968404	Unicredit 1,8% (scad. 20.01.30)	750.000	752.513	601.485
XS2239094936	lccrea 20-25 Tm (scad. 20.10.25)	1.000.000	990.487	946.580
IT0005508707	Intsa 32 TV Sub (scad. 14.10.32)	200.000	200.000	202.000
IT0005398406	Btp 01ST50 2,45% (scad. 01.09.50)	350.000	294.215	229.250
XS2499011059	Unicredit 3,25% (scad. 27.07.27)	20.000	20.000	20.229
Arrotondamento		0	0	0
		<b>4.691.512</b>	<b>4.601.195</b>	<b>4.334.339</b>

Ai sensi di quanto disposto dal punto 11.1, lett.h) dell'Atto di Indirizzo, si riportano di seguito le seguenti indicazioni:

Categoria	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Acquisti / Switch	Rivaluazioni	Trasf. dagli strumenti fin. non quotati	Vendite	Rimborsi	Svalutazioni	Trasf. al portafoglio immobiliz.	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
XS1046224884 Unicredit USD (scad. 31.12.49)	154.938	192.954								154.938	178.671
XS1140860534 General Fin Tm 49 SB (scad. 31.12.49)	506.750	554.850								506.750	485.050
IT0005410912 BtpIT 1,4% (scad. 26.05.25)	134.000	145.578								134.000	132.379
XS2088650051 Tip 19/24 2,50% (scad.05.12.24)	241.459	247.377				193.167				48.292	47.865
IT0005412264 Intsa 20-27 3,75% Sub (scad. 26.05.25)	500.000	540.860								500.000	472.850
IT0005412256 Intsa 20-27 Tv Sub (scad. 29.06.27)	1.000.000	1.093.450								1.000.000	1.017.980

XS2104968404 Unicredit 1,8% (scad. 20.01.30)	752.913	768.563								752.513	601.485
XS2239094936 Iccrea 20-25 Tm (scad. 20.10.25)	990.487	1.007.630								990.487	946.580
IT0005008707 Intsa 32 TV Sub (scad. 14.10.32)	0	0	200.000							200.000	202.000
IT0005398406 Btp 01ST50 2,45% (scad. 01.09.50)	0	0	294.215							294.215	229.250
XS2499011059 Unicredit 3,25% (scad. 27.07.27)	0	0	20.000							20.000	20.229
Arrotondamento	0	0	0			0				0	0
	<b>4.280.147</b>	<b>4.551.262</b>	<b>514.215</b>			<b>193.167</b>				<b>4.601.195</b>	<b>4.334.339</b>

## b) Strumenti finanziari quotati - parti di organismi di investimento collettivo (O.I.C.R.)

Fondo	Valore al 31/12/2021	Investimenti /Disinvesti- menti 2022	N. quote al 31/12/2022	NAV al 31/12/2022	Valore al 31/12/2022	Rivalut /Svalut. netta
Duemme Sgr	30.776	0	10	2.757.847	27.578	-3.198
Arrotondamento	0	0				
	<b>30.776</b>				<b>27.578</b>	<b>-3.198</b>

## b) Altri strumenti finanziari quotati - certificati

Codice titolo	Descrizione titolo	Valore nominale	Valore di bilancio	Valore di mercato
DE000HV4C9W4	UB CCWO Bkt 0324	200.000	199.430	191.500
DE000HV4CC06	UB CCWO Bkt 0324	200.000	199.951	191.620
DE000HV8CB29	UB CC 0624	200.000	198.888	191.700
DE000HV8CB37	UB CC ENI 0624	200.000	198.968	191.040
DE000HV8CB45	UB CC ISP 0624	200.000	199.530	186.420
DE000HB37A72	UNICREDIT	200.000	200.000	176.272
IT0005481954	UNICREDIT	200.000	200.000	164.794
Arrotondamento		0	-1	0
		<b>1.400.000</b>	<b>1.396.766</b>	<b>1.293.346</b>

Ai sensi di quanto disposto dal punto 11.1, lett.h) dell'Atto di Indirizzo, si riportano di seguito le seguenti indicazioni:

Categoria	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Acquisti	Rivalu- tazioni	Trasf. dal portaf. immobiliz.	Vendite	Rimborsi	Svaluta- zioni	Trasf. al portafoglio immobiliz.	Valore di bilancio al 31/12/2022	Valore di mercato al 31/12/2022
XS2398575311 In Unic C1154-11/24	200.000	200.000				200.000				0	0
DE000HV4C9W4 UB CCWO Bkt 0324	199.430	199.920								199.430	191.500
DE000HV4CC06 UB CCWO Bkt 0324	199.951	201.820								199.951	191.620
DE000HV8CB29 UB CC 0624	198.888	201.720								198.888	191.700
DE000HV8CB37 UB CC ENI 0624	198.968	199.480								198.968	191.040
DE000HV8CB45 UB CC ISP 0624	199.530	201.480								199.530	186.420
DE000HB37A72 UNICREDIT	0	0	200.000							200.000	176.272
IT0005481954 UNICREDIT	0	0	200.000							200.000	164.794
Arrotondamento	-1	0	0							-1	0
	<b>1.196.766</b>	<b>1.204.420</b>	<b>400.000</b>			<b>200.000</b>			<b>0</b>	<b>1.396.766</b>	<b>1.293.346</b>

## c) Strumenti finanziari non quotati - titoli di capitale

Codice titolo	Descrizione titolo	Valore nominale	Valore di bilancio	Valore di mercato
Banca d'Italia	n.80 quote	2.000.000	2.000.000	0
Arrotondamento		0	0	0
		<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>

## c) Strumenti finanziari non quotati - parti di organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.)

Fondo	Valore al 31/12/2021	Investimenti /Disinvestimenti periodo	N. quote al 31/12/2022	NAV al 31/12/2022	Valore al 31/12/2022	Rivalut /Svalut. netta
Prelios A.S.C.I. classe B	500.000	0	10	50.000,00	500.000	0
Arrotondamento	0	0			0	0
	<b>500.000</b>	<b>0</b>			<b>500.000</b>	<b>0</b>

## c) Strumenti finanziari non quotati - contratti di capitalizzazione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
21.192.396	21.490.809	298.413

Trattasi di risorse finanziarie investite in operazione di capitalizzazione a premio unico. Di seguito si forniscono le informazioni relative alla consistenza delle singole gestioni al 31/12/2022, disaggregata per tipologia e valori.

Gestore	Importo sottoscritto	Valore di presumibile realizzazione
Banca Generali Spa	14.500.000	16.849.427
Intesa Sanpaolo Vita	3.000.000	3.616.416
Avviva Spa	1.000.000	1.024.966
	<b>18.500.000</b>	<b>21.490.809</b>

## 4) CREDITI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
45.109	1.258.181	1.213.072

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti commerciali	0	0	0	0
Crediti fiscali	29.407	20.160	0	49.567
Crediti diversi	5.329	0	52	5.381
Crediti da liquidare	1.203.234	0	0	1.203.234
Arrotondamento	-1	0	0	-1
<b>Totale</b>	<b>1.237.969</b>	<b>20.160</b>	<b>52</b>	<b>1.258.181</b>

In dettaglio i crediti al 31/12/2022 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Erario c/credito imposta povertà educativa	4.720
Erario c/credito imposta risparmio energetico	26.737
Erario c/credito imposta Welfare	13.955
Erario c/credito imposta Art Bonus	1.307
Erario c/credito imposta Repubblica Digitale	2.848

Crediti diversi	5.381
Crediti da liquidare	1.203.234
Arrotondamento	-1
<b>Totale</b>	<b>1.258.181</b>

La voce "Erario c/credito d'imposta risparmio energetico" concerne il credito d'imposta utilizzabile in compensazione in esito ai seguenti lavori effettuati negli anni:

2016 acquisto e la posa in opera di schermature solari;

2018 e 2019 installazione di un generatore di calore a condensazione in classe A.

La voce "Erario c/credito d'imposta FUN" concerne il credito d'imposta utilizzabile in compensazione e riconosciuto alla Fondazione in esito ai versamenti effettuati entro il 31.12.2022 al Fondo Unico Nazionale (art. 62 c.6 del Decreto Legislativo 3 luglio 2017 n. 117);

La voce "Erario c/credito d'imposta Welfare" concerne il credito d'imposta utilizzabile in compensazione e riconosciuto alla Fondazione in esito ai versamenti effettuati entro il 31.12.2022 per progetti concernenti interventi e misure di contrasto alla povertà, alle fragilità sociali e al disagio giovanile (art. 1 c. 204 L. 201 del 27.12.2017);

La voce "Erario c/credito d'imposta Repubblica Digitale" concerne il credito d'imposta di prima applicazione nell'anno 2022, utilizzabile in compensazione e riconosciuto alla Fondazione in esito ai versamenti effettuati entro il 31.12.2022 per progetti finalizzati ad accrescere le competenze digitali dei cittadini e rivolti alla formazione e all'inclusione digitale (art. 29 c. 5 DL 152 del 06.11.2021);

La voce "Crediti diversi" accoglie la somma di euro 5.328,95 quale residuo crediti fiscali in esito alla liquidazione della società strumentale CCSE srl unipersonale;

La voce "Crediti da liquidare" concerne principalmente le somme smobilizzate dalla GPM Generali 10377 per l'importo di euro 1.200.000 e accreditate con valuta 05.01.2023 nel c/c 80350 di Banca IntesaSanpaolo.

#### 5) DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.604.453	514.092	(1.090.361)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022
Depositi bancari	1.603.127	512.224
Denaro e altri valori in cassa	1.326	1.868
Arrotondamento	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.604.453</b>	<b>514.092</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Trattasi di disponibilità libere commisurate ai fabbisogni della gestione ordinaria ed istituzionale dell'Ente e di disponibilità vincolate (queste ultime rappresentano un investimento temporaneo della liquidità).

I depositi bancari in questione riguardano i seguenti rapporti:

Istituto	Rapporto	Importo
Zurich Bank Spa (ex Deutsche)	13580	2.718
Mediobanca Spa	4145	110.834
Banca Generali Spa	491027	0
Intesa Sanpaolo	80350	142.142
Intesa Sanpaolo Private Banking	133273	0
Nextam Spa	183	78.912
Nextam Spa	183 (dollari)	130.581
Nextam Spa	183 (sterline)	27.437
Unicredit Spa	6174691	19.601
Arrotondamento		-1
<b>Totale</b>		<b>512.224</b>

**6) RATEI E DISCONTI ATTIVI**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
127.050	124.522	(2.528)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Ratei attivi su interessi e proventi finanziari su obbligazioni	110.461
Risconti attivi assicurazioni	7.002
Altri risconti attivi	3.373
Costi anticipati	3.685
Arrotondamento	1
<b>Totale</b>	<b>124.522</b>

**PASSIVITÀ****1) PATRIMONIO NETTO**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni		
92.984.080	93.117.781	133.701		
Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
a) Fondo di dotazione	19.078.817			19.078.817
b) Riserva da donazioni	682.900	0	0	682.900
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	58.157.134	0	0	58.157.134
d) Riserva obbligatoria	10.515.860	83.701	0	10.599.56
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	4.549.369	50.000	0	4.599.369
f) Avanzi (disavanzi) portati a nuovo	0	0	0	0
g) Avanzo (disavanzo) residuo	0	0	0	0
h) Riserva per arrotondamento	0	0	0	0
	<b>92.984.080</b>	<b>133.701</b>	<b>0</b>	<b>93.117.781</b>

Si riporta di seguito la composizione delle voci costituenti il Patrimonio netto.

**a) Fondo di dotazione**

Descrizione	Importi
Ex Fondo di dotazione originario	17.624.485
Ex Fondo di riserva art.12 D.Lgs. 356/90	511.481
Ex Fondo svincolo riserva art.12 D.Lgs. 356/90	594.664
Ex Fondo rafforzamento patrimoniale	196.554
Ex riserva per integrità del patrimonio	151.633
<b>Totale</b>	<b>19.078.817</b>

- Ex Fondo di riserva art. 12 D.Lgs. 356/90 - Ai sensi dell'art. 14 comma 4 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001, fu deciso di trasferire, in sede di formazione del bilancio chiuso al 31/12/2000, integralmente al Fondo di dotazione la suddetta riserva al fine di incrementare il valore reale del patrimonio, così come stabilito dall'art. 5 del D.Lgs. n. 153/99 e art. 7 del vigente Statuto;

- Ex Fondo svincolo riserva art. 12 D.Lgs. 356/90 - Il fondo, previsto dall'art. 6 della direttiva del Ministero del Tesoro del 18/11/94, comprende, oltre ai 40/50 della consistenza della Riserva ex art. 12 D.Lgs. 356/90 alla fine dell'esercizio 1994/1995, il saldo della Riserva ex art. 12 D.Lgs. 356/90, a suo tempo finalizzata alla sottoscrizione di eventuali aumenti di capitale sociale della società conferitaria Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A.;

- Ex Riserva per integrità del patrimonio - A seguito di specifica richiesta formulata dall'Autorità di Vigilanza, si è provveduto, negli esercizi precedenti, a trasferire al Fondo di dotazione la somma di € 151.633,08 ricompresa nella riserva per integrità del patrimonio.

**b) Riserva da donazioni**

La riserva accoglie il valore della donazione delle opere da parte di Intesa Sanpaolo Spa.

Al riguardo si segnala che la contabilizzazione ad incremento del patrimonio della Fondazione, si è resa possibile solo a seguito di specifica comunicazione pervenuta dalla donante ISP in data 06.04.2020, nella quale la stessa ha precisato di non avere riserva alcuna circa la suddetta collocazione.

**c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze**

Descrizione	Importi
Riserva da conferimento art.7 L 218/90	5.959.781
Riserva plusvalenza da concambio (Fincari Spa)	2.677.896
Riserva plusvalenza vendita azioni conferitaria a Cariplo Spa	33.950.843
Riserva plusvalenza vendita azioni conferitaria a Cariplo Spa fondo garanzia contrattuale	0

Riserva plusvalenza vendita azioni conferitaria a Intesa Casse del Centro Spa	1.951.302
Riserva plusvalenza vendita azioni Carifol Spa	13.617.312
<b>Totale</b>	<b>58.157.134</b>

- Riserva da conferimento art. 7 L. 218/90 - La riserva accoglie la plusvalenza realizzata dall'operazione di conferimento dell'attività creditizia alla Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A.;
- Riserva plusvalenza da concambio (Fincari Spa) - La riserva accoglie la plusvalenza connessa al conferimento delle azioni della società conferitaria alla ex Fincari Spa;
- Riserva plusvalenza vendita azioni conferitaria a Cariplo Spa - La riserva accoglie la plusvalenza derivante dalla vendita azioni conferitaria a Cariplo Spa e la successiva implementazione deliberata dall'Organo di Indirizzo in data 29/04/2005, in conseguenza del decorso dei 5 anni previsti dall'accordo di compravendita stipulato nel 1999, a fronte di eventuali passività della Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A.;
- Riserva plusvalenza vendita azioni conferitaria a Intesa Casse del Centro Spa - La riserva accoglie la plusvalenza da concambio azioni della conferitaria Cassa di Risparmio di Foligno Spa con Intesa Casse del Centro Spa.
- Riserva plusvalenza vendita azioni Carifol Spa - La riserva accoglie parte della plusvalenza derivante dalla cessione totalitaria, a Cassa di Risparmio di Firenze Spa, della partecipazione che la Fondazione deteneva nella banca conferitaria (Cassa di Risparmio di Foligno Spa) ad esito del processo di riordino delle Casse di Risparmio Umbre.

#### d) Riserva obbligatoria

Descrizione	Importi
Riserva obbligatoria art.8 D.Lgs. 153/99	10.599.561
<b>Totale</b>	<b>10.599.561</b>

- Riserva obbligatoria art. 8 D.Lgs. 153/99 - La predetta riserva, che al 31/12/2021 era pari ad euro 10.515.860, è stata incrementata di euro 83.701, per effetto dell'accantonamento dell'esercizio determinato in misura pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio medesimo, come imposto dall'Autorità di Vigilanza nel predetto Decreto del 09 marzo 2023.

#### e) Riserva per l'integrità del patrimonio

Descrizione	Importi
Riserva per l'integrità del patrimonio	4.549.369
<b>Totale</b>	<b>4.549.369</b>

- Riserva per l'integrità del patrimonio - Nell'esercizio 2022 la già menzionata riserva è stata incrementata per euro 50.000 pari al 11,95% dell'avanzo di gestione.
- Al riguardo si segnala che l'accantonamento, conformemente a quanto previsto dall'Autorità di vigilanza (D.M. 9 marzo 2023), è da ritenersi non obbligatorio e comunque consentito entro il limite massimo (15%) dell'avanzo di gestione. L'ammontare complessivo della citata riserva, unitamente alla consistenza della Riserva obbligatoria, consente alla Fondazione di garantire adeguatamente il valore reale del patrimonio.

## 2) FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.183.290	3.985.523	(1.197.767)

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.921.086	30.184	416.411	1.534.859
b) Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	2.368.630	437.306	951.997	1.853.939
c) Fondo erogazioni negli altri settori ammessi	363.520	61.872	363.520	61.8972
d) Altri fondi	514.075	854	9.100	505.829
e) Contributi di terzi destinati a finalità istituzionali	0	0	0	0
f) Fondo erogazioni di cui all'art.1 c.44 L 178/20120	15.979	13.045	0	29.024
Arrotondamento	0	0		0
	<b>5.183.290</b>	<b>543.261</b>	<b>1.741.028</b>	<b>3.985.523</b>

Al riguardo si precisa:

**a) Fondo di stabilizzazione nelle erogazioni**

Accoglie risorse da destinare ad erogazioni future nell'ottica di stabilizzare il flusso degli interventi istituzionali nel corso degli esercizi. Conformemente a quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza con nota del 24.12.2020, si è provveduto a destinare, con delibera del CdA del 23.03.2022, la somma vincolata nella riserva stabilizzazione erogazioni di euro 129.451, ai fondi erogativi per i settori rilevanti.

La richiesta di cui sopra è stata motivata dal minore importo destinato ai settori rilevanti nell'esercizio 2019, stante la copertura integrale del disavanzo pregresso, autorizzata con parere ministeriale del 4 maggio 2020.

**b) Fondi per le erogazioni settori rilevanti**

Accolgono risorse destinate all'attività erogativa istituzionale della Fondazione e non ancora assegnate alla chiusura dell'esercizio. La composizione risulta essere la seguente:

Descrizione	Importi
Fondo per le erogazioni settori rilevanti	1.853.939
<b>Totale</b>	<b>1.853.939</b>

**c) Fondo per le erogazioni negli altri settori ammessi**

Accolgono risorse destinate all'attività erogativa istituzionale della Fondazione e non ancora assegnate alla chiusura dell'esercizio. La composizione risulta essere la seguente:

Descrizione	Importi
Fondo per le erogazioni negli altri settori ammessi	61.872
<b>Totale</b>	<b>61.872</b>

**d) Altri fondi**

La composizione risulta essere la seguente:

Descrizione	Importi
Fondo realizzazione Progetto Sud	46.696
Fondo Nazionale iniziative comuni	10.763
Altri fondi indisponibili (Progetto Sud)	448.370
<b>Totale</b>	<b>505.979</b>

- Fondo realizzazione progetto Sud: accoglie la quota residua dell'extra accantonamento, calcolato fino al 31/12/2009, in aggiunta a quello destinato ai fondi speciali per il volontariato ex L. 266/91 (calcolato secondo il criterio fissato dall'atto Visco) e di importo pari al medesimo.

L'Acri, con nota del 24/09/2010, ha comunicato l'accordo raggiunto con il Volontariato e la variazione, a partire dall'anno 2010, nella determinazione delle quote destinate alla Fondazione per il Sud di competenza delle Fondazioni. Da tale anno, infatti, l'impegno nei confronti della Fondazione per il Sud, non si configura più come "extra-accantonamento" aggiuntivo e di pari importo a quello destinato ai fondi speciali per il volontariato, ma bensì è da considerarsi a tutti gli effetti, come erogazione a un beneficiario prestabilito (Fondazione per il Sud) di pertinenza del settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza.

- Fondo Nazionale iniziative comuni: trattasi di fondo di recente istituzione (09.10.2012) e destinato ad accogliere una quota annua pari allo 0,3% dell'Avanzo di gestione al netto degli accantonamenti a riserve patrimoniali (riserva obbligatoria e riserva per integrità del patrimonio) e a copertura di disavanzi pregressi, finalizzato a progetti coordinati dall'Acri.

- Altri fondi indisponibili (Progetto Sud): secondo quanto suggerito dall'ACRI con nota dell'11/10/2006, accoglie la naturale contropartita alla sottoscrizione della partecipazione nella "Fondazione per il Sud". Tale fondo assume le caratteristiche di un fondo vincolato e quindi indisponibile, che non potrà essere utilizzato fino a quando permarrà nell'attivo il corrispondente investimento.

**e) Contributi di terzi destinati a finalità istituzionali**

La composizione risulta essere la seguente:

Descrizione	Importi
Fondo contributi di terzi per finalità istituzionali	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>

**f) Fondo per le erogazioni di cui all'art.1 comma 44, legge 178/2020**

La composizione risulta essere la seguente:

Descrizione	Importi
Fondo per le erogazioni di cui all'art.1 c.44 Legge 178/2020	29.024
<b>Totale</b>	<b>29.024</b>

A seguito dell'approvazione da parte del Mef della proposta Acri prot. DT 67077 circa l'istituzione di nuove voci di bilancio per il recepimento dell'agevolazione fiscale relativa alla tassazione degli utili percepiti a far data 01.01.2021, e conformemente alla Nota Acri prot. 556 del 22.12.2021, è stato istituito il predetto Fondo che accoglie le somme relative al risparmio di imposta ex art. 1, commi da 44 a 47, della Legge 178/2020.

Gli importi accantonati sono utilizzati per il finanziamento delle delibere di intervento nei settori indicati nel comma 45 della stessa Legge e che corrispondono agli stessi settori di intervento delle Fondazioni ex art. 1, c.1, lettera c-bis, del Dlgs n. 153/1999.

### 3) FONDI RISCHI E ONERI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
0	0	0

Al termine dell'esercizio non sussistono rischi od oneri per i quali si rende necessaria l'allocazione al fondo.

### 4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
110.133	129.646	19.513

La variazione è così costituita:

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	21.380
Imposta sostitutiva 11% su rivalutazione TFR	(1.868)
	<b>19.512</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'Ente al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

### 5) EROGAZIONI DELIBERATE

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
733.778	1.166.432	432.654

Rappresentano l'ammontare di tutti gli impegni deliberati dagli Organi della Fondazione e non ancora erogati al termine dell'esercizio, il cui ammontare è ricollegabile all'intervallo, sovente fisiologico, che intercorre tra la delibera di contributo e la sua effettiva erogazione (hanno natura di vere e proprie passività).

Erogazioni deliberate nei settori rilevanti - Anni precedenti	Importi
Settore arte - cultura - ambiente	78.004
Settore educazione - istruzione	60.614
Settore volontariato - filantropia - beneficenza	29.936

Arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>168.554</b>

Erogazioni deliberate nei settori rilevanti - Anno corrente	Importi
Settore arte - cultura - ambiente	271.532
Settore educazione - istruzione	142.812
Settore volontariato - filantropia - beneficenza	75.045
Arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>489.389</b>

Erogazioni deliberate nei settori ammessi - Anni precedenti	Importi
Settore sviluppo locale	75.107
Settore salute - medicina	22.500
Arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>97.607</b>

Erogazioni deliberate nei settori ammessi - Anno corrente	Importi
Settore salute - medicina	202.804
Settore sviluppo locale	208.078
Arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>410.882</b>

#### 6) FONDO PER IL VOLONTARIATO

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
61.470	11.160	(50.310)

Il Fondo per il volontariato è istituito in applicazione del punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001 e accoglie gli accantonamenti determinati in conformità alle disposizioni dell'art. 15 della Legge n. 266/91.

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono rappresentati dalla seguente tabella:

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
Fondo per il volontariato	61.470	11.160	61.470	11.160
<b>Totale</b>	<b>61.470</b>	<b>11.160</b>	<b>61.470</b>	<b>11.160</b>

Nell'esercizio 2022:

- si è provveduto ad accantonare una quota pari ad euro 11.160, determinata sulla base di quanto stabilito dal punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

#### 7) DEBITI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.032.082	2.268.389	236.307

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	64.527			64.527
Debiti tributari	33.886	519.670		553.556
Debiti verso istituti di previdenza	20.497			20.497

Altri debiti	620.420			620.420
Debiti da liquidare	128.373			128.373
Debiti vs/banca	881.015			881.015
Arrotondamento	1			1
	<b>1.748.719</b>	<b>519.670</b>		<b>2.268.389</b>

I debiti al 31/12/2022 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Fornitori per beni e servizi	64.527
Erario c/ritenute dipendenti da versare	29.533
Erario c/ritenute autonomi da versare	2.082
Erario c/ritenute da subire su capitalizzazioni	519.670
Erario c/ritenute da versare	200
Erario c/lrap a debito	849
Debiti imposta sostitutiva 11% su TFR	1.222
Inps c/competenze	20.387
Inail c/competenze	110
Personale c/contribuzioni	23.612
Quote FIEE c /sottoscrizione	104.622
Quote FONDACO c /sottoscrizione	301.222
Quote FENERA c /sottoscrizione	190.316
Altri debiti diversi	648
Fatture da ricevere	123.472
Debito da liquidare	4.901
Debito vs/banca Generali c/c 491027	17
Debito vs/banca Intesa Private c/c 133273	878.345
Debito vs/banca competenze da liquidare	2.653
Arrotondamento	1
	<b>2.268.389</b>

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, iscritte nella voce del passivo (Fondo imposte). Nello specifico, la voce "Erario c/ritenute da subire" accoglie le imposte di competenza, correlate agli investimenti in Strumenti finanziari non immobilizzati.

La voce "Quote c/sottoscrizione" accoglie passività per partecipazioni a fondi sottoscritte e non ancora versate.

**CONTI D'ORDINE**

Vengono di seguito dettagliatamente indicati:

<b>Beni presso terzi</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
Asl 2 depositaria ns/beni	10.000	10.000	0
Comune di Foligno (Palazzo Trinci)	190.000	190.000	0
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>

Il valore indicato corrisponde con il valore, anche stimato, dei beni esposti presso terzi.

<b>Titoli presso terzi</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
ISP private banking depositaria titoli	4.538.938	4.888.938	350.000
Mediobanca Private Banking depositaria titoli	6.750.000	6.700.000	(50.000)
Nextam depositaria titoli	1.440.000	1.350.000	(90.000)
Unicredit depositaria titoli	1.000.000	1.420.000	420.000
	<b>13.728.938</b>	<b>14.358.938</b>	<b>630.000</b>

Il valore indicato corrisponde con il nominale dei titoli depositati presso terzi.

<b>Impegni di erogazione</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
Doc. Programmatico Previsionale 2022/2023	1.000.000	800.000	(200.000)
Impegni pluriennali di erogazione	0	0	0
	<b>1.000.000</b>	<b>800.000</b>	<b>(200.000)</b>

Gli importi indicati nella prima riga rappresentano, rispettivamente, gli impegni di erogazione assunti con Documento programmatico previsionale per l'esercizio 2022 e per l'esercizio 2023.

**CONTO ECONOMICO****1) RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.703.881	(130.442)	(1.834.323)

**Risultato positivo delle gestioni patrimoniali individuali**

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Intesa Mix 20 Dinamica	405.901	0	(405.901)
Generali Next Sgr	779.721	254.159	(525.562)
Deutsche/Zurich	309.700	0	(309.700)
Mediobanca	208.558	0	(208.558)
Arrotondamento	1	0	(1)
	<b>1.703.881</b>	<b>254.159</b>	<b>(1.449.722)</b>

**Risultato negativo delle gestioni patrimoniali individuali**

Descrizione	31/12/2021	31/12/2021	Variazioni
Intesa Mix 20 Dinamica	0	242.316	(242.316)
Generali Next Sgr	0	0	0
Deutsche/Zurich	0	102.013	(102.013)
Mediobanca	0	40.272	(40.272)
Arrotondamento	0	0	0
	<b>0</b>	<b>384.601</b>	<b>(384.601)</b>

Si segnala che conformemente a quanto previsto al punto 4.4 dell'Atto di indirizzo, il risultato delle gestioni patrimoniali individuali è indicato al netto di imposte e al lordo delle commissioni di negoziazione e di gestione.

**2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
133.156	108.706	(24.450)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Da società strumentali	0	0	0
b) Da altre immobilizzazioni finanziarie	23.229	8.139	(15.090)
c) Da strumenti finanziari non immobilizzati	109.927	100.567	(9.360)
Arrotondamento	0	0	0
	<b>133.156</b>	<b>108.706</b>	<b>(24.450)</b>

**3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
836.829	1.194.617	357.788

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Da immobilizzazioni finanziarie	715.962	1.036.307	320.345
b) Da strumenti finanziari non immobilizzati	113.071	156.830	43.759
c) Da crediti e disponibilità liquide	7.796	1.480	(6.316)
Arrotondamento	0	0	0
	<b>836.829</b>	<b>1.194.617</b>	<b>357.788</b>

## a) Da immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Int/proventi strumenti finanziari immobilizzati	715.962	1.036.307	320.345
	715.962	1.036.307	320.345

## b) Da strumenti finanziari non immobilizzati

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Int/proventi strumenti finanziari non immobilizzati	21.574	29.760	8.186
Interessi attivi su titoli di debito	91.496	127.070	35.574
Retrocessione commissioni	1	0	-1
	113.071	156.830	43.759

## c) Da crediti e disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Interessi attivi bancari	7.796	1.480	(6.316)
Interessi attivi su operazioni PCT	0	0	0
Proventi netti su operazioni PCT	0	0	0
Interessi attivi su crediti	0	0	0
Arrotondamento	0	0	0
	7.796	1.480	(6.316)

## 4) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
228.135	231.619	3.484

## Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	0	0	0
b) Strumenti finanziari quotati	0	0	0
c) Strumenti finanziari non quotati	234.865	238.731	3.866
Arrotondamento	0	0	0
	234.865	238.731	3.866

## Svalutazioni

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	0	0	0
b) Strumenti finanziari quotati	3.660	3.198	462
c) Strumenti finanziari non quotati	3.071	3.914	(843)
Arrotondamento	-1	0	(1)
	6.730	7.112	(382)

## b) Strumenti finanziari quotati

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Duemme Esperia	(3.660)	(3.198)	462
Titoli di debito	0	0	0

Titoli di capitale			0
Arrotondamento	0	0	0
	(3.660)	(3.198)	462

## c) Strumenti finanziari non quotati

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Contratto capitalizzazione Generali	177.754	171.830	(5.924)
Contratto capitalizzazione Intesa	42.504	51.095	8.591
Contratto capitalizzazione Aviva	4.166	15.806	11.640
Utili e perdite su cambi	7.370	(3.914)	(11.284)
Arrotondamento	1	0	0
	231.795	234.817	3.022

## 5) RISULTATO NEGOZIAZIONE STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
7.132	(4.227)	(11.359)

## Risultato positivo

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	0	0	0
b) Strumenti finanziari quotati	7.290	0	(7.290)
c) Strumenti finanziari non quotati	0	0	0
Arrotondamento	0	0	0
	7.290	0	(7.290)

## Risultato negativo

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	0	0	0
b) Strumenti finanziari quotati	158	4.227	(4.069)
c) Strumenti finanziari non quotati	0	0	0
Arrotondamento	0	0	0
	158	4.227	(4.069)

## b) Strumenti finanziari quotati

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Altri titoli di debito	7.132	(4.227)	(11.359)
Arrotondamento	0	0	0
	7.132	(4.227)	(11.359)

## c) Strumenti finanziari non quotati

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Arrotondamento	0	0	0
	0	0	0

## 9) ALTRI PROVENTI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
217.248	239.745	22.497

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
Fitti attivi	217.200	227.075	9.875
Arrotondamenti attivi	5	9	4
Sopravvenienze attive ordinarie	43	12.662	12.619
Utili su cambi realizzati	0	0	0
Arrotondamento	0	-1	(1)
	<b>217.248</b>	<b>239.745</b>	<b>22.497</b>

## 10) ONERI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.466.137	1.146.736	(319.401)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Compensi e rimborsi organi statutari	149.540	150.942	1.402
b) Per il personale	233.474	234.721	1.247
c) Per consulenti e collaboratori estreni	20.089	55.206	35.117
d) Per servizi di gestione del patrimonio	594.613	236.193	(358.420)
e) Interessi passivi ed altri oneri finanziari	24.139	3.736	(20.403)
f) Commissioni di negoziazione	36.438	12.981	(23.457)
g) Ammortamenti	49.321	51.334	2.013
h) Accantonamenti	0	0	0
i) Altri oneri n.a.c.	358.523	401.623	43.100
	<b>1.466.137</b>	<b>1.146.736</b>	<b>(319.401)</b>

## a) Compensi e rimborsi spese organi statutari

Rappresentano gli emolumenti connessi alle cariche istituzionali, nonchè il rimborso delle spese sostenute. Si da atto che è proseguita con successo la politica di contenimento dei costi per compensi e rimborsi agli organi statutari.

In conformità a quanto indicato nel Protocollo di Intesa sottoscritto tra l'Acri ed il Ministero dell'Economia e Finanze in data 22/04/2015, si da evidenza ed informazione circa i compensi e le indennità percepite dagli organi statutari per l'anno 2022 (al riguardo si precisa che l'importo indicato non tiene conto dei contributi previdenziali e dell'IVA a carico della Fondazione pari ad euro 20.202):

Consiglio di Amministrazione	Compenso + Gettone
Presidente	28.755
Vice Presidente	15.255
Consiglieri (n.3)	26.730
Arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>70.740</b>

Organo di Indirizzo	Compenso + Gettone
Componenti (n.12)	24.300
<b>Totale</b>	<b>24.300</b>

Collegio Revisori Legali	Compenso + Gettone
Presidente	13.950
Revisori effettivi (n.2)	21.750
<b>Totale</b>	<b>35.700</b>

Conformamente al citato Protocollo di Intesa Acri-Mef del 22.04.2015, si da atto che la somma complessiva corrisposta a qualunque titolo per la carica di Presidente, Vice Presidente, componenti il Consiglio di Amministrazione, Organo di Indirizzo e Organo di Controllo, pari a complessivi euro 150.942 (pari allo 0,16% del patrimonio netto), rientra ampiamente nei parametri stabiliti all'art.9 (fino a 120 milioni di patrimonio netto: 0,40%).

**b) Per il personale**

Rappresentano gli stipendi connessi allo svolgimento di attività amministrative, nonchè il rimborso delle spese sostenute. L'incremento è riconducibile essenzialmente all'inserimento di una unità lavorativa, a corsi di aggiornamento e formazione dipendenti e allineamento dei livelli retributivi.

**c) Per consulenti e collaboratori esterni**

Rappresentano gli emolumenti connessi alle consulenze esterne.

**d) Per servizi di gestione del patrimonio**

Rappresentano gli oneri connessi alla gestione degli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale, nonchè alla gestione del patrimonio finanziario nel suo complesso.

**e) Interessi passivi e altri oneri finanziari**

Rappresentano oneri connessi alla gestione delle attività istituzionali dell'Ente.

**f) Commissione di negoziazione**

Rappresentano gli oneri connessi all'acquisto degli strumenti finanziari.

**g) Ammortamenti**

Rappresentano la quota parte di ripartizione del costo di beni strumentali. L'importo è così suddiviso:

Descrizione	Importo
Ammortamento immobili	39.625
Ammortamento altri beni	11.710
Arrotondamento	-1
<b>Totale</b>	<b>51.334</b>

**h) Accantonamenti**

Per l'esercizio 2022 non si è provveduto ad effettuare alcun accantonamento a Fondi rischi ed oneri, non sussistendone i presupposti.

**i) Altri oneri**

Rappresentano oneri di natura residuale rispetto ai precedenti. Nella voce sono comprese spese per oneri tributari indiretti e prestazioni di servizi quali: oneri bancari, assicurazioni, rappresentanza, telefoniche, oneri tributari, ecc. .

Il maggior importo della voce "Spese prestazioni servizi" è riconducibile alle spese sostenute per i poli museali quali gestione mostre, utenze, canoni manutenzioni, assicurazioni e pulizie.

Su invito della Commissione bilancio e questioni fiscali con nota Acri del 17.01.2013, al fine di dare maggiore risalto alla trasparenza in materia di oneri fiscali sostenuti dalle Fondazioni bancarie, si evidenzia quanto segue:

Descrizione oneri tributari indiretti	Importo
Valori bollati	639
Tributi locali	7.365
Imu	66.442
Altre imposte e tasse indirette	69.143
Arrotondamento	-1
<b>Totale</b>	<b>143.588</b>

## 11) PROVENTI STRAORDINARI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
970.884	274.567	(696.317)

Descrizione	31/12/2021	Descrizione	31/12/2022
Sopravvenienze attive	0	Sopravvenienze attive	1.296
Plusvalenze da alienazioni	970.884	Plusvalenze da alienazioni	273.271
Varie	0	Varie	0
Rettifica per arrotondamento	0	Rettifica per arrotondamento	0
<b>Totale proventi</b>	<b>970.884</b>	<b>Totale proventi</b>	<b>274.567</b>

La voce "Plusvalenze da alienazioni" accoglie il risultato della negoziazione dei titoli immobilizzati oggetto di alienazione nel corso dell'esercizio al netto delle imposte addebitate pari ad euro 78.077.

## 12) ONERI STRAORDINARI

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
229.395	264.768	35.373

Descrizione	31/12/2021	Descrizione	31/12/2022
Sopravvenienze passive	0	Sopravvenienze passive	82.158
Minusvalenze da alienazioni	229.395	Minusvalenze da alienazioni	182.610
Varie	0	Varie	0
Rettifica per arrotondamento	0	Rettifica per arrotondamento	0
<b>Totale proventi</b>	<b>229.395</b>	<b>Totale proventi</b>	<b>264.768</b>

La voce "Sopravvenienze passive" accoglie il recupero della tassa sui proventi dell'anno 2021 del Fondo Blackrock GI. La voce "Minusvalenze da alienazioni" accoglie il risultato della negoziazione dei titoli immobilizzati oggetto di alienazione nell'esercizio.

## 13) IMPOSTE

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
80.620	71.529	(9.091)

Trattasi di imposte sul reddito così ripartite:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
IRES corrente	70.356	60.416	(9.940)
IRAP corrente	10.264	11.113	849
Altre	0	0	0
	<b>80.620</b>	<b>71.529</b>	<b>(9.091)</b>

Determinazione dell'imponibile IRES

Descrizione	Importo
Redditi di fabbricati	236.963
Dividendi lordi percepiti	108.706
50% Agevolazione tassazione dividendi L. 178/2020	- 54.353
Dividendi netti imponibili	54.353
<b>Totale Imponibile IRES</b>	<b>291.316</b>
IRES di competenza dell'esercizio (291.316 x 24%)	69.916

Si precisa che, nell'anno 2022 è stata effettuata un'erogazione liberale a favore della Fondazione Biennale di Venezia per un totale di euro 50.000. Previa verifica della capienza della liberalità nel 30% del reddito imponibile, è stato rilevato il credito d'imposta del 19%. Tale credito d'imposta, pari ad euro 9.500, è portato totalmente in diminuzione dall'imposta Ires dell'anno.

A decorrere dal 01.01.21, in applicazione dell'art. 1, commi da 44 a 47, della Legge n. 178/2020, la quota imponibile degli utili percepiti è ridotta del 50%.

#### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Importo
Retribuzioni spettanti personale dipendente pari all'ammontare imponibile ai fini previdenziali (principio di competenza)	170.779
Redditi assimilati a lavoro dipendente: Compensi amministratori e sindaci in co.co.co. (principio di cassa)	70.740
Redditi assimilati a lavoro dipendente: Compensi amministratori e sindaci in co.co.co. (principio di cassa)	0
Redditi assimilati a lavoro dipendente: Compensi organo di indirizzo (principio di cassa)	24.300
Redditi assimilati a lavoro dipendente: Compensi borsisti (escluse borse di studio esenti Irpef) (principio di cassa)	0
Redditi assimilati a lavoro dipendente: Compensi per altri rapporti co.co.co. - lavoro accessorio (principio di cassa)	0
Compensi lavoratori autonomi occasionali (principio di cassa)	19.133
Compensi per attività commerciali occasionali (principio di cassa)	0
Oneri personale distaccato (principio di competenza)	0
<b>Valore della produzione al lordo delle seguenti deduzioni</b>	<b>284.952</b>
Deduzione redditi ricercatori esteri che rientrano in Italia	0
Deduzione spese relative ad apprendisti e disabili	0
Deduzione spese personale assunto con contratti formazione lavoro	0
<b>Valore della produzione (al lordo ulteriore deduzione)</b>	<b>284.952</b>
Ulteriore deduzione (per base imponibile fino a 180.999,91)	0
<b>Valore produzione netta</b>	<b>284.952</b>
IRAP di competenza dell'esercizio (284.952 x 3,90%)	11.113

In osservanza degli orientamenti contabili in tema di bilancio dettati dall'Acri nel luglio 2014, in materia di rappresentazione dell'effettivo carico fiscale sostenuto dalle Fondazioni, si evidenzia quanto segue:

Oneri tributari	Importo
Diretti (Ires, Irap)	71.529
Indiretti (bollati, tributi loc., Imu/Tasi, imposta di bollo)	143.588
Ritenute subite stimate	300.000
<b>Totale</b>	<b>515.117</b>

#### 13 bis) ACCANTONAMENTO EX ART.1 COMMA 44 LEGGE 178/2020

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
15.979	13.045	(2.934)

Conformemente alla vigente normativa di settore e alla nota Acri prot. 556 del 22.12.2021, il risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti a decorrere dal 01.01.2021, come sopra indicato, è accantonato in un apposito Fondo da destinare al finanziamento delle attività nei settori d'intervento indicati all'art. 1 comma 45 della Legge 178/2020 che corrispondono agli stessi settori di intervento delle Fondazioni ex art. 1, c.1, lettera c-bis, del Dlgs n. 153/1999.

**14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
461.027	83.701	(377.326)

Conformemente a quanto previsto dall'Autorità di Vigilanza con D.M. 9 marzo 2023, l'accantonamento è effettuato in misura pari al 20% dell'avanzo d'esercizio.

**15) EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
0	10.921	10.921

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Nei settori rilevanti	0	10.921	10.921
b) Negli altri settori ammessi	0	0	0
	<b>0</b>	<b>10.921</b>	<b>10.921</b>

L'importo di euro 10.921, imputato quale erogazione dell'esercizio in corso, è relativo alla quota di ammortamento dell'anno 2022 delle spese migliorative beni di terzi sostenute per l'adeguamento degli impianti del Polo Museale Ciac. Trattandosi di ammortamento di beni connessi all'attività istituzionale dell'Ente, in conformità alle indicazioni Acri in tema di bilancio, tale posta è stata iscritta nel conto economico alla voce 15 "Erogazione deliberate nell'anno". Si segnala che la mancata imputazione a Conto Economico delle erogazioni deliberate nell'esercizio, è la diretta conseguenza dell'applicazione della nota Acri del 17.01.2013, con la quale si suggeriva alle fondazioni bancarie di commisurare l'attività istituzionale sulla base del criterio "delle risorse conseguite", piuttosto che sul criterio "del budget o delle risorse in corso di formazione". Quindi, a decorrere dall'esercizio 2013, le erogazioni sono deliberate a valere sulle risorse conseguite negli anni precedenti.

Premesso ciò, al fine di una puntuale ed esaustiva informativa, di seguito vengono riportati gli importi concernenti le erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio ammontanti complessivamente ad **Euro 1.526.110**, distinte per settori in cui la Fondazione ha operato.

**a) Nei settori rilevanti**

Settori	Importo
Arte - cultura	548.129
Educazione - istruzione	252.582
Volontariato - filantropia - beneficenza	114.569
<b>Totale</b>	<b>915.280</b>

**b) Negli altri settori ammessi**

Settori	Importo
Salute - medicina	210.150
Sviluppo locale	400.680
<b>Totale</b>	<b>610.830</b>

**16) ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
65.331	11.160	(54.171)

La quota accantonata nel corrente esercizio, pari a euro 11.160, è stata determinata sulla base di quanto stabilito dal punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

Come precisato al paragrafo 2) delle Passività, si ricorda che l'Acri, con nota del 24/09/2010, ha comunicato l'accordo raggiunto con il Volontariato e la variazione, a partire dall'anno 2010, nella determinazione delle quote destinate alla Fondazione per il Sud di competenza delle Fondazioni. Da tale anno, infatti, l'impegno nei confronti della Fondazione per il Sud, non si configura più come "extra-accantonamento" aggiuntivo e di pari importo a quello destinato ai fondi speciali per il volontariato, ma bensì è da considerarsi a tutti gli effetti, come erogazione a un beneficiario prestabilito (Fondazione per il Sud) di pertinenza del settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza. Si riporta di seguito il prospetto di calcolo:

Descrizione	Importi
A) Avanzo dell'esercizio 2022	418.507
B) Accantonamento alla riserva obbligatoria 2022	83.701
C) 50% (A-B) da destinare ai settori rilevanti	167.403
Base di calcolo (A-B-C)	167.403
<b>Accantonamento al fondo per il volontariato (167.403 x 1/15)</b>	<b>11.160</b>

#### 17) ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.778.776	262.725	(1.516.051)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2022	Variazioni
a) Al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	273.244	0	(273.244)
b) Ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.200.000	200.000	(1.000.000)
c) Ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	300.000	61.871	(238.129)
d) Agli altri fondi	5.532	854	(4.678)
	<b>1.778.776</b>	<b>262.725</b>	<b>(1.516.051)</b>

Si fornisce evidenza del fatto che l'accantonamento ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari, risponde all'indirizzo fornito dall'Acri con nota del 17.01.2013 in base alla quale viene suggerito alle fondazioni bancarie, di commisurare l'attività istituzionale sulla base del criterio "delle risorse conseguite", piuttosto che sul criterio "del budget o delle risorse in corso di formazione".

Nel dare atto che la Fondazione si è adeguata sin da subito a tale nuovo indirizzo, si precisa che, a decorrere dall'esercizio 2013, le erogazioni sono state deliberate a valere sulle risorse conseguite negli anni precedenti.

Per completezza informativa si ricorda che, l'accantonamento alla voce "Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti", consente alla Fondazione di rispettare il vincolo imposto dall'art. 8 del D.Lgs. n. 153/99, concernente l'ammontare minimo di risorse da destinare a finalità erogative.

Ai fini di una immediata verifica, si riporta il prospetto inerente la condizione prevista dall'art. 8, comma 1, lettera d), del D.Lgs. n. 153/99:

Descrizione	Importi
a) Avanzo dell'esercizio 2022	418.507
b) Accantonamento alla riserva obbligatorio 2022	83.701
<b>c) Importo minimo da destinare ai settori rilevanti [(A-B)/2]</b>	<b>167.403</b>
d) Erogazioni deliberate in corso d'esercizio nei settori rilevanti	10.921
e) Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto nei settori rilevanti	200.000
<b>f) Importo effettivamente destinato ai settori rilevanti (D+E)</b>	<b>210.921</b>

## 18) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
0	50.000	50.000

La quota accantonata nel corrente esercizio, per euro 50.000 (pari all'11,95% dell'avanzo di gestione), è conforme a quanto previsto dall'Autorità di vigilanza (D.M. 9 marzo 2023), ed entro il limite massimo (15%) dell'avanzo di gestione.

In questa sede si ricorda che l'accantonamento alla presente riserva, unitamente a quello per la Riserva obbligatoria (per complessivi euro **133.701**), consente alla Fondazione di garantire adeguatamente il valore reale del patrimonio.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

*Il Presidente*

(Umberto Nazzareno Tonti)

## Informazioni integrative definite in ambito Acri

### Disciplina del bilancio della Fondazione

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

In particolare, è demandata all'Autorità di vigilanza, pro tempore il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la regolamentazione delle modalità di redazione e valutazione degli schemi di bilancio e delle forme di pubblicità del bilancio stesso; attualmente tali indicazioni sono fornite dal Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno.

Il bilancio è composto: dallo Stato patrimoniale, che evidenzia le attività e le passività che costituiscono il patrimonio della Fondazione; dal Conto economico, che riporta i proventi conseguiti e gli oneri sostenuti nell'anno, oltre ai risultati dell'attività valutativa svolta, con la successiva destinazione delle risorse nette prodotte; dalla Nota integrativa, che fornisce le informazioni inerenti ad ogni posta esplicitata negli schemi contabili.

Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla gestione, che contiene la relazione economica e finanziaria sull'attività e il bilancio di missione o sociale.

La relazione economica e finanziaria sull'attività, oltre a offrire un quadro di insieme sulla situazione economica della Fondazione, fornisce informazioni circa l'andamento della gestione finanziaria e i risultati ottenuti nel periodo, nonché sulla strategia di investimento adottata, in particolare sull'orizzonte temporale, gli obiettivi di rendimento, la composizione del portafoglio e l'esposizione al rischio.

Il bilancio di missione, invece, illustra l'attività istituzionale svolta dalla Fondazione e indica, tra le altre informazioni, le delibere assunte nel corso dell'anno e i soggetti beneficiari degli interventi.

Il Conto economico è articolato tenendo conto delle peculiarità delle Fondazioni, quali soggetti che non svolgono attività commerciale e che perseguono finalità di utilità sociale. Può essere idealmente suddiviso in due parti: la prima rendiconta, per competenza, la formazione delle risorse prodotte nell'anno, misurate dall'Avanzo dell'esercizio; la seconda evidenzia la destinazione dell'Avanzo conseguito alle riserve patrimoniali e alle finalità statutarie, in conformità alle disposizioni normative.

La voce Imposte e tasse del Conto economico non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale, poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive (ad es. gli interessi e i risultati delle gestioni patrimoniali) devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita. L'importo complessivo degli oneri tributari sostenuti dalla Fondazione è evidenziato in Nota integrativa.

Al fine di accrescere il grado di intelligibilità del bilancio, di seguito si illustrano i contenuti delle principali poste tipiche.

## Legenda delle voci di bilancio tipiche

### Stato patrimoniale - Attivo

Partecipazioni in società strumentali	Partecipazioni detenute in enti e società operanti direttamente nei settori istituzionali e di cui la Fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguimento dei redditi bensì al perseguimento delle finalità statutarie.
---------------------------------------	---

### Stato patrimoniale - Passivo

Patrimonio netto: <i>Fondo di dotazione</i>	Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. È costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Cassa di Risparmio..., oltre alle riserve accantonate nei successivi anni.
--	--

Patrimonio netto: <i>Riserva da rivalutazioni e plusvalenze</i>	Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.
---	--

Patrimonio netto: <i>Riserva obbligatoria</i>	Viene alimentata annualmente con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. la quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza di anno in anno; sino ad oggi la quota è stata fissata al 20% dell'avanzo.
--	---

Patrimonio netto: <i>Riserva per l'integrità del patrimonio</i>	Viene alimentata con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza annualmente; sino ad oggi la quota è stata fissata con un limite massimo del 15% dell'avanzo. Tale accantonamento è facoltativo.
--	---

Fondi per l'attività di istituto: <i>Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statuari</i>	Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali. I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio e vengono utilizzati per il finanziamento delle erogazioni.
--	---

Fondi per l'attività di Istituito: <i>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>	Il " <i>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i> " viene alimentato nell'ambito della destinazione dell'Avanzo di esercizio con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.
--	--

Fondi per l'attività di Istituito: <i>Altri fondi</i>	Sono fondi che accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti, mobiliari e immobiliari, direttamente destinati al perseguimento degli scopi istituzionali.
--	--

Erogazioni deliberate	Nel passivo dello stato patrimoniale la posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.
-----------------------	--

Fondo per il volontariato	Il fondo è istituito in base all'art. 15 della legge n.266 del 1991 per il finanziamento dei centri di Servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti.
---------------------------	---

### Conti d'ordine

Impegni di erogazione	Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.
-----------------------	--

### Conto economico

Avanzo dell'esercizio	Esprime l'ammontare delle risorse da destinare all'attività istituzionale e alla salvaguardia del patrimonio. È determinato dalla differenza fra i proventi e i costi di gestione e le imposte. In base all'Avanzo vengono determinate le destinazioni stabilite dalla legge.
-----------------------	---

Erogazioni deliberate in corso d'esercizio ( <i>perle Fondazioni che operano sulla base del margine dell'anno</i> )	Rappresenta la somma delle delibere presene nel corso dell'anno sulla base dell'Avanzo di esercizio in corso di formazione nel medesimo periodod. la posta non rileva l'intera attività istituzionale svolta dalla Fondazione, in quanto non comprende le erogazioni deliberate a valere sulle risorse accantonate ai Fondi per l'attività di istituto.
---	---

Erogazioni deliberate in corso d'esercizio ( <i>perle Fondazioni che operano in base al consuntivo</i> )	Tale voce non è valorizzata in quanto la Fondazione opera attingendo dai Fondi per le erogazioni accantonati nel precedente anno. L'entità delle delibere assunte è misurata dalla variazione subita dai fondi rispetto all'anno precedente, al netto dell'accantonamento effettuato nell'anno.
--	---

Accantonamento ai Fondi per l'attività di istituto	Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo di esercizio.
--	---

Avanzo residuo	Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.
----------------	---

### Indicatori gestionali

Sulla base delle indicazioni provenienti dalla dottrina aziendalistica e giuridica che segue le Fondazioni, si ritengono parametri capaci di rappresentare adeguatamente le diverse manifestazioni della realtà dei singoli Enti le seguenti grandezze, in relazione ai quali sono stati elaborati gli indicatori:

- il **patrimonio**, quale manifestazione del complesso dei beni stabilmente disponibili;
- i **proventi totali netti**, quale grandezza espressiva del valore generato dall'attività di impiego delle risorse disponibili;
- il **deliberato**, quale parametro rappresentativo delle risorse destinate all'attività istituzionale.

Gli indicatori individuati vengono calcolati, per quanto riguarda i dati patrimoniali, sulla base dei valori correnti, determinati secondo i criteri esposti in Nota integrativa delle attività finanziarie, con l'avvertenza che il valore medio della grandezza utilizzata è calcolato come media aritmetica semplice dei valori di inizio e di fine anno di riferimento.

Per ogni indice si riporta il relativo significato e il valore dell'anno e quello dell'esercizio precedente.

REDDITIVITÀ		2022		2021	
Indice n.1	<b>Proventi totali netti</b>	1.269.165	<b>1,36%</b>	3.007.875	<b>3,23%</b>
	Patrimonio	93.190.315		92.997.06	
L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.					
Indice n.2	<b>Proventi totali netti</b>	1.269.165	<b>1,26%</b>	3.007.875	<b>2,99%</b>
	Totale attivo	101.031.267		100.433.170	
L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.					
Indice n.3	<b>Avanzo dell'esercizio</b>	418.507	<b>0,45%</b>	2.305.134	<b>2,48%</b>
	Patrimonio	93.190.315		90.838.408	
L'indice esprime in modo sintetico il risultato dell'attività di investimento della Fondazione, al netto degli oneri e delle imposte, in rapporto al patrimonio medio espresso a valori correnti.					

EFFICIENZA		2022		2021	
Indice n.1	<b>Oneri di funzionamento</b> media t0,t-5	696.765	<b>30,35%</b>	639.386	<b>27,07%</b>
	Proventi totali netti media t0,t-5	2.296.091		2.362.085	
L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.					
Indice n.2	<b>Oneri di funzionamento</b> media t0,t-5	696.765	<b>69,75%</b>	639.386	<b>72,86%</b>
	Deliberato media t0,t-5	998.901		877.524	
Come l'indice 1, il rapporto fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressa in termini di incidenza sull'attività istituzionale svolta, misurata dalle risorse deliberate.					
Indice n.3	<b>Oneri di funzionamento</b>	758.309	<b>0,81%</b>	676.546	<b>0,73%</b>
	Patrimonio	93.190.315		92.997.026	
L'indice esprime l'incidenza degli oneri di funzionamento rispetto al patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione. Il suo valore è più stabile rispetto agli indici 1 e 2 in quanto non risente della ciclicità dei rendimenti di mercato.					

ATTIVITÀ ISTITUZIONALE		2022		2021	
Indice n.1	<b>Deliberato</b>	1.548.191	<b>1,66%</b>	1.086.632	<b>1,17%</b>
	Patrimonio	93.190.315		92.997.026	
L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.					
Indice n.2	<b>Fondo stabilizzazione erogazioni</b>	1.534.859	<b>99,14%</b>	1.921.086	<b>176,79%</b>
	Deliberato	1.548.191		1.086.632	
L'indice fornisce una stima della capacità della Fondazione di mantenere un livello erogativo pari a quello dell'anno in riferimento, nell'ipotesi teorica di assenza dei proventi.					

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI		2022		2021	
Indice n.1	<b>Partecipazioni nella conferitaria</b>	0	<b>0%</b>	0	<b>0%</b>
	Totale attivo fine anno	0		0	
L'indice esprime il peso dell'investimento nella società bancaria di riferimento espressa a valori correnti rispetto agli investimenti complessivi anch'essi a valori correnti.					

## Rendiconto finanziario Esercizio 2022

	<b>418.507</b>	<b>Avanzo/disavanzo dell'esercizio</b>
Riv.ne (sval) strumenti finanziari non immobilizzati	231.619	
Riv.ne (sval) strumenti finanziari immobilizzati	0	
Riv.ne (sval) att. non fin.	0	
Ammortamenti	51.334	
(Genera liquidità)	<b>238.222</b>	<b>Av/dis al netto delle variazioni non fin.</b>
Variazione crediti	1.213.072	
Variazione ratei e sconti attivi	(2.528)	
Variazione fondo rischi e oneri	0	
Variazione fondo TFR	19.513	
Variazione debiti	236.307	
Variazione ratei e sconti passivi	0	
<b>A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio</b>	<b>(716.502)</b>	<b>Av/dis della gestione operativa</b>
Fondi erogativi	5.163.115	
Fondi erogativi anno precedente	5.978.538	
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	10.921	
Accantonamento al volontariato di legge	11.160	
Accantonamento ai fondi per l'attività di istituto	262.725	
<b>B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni</b>	<b>1.100.229</b>	<b>Erogazioni liquidate</b>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	7.843.108	
Ammortamenti	51.334	
Riv / sval attività non finanziarie	0	
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv/sval	7.894.442	
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	6.975.130	
(Assorbe liquidità)	<b>919.312</b>	Variazione imm.ni materiali e imm.li
Imm.ni finanziarie	43.206.485	
Riv / sval imm.ni finanziarie	0	
Imm.ni finanziarie senza riv / sval	43.206.485	
Imm.ni finanziarie anno precedente	43.160.177	
(Assorbe liquidità)	<b>46.308</b>	Variazione imm.ni finanziarie
Strum. fin.ri non imm.ti	47.732.543	
Riv / sval strum. fin.ri non imm.ti	231.619	
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv / sval	47.500.924	
Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente	49.192.914	
(Genera liquidità)	<b>(1.691.990)</b>	Variazione strum. fin.ri non imm.ti
(Neutrale)	0	Variazione altre attività
(Genera liquidità)	<b>(726.370)</b>	<b>Variazione netta investimenti</b>
Patrimonio netto	93.117.781	
Copertura disavanzi pregressi	0	
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	83.701	
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	50.000	
Avanzo / disavanzo residuo	0	
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	92.984.080	
Patrimonio netto dell'anno precedente	92.984.080	
(Neutrale)	0	Variazione del patrimonio
<b>C) Liquidità genera dalla variazione di elementi patrimoniali (investimenti e patrimonio)</b>	<b>(726.370)</b>	<b>Variazione investimenti e patrimonio</b>
<b>D) Liquidità assorbita dalla gestione (A+B+C)</b>	<b>(1.090.361)</b>	
<b>E) Disponibilità liquide al'1/1</b>	<b>1.604.453</b>	
<b>E) Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)</b>	<b>514.092</b>	

## Relazione unitaria dei Revisori dei conti al Bilancio chiuso al 31.12.2022

Al Presidente,  
Ai componenti l'Organo D'Indirizzo.

### Premessa

Il bilancio della Fondazione riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che Vi viene presentato, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 23 marzo 2023, ed è redatto nell'osservanza delle disposizioni contenute nel D.Lgs 17 maggio 1999 n. 153 e precisamente all'art. 9, del provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001, e nel rispetto delle norme del codice civile, in quanto compatibili, e dei Principi Contabili stabiliti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), ed in quelli ISA Italia ai fini dell'attività di revisione legale.

Il bilancio è stato messo a disposizione del Collegio, unitamente alla Relazione sulla Gestione ed al Bilancio di Missione, con prospetti di dettaglio, che ne costituiscono parte integrante.

Il Collegio dei revisori, nominato il 19 giugno 2020, svolge sia le funzioni previste dagli art. 2403 e seguenti del codice civile, quindi riferite a quelle del collegio sindacale, sia quelle previste dall'art. 2409-bis del codice civile, riferite alla revisione legale dei conti.

Il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza e l'attività di controllo legale dei conti previsti dalla Legge e dallo Statuto, tenendo conto degli indirizzi e dei criteri di controllo, raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, e risulta altresì ispirata al Documento "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di origine bancaria" elaborato in data 21.9.2011 dal tavolo tecnico ACRI-CNDCEC. Si è tenuto conto infine, degli "Orientamenti contabili in tema di bilancio" espressi

dal Documento approvato dal consiglio ACRI nella seduta del 16 Luglio 2014, nonché delle modifiche apportate nel Febbraio 2017 per tener conto del D.Lgs 139/2015.

Sono inoltre state recepite le indicazioni esposte nel "Protocollo d'intesa tra il Ministero dell'Economia e delle Finanze e l'Associazione di Fondazioni e Casse di Risparmio SPA (ACRI) del 22 aprile 2015.

La presente relazione contiene nella sezione A, la "Relazione sull'attività di controllo legale dei conti" e nella sezione B la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del codice civile.

### A) Relazione del Collegio dei Revisori

#### A.1 Relazione sulla revisione legale del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31.12.2022

#### Giudizio

In applicazione delle norme di legge e dei principi che presiedono all'esame e al controllo del bilancio d'esercizio, il Collegio ha provveduto alla revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario al fine di poter esprimere un giudizio sullo stesso. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme vigenti che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre

responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Fondazione in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### **Responsabilità degli amministratori e del collegio dei revisori per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Fondazione di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Fondazione o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Fondazione.

### **Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione

di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia, che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Fondazione;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del

presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Fondazione di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## ***A 2. Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

Gli amministratori della Fondazione Cassa Di Risparmio Di Foligno sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31/12/2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa Di Risparmio Di Foligno al 31/12/2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa Di Risparmio Di Foligno al 31/12/2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

## **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

### ***B.1. Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza svolta ai sensi dell'art. 2403 e ss. Codice civile***

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e dell'Organo D'Indirizzo, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dal Presidente e dal Consiglio d'amministrazione, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Fondazione, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Fondazione, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto

di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute al Collegio denunce o esposti.

Nel corso dell'esercizio, ove richiesto dalla normativa di settore, il Collegio dei Revisori non ha comunque rilasciato pareri.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta non sono state rilevate significative omissioni e/o fatti censurabili, o comunque operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate, tali da richiedere una precisa segnalazione o menzione nella presente relazione. I revisori anche nella funzione di sindaci, nell'ambito della loro attività di vigilanza, hanno potuto riscontrare nelle scelte gestionali l'osservanza dei vincoli di scopo, di devoluzione del reddito, e di economicità della gestione, nonché la legittimità e la

coerenza delle deliberazioni assunte rispetto alla normativa di riferimento ed allo Statuto; in particolare le scelte del Consiglio d'Amministrazione, sono state deliberate previo un adeguato flusso informativo e quindi con piena consapevolezza da parte di tutti i componenti. La gestione delle attività finanziarie si è svolta in conformità agli indirizzi stabiliti dall'Organo d'Indirizzo ed alle delibere assunte dal Consiglio d'Amministrazione e nel rispetto del regolamento per la gestione del patrimonio.

Il collegio ha riscontrato l'applicazione delle disposizioni contenute nel D.Lgs n. 81/2008 in materia di sicurezza e salute nei luoghi di lavoro, anche attraverso attività dirette all'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi ed all'attuazione degli interventi previsti.

#### **B.2. Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

In merito al contenuto del Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022 e con la sua corrispondenza con i fatti amministrativi contabilizzati nel corso dell'esercizio, si può affermare quanto di seguito esposto:

Lo Stato Patrimoniale si può riassumere nei seguenti dati aggregati di sintesi:

<b>Attività</b>	
Immobilizzazioni materiali ed immateriali	7.843.108
Immobilizzazioni finanziarie	43.206.485
Strumenti finanziari non immobilizzati	47.732.543
Crediti	1.258.181
Disponibilità liquide	514.092
Ratei e risconti attivi	124.522
<b>Totale attività</b>	<b>100.678.931</b>

<b>Passività</b>	
Fondi per l'attività di istituto	3.985.523
Trattamento di fine rapporto T.F.R.	129.646
Erogazioni deliberate	1.166.432
Fondo per il volontariato	11.160
Debiti	2.268.389
<b>Totale passività</b>	<b>7.561.050</b>

<b>Patrimonio Netto</b>	<b>93.117.781</b>
<b>Avanzo (Disavanzo) residuo</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>100.678.931</b>

Conti impegni, rischi e altri conti d'ordine	15.358.938
--	------------

Il conto economico presenta in sintesi i seguenti valori:

<b>Proventi ordinari</b>	<b>1.640.018</b>
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	(130.442)
Dividendi e proventi assimilati	108.706
Interessi e proventi assimilati	1.194.617
Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti Finanziari non immobilizzati	231.619
Risultato della negoziazione di strumenti Finanziari non immobilizzati	(4.227)
Altri proventi	239.745
Oneri	(1.146.736)
Proventi straordinari	274.567
Oneri straordinari	(264.768)
Risultato prima delle imposte	503.081
Imposte sul reddito	(71.529)
Acc.to ex art. 1 c. 44 L. 178/2020	(13.045)
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio netto	418.507
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	83.701
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	10.921
Accantonamento al Fondo per il Volontariato	11.160
Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	262.725
Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	50.000
<b>Avanzo (Disavanzo) residuo</b>	<b>0</b>

Per quanto riguarda il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022, abbiamo vigilato sulla sua impostazione generale, nonché sulla conformità alle disposizioni di legge relative alla formazione ed alla struttura dello stesso. Il bilancio della Fondazione è stato redatto con criteri di valutazione adeguati, corretti e coerenti con quelli adottati negli esercizi precedenti, secondo i principi previsti dagli art. 2423 e 2423 bis del c.c., in particolare i principi della prudenza, competenza, prospettiva della continuità, costanza dei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità.

Sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale, come previsto dall'art. 2424bis del c.c.

Nella nota integrativa sono illustrati i criteri di valutazione adottati per le varie voci e fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 del c.c., sia sullo stato patrimoniale che sul conto economico, fornendo altresì le altre informazioni ritenute necessarie alla più esauriente comprensione del bilancio medesimo.

Conformemente a quanto indicato nel documento ACRI "Riflessi sulla disciplina di bilancio delle Fondazioni derivanti dalle modifiche apportate ad D.Lgs 139/2015 agli articoli da 2421 a 2435 del codice civile" sono stati mantenuti in calce allo stato patrimoniale i conti d'ordine, come richiesto dal paragrafo 8 del Provvedimento del Mef.

In particolare è stato rispettato il limite di concentrazione degli investimenti patrimoniali.

Nel Rendiconto Finanziario, previsto dall'art. 2425-ter e rivisitato con gli orientamenti contabili in tema di bilancio elaborati dall'ACRI, risultano nell'esercizio in esame, l'ammontare delle disponibilità liquide, all'inizio ed alla fine dell'esercizio, la liquidità generata (assorbita) dalla gestione dell'esercizio e la liquidità generata (assorbita) per interventi in materia erogazioni.

La relazione sulla gestione che il Consiglio ha redatto in ossequio all'art. 2428 del c.c. fornisce una generale informazione sull'andamento della gestione, sui risultati dell'esercizio e sugli investimenti effettuati, trattando pure degli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio in riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione.

I risultati della revisione del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

### Analisi delle principali voci di bilancio

#### - *Immobilizzazioni Finanziarie*

La Fondazione detiene la partecipazione nella Fondazione per il Sud (0,15%) che risulta iscritta all'attivo per € 448.370, ed in contropartita è stato iscritto un fondo indisponibile di pari importo.

La Fondazione detiene inoltre titoli di debito che risultano iscritti al valore di € 8.488.823.

- *Gli strumenti finanziari non immobilizzati* sono iscritti per un importo di € 47.732.543.

Sono composti da strumenti finanziari generali affidati in gestione patrimoniale individuale per un importo di € 17.716.195, strumenti finanziari quotati per € 6.025.539, e strumenti finanziari non quotati per € 23.990.809.

Relativamente alla consistenza e composizione del *Patrimonio Netto*, pari a complessivi € 93.117.781, diamo atto che è così composto:

- Fondo di dotazione per € 19.078.817;
- Riserva da donazioni per € 682.900;
- Riserva di rivalutazioni e plusvalenze per € 58.157.134;
- Riserva obbligatoria per € 10.599.561;
- Riserva per l'integrità del patrimonio per € 4.599.369.

Per ciò che concerne gli *accantonamenti* in base alla normativa si segnala quanto segue:

- L'accantonamento alla Riserva obbligatoria per € 83.701 è effettuato in misura pari al 20% dell'avanzo d'esercizio, conformemente a quanto previsto dall'Autorità di Vigilanza con D.M. del 9 Febbraio 2022;
- L'accantonamento ai Fondi per l'attività d'istituto, pari ad € 3.985.523, è così suddiviso:
  - Fondo per l'erogazione nei settori rilevanti per € 1.853.939;
  - Fondo per l'erogazione negli altri settori statuari per € 61.872;
  - Fondo Stabilizzazione erogazioni per € 1.534.859;
  - Altri Fondi per € 505.829; \*\*

- Fondo per le erogazioni di cui all'art. 1 c. 44  
L. 178/2020 € 29.024

\*\* di cui indisponibili € 448.370.

***B.3. Osservazioni e proposte in ordine alla  
approvazione del bilancio.***

Il collegio attesta che il bilancio, così come predisposto

dal Consiglio d'Amministrazione, corrisponde alle  
risultanze contabili.

Il collegio ritenendo il bilancio redatto nel rispetto  
delle norme di legge vigenti e dello Statuto, esprime il  
proprio parere favorevole alla sua approvazione,  
concordando sulle conclusioni formulate dal Consiglio  
circa la destinazione dell'avanzo dell'esercizio netto.

Foligno, (PG) 4 Aprile 2023

Il Collegio dei Revisori

Dr. Sergio Villa (*Presidente*)

Rag. Anna Maria Baroni (*membro effettivo*)

Dott.ssa Sara Venanzi (*membro effettivo*)

## Proposta di approvazione Bilancio 2022

Tutto ciò premesso, il progetto di destinazione dell'avanzo di esercizio pari ad euro 418.507 (al netto delle imposte e dell'accantonamento ex art. 1 comma 44 legge 178/2020) che il Consiglio di Amministrazione sottopone, può essere rappresentato come segue:

Avanzo dell'esercizio	418.507
Accantonamento alla riserva obbligatoria	83.701-
Accantonamento al fondo per il volontariato	11.160-
Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto, di cui:	262.725-
a) Al fondo stabilizzazione delle erogazioni	0,00
b) Al fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	200.000
c) Al fondo per le erogazioni negli altri settori statutari	61.871
d) Agli altri fondi	854
Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	50.000-
Erogazioni deliberate in corso esercizio*	10.921-
Avanzo residuo	0,00

*\*ammortamento delle spese migliorative di beni di terzi connessi all'attività istituzionale, è stato indicato alla voce Erogazioni deliberate dell'anno, conformemente a quanto riportato nel documento "Orientamenti Contabili in tema di bilancio".*

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Organo di Indirizzo di:

- approvare il bilancio consuntivo al 31/12/2022, con annessa nota integrativa e rendiconto finanziario, formulato sulla base dei criteri e delle proposte esposti;
- approvare la relazione sulla gestione.

Prima di chiudere queste brevi note, si esprime un sincero ringraziamento ai soci, ai componenti dell'Organo di Indirizzo, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Revisori dei Conti, al Segretario Generale e al personale tutto.

Espressioni di riconoscenza vengono rivolte al Ministero dell'Economia e delle Finanze, che tramite i suoi Uffici ha assicurato preziose direttive per l'interpretazione degli aspetti normativi inerenti all'attività della Fondazione. Un sentito ringraziamento viene rivolto all'ACRI, nella persona del suo Presidente, prof. Francesco Profumo, per la assidua e puntuale opera di assistenza tutela e rappresentanza prestata.

Foligno, 23 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

*Il Presidente*

(Umberto Nazzareno Tonti)

# BILANCIO DI MISSIONE





intermedio tra la politica e le organizzazioni no profit, assurgendo a snodo di rilievo nei percorsi di sviluppo di una comunità e motore per avviare o concorrere a promuovere processi innovativi nel territorio.

Queste considerazioni, in uno con la consapevolezza dei tempi e delle nuove sfide globali verso le quali l'ente è chiamato ad esercitare il proprio senso di responsabilità, ha indotto la Fondazione a mettere al centro del suo operato "*il sostegno per un futuro sostenibile*" con l'obiettivo di preservare e valorizzare una serie di valori quali la centralità della persona in ogni dimensione sociale, la corresponsabilità nella cura dell'ambiente, i saperi come percorso di progettualità ed emancipazione, la genesi di opportunità per contrastare le disuguaglianze.

Questa storia, questo patrimonio e queste aspirazioni rappresentano una solida base per continuare a guardare al futuro della Fondazione che si caratterizzerà per l'attenzione al capitale umano, all'ambiente, alla cultura, formazione, alla salute e all'inclusione ove risiede il formidabile legame tra l'esperienza di ieri e le opportunità di domani.

### **Ruolo della Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno**

La Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno è un ente filantropico composto nella realtà di molti aspetti che vanno a qualificare con maggiore precisione questa definizione.

Innanzitutto, l'ente si caratterizza per l'autonomia, la libertà e l'autorevolezza; è un attore, quale corpo intermedio della società civile, che opera sia direttamente che con partnership pubblico-privato, per perseguire gli obiettivi dell'utilità sociale e dello sviluppo economico del territorio alla luce del principio di *sussidiarietà*.

L'ente, in questi anni, ha saputo avviare un processo di sviluppo a articolazione della sua azione, affiancando, al suo originario ruolo di *mero erogatore di risorse* quello di *innovatore sociale e di catalizzatore di risorse e competenze* cercando di migliorare la lettura delle esigenze di un territorio; con ciò cercando di costruire

una visione più ampia e anticipare i cambiamenti.

Inoltre, l'ente intende qualificarsi sempre più come un agente proattivo di sviluppo sostenibile che cerca di migliorare le condizioni di vita e sviluppo dei territori, investendo su alcuni obiettivi salienti:

- saperi, conoscenza e apprendimento continuo;
- concorrere alla protezione e salubrità dell'ambiente;
- favorire il benessere e la salute delle persone;
- creare condizioni di accesso all'inclusione sociale, sostenere le persone più fragili, rispettare e valorizzare le diversità, sviluppare le competenze e i talenti;
- favorire la transizione digitale per migliorare l'organizzazione e il funzionamento del vivere associato.

Per quanto concerne il proprio patrimonio finanziario, la Fondazione deve, infine qualificarsi come un investitore attivo di lungo periodo, senza obiettivi speculativi e con la finalità di incrementarne la consistenza così da permettere anche alle future generazioni di poter beneficiare dei suoi preziosi frutti.

### **Criteri a cui si ispira la sua azione**

- Conoscenza, ascolto e dialogo;
- Autonomia e indipendenza nello svolgimento della mission e nell'adozione delle scelte;
- Sussidiarietà, innovatività e originalità degli interventi;
- Trasparenza nelle scelte;
- Economicità delle azioni in conformità a criteri di efficienza ed efficacia degli interventi anche con riferimento al rapporto costi/benefici;
- Valutazione dell'efficacia dei progetti finanziati.

La Fondazione Carifol ha tradotto questi principi generali in peculiari ambiti di intervento con presenza sul territorio di riferimento e promuovendo il welfare di comunità.



### La programmazione e linee di intervento

La Fondazione definisce le proprie linee di intervento attraverso due documenti:

#### - Il Documento Programmatico Pluriennale

Elaborato con cadenza triennale, definisce gli obiettivi strategici, i settori d'intervento, le modalità di intervento e inoltre contiene una previsione delle risorse finanziarie disponibili nel periodo considerato.

Nella fase di redazione del presente documento è vigente il piano triennale 2023-2025

#### - Il Documento Programmatico Annuale

Elaborato ogni anno declina in modo più dettagliato gli obiettivi del Documento Programmatico Pluriennale in vigore.

*I documenti sono scaricabili sul sito [www.fondazionearifol.it](http://www.fondazionearifol.it)*

In 30 anni di attività, la Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno ha percorso un lungo cammino di crescita e modernizzazione con l'obiettivo di migliorare l'ascolto delle varie esigenze, l'accessibilità da parte degli stakeholder agli strumenti di intervento dell'ente, di raggiungere gli obiettivi prefissi, di perfezionare i requisiti di rendicontazione e trasparenza e ciò dotandosi di organi istituzionali competenti e valorizzando il personale dipendente in percorsi di formazione e crescita. Di rilievo, a tal fine, anche

l'aprirsi costantemente anche agli scenari regionali e nazionali per conoscere esperienze in tal senso.

Dal 1992 ad oggi la Fondazione ha erogato oltre 36.000.000,00 di euro a sostegno dell'Arte e della Cultura, della Istruzione e Formazione, della Salute, del Volontariato e dello Sviluppo Locale.

La Fondazione ha la sede legale e operativa a Foligno, con sede legale presso Palazzo Cattani, in Corso Cavour, 36.

Il governo e il controllo dell'Ente vengono esercitati da cinque Organi istituzionali: la sua struttura operativa conta quattro dipendenti, compreso il Segretario Generale.

### Quadro normativo

La normativa di riferimento per le Fondazioni di origine bancaria è essenzialmente costituita dalla Legge 461/1998 e dal D.Lgs. 153/1999 e successive modificazioni ed integrazioni. L'autorità di vigilanza delle Fondazioni bancarie è il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Di seguito la normativa di riferimento principale:

- Legge 461/1998;
- D. Lgs. 153/1999;
- Statuto;
- Regolamenti;
- Carta delle Fondazioni del 2013;
- Protocollo d'intesa Mef/Acri del 2015.

*Tutta la documentazione relativa a Statuto, Regolamenti, Carta delle Fondazioni e Protocollo d'intesa Acri - Mef è pubblicata sul sito [www.fondazioneacarifol.it](http://www.fondazioneacarifol.it)  
La rassegna della normativa nazionale è pubblicata e disponibile sul sito [www.acri.it](http://www.acri.it)*

### **Gli organi e i processi di governo e di gestione**

In linea con i precetti sanciti a livello normativo e di associazione di categoria, la nostra Fondazione si è dotata di una governance basata su una rappresentanza di soggetti espressione delle realtà territoriali prevalenti.

Attesa tale configurazione, occorre ricordare che sono organi della Fondazione:

*l'Organo di Indirizzo;*

*il Consiglio di Amministrazione;*

*il Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

*l'Assemblea;*

*il Collegio dei Revisori dei conti.*

L'articolazione degli organi della Fondazione fondata sul principio della tripartizione (organi di indirizzo, di gestione, di controllo) ha permesso al Legislatore di scindere l'indirizzo generale dell'ente dalla gestione, favorendo la specializzazione degli organi e l'instaurarsi di un circuito interno di responsabilità fondato su una distinzione netta, quanto a funzioni e composizione.

Tale modello di tripartizione degli organi è suggerito da considerazioni di tipo economico per tutti quegli organismi, come le fondazioni, per i quali è difficile individuare l'*azionista di riferimento*.

Questa articolazione permette all'Ente di assolvere al proprio ruolo in maniera adeguata, autonoma e competente.

L'Organo di Indirizzo è composto da 12 componenti, deve contemplare tra i suoi componenti i requisiti di onorabilità di carattere generale, adeguate conoscenze specialistiche in materie inerenti i settori di intervento o funzionali all'attività della Fondazione e necessarie esperienze professionali richieste dallo Statuto.

Le competenze dell'Organo di Indirizzo riguardano le decisioni di maggior rilievo nella vita della Fondazione, tra le quali occorre citare alcune tra le più rilevanti:

- determinazione dei programmi, delle priorità degli obiettivi;
- approvazione dello Statuto, del Bilancio, del Documento Programmatico annuale e triennale;
- nomina del Consiglio di Amministrazione e, tra i suoi componenti, del Presidente della Fondazione, nomina del Collegio dei Revisori dei Conti e tra i suoi componenti, del Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione, attualmente composto da 5 componenti ha ogni potere di amministrazione ordinaria e straordinaria, salvo che non risulti espressamente riservato ad altro organo dalla legge o dallo statuto. Inoltre, ha la funzione di proposta e impulso nell'attività corrente.

Il Presidente della Fondazione ha la rappresentanza legale dell'Ente.

L'Assemblea, quale soggetto depositario della memoria storica dell'Ente ed espressione dei valori che hanno caratterizzato la storia della Cassa, ha, tra l'altro, l'importante ruolo di designare la metà dei componenti l'Organo di Indirizzo e di formulare pareri in ordine alla modificazione dello statuto e in merito alla



elaborazione del documento programmatico dell'Ente. Il Collegio dei Revisori dei Conti è composto dal Presidente, da due membri effettivi e da due revisori supplenti con le attribuzioni previste dal d.lgs 153/99, dallo Statuto e dal codice civile per il collegio sindacale delle società per azioni, compresa la funzione di controllo contabile.

Il Collegio oltre a partecipare ad entrambi i consessi, viene invitato alle singole adunanze assembleari e svolge attività di controllo stilando relazioni trimestrali. La presenza, inoltre, di un sistema di vigilanza (attualmente il Ministero dell'Economia e delle Finanze) che a regime sarà attribuito ad una autorità indipendente comune a tutte le persone giuridiche private, assicura la correttezza della gestione e la tutela

degli interessi al cui perseguimento le fondazioni debbono indirizzare la propria attività.

Il Segretario Generale, a supporto degli organi istituzionali dell'Ente, sovrintende la struttura e coordina l'organizzazione degli uffici e il personale, assicurando il corretto svolgimento dell'attività istituzionale della Fondazione. Egli partecipa alle riunioni dell'Organo di Indirizzo, del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea dei soci provvedendo alla loro verbalizzazione, istruisce gli atti per le deliberazioni degli organi, provvede alla materiale esecuzione alle stesse ed assicura la corretta tenuta dei libri e delle scritture contabili della Fondazione.



## GOVERNO

<b>PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b> 	<p>È il legale rappresentante dell'Ente</p>
<b>IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b> 	<p><i>Presidente, Vice Presidente, Consiglieri</i>          Svolge amministrazione ordinaria e straordinaria.          Propone e dà impulso alle attività.</p>
<b>L'ORGANO DI INDIRIZZO</b> 	<p>Determina programmi e attività dell'Ente.          Approva statuto, bilanci e documenti programmatici.          Nomina il Consiglio di amministrazione e il Presidente.          Nomina il Collegio dei Revisori dei conti e il suo Presidente.</p>
<b>L'ASSEMBLEA DEI SOCI</b> 	<p><i>Soci ordinari, Soci onorari</i>          Designa la metà dei componenti L'Organo di indirizzo.          Formula pareri in merito ai documenti programmatici e alle modifiche statutarie.</p>
<b>IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI</b> 	<p><i>Presidente, membri</i>          Svolge azione di controllo legale dei conti.</p>
<b>LA STRUTTURA OPERATIVA</b> 	<p><i>Segretario generale, personale, collaboratori</i>          Svolge le funzioni amministrative, gli adempimenti istituzionali.          È coordinata dal Segretario Generale che è responsabile degli uffici e del personale.</p>

## Organi statutari al 31.12.2022

### Consiglio di Amministrazione

#### *Presidente*

Sig. Umberto Nazzareno Tonti

#### *Vice Presidente*

Dott. Sergio Gentili

#### *Consiglieri*

Dott. ssa Giovanna Carnevali

Dott.ssa Annamaria Menichelli

Dott. Paolo Trenta

### Organo di Indirizzo

Sig.ra Rosa Bisogni

Dott. Bruno Checcucci

Dott.ssa Irene Dominici o Di Domenico

Prof.ssa Rita Fanelli Marini

Avv. Marco Mariani

Dott. Luigi Napolitano

Arch. Carlo Rampioni

Dott.ssa Monica Sassi

Sig.ra Donatella Barbabianca Filippi

Arch. Emanuele De Donno

Prof. Paolo Verducci

Dott. Mauro Zampolini

**Assemblea dei Soci e suoi componenti al 31/12/2022**

Alessi Sig. Fabrizio  
 Amici Dott. Guido  
 Antonini Sig. Antonio  
 Battaglini Ing. Paolo  
 Battisti Sig. Giorgio  
 Belloni Sig. Mario  
 Bartolini Dott.ssa Gioia  
 Bartolini Sig. Gaudenzio  
 Bianchini Cav. Giovanni  
 Bisogni Sig.ra Rosa (\*)  
 Campi Sig. Feliciano  
 Caprai Cav. Lav. Arnaldo  
 Checcucci Dott. Bruno (\*)  
 Checcucci Dott. Marco  
 Cianetti Dott. Alberto  
 Cianetti Dott. Gianni  
 Cicioni Ing. Cesare Augusto  
 Clarici Dott. Pier Domenico  
 Cottoni Rag. Angelo  
 D'Ingecco Dott. Denio  
 Dominici Dott.ssa Irene (\*)  
 Fabrizi Dott. Pietro  
 Faffa Dott. Dromo  
 Fanelli Marini Prof.ssa Rita (\*)  
 Ferocino Avv. Salvatore  
 Frigerio Sig.ra Elisabetta  
 Frillici Dott. Angelo  
 Grifi Dott. Marcello  
 Lattanzi Dott. Valerio  
 Laurenzi Rag. Antonio  
 Lupidi Dott. Giovanni  
 Lupidi Dott. Leonardo  
 Manini Geom. Arnaldo  
 Mariani Avv. Marco (\*)  
 Masciotti Sig. Mauro  
 Mazzoni Rag. Nello  
 Metelli Sig. Giuseppe  
 Muzzi Ferrarese Sig.ra Loredana  
 Napolitano Dott. Luigi (\*)  
 Negrini Avv. Bruno

Pambuffetti Rag. Francesco  
 Paoli Gen. Plinio  
 Partenzi Arch. Giancarlo  
 Picchio Sig. Michele  
 Picuti Avv. Giovanni  
 Piermarini Arch. Luciano  
 Rampioni Arch. Carlo (\*)  
 Rapanelli Dott. Paolo  
 Rodante Prof.ssa Anna Maria  
 Romagnoli Sig. Alfredo  
 Romagnoli Cav. Ferruccio  
 Romagnoli Cav. Luigi  
 Sassi Dott.ssa Monica (\*)  
 Scolastra Sig. Marco  
 Tofi Sig. Guido  
 Tomassoni Avv. Italo  
 Tonti Sig. Maurizio  
 Tonti Sig. Umberto Nazzareno (\*)  
 Turrioni Prof. Attilio  
 Trabalza Sig. Leonardo  
 Tranquilli Rag. Mario  
 Vagaggini Rag. Lucio  
 Vagaggini Rag. Sergio Mauro  
 Verducci Prof. Paolo (\*)  
 Villa Dott. Sergio (\*)  
 Zampolini Dott. Mauro (\*)  
 Zava Dott. Raffaele Giuseppe  
 Zuccari Geom. Paolo

**Soci onorari alla data del 31/12/2022**

Baldassarre Prof. Antonio  
 Bastioli Dott.ssa Catia  
 Buoncristiani Mons. Antonio  
 De Rita Dott. Giuseppe  
 Mosca Moschini Gen. Rolando  
 Meloni Dott. Stefano  
 Prodi Prof. Romano  
 Savona Prof. Paolo  
 Tricarico Gen. Leonardo

(\*) *Soci sospesi ex art. 17, 2°c dello Statuto*

### Gli stakeholder della Fondazione

Con il termine stakeholder si intendono tutti i soggetti, interni ed esterni a un'organizzazione, che sono portatori di aspettative, interessi e diritti, collegati all'attività dell'organizzazione e agli effetti da questa determinati.

La gamma di stakeholder della Fondazione è molto ampia: ciò dipende dal tipo di attività che essa svolge e dai numerosi ambiti di intervento in cui è impegnata.

I principali stakeholder sono di seguito presentati raggruppandoli in diverse categorie, determinate in base alla loro relazione con la missione dell'Ente.

<b>MISSIONE</b> Attività filantropica e sostegno alla comunità di riferimento
<b>GOVERNO</b> Organi della Fondazione
<b>CONTROLLO</b> Ministero dell'Economia e delle Finanze, Collegio dei Revisori dei Conti
<b>DESIGNAZIONE</b> Soggetti che in base allo Statuto hanno la facoltà di designare i membri dell'Organo di Indirizzo
<b>COLLABORAZIONE</b> Struttura, collaboratori, consulenti, fornitori, partner, Enti del territorio, sistema Fondazioni, ACRI
<b>CONNESSI ALL'INVESTIMENTO</b> Enti in cui la Fondazione investe il proprio patrimonio e da cui proviene il reddito che viene utilizzato per effettuare le erogazioni, gestori del patrimonio
<b>INFORMAZIONE</b> Stampa e media web



Gli Organi e la struttura della Fondazione hanno proseguito, durante tutto il corso dell'anno, l'azione di interlocuzione con i vari stakeholder, in occasioni formalizzate o informali, per avvicinare la Fondazione alle esigenze del territorio e rendere la sua azione coerente ed efficace rispetto alle necessità evidenziate. Le relazioni vengono gestite attraverso diversi strumenti e attività; particolare rilievo è stato dato al sito web della Fondazione.

### Comunicazione

La Fondazione ha ribadito il proprio impegno a rendere costante, tempestiva ed efficace ogni tipologia di comunicazione concernente la mission e l'attività dell'Ente; innanzitutto, la Fondazione vuole consentire ai suoi partner di comprendere correttamente le sue opzioni, per fornire in modo trasparente il quadro del proprio operato e per ottenere riscontri dai suoi stakeholder.

Oltre a ciò, si vuole tutelare e promuovere la notorietà e la reputazione dell'ente e naturalmente si cercherà anche in futuro di assicurare visibilità pubblica

dall'impatto delle sue azioni.

Quindi accompagnare, da un punto di vista comunicativo, i vari Documenti Programmatici Previsionali (e quindi comunicare i fatti e i singoli progetti che ad esso si ispirano) è stato l'obiettivo principale del piano di comunicazione.

Dal punto di vista operativo ciò è stato assicurato mediante azioni di public relation, di ufficio stampa, eventi. Nel corso del 2022 è stata assicurata un'adeguata visibilità all'ente fondazionale in occasione degli eventi più rilevanti che hanno ricevuto il sostegno finanziario della Fondazione con un'attenta

presenza e posizionamento su internet e gestione dei social media.

L'obiettivo di fondo è stato anche quello di assicurare la centralità del valore del brand quale garanzia di fiducia e serietà.

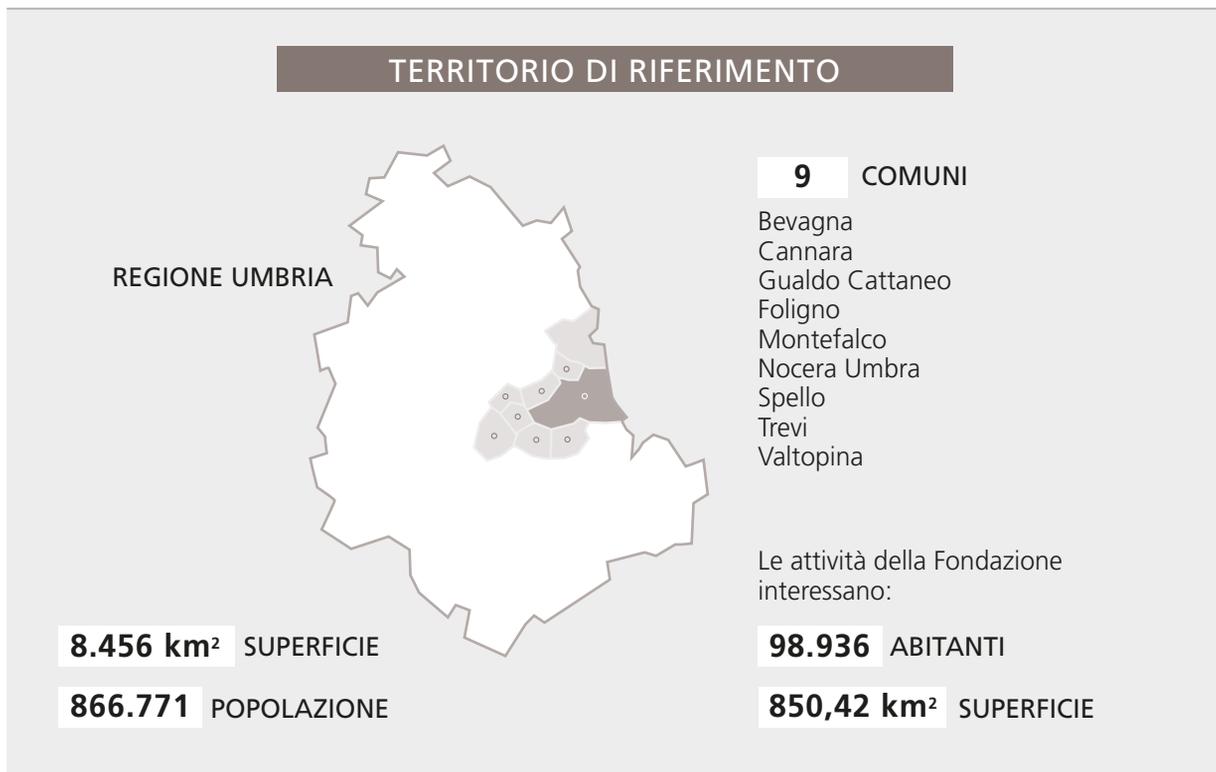
Strumenti e modalità di presenza:

- sito internet istituzionale;
- sito internet Ciac;
- sito internet Calamita Cosmica;
- social;
- portale Guida 77.



## Parte seconda

### La Fondazione in cifre



## Parte terza

### Il patrimonio e la sua gestione

#### Il Patrimonio

Il concetto di *conservazione* del valore del patrimonio impone agli organi della Fondazione di tutelarne costantemente il valore reale in modo tale da consentire anche alle future generazioni di poterne trarre beneficio.

Come noto, la legge offre alcuni spunti a sostegno di tale assunto; infatti, è previsto che il patrimonio delle fondazioni di origine bancaria deve essere incrementato (*"il patrimonio è incrementato"*, recita l'art. 5 comma terzo del D. Lgs n. 153/99). La già menzionata locuzione fornisce una chiave interpretativa del principio di conservazione: in senso dinamico, quale traguardo da ritenere mai conquistato una volta per tutte, ma sempre da raggiungere.

Di conseguenza l'incremento del patrimonio costituisce un obiettivo irrinunciabile che ha illuminato l'intero percorso compiuto dalla Fondazione nella sua giovane vita e ancor più ne sosterrà l'agire nel prossimo futuro. In tal senso possono dirsi buoni i risultati ottenuti dalla Fondazione anche nel 2022, il cui Patrimonio Netto contabile, nel periodo considerato, ha registrato un incremento di euro 133.701 pervenendo ad euro 93.117.781

Ciò detto, occorre sottolineare come l'avanzo disponibile per le erogazioni 2023 si sia confermato consistente seppur in misura minore rispetto all'esercizio precedente. Sono stati, quindi, implementati i Fondi per le erogazioni settori rilevanti, i fondi per le erogazioni negli altri settori statuari (per complessivi 261.871 euro) e questo aiuterà, unitamente al Fondo stabilizzazione erogazioni, a mantenere i consueti standard erogativi anche per i prossimi anni.

Fin dalla costituzione, la Fondazione gestisce il

patrimonio secondo le logiche tipiche dell'investitore istituzionale, in un'ottica temporale di medio/lungo periodo, ispirandosi ai principi di prudenza, riduzione e diversificazione del rischio, ed opera sui mercati finanziari con il duplice intento di:

- a) conservare e incrementare il valore economico del patrimonio netto quanto meno nel medio e lungo termine;
- b) ottenere rendimenti adeguati e ragionevolmente prevedibili per assicurare il regolare svolgimento dell'attività istituzionale.

Esso rappresenta il vero motore economico della Fondazione e, in genere, di tutte le Fondazioni che traggono le risorse necessarie per la loro attività istituzionale dal reddito prodotto dagli investimenti patrimoniali.

Occorre sottolineare che il buon andamento dei mercati finanziari unito ad una efficacia politica degli investimenti attuata dall'ente e la sana e prudente gestione dell'intero patrimonio, ha permesso alla Fondazione di maturare nel 2022 rendimenti complessivi del patrimonio per circa il +1,63%.

Il patrimonio è così formato:

a) Fondo di dotazione	19.078.817
b) Riserva da donazioni	682.900
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	58.157.134
d) Riserva obbligatoria	10.599.561
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	4.599.369
f) Avanzo residuo	0
g) Riserva per arrotondamento	0
<b>Totale</b>	<b>93.117.781</b>

#### Fondo di dotazione

Il fondo di dotazione rappresenta la dotazione patrimoniale

della Fondazione ed è stato costituito secondo quanto disposto dall'Atto di indirizzo del 19 aprile 2001.

#### Riserva da donazioni

La riserva accoglie il valore della donazione delle opere da parte di Intesa Sanpaolo Spa come dettagliatamente riportato nel paragrafo Beni mobili d'arte, infra Immobilizzazioni materiali della nota integrativa al Bilancio.

#### Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

La riserva è costituita dalle plusvalenze rivenienti dalla cessione della partecipazione detenuta nella società bancaria conferitaria; inoltre accoglie la plusvalenza connessa al conferimento delle azioni della società conferitaria alla ex Fincari spa, la plusvalenza relativa alla vendita delle azioni conferitaria a Cariplo Spa, la plusvalenza della vendita delle azioni di Casse del

Centro S.p.A. e da ultimo di parte di quella legata alla vendita delle azioni di Carifol S.p.A.

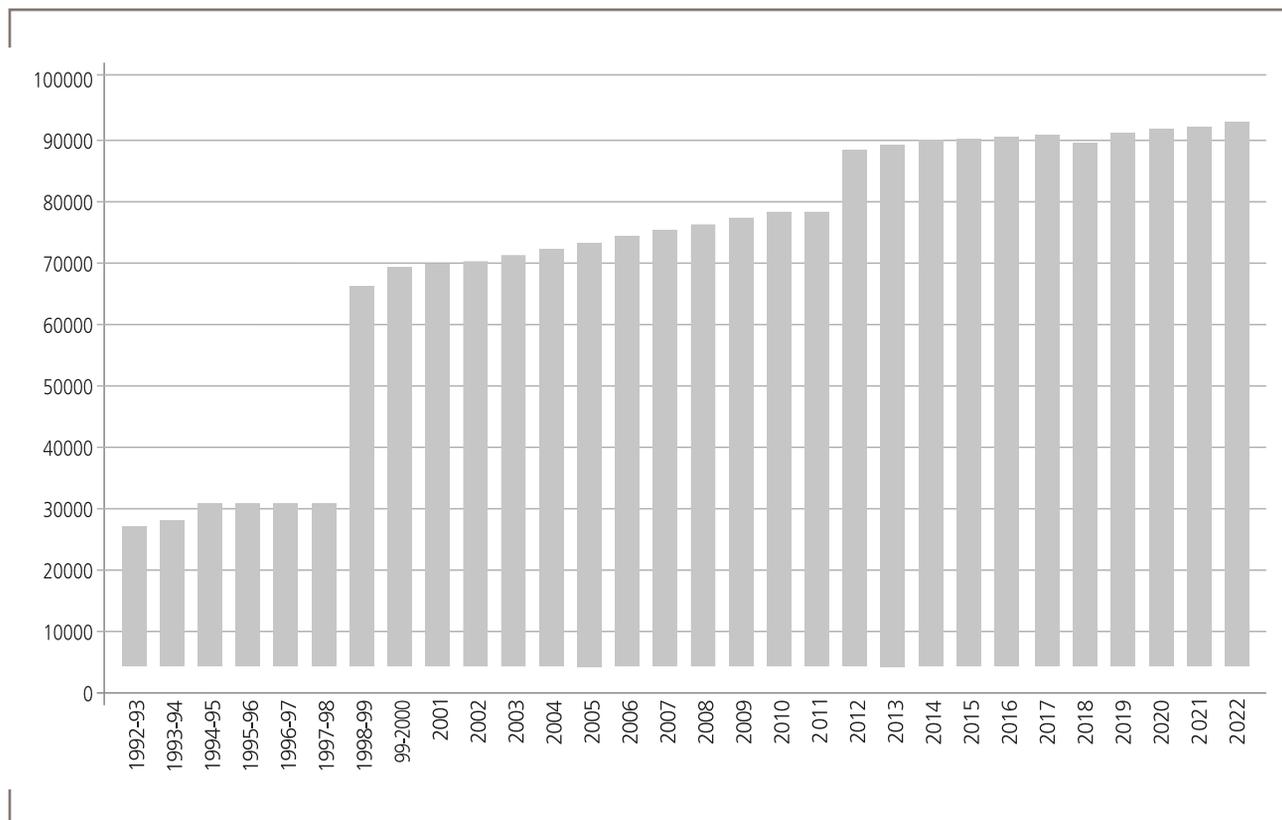
#### Riserva obbligatoria

Tale riserva è prevista dall'art. 8 del D.lgs. 153/99 ed accoglie gli accantonamenti nella misura definita annualmente con decreto. Tale riserva è stata incrementata nel 2022 per euro 83.701.

#### Riserva per l'integrità del patrimonio

Tale riserva facoltativa - consentita dal paragrafo 14.8 dell'Atto di Indirizzo al fine di garantire nel tempo la conservazione del valore reale del patrimonio - è stata accantonata per euro 50.000.

Quale dato sintetico attestante il crescente consolidarsi del patrimonio dell'Ente, si riporta di seguito il grafico sull'andamento del patrimonio dal 1992-2022:



Esercizio	Patrimonio netto	Esercizio	Patrimonio netto
1992-93	23.607	2008	71.927
1993-94	24.064	2009	72.910
1994-95	27.490	2010	73.949
1995-96	27.640	2011	74.219
1996-97	27.670	2012	88.955
1997-98	27.778	2013	89.832
1998-99	61.665	2014	90.221
1999-2000	64.927	2015	90.372
2001	65.557	2016	90.552
2002	66.156	2017	90.773
2003	66.897	2018	89.525
2004	67.717	2019	91.932
2005	68.784	2020	92.523
2006	69.944	2021	92.984
2007	71.063	2022	93.117

### Strategia generale di gestione

Il 2022 può essere considerato come un anno molto complesso.

La fase di politica monetaria restrittiva, implementata dalle principali banche centrali al fine di contrastare l'incremento delle pressioni inflazionistiche sopra le attese, ha portato a performance molto negative per la gran parte dei mercati finanziari, fatte salve le materie prime. Lo scoppio della guerra Russo/Ucraina ha incrementato ulteriormente le aspettative sull'inflazione e con esse l'atteggiamento intransigente delle Banche Centrali. Se si guarda ai dati mondiali, possiamo prendere atto che la crescita mondiale si è dimezzata.

Ciò premesso, occorre segnalare che rispetto ai Portafogli modello -che da inizio anno sono scesi dell'11%- il portafoglio reale della Fondazione ha dimostrato una solida e buona asset class battendo largamente gli indici di riferimento.

Tale performance, ancorché nettamente migliorativa rispetto all'andamento dei benchmark, è sostanzialmente frutto di una allocazione prudente del Portafoglio obbligazionario. L'ente ha infatti mantenuto posizioni con scadenze ravvicinate che hanno sofferto relativamente poco del forte rialzo dei tassi avvenuto

nel corso del 2022.

Sulla componente azionaria è stata mantenuta una sottoesposizione al settore tecnologico che, essendo quello che ha maggiormente sofferto, ha permesso alla Fondazione di avere una performance almeno in linea con i benchmark.

In ogni caso la Fondazione ha continuato a qualificarsi come investitore professionale-istituzionale di lungo periodo confermando la propria politica di attenzione alla riduzione dell'incidenza della volatilità dei mercati e ciò mantenendo inalterata la linea di diversificazione del rischio in punto di "assets allocation" confermando la scelta strategica di immobilizzare una importante quota del patrimonio (circa 2/3) finanziario.

Ciò ha ricondotto la performance complessiva dagli investimenti finanziari in un dato di circa + 1,34% netto. Coerentemente con lo scopo istituzionale e i principi generali (patrimonio vincolato al perseguimento degli scopi statutari, ai quali è legato da un rapporto di strumentalità; salvaguardia del valore del patrimonio attraverso l'adozione di idonei criteri prudenziali di gestione e diversificazione del rischio; conseguimento di un rendimento che consenta di destinare all'attività istituzionale un flusso di risorse finanziarie coerente con

gli obiettivi pluriennali stabiliti dalla Fondazione;) la Fondazione, ispirandosi ai principi del protocollo Mef/Acri, ha confermato i seguenti criteri:

- ottimizzazione della combinazione tra redditività e rischio del portafoglio nel suo complesso;
- massima efficienza finanziaria degli investimenti;
- adeguata diversificazione del portafoglio finalizzata a contenere la concentrazione del rischio e la dipendenza del risultato di gestione da determinati emittenti, gruppi di imprese, settori di attività, aree geografiche e per divisa.

Come detto, per perseguire questi molteplici obiettivi la Fondazione ha utilizzato organismi di investimenti collettivi o individuali selezionati con l'ausilio di un advisor indipendente.

Per completezza di informazione, di seguito viene riportata la strutturazione dell'intero portafoglio, caratterizzatosi, per quanto concerne la componente non immobilizzata da un profilo di rischio basso, ancorché sia stata avallata la possibilità di essere investiti, fino ad un massimo del 38% del portafoglio, nel comparto azionario.

Asset Class	Peso %
Obbligazionario	54
Hedge	3
Azionario	37
Private Equity	2
Real Estate	2
Azionario Short	0
Liquidità	2
<b>Totale</b>	<b>100</b>

Passando alla componente immobiliare, occorre ribadire come l'investimento perfezionato dalla Fondazione nel 2005 che ha riguardato l'acquisto dell'immobile "Palazzo Cattani", sede storica della banca conferitaria (e oggi sede legale della Fondazione) successivamente locato alla stessa Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A. (oggi Intesa Sanpaolo S.p.A.) debba essere connotato dalla stabilità; come è noto si tratta di un'opzione che,

oltre a rimarcare il ruolo della Fondazione quale custode del patrimonio storico della "Cassa", nell'ultimo anno ha registrato rendimenti del 3,66% circa.

Per completezza si segnala che la Fondazione è proprietaria di altri due fabbricati, uno sito in via del Gonfalone a Foligno, destinato esclusivamente ad attività di carattere sociale e culturale per supportare il mondo dell'Associazionismo, l'altro, di recente acquisizione (2022) sito in Via Umberto I e anch'esso destinato, in un prossimo futuro, all'attività istituzionale e di rappresentanza della Fondazione; conseguentemente tali immobili non producono reddito.

Nel ricordare l'acquisto, (2021), dell'area prospiciente l'immobile dei Casalini, denominata piazzetta Santa Angela, entrata a far parte del patrimonio della Fondazione, occorre sottolineare che anch'essa, una volta riqualificata, sarà destinata ad uso pubblico e sostanzialmente ad attività di aggregazione e di promozione della cultura.

Tutto ciò premesso, si sottolinea che globalmente (componente mobiliare e immobiliare) il rendimento medio netto annuo del patrimonio della Fondazione (totale proventi ordinari su totale patrimonio attivo) si è attestato su un +1,63% netto circa.

#### L'evoluzione prevedibile della gestione finanziaria

La Fondazione proseguirà nella propria politica di gestione innanzitutto secondo quanto contenuto nel Protocollo di intesa tra l'Acri ed il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sia in termini di contenuti che procedurali.

La Fondazione farà di tutto per salvaguardare il proprio patrimonio, valorizzandolo nel rispetto della prudenza e diversificazione così come previsto dalle disposizioni di legge. Attenzione sarà mantenuta per il consolidamento del Fondo stabilizzazione erogazioni e in chiave prospettica del Fondo per l'integrità del patrimonio nel caso il tasso di inflazione non ritorni a livello degli anni precedenti.

Per quello che concerne l'efficienza complessiva della Fondazione sarà mantenuta la costante attenzione al livello dei costi.



Per quanto riguarda la previsione dei ritorni delle varie classi di attività per il prossimo anno, è opportuno segnalare che il contesto di mercato 2023 presenta dei rischi chiari attraverso i quali la Fondazione dovrà muoversi con cautela.

Molto dipenderà da come si svilupperà la combinazione crescita/inflazione, tenendo conto che, se l'inflazione dovesse avere già raggiunto il picco, la crescita non potrà che subire un rallentamento.

A livello globale alcuni recenti dati relativi alla crescita economica sono stati migliori delle attese e il mercato del lavoro USA rimane forte.

Pertanto, in termini di posizionamento di portafoglio e giusta indicazione del consulente finanziario, si ritiene opportuna una riduzione dell'esposizione azionaria in favore di un allungamento delle scadenze obbligazionarie e un diverso equilibrio tra titoli di Stato e monetario. Ciò in quanto l'effetto delle politiche monetarie attuate dalle banche centrali, ci induce a modificare leggermente l'esposizione in equity con l'intento di ridurre il rischio del portafoglio e aumentarne

se possibile la redditività. Secondo la nuova ipotesi di allocazione, il peso azionario del portafoglio complessivo modello passerebbe gradualmente dal 38% al 32% con un rendimento atteso del 4,4% (e con una perdita potenziale 12 mesi di -7%).

A tale ultimo riguardo, infatti, occorre segnalare che la Fondazione pur pervenendo a tale graduale rimodulazione dell'esposizione (che interesserà esclusivamente la componente libera) non intende modificare la propria strategia circa la presenza in portafoglio di strumenti a distribuzione (che potrà generare un flusso annuo percepibile) e in punto di immobilizzazione (circa 2/3 del patrimonio) così da renderlo immune dalle fluttuazioni di mercato e dalla volatilità in un anno, come il 2023, che, come detto, si presenta particolarmente incerto e volatile.

Ciò che sarà decisivo sarà quello di verificare, da parte della Fondazione e sulla componente libera, di riposizionarsi su investimenti di qualità, essendo questa l'unica garanzia di conservazione/crescita di valore nel medio termine.

## Parte quarta

### La Fondazione come interviene

#### Il processo erogativo

La Fondazione svolge la propria attività erogativa secondo le norme contenute nello statuto e nel regolamento attività istituzionale integrato da specifici bandi tesi alla disciplina di progetti tematici che per iniziative ricadenti all'interno delle sessioni erogative.

In particolare, nel regolamento attività istituzionale vengono indicati i requisiti dei destinatari, le modalità di presentazione delle istanze e i criteri generali per la valutazione dei progetti.

Per perseguire gli obiettivi statuari nei diversi settori di intervento scelti nel triennio di riferimento, al fine di rispondere ai bisogni del territorio di competenza, la Fondazione opera attraverso le seguenti modalità:

*- Progetti propri realizzati su proposte o sollecitazioni rivolte ad enti*

Iniziativa ideate, progettate e gestite direttamente dalla Fondazione oppure ideate, progettate e governate dall'ente beneficiario, la cui realizzazione viene affidata ad altri partner attuatori, lasciando svolgere alla Fondazione solo un ruolo erogativo; oppure progetti ideati e gestiti in condivisione con altri partner territoriali.

*- Progetti di terzi. Attività istituzionale esperita mediante bandi*

In coerenza con quanto indicato dall'accordo ACRI-MEF, il bando rappresenta lo strumento privilegiato per l'assegnazione di contributi a soggetti terzi.

La Fondazione attraverso i bandi sollecita i propri interlocutori a presentare richieste di contributo focalizzate su temi che l'ente ritiene prioritari e che sono frutto di una mappatura di esigenze e opportunità espresse dal territorio. Ogni bando ha un proprio regolamento che disciplina la presentazione delle richieste e precisi criteri di valutazione.

*- Interventi in risposta a richieste spontanee rivolte alla Fondazione*

La Fondazione seleziona, nell'ambito delle numerose richieste che pervengono durante tutto l'anno da Enti pubblici e dalle organizzazioni non profit del territorio, i progetti e le iniziative che rivestono il carattere dell'urgenza e dell'importanza in termini di ricadute sul territorio, ma di norma non rientranti nei bandi.

*- Sostegno alle istituzioni rilevanti del territorio*

La Fondazione sostiene progettualità di enti ed istituzioni locali operanti in diversi campi di attività in base alla loro elevata significatività ed al loro riconosciuto valore per il territorio.

*- Iniziative con altre Fondazioni*

La Fondazione realizza progetti sia attraverso la valutazione delle linee condivise con altre Fondazioni, sia nella partecipazione ad iniziative promosse da ACRI coerenti con gli ambiti di azione e le priorità indicate nel Documento Programmatico Triennale.

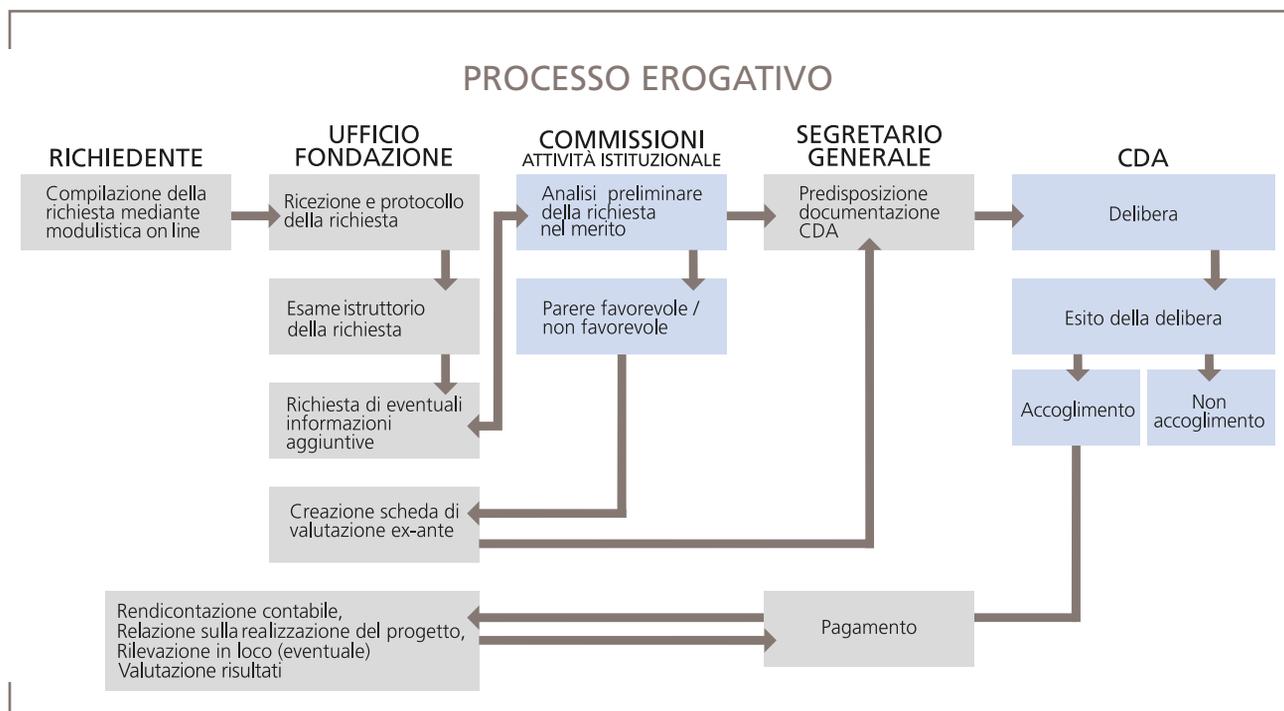


La Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno prende in considerazione iniziative specifiche per le quali sia possibile individuare il contenuto (che deve essere coerente con il Documento Programmatico Previsionale), i soggetti coinvolti, i beneficiari e gli obiettivi che si intendono raggiungere, nonché le risorse e i tempi necessari per la loro realizzazione e valuta le proposte di intervento in relazione ai seguenti requisiti:

- compatibilità con la normativa di settore e principi statutari e regolamentari;

- le capacità di rispondere adeguatamente ai bisogni socio/culturali del territorio;
- l'originalità, la concretezza e il grado di innovazione;
- le possibilità concrete che il progetto possa realizzarsi;
- analisi costi e benefici;
- la possibilità di creare network;
- la capienza degli stanziamenti destinati al settore.

Il diagramma che segue ha lo scopo di fornire, in sintesi, un ausilio utile alla comprensione del processo erogativo. Il processo valutativo è in corso di definizione.

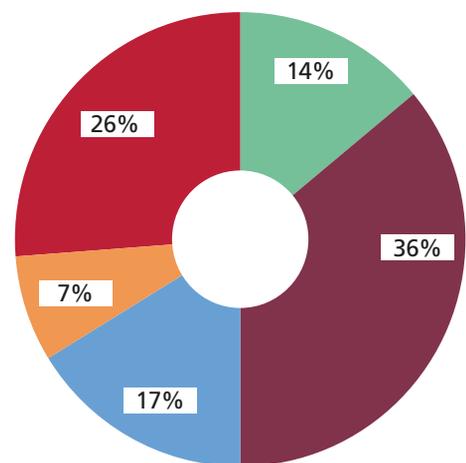


### L'attività istituzionale

In linea con quanto previsto in sede di Piano programmatico annuale, l'Ente ha confermato, nel 2022, un'attenzione in favore di tutti quegli ambiti che rappresentano i fattori fondamentali per incentivare il benessere e la crescita di ognuno. Le erogazioni deliberate nel 2022 sono state pari ad euro 1.526.110 e hanno riguardato iniziative e programmi ripartiti nei seguenti settori di intervento:

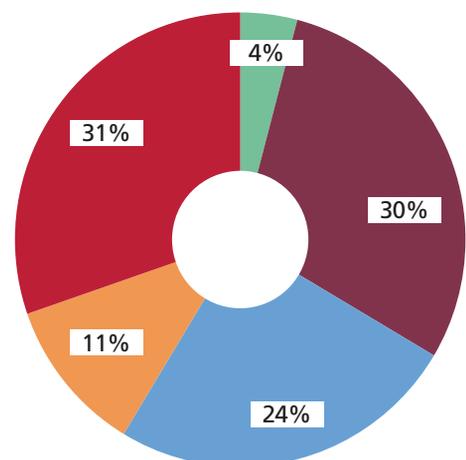
#### VALORE EROGAZIONI NEL 2022

SETTORE	VALORE
SALUTE E MEDICINA	210.150
ARTE E CULTURA	548.129
ISTRUZIONE, EDUCAZIONE E FORMAZIONE	252.582
VOLONTARIATO E FILANTROPIA	114.569
SVILUPPO LOCALE	400.680
<b>TOTALE</b>	<b>1.526.110</b>



#### PROGETTI SOSTENUTI NEL 2022

SETTORE	PROGETTI
SALUTE E MEDICINA	6
ARTE E CULTURA	44
ISTRUZIONE, EDUCAZIONE E FORMAZIONE	36
VOLONTARIATO E FILANTROPIA	16
SVILUPPO LOCALE	45
<b>TOTALE</b>	<b>147</b>



### Modalità di intervento

Nel 2022 la Fondazione, oltre ad attivare le sessioni erogative generali, ha confermato la pubblicazione di nr. 4 Bandi a tema che hanno permesso di selezionare progetti capaci di rispondere in modo concreto a specifiche esigenze, con tempi e regole definiti.

Risorse a disposizione euro 200.000.

### Bandi 2022



SPORT E FORMAZIONE



CAMPUS ESTIVI



TUTELA DEL PATRIMONIO STORICO ARTISTICO LOCALE



VOLONTARIATO, FILANTROPIA

## Obiettivi e azioni di rilievo 2022 perseguiti attraverso missioni e azioni trasversali e interdipendenti

### + COMUNITÀ



creare una comunità coesa e inclusiva che favorisca il benessere sociale e culturale delle persone riducendo le diseguaglianze



### + CULTURA



attingere alla creatività e all'arte per rendere più attrattivi i nostri territori, pensare e reinterpretare spazi in cui le persone diventano protagonisti, rapportarsi ai beni culturali con spirito di custodia, protezione e valorizzazione



### + COMPETENZE



favorire l'innovazione e le competenze come leva di sviluppo del territorio, valorizzando talenti, formazione permanente e digitale



### + SOSTENIBILITÀ



favorire la rigenerazione urbana, valorizzare il patrimonio territoriale e l'educazione ambientale



### + BENESSERE



promuovere corretti stili di vita, il perseguimento del benessere e la cura delle persone in ogni fase della vita in un'ottica di sviluppo innovativo tra azioni integrate tra sistema sociale e sanitario





### + COMUNITÀ

creare una comunità coesa e inclusiva che favorisca il benessere sociale e culturale delle persone riducendo le diseguaglianze



Emergenza profughi Ucraina  
*Caritas diocesana di Foligno*



Fondo emergenza Marche  
*ACRI - Iniziativa a carattere nazionale*



Fondo Contrasto alla povertà educativa minorile  
*coll. con Terzo Settore, Governo Italiano e ACRI*



Potenziamento di alcuni servizi sanitari  
*Usl Umbria2 - Ospedale di Foligno*



Implementazione Orto didattico accessibile  
*Ass.ne Liberi di Essere, Foligno*



"Psicologo a scuola" e "La libertà di rinascere"  
*Progetti Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno*



Sostegno iniziative natalizie in città  
*Comune di Foligno*



Manifestazione Young Jazz - Edizione 2022  
*Asso.ne Yuong Jazz, Foligno*



Manifestazione "Il Carnevale dei ragazzi"  
Edizione 2022 - *Ass.ne Carnevale dei ragazzi, Foligno*



Attività ordinaria 2022  
*Asso.ne Strabismi, Foligno*



**+ CULTURA**

attingere alla creatività e all'arte per rendere più attrattivi i nostri territori, pensare e reinterpretare spazi in cui le persone diventano protagoniste, rapportarsi ai beni culturali con spirito di custodia e valorizzazione



Mostra "Una storia nell'arte - I Marchini, tra impegno e passione" - *Ciac, Foligno*



Mostra "Pino Pascali - La zoologia domestica dei bachi da setola" - *Ciac, Foligno*



Mostra "Spazio #09 - Mi ricordo" di Gian Maria Tosatti - *Ciac, Foligno*



Partecipazione alla Biennale di Venezia 2022, Padiglione Italia - *Ciac, Foligno*



Festival "Segni Barocchi" 2022  
*Comune di Foligno*



Mostra "Narrazioni Fiorite - Opere di Giovanni di Corraduccio" - *Comune di Trevi*



Celebrazioni arch. Franco Antonelli  
Catalogo e convegno - *Ass.ne Pro Foligno*



Restauro altare ligneo Madonna del Rosario e dipinto  
*Chiesa di S. Biagio e S. Margherita, Pale*



Stagione Concertistica 2022  
*Ass.ne Amici della Musica, Foligno*



Giornate dantesche 2022  
*Comune di Foligno*



Concerti al Ciac "Suoni di boschi e di Abbazie"  
*Ass.ne Umbria Ensemble*



Edizioni 2022  
*Giostra della Quintana di Foligno, Infiorate di Spello, Gaita di Bevagna, Palio dei Quartieri Nocera Umbra*



**+ COMPETENZE**

favorire l'innovazione e le competenze come leva di sviluppo del territorio, valorizzando talenti, formazione permanente e digitale



Fondo Repubblica Digitale - ACRI e Governo Italiano, iniziativa a carattere nazionale



Dotazione strumentazioni palestra sede di Foligno  
Master Corso di laurea in Fisioterapia  
Università degli Studi di Perugia



Festival "Scienza e Filosofia" - Edizione 2022  
Ass.ne Laboratorio di Scienze sperimentali, Foligno



Potenziamento dotazioni Laboratorio di Scienze sperimentali  
Ass. Laboratorio di Scienze sperimentali, Foligno



Progetto "Quotidiano in classe" - Edizione 2022  
Ass.ne Osservatorio Permanente Giovani Editori



Convegno sulle "Fake News"  
Ass.ne Osservatorio Permanente Giovani Editori



Progetto "Educazione alla Lettura" 2022  
*Ass.ne Fulgineamente*



Festival "I Primi d'Italia - Area Junior" 2022  
*Ass.ne Borghi e Centri storici della Valle Umbra, Foligno*



Progetto il museo delle "casermette" di Colfiorito  
*Ass.ne Officina della memoria, Foligno*



"Integrazione ore di sostegno in favore di alunni con disabilità" - Comuni limitrofi  
*Progetto Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno*



Laboratori di didattica per famiglie e bambini presso gli spazi museali Ciac  
*Progetto Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno*



Premio allo Studio Istituti Secondari Superiori di Foligno  
*Progetto Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno*



**+ SOSTENIBILITÀ**

favorire la rigenerazione urbana, valorizzare il patrimonio territoriale e l'educazione ambientale



Progetto di riqualificazione Area Esedra di Porta Romana - *Comune di Foligno*



Progetto di riqualificazione Area adiacente l'immobile "I Casalini" - Piazzetta Santa Angela, Foligno  
*Progetto Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno*



Realizzazione monumento dedicato a San Francesco  
*Comune di Foligno*



Progetto Portale Guida 77 - Valorizzazione vecchia SS77  
*Progetto Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno*



**+ BENESSERE**

promuovere corretti stili di vita, il perseguimento del benessere e la cura delle persone in un'ottica di sviluppo innovativo tra azioni integrate tra sistema sociale e sanitario



Potenziamento del servizio di Telemedicina  
*Usl Umbria2 - Ospedale di Foligno*



Acquisto e donazione sistema di Litotritore  
*Usl Umbria2 - Ospedale di Foligno*



Acquisto e donazione di arredi per la Casa delle Associazioni - *Usl Umbria2 - Ospedale di Foligno*



Ampliamento Servizio di psiconcologia  
*Usl Umbria2 - Ospedale di Foligno*



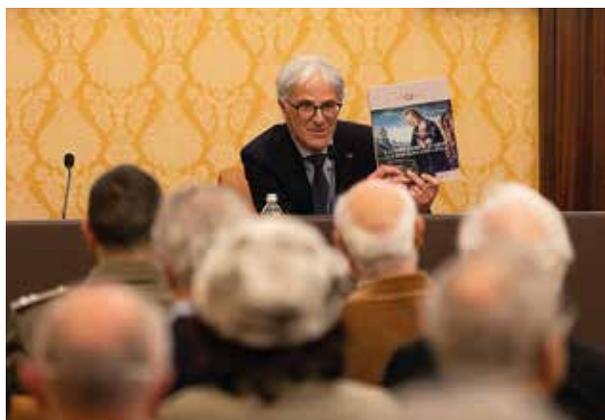
Finanziamento di borse di studio per attività riabilitativa - *Usl Umbria2 - Ospedale di Foligno*



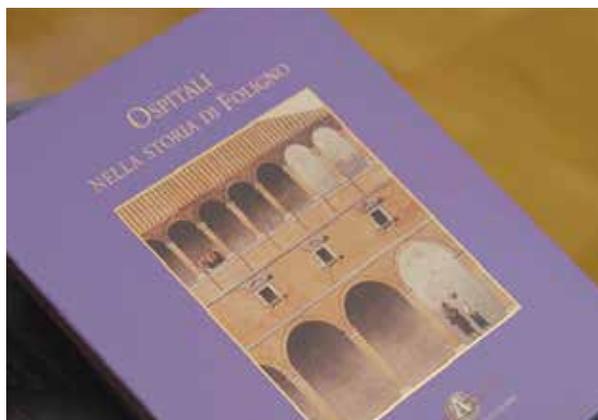
Acquisto e donazione di autoambulanza  
*Associazione Croce Bianca, Foligno*



ATTIVITÀ EDITORIALE



Volume su Palazzo Cattani e la Collezione d'arte della Fondazione Carifol



Calendario artistico 2022 "Ospitali" di Foligno



Pubblicazione Mostra "Pino Pascali La zoologia domestica dei bachi da setola" A cura di Italo Tomassoni



Guida di Foligno Collana "Guide di Repubblica"



Pubblicazione "De origine Fulginatum" Niccolò Tignosi



## ATTIVITÀ CONVEGNISTICA

- 03.02.2022 *Presentazione del "Calendario Artistico" 2022*
- 26.03.2022 *Presentazione al CIAC Foligno il catalogo della mostra "Shozo Shimamoto - Grandi opere"*
- 20.04.2022 *Più arte per tutti - Elena Volpato  
"Collezionare il tempo - Video e libri d'artista nelle raccolte di un museo"*
- 29.04.2022 *Concerto-evento "John Cage e Shozo Shimamoto - Il silenzio come musica.  
La pittura come azzardo"*
- 17.05.2022 *Convegno dal titolo "Make News: come si fabbricano le fake news ".  
In collaborazione con l'Osservatorio Permanente Giovani-Editori*
- 14.06.2022 *Più arte per tutti - Aurora Roscini Vitali  
"Io Cassandra - Le artiste e il mito nella contemporaneità"*
- 18.06.2022 *Convegno incentrato sul volume "Franco Antonelli 1929-1994. Un architetto nel suo tempo"*
- 23.09.2022 *Più arte per tutti - Antonella Pesola - "Leandra Angelucci Cominazzini e Franca Maria Corneli:  
due artiste dell'avanguardia futurista"*
- 13.10.2022 *Convegno "Il pensiero politico di Dante" - Proff. Diego Guaglioni, Emore Paoli e Attilio Turrioni,  
Prof. Guglielmo Tini, Sergio Gentili*
- 21.10.2022 *Più arte per tutti - Michela Morelli - "Joanna Mary Boyce: un viaggio preraffaelita in Umbria"*
- 11.11.2022 *Talk - "Pino Pascali: scultura illusioni e postmodernismo"  
interventi di Italo Tomassoni e Marco Tonelli*
- 16.11.2022 *Evento "30 anni - Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno dal 1992  
generiamo valore per la comunità"*
- 05.12.2022 *Presentazione del volume "La collezione d'arte e la sede di Palazzo Cattani"*



## CELEBRAZIONI PER I 30 ANNI DI FONDAZIONE CARIFOL

Nell'anno 2022 la nostra Fondazione ha compiuto 30 anni di attività. Un'età che, proprio come per le persone, stimola riflessioni su quanto fatto ma, soprattutto, guarda al futuro proiettando l'Ente verso obiettivi e responsabilità importanti.

### Programma

#### **mostra**

"Pino Pascali - La zoologia domestica dei bachi da setola"  
8/10/2022 al Ciac

#### **convegno**

"Il pensiero politico di Dante" - prof. Attilio Turrioni  
13/10/2022 a Palazzo Cattani

#### **incontro**

"30 anni di Fondazione" - prof. Francesco Profumo  
16/11/2022 a Palazzo Cattani

#### **presentazione del volume**

"Fondazione Carifol, la collezione d'arte e palazzo Cattani" - dott. Marco Pierini  
29/11/2022 a Palazzo Cattani

#### **concerto di Natale 2022**

11/12/2022 al Ciac



## REPORT CONTRIBUTI ASSEGNATI PER PROGETTI PROPRI E PER PROGETTI DI TERZI ESERCIZIO 2022

Al termine di detta disamina e in un'ottica di sempre maggiore trasparenza si riporta l'elenco completo delle delibere assunte dalla Fondazione nel 2022 sia con riferimento a progetti propri che in relazione a richieste presentate da soggetti terzi.

## SETTORE SALUTE E MEDICINA



ASSOCIAZIONE / ENTE BENEFICIARIO OGGETTO	IMPEGNO DI EROGAZIONE
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto Telemedicina -Integrazione</i>	1.650,00
Comune di Valtopina <i>Sostegno al Settore Servizi Sociali</i>	5.000,00
Associazione Pubblica Assistenza Croce Bianca ODV, Foligno <i>Un'ambulanza per Foligno</i>	15.000,00
Premio Giuseppe Corradi per la chirurgia e la ricerca, Bevagna <i>Salute e medicina preventiva</i>	2.500,00
Associazione Amici del Cuore Valle Umbra, Foligno <i>Strumento Cobas B101</i>	3.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Potenziamento dotazioni sanitarie USL Umbria2</i>	183.000,00

totale risorse deliberate settore salute e medicina: € 210.150,00

## SETTORE ARTE E CULTURA



ASSOCIAZIONE / ENTE BENEFICIARIO OGGETTO	IMPEGNO DI EROGAZIONE
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Celebrazioni Arch. Franco Antonelli</i>	15.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Volume "Palazzo Cattani e il patrimonio d'arte della FCRF"</i>	14.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Restauro altare Parr. S. Biagio, Pale</i>	24.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Restauro campane, Rasiglia</i>	10.750,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Jacobilli - Digitalizzazione materiale L. Cesari</i>	7.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto Ciac - Integrazione mostra Shimamoto</i>	20.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Accademia di San Luca, Mostra "Una storia dell'arte"</i>	58.800,00
Comune di Foligno <i>Gornate Dantesche 2022</i>	8.000,00
Centro Studi Federico Frezzi per lo studio della Civiltà Umanistica, Foligno <i>Convegno di studi su Marco Rasilius</i>	3.500,00
Associazione Umbria Ensemble, Perugia <i>Suoni di Boschi e d'Abbazie, Ed. 2022</i>	2.500,00
Comunanza agraria di Pale, Foligno <i>Giornata mondiale dell'acqua 2022</i>	2.000,00

Associazione Capodacqua, Foligno <i>Alla scoperta di Luciano Fancelli</i>	2.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Riqualificazione area "Esedra"</i>	100.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Concerto Banda Nazionale Guardia di Finanza - 15/06/2022</i>	4.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Donazione in favore della Biennale di Venezia per Padiglione Italia</i>	50.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Acquisto due copie Divina Commedia per promozione</i>	640,00
Comune di Trevi <i>Mostra "Narrazione Fiorite" I tritici di Giovanni di Corraduccio</i>	20.000,00
Amici della Musica Foligno Onlus <i>Stagione musicale 2022</i>	25.000,00
Accademia Fulginea di Lettere, Scienze e Arti, Foligno <i>Pubblicazioni Accademia Fulginea</i>	5.000,00
Comune di Cannara <i>Restauro fontana di San Matteo</i>	3.000,00
Associazione Pro Foligno <i>Volume Raccolta di poesie di Luciano Cicioni</i>	3.800,00
Associazione Amici dell'abbazia di Sassovivo, Foligno <i>Mostra "Silentium" di Giuliano Giuman</i>	2.500,00
Associazione Culturale Strabismi, Foligno <i>Strabismi Festival e StraBimbi Festival</i>	4.000,00
ViaIndustriae Associazione, Foligno <i>A Week from Monday</i>	7.000,00
Associazione Banda Musicale "Città di Bevagna" APS <i>Bevagna Città della musica</i>	3.000,00
Pro Loco Valtopina APS, Ente terzo settore ETS <i>XX Mostra mercato del ricamo e del tessuto</i>	2.500,00
Associazione culturale Dancity, Foligno <i>Synthonia Colfiorito</i>	5.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Conferenze "Più arte per tutti"</i>	4.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Restauro tela Gandolfi, Parrocchia San Feliciano</i>	3.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Convegno "Franco Antonelli 1929-1994 - un architetto nel suo tempo"</i>	5.000,00
Comune di Bevagna <i>Trasparenza bellezza</i>	11.000,00
Comune di Nocera Umbra <i>Restauro portoni siti museali</i>	14.364,88
Parrocchia Santi Gregorio e Romano <i>Restauro dipinti ad affresco</i>	14.914,10
Diocesi di Foligno <i>Restauro arredi - chiese fraz. Rasiglia</i>	18.300,00
Associazione culturale Al Castello APS, Foligno <i>Attività teatrale 2022</i>	2.500,00
Ente Giostra della Quintanella APS, Foligno <i>Quintanella di Scafali</i>	2.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Concerto John Cage e Shozo Shimamoto</i>	3.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Convegno "Il pensiero politico di Dante"</i>	1.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Mostra Pino Pascali</i>	34.210,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Volume "Visioni di Dante"</i>	3.750,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Calendario artistico 2022/2023</i>	20.000,00

Accademia di Montefalco per la storia, l'arte e la cultura locale <i>Contributo sostegno attività 2022</i>	2.000,00
Comune di Foligno <i>Progetto valorizzazione monumento San Francesco in Piazza della Repubblica, Foligno</i>	5.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Acquisto opera - manifesto Pino Pascali - artista Ugo Mulas</i>	800,00

**totale risorse deliberate settore arte e cultura: € 548.128,98**

## SETTORE EDUCAZIONE E ISTRUZIONE



ASSOCIAZIONE / ENTE BENEFICIARIO OGGETTO	IMPEGNO DI EROGAZIONE
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto "Parco Giochi accessibili" - oneri manutenzione</i>	2.700,00
Istituto Professionale Industria e Artigianato Orfini, Foligno <i>Robotic@Lab</i>	2.500,00
Osservatorio Permanente Giovani Editori <i>"Il Quotidiano in classe" a.s. 2022/2023</i>	15.000,00
Fulgineamente Foligno <i>"Il piacere di leggere"</i>	3.500,00
Molon Labe Associazione Sportiva <i>Pale Ultra Trail</i>	1.500,00
Centro Servizi Foligno, Società Cooperativa Sociale <i>Sala musicale d'insieme</i>	5.000,00
Associazione Nel nome del rispetto ODV, Foligno <i>Educazione al principio del rispetto</i>	2.000,00
Associazione culturale di promozione sociale Aurora APS, Spello <i>Educazione al principio del rispetto Scuola e Musical</i>	4.000,00
Istituto Comprensivo Foligno 5 <i>Le più belle storie d'amore della valle</i>	1.000,00
Associazione Valle Umbra Trekking <i>La Valorizzazione del territorio</i>	4.000,00
Associazione Gioventù Musicale, Foligno <i>Stagione dei concerti XXVII - 2022</i>	3.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Borse di studio AGIMUS - concorso annuale "Guida all'ascolto" a.s. 2021/2022</i>	2.400,00
Aned Umbria, Foligno <i>Lecture per ricordare</i>	1.500,00
Associazione "Laboratorio di Scienze Sperimentali ODV, Foligno <i>XI Festa di Scienza e Filosofia</i>	30.000,00
Karate Italy Associazione sportiva dilettantistica, Marsciano <i>Campionato mondiale WGKF - VI Edizione</i>	2.000,00
Istituto Comprensivo Foligno 1 <i>Enjoy with English</i>	4.000,00
ASD Circolo Tennis Foligno <i>Scuole e disabili</i>	3.000,00
Associazione culturale Ikaria, Foligno <i>Foligno Libri 2022</i>	3.000,00
Corso di laurea in Fisioterapia, Foligno <i>Allestimento palestra CdL Fisioterapia</i>	25.000,00
ASD Vis Foligno <i>Ultimazione lavori per settore giovanile</i>	6.000,00
ASD Tennis Training Foligno <i>Tennis in carrozzina</i>	10.000,00
Associazione sportiva dilettantistica SportInsieme, Foligno <i>Momenti di sport, momenti di vita</i>	7.880,00

Fulginium ASD, Foligno <i>Calcio = benessere e socializzazione</i>	10.000,00
Associazione Chiaroscuro, Foligno <i>Associazione Chiaroscuro</i>	2.000,00
Il muro di Bottom ODV, Foligno <i>Rassegna insegnanti e teatro 30</i>	1.000,00
Nemetria Associazione, Foligno <i>XXX Conferenza etica ed economia</i>	5.000,00
Liceo Classico "F. Frezzi" - B. Angela", Foligno <i>Liberi di essere... insieme!</i>	8.000,00
Università della terza Età Unifol, Foligno <i>Programma corsi 2022/2023</i>	4.000,00
L'Officina della memoria APS, Foligno <i>Rilancio de "L'Officina della memoria"</i>	7.500,00
UBS Foligno Basket ssd arl, Foligno <i>Sviluppo e potenziamento del minibasket</i>	2.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Fondo Repubblica Digitale - ACRI</i>	14.062,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto scuole Mostra "Una storia nell'arte - i Marchini tra arte e passione"</i>	3.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Volume su Carlo Cappotti</i>	5.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Libertà di rinascere - servizio psicologico a scuola</i>	8.540,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Integrazione ore di sostegno anno scolastico 2022/2023</i>	17.500,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Premio allo studio anno scolastico 2021/2022</i>	26.000,00

totale risorse deliberate settore educazione e istruzione: € 252.582,00

## SETTORE VOLONTARIATO



ASSOCIAZIONE / ENTE BENEFICIARIO OGGETTO	IMPEGNO DI EROGAZIONE
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Fondo Contrasto povertà educativa minorile</i>	17.469,20
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Fondazione con il Sud - 2022</i>	26.520,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Integrazione ore di sostegno anno scolastico 2021/2022</i>	17.500,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Premio Bontà 2022</i>	2.000,00
Struttura comprensoriale ANCeSCAO APS, Foligno <i>Formazione e digitalizzazione 2° livello</i>	2.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Emergenza Ucraina</i>	10.000,00
Circolo Arci "Subasio", Foligno <i>Pacchi solidali - Foligno solidale</i>	5.000,00
Associazione casa dei Popoli APS, Foligno <i>Aiutiamoli a comunicare</i>	2.000,00
AVIS Foligno <i>Campagna promozionale 2022/2024</i>	3.000,00
Territorio e Solidarietà Soc. Coop. Sociale, Foligno <i>Ricucire il territorio</i>	6.080,00
Associazione Persefone per l'assistenza palliativa, Foligno <i>Trasfusione domiciliare</i>	10.000,00

U.N.I.T.A.L.S.I. (Unione Nazionale Italiana Trasporto Ammalati a Lourdes e santuari Internazionali), Roma <i>Mobilità per assistiti Unitalsi</i>	1.500,00
Liberi di Essere, promozione e tutela salute mentale ODV, Foligno <i>Orto didattico</i>	5.000,00
Associazione Socio Culturale "Il Sole" per ciechi e ipovedenti, Foligno <i>Attività volte all'inclusione sociale</i>	1.500,00
Associazione Arcobaleno ADV, Spello <i>Aggiungi un posto a tavola, laboratorio</i>	2.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Donne insieme - raccolta fondi</i>	3.000,00

totale risorse deliberate settore volontariato: € 114.569,20

## SETTORE SVILUPPO LOCALE



ASSOCIAZIONE / ENTE BENEFICIARIO OGGETTO	IMPEGNO DI EROGAZIONE
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Consulta FBU - attività ordinaria 2022</i>	60.100,00
Associazione Mercato della Gaite, Bevagna <i>Mercato delle Gaite 2022</i>	7.000,00
Comune di Nocera Umbra <i>Le guide tascabili di Nocera Umbra</i>	5.000,00
Comune di Foligno <i>Segni Barocchi Festival 2022</i>	10.000,00
Pro Loco Bevagna <i>Accoglienza e promozione turistica</i>	3.000,00
Associazione culturale sportivo-dilettantistica Spazio Danza, Foligno <i>Folignodanzafestival 2022</i>	4.000,00
Ente autonomo Giostra della Quintana, Foligno <i>Giostra della Quintana 2022</i>	35.000,00
Nuovo Ente Palio dei Quartieri, Nocera Umbra <i>Nocera Umbra, sviluppo turistico 2.0</i>	4.000,00
Ente Fuga del Bove, Montefalco <i>Ente Fuga del Bove</i>	8.000,00
Associazione Le Infiorate di Spello <i>Infiorate di Spello 2022</i>	4.000,00
Comunanza agraria di Afrile, Foligno <i>Dépliant illustrativo su territorio</i>	1.000,00
A.S.D. Pale Guerru Hero, Foligno <i>Palè Guerru Hero 2022</i>	2.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Riqualficazione Piazza Sant'Angela</i>	25.080,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto Comunicazione TRG Plus</i>	3.050,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto Comunicazione 2022</i>	15.000,00
Associazione Umbria da vivere, Foligno <i>Magazine Umbria da Vivere Online</i>	2.500,00
Comune di Valtopina <i>Mostra mercato Tartufo 2022</i>	5.000,00
Borghi e centri storici della valle Umbra, Foligno <i>Primi d'Italia Junior</i>	10.000,00
Parrocchia San Pietro Apostolo Sant'Eraclio, Foligno <i>Questa sì che è vita</i>	10.000,00
Club per l'Unesco di Foligno e valle del Clitunno, Foligno <i>La fabbrica nel paesaggio 2022</i>	3.000,00

Ente Festa della cipolla di Cannara <i>Mostra mercato Festa della cipolla 2022</i>	4.000,00
La Francescana cicloturistica ASD, Foligno <i>La Francescana e UmbriaBikeFest</i>	5.000,00
Comune di Montefalco <i>Vivi Montefalco 2022</i>	6.000,00
Comune di Nocera Umbra <i>Arredo urbano, museale e monumentale</i>	5.000,00
Associazione culturale Ikaria, Foligno <i>Innesti Campus 2022</i>	14.400,00
La Locomotiva Società Cooperativa Sociale, Foligno <i>La Quintana... anche d'estate</i>	12.000,00
Parrocchia "San Bartolomeo", Montefalco <i>Di che pianeta sei?</i>	2.760,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Progetto Comunicazione 2022 - Integrazione</i>	7.200,00
Comune di Bevagna <i>Festival del gioco e del giocattolo</i>	8.000,00
Fondazione Sorella Natura e Amici del creato, Assisi <i>Il meeting nazionale bellezza del creato</i>	3.000,00
Cetro Sociale Sportella Marini APS, Foligno <i>Progetto "Parco diffuso"</i>	2.000,00
Gestioni cinematografiche e teatrali, Foligno <i>Umbria Factory festival 2022</i>	5.000,00
Associazione Culturale Young Jazz, Foligno <i>Young Jazz Festival 2022</i>	3.500,00
Associazione Culturale Paiper, Foligno <i>Paiper New Year 2022</i>	4.000,00
Associazione sportiva dilettantistica O.R.M.E. Camminare Liberi, Foligno <i>A.M.F. anello della montagna di Foligno</i>	1.500,00
Fondazione San Domenico da Foligno <i>Comunicazione e territorio</i>	8.000,00
ASD All mountain Foligno <i>Sassovivo Wild 2022</i>	1.500,00
Comune di Foligno <i>La casa di babbo Natale</i>	6.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Servizi gestionali poli museali Ciac</i>	12.500,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Visita alla Biennale di venezia 2022 - Padiglione Italia</i>	4.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Realizzazione bookshop Ex Chiesa della S.S. Annunziata</i>	11.590,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Concerto di Natale 2022</i>	15.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Celebrazioni 30 anni FCRF</i>	30.000,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno <i>Guide di Repubblica dedicate a Foligno</i>	10.000,00
Comunanza agraria di Verchiano e Roccafranca, Foligno <i>manifestazione "Le vie dei padri"</i>	2.000,00

**totale risorse deliberate settore sviluppo locale: € 400.680,00**

## Le erogazioni per il Volontariato e il progetto Fondazione con il Sud



### La nuova normativa sui centri di servizio al volontariato.

Lo stanziamento della Fondazione al Fondo per il Volontariato nel bilancio 2022 è stato determinato in conformità alle disposizioni introdotte dal Codice del Terzo Settore (D.Lgs 3 luglio 2017, n. 117). Il Codice ha mantenuto le previgenti modalità di determinazione degli accantonamenti al Fondo introducendo l'obbligo di versamento in un'unica soluzione degli stanziamenti ad un Fondo Unico Nazionale (che sostituisce i Fondi speciali regionali per il volontariato), amministrato da un Organismo Nazionale di Controllo, che ne stabilisce la ripartizione in base a una serie di criteri. I CSV devono utilizzare le risorse ricevute al fine di organizzare, gestire ed erogare servizi di supporto tecnico, formativo ed informativo per promuovere e rafforzare la presenza e il ruolo dei volontari negli Enti del Terzo Settore, con particolare riguardo alle organizzazioni di volontariato, nel rispetto e in coerenza con gli indirizzi strategici generali definiti dall'Organismo Nazionale di Controllo.

L'importo attribuito nel bilancio 2022 dalla Fondazione al Fondo è di 11.160 euro.

### Progetto "Fondazione con il Sud"

La Fondazione con il Sud rappresenta un'iniziativa fortemente innovativa rispetto ai numerosi interventi pubblici tesi a favorire lo sviluppo del Mezzogiorno: realizzata con capitali interamente privati mette in primo piano la priorità della coesione sociale quale preconditione per un autonomo e duraturo processo di sviluppo. È con questa consapevolezza che la Fondazione con il Sud ha deciso di intraprendere il proprio cammino, con l'obiettivo di divenire uno dei punti di riferimento per la promozione e il sostegno dello sviluppo di reti di solidarietà, in un contesto di sussidiarietà e di responsabilità sociale, attraverso forme di collaborazione e di sinergia con le diverse espressioni delle realtà locali.

La Fondazione nasce il 22 novembre 2006 nell'ambito di un Protocollo di Intesa per la realizzazione di un piano di infrastrutturazione sociale del Mezzogiorno firmato nel 2005 dal Forum Permanente del Terzo Settore e dall'Acri, in rappresentanza delle fondazioni di origine bancaria, e con l'adesione e la partecipazione di: Consulta Nazionale Permanente del Volontariato presso il Forum, Convol – Conferenza Permanente Presidenti Associazioni e Federazioni Nazionali di Volontariato, Csv.net – Coordinamento Nazionale dei Centri di Servizio per il Volontariato, Consulta Nazionale dei Comitati di Gestione – Co.Ge.

L'attività istituzionale della Fondazione è sostenuta dai proventi derivanti dalla gestione del patrimonio del quale è stata dotata (al netto degli accantonamenti alla riserva per l'integrità del patrimonio, di altri eventuali accantonamenti patrimoniali e degli oneri di gestione) e la Fondazione CR Foligno è tra i soci fondatori, e da risorse in conto esercizio messe a disposizione dagli Enti Fondatori sulla base di un impegno pluriennale.

**Trasparenza - Art. 11 del Protocollo d'intesa Mef/Acri****Appalti affidati nel 2022 di importo superiore ad euro 50.000,00**

La Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno, quale Fondazione di origine bancaria ai sensi del Decreto Legislativo n. 153 del 17 maggio 1999, costituisce persona giuridica a tutti gli effetti privata (come acclarato dalla Corte Costituzionale con le note sentenze numero 300 e 301 del settembre 2003) e non è pertanto tenuta all'applicazione delle norme del "Codice dei contratti pubblici" (Decreto Legislativo n. 163 del 12 aprile 2006), come espressamente previsto dall'articolo 10-ter del Decreto legge n. 162 del 23 ottobre 2008, convertito nella Legge n. 201 del 22 dicembre 2008.

La Fondazione, tuttavia, aderendo espressamente alla Carta delle Fondazioni e alle previsioni del Protocollo d'intesa tra Mef e Acri del 22/4/2015, attua idonee forme di pubblicità e di trasparenza, informando la comunità, circa gli eventuali appalti di lavori e forniture affidati dalla Fondazione per importi annui superiori ad euro 50.000,00 (cinquantamila/00) in un'ottica di sempre maggiore trasparenza e in linea con quanto previsto dall'art. 11, comma 2 del Protocollo di cui sopra.

In particolare, in conformità ai principi di trasparenza e accountability propri della disciplina di settore:

- le informazioni relative alle succitate forniture vengono rese pubbliche dopo che i relativi affidamenti sono stati effettuati;
- si provvede alla diffusione delle anzidette informazioni sia sul sito internet (con permanenza dell'informativa per almeno un anno dalla data di aggiudicazione), sia in apposita sezione del Bilancio annuale (per le eventuali forniture sostenute nel corso dell'esercizio superiori agli importi indicati);
- per ogni fornitura affidata e superiore agli anzidetti importi, vengono indicati l'oggetto, il corrispettivo, il soggetto aggiudicatario, la data di aggiudicazione e l'Ufficio/settore di riferimento.

Si segnala che la Fondazione nel corso dell'esercizio in commento non ha affidato incarichi tecnico professionali di importo superiore ad euro 50.000,00.

---

### **Monitoraggio e valutazione**

La Fondazione Cassa di Risparmio di Foligno, al fine di riscontrare positivamente quanto previsto dal Protocollo d'Intesa Mef/Acri del 22/4/2015 in punto di trasparenza, e in stretto raccordo con l'Acri, è impegnata nell'individuare e definire un percorso teso alla valutazione ex post, delle "varie iniziative finanziate in merito al loro esito, ai relativi costi e agli obiettivi sociali raggiunti, ove misurabili, tenuto anche conto per quanto possibile degli eventuali indicatori di efficacia preventivamente determinati sulla base di una attenta valutazione del rapporto costi/risultati" (Art. 11, comma 5 Protocollo d'intesa).

Inoltre, attesa la previsione del protocollo d'intesa Mef/Acri "Il bando costituisce la modalità operativa privilegiata per selezionare le erogazioni da deliberare" (art. 11, comma 3 del Protocollo d'intesa) la Fondazione ha confermato, come detto, nel 2022 tale strumento di intervento finanziando quattro bandi e, circa la valutazione, ha affidato un incarico alla Fondazione Social Venture Giordano dell'Amore per strutturare una procedura volta a valutare l'efficacia dei risultati dei progetti finanziati. Una prima e concreta attività interesserà quindi l'azione del 2023 con l'obiettivo di articolare puntuali modalità di verifica ed esame dell'efficacia dei risultati, necessariamente per quei progetti valutabili e soprattutto per quelli di più ampio respiro.



Corso Cavour, 36  
Foligno

Tel. 0742 357035  
[www.fondazioneclarifol.it](http://www.fondazioneclarifol.it)  
[info@fondazioneclarifol.it](mailto:info@fondazioneclarifol.it)