



FONDAZIONE CASSA  
DI RISPARMIO DI CARRARA

# BILANCIO CONSUNTIVO

---

Approvato dal Comitato di Indirizzo in data 4 aprile 2024

## 2023





# INDICE

|                                                                                     |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| PRESENTAZIONE DEL PRESIDENTE .....                                                  | p. 5   |
| ORGANI DELLA FONDAZIONE .....                                                       | p. 7   |
| BILANCIO DI MISSIONE                                                                |        |
| PREMESSA.....                                                                       | p. 11  |
| CENNI SULLA NASCITA DELLE FONDAZIONI .....                                          | p. 12  |
| RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ SVOLTA .....                                                | p. 15  |
| ATTIVITÀ ISTITUZIONALE.....                                                         | p. 49  |
| ELENCO EROGAZIONI DELIBERATE .....                                                  | p. 58  |
| BILANCIO D'ESERCIZIO                                                                |        |
| RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA .....                                             | p. 65  |
| SCHEMI DI BILANCIO                                                                  |        |
| Stato Patrimoniale .....                                                            | p. 75  |
| Conto Economico.....                                                                | p. 78  |
| Rendiconto Finanziario.....                                                         | p. 79  |
| NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSUNTIVO                                             |        |
| Criteri di valutazione.....                                                         | p. 80  |
| 1. STATO PATRIMONIALE                                                               |        |
| 1.1. Attivo .....                                                                   | p. 84  |
| 1.2. Passivo.....                                                                   | p. 107 |
| 1.3. Conti d'ordine.....                                                            | p. 119 |
| 2. CONTO ECONOMICO .....                                                            | p. 120 |
| IPOTESI DI RIPARTIZIONE DELLE DISPONIBILITÀ PER L'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE 2024 ..... | p. 135 |
| ALLEGATI AL BILANCIO .....                                                          | p. 138 |
| INFORMAZIONI INTEGRATIVE DEFINITE IN AMBITO ACRI.....                               | p. 140 |
| RELAZIONE DEI SINDACI SUL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2023.....                        | p. 148 |



# PRESENTAZIONE DEL PRESIDENTE

---

Pregiatissimi componenti del Comitato di Indirizzo,

il Consiglio di Amministrazione Vi propone il Bilancio Consuntivo annuale relativo all'esercizio 2023 che è stato predisposto ai sensi dell'art. 31 del vigente Statuto. Sottolineo che si tratta del primo Bilancio di vera competenza dell'attuale *Governance* a cui la Fondazione riconosce un prezioso contributo. Come potrete riscontrare l'attività del nostro Ente si è svolta nel rispetto di quelli che sono i doveri istituzionali in termini di equilibrio tra conservazione del Patrimonio e svolgimento dell'attività erogativa in favore del territorio di appartenenza.

In un'ottica di "cambiamento", proponiamo per la prima volta un'inversione dell'ordine di stesura del documento, presentando in apertura il Bilancio di Missione. In esso, come di consueto, argomentiamo l'attività erogativa svolta annualmente a sostegno della collettività rilevando, per il 2023, un totale di contributi deliberati dell'ammontare di € 530.870 a fronte di un numero di richieste sostenute pari a 94.

Troverete dunque un'illustrazione dei progetti propri realizzati dalla Fondazione e degli interventi più importanti sostenuti con assegnazione di contributi a favore di terzi. Segnaliamo inoltre una particolare sezione dedicata agli eventi che si sono svolti presso la nostra sede di Palazzo Binelli accogliendo iniziative che troverete significative, sia per numero, per qualità e per diversificazione. Possiamo pertanto vantarci di aver ospitato un totale di 46 tra incontri, conferenze e seminari, oltre a 4 mostre e 5 eventi musicali.

Sottolineiamo, come sempre, il buon risultato del nostro ormai consolidato *Festival con-vivere* che, anche quest'anno, ha ottenuto un successo di partecipazione e di critica di alto profilo, confermandosi inoltre un motore importante per l'economia locale come dimostrato dall'accurata analisi condotta dall'Istituto Studi e Ricerche della Camera di Commercio Toscana Nord Ovest. Il tema trattato è stato *Umanità*, un argomento di forte attualità sviluppato nelle più diverse sfaccettature grazie alla consulenza scientifica della professoressa Laura Boella. Replicando la positiva esperienza dell'edizione 2022, il festival è stato arricchito da una mostra pensata *ad hoc* dal titolo *Noocene* a cura di Silvia Vannacci e in collaborazione con l'Accademia di Belle Arti di Carrara. È doveroso ringraziare la Fondazione Progetti S.r.l., organizzatrice dell'evento, il Comitato per il Festival e i numerosi sponsor che ci pregiamo annoverare da anni come nostri sostenitori. Meritano inoltre di essere ricordati anche gli altri progetti propri di più recente origine come *Lungomare da leggere* ed *Il cammino di Aronte* che hanno entrambi riscosso un vasto consenso di pubblico ed attestazioni di stima anche da parte degli ospiti intervenuti.

Tra i vari progetti sostenuti nel settore dell'Arte, Attività e Beni Culturali una segnalazione particolare è stata riservata all'ormai storico premio Bancarella e al più moderno Premio Mercurio d'Argento.

Tra gli interventi del settore del Volontariato, Filantropia e Beneficenza ci piace ricordare la proficua collaborazione con il CESVOT, la Regione Toscana-Giovanisi e le altre consorelle Fondazioni di Origine Bancaria della Toscana per la realizzazione della edizione 2023 del bando *Siete presente* che ha consentito la concretizzazione sul territorio di ben 5 progetti. Per quanto riguarda il settore Salute pubblica possiamo vantarci di aver contribuito ad arricchire le attrezzature del U.O.C. di Formazione presso il Centro Polispecialistico "A. Sicari" di Carrara donando un simulatore medico virtuale portatile di ultima generazione, strumentazione in grado di garantire una formazione altamente professionale del personale sanitario. All'interno del settore Educazione, Istruzione e Formazione, è bene non dimenticare la contribuzione elargita dalla Fondazione, per il secondo anno consecutivo, a sostegno del Fondo per la Repubblica Digitale. L'erogazione che, sotto il coordinamento dall'ACRI consegue all'impegno assunto congiuntamente da parte di tutte le altre fondazioni aderenti, viene destinata al sostegno di progetti di formazione ed inclusione digitale volti al miglioramento delle competenze informatiche della popolazione italiana.

Passando invece all'aspetto economico finanziario, il 2023 può essere considerato un anno particolarmente complicato per l'evoluzione del processo inflattivo, il concomitante delicato contesto geo-politico e sociale oltre che

per la eccezionale e prolungata situazione di turbolenza dei mercati finanziari. La Fondazione, per mantenere attiva la propria capacità erogativa a favore del territorio, ha fatto ricorso alla norma derogatoria che consente di poter sospendere a fine esercizio la valutazione dei titoli non immobilizzati in portafoglio, disposizione questa emanata per l'esercizio 2022, che è stata estesa con decreto del MEF anche al bilancio in esame. Parallelamente è stata avviata una seria operazione di ristrutturazione dell'intero portafoglio finanziario avvalendosi del contributo fondamentale della Commissione Patrimonio ed Investimenti oltre che della preziosa consulenza dell'Advisor Prometeia. La strategia messa in campo dunque ha consentito di ottenere un risultato di esercizio superiore a quanto prospettato nel Documento Programmatico Previsionale 2023. Questo ha permesso di migliorare la disponibilità di risorse da poter destinare al prossimo esercizio e al contempo di incrementare la consistenza del Fondo di Stabilizzazione delle Erogazioni a garanzia dell'attività istituzionale futura anche in presenza di eventuali manovre di correzione apportabili sulla composizione dell'Asset patrimoniale della Fondazione.

Per quanto riguarda la gestione economica dell'Ente, si assicura che è stata confermata la politica di contenimento dei costi già iniziata negli anni precedenti. A questo proposito ci preme sottolineare che nell'anno si è provveduto ad estinguere la posizione debitoria rappresentata dal mutuo ipotecario che dal 2006 ancora gravava sull'immobile di proprietà. Per il risultato d'esercizio ottenuto nel 2023 possiamo dunque ritenerci soddisfatti reputandolo soprattutto il frutto del lavoro svolto il cui merito va a Voi consiglieri del Comitato d'Indirizzo, ai membri del Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale che puntualmente ci richiama ai nostri doveri e, prima di tutto, alla nostra efficiente struttura operativa.

Un grazie sentito quindi al Segretario Generale, a Giovanna, Cristina, Paola, Ilaria, Anna ed Andrea, nonché allo staff dell'intera Società Strumentale Fondazione Progetti srl, al suo Presidente Roberto Dell'Amico unitamente al Consiglio di Amministrazione nonché alla sua Responsabile Organizzativa Emanuela Mazzi.

Carrara, 18 marzo 2024

Il Presidente  
Dott. Enrico Isoppi

# ORGANI DELLA FONDAZIONE

---

## **Presidente**

Enrico Isoppi

## **Vice Presidente**

Valentina Benassi

## **Comitato d'Indirizzo**

Laura Barsotti

Luca Benedetti

Lia Bruschi

Liano Gia

Federica Guadagni

Luisa Passeggia

Vincenzo Tongiani

Nicola Trivelli

Roberto Verona

## **Consiglio di Amministrazione**

Fabiana Ceccarelli

Roberto Dell'Amico

Olga Raffo

## **Collegio dei Revisori**

Lucia Bordigoni (Presidente)

Andrea Pasquini

Paola Tongiani

## **Segretario Generale**

Antonio Simonini





# BILANCIO DI MISSIONE

---

## 2023



## PREMESSA

Il Bilancio di Missione è parte integrante del rendiconto annuale delle Fondazioni di Origine Bancaria, previsto dal Decreto Legislativo 17 maggio 1999, n.153 che all' art. 9, comma 1 recita: "La Relazione sulla gestione illustra, in un'apposita sezione, gli obiettivi sociali perseguiti dalla fondazione e gli interventi realizzati, evidenziando i risultati ottenuti nei confronti delle diverse categorie di destinatari [...]".

Il documento si presenta come un resoconto qualificato di comunicazione che integra i dati economici, patrimoniali e finanziari con valutazioni ed indicatori che evidenziano la valenza sociale dell'operato dell'Ente e ne misurano il livello di pubblica utilità in relazione al territorio di competenza. Dando importanza non solo alle cifre dei risultati ottenuti ma presentando anche i criteri di intervento utilizzati e gli obiettivi istituzionali perseguiti, rappresenta lo strumento attraverso il quale è possibile venire a conoscenza della reale missione della Fondazione e delle modalità con le quali viene conseguita.

È destinato primariamente ai diversi portatori di interesse (*Stakeholder*) e consente loro di individuare, per ciascun periodo di riferimento, le principali iniziative selezionate, finanziate e realizzate con specifica ripartizione per settore di intervento. In altre parole è lo strumento che permette di approfondire la comprensione dell'attività svolta dalla Fondazione nella sua interezza.

Per ogni esercizio l'attività istituzionale è ispirata agli indirizzi contenuti nel relativo Documento Programmatico Previsionale Annuale (DPPA), elaborato nel rispetto delle linee generali di indirizzo individuate nel Documento Programmatico Previsionale Pluriennale (DPPP) del triennio di riferimento.

Tali indirizzi sono tracciati interpretando e rispondendo alle istanze provenienti dall'ambiente in cui la Fondazione opera con uno spirito di collaborazione con gli altri soggetti espressione delle realtà locali e nel rispetto del principio di sussidiarietà orizzontale come declinato dall'art. 118, comma 4, della Costituzione.

Da un processo di attenta analisi delle istanze territoriali, vengono individuate le esigenze da soddisfare e le priorità da rispettare dalle quali dipende la pianificazione dell'assegnazione delle risorse da indirizzare ai singoli settori d'intervento individuati oltre che la valutazione e la selezione dei progetti da promuovere.

In quest'ottica la Fondazione si pone come un punto di riferimento per le comunità locali e di confronto per tutti gli *stakeholder*.

# CENNI SULLA NASCITA DELLE FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA

Le Fondazioni di Origine Bancaria sono il frutto di un lungo processo di riforma del sistema bancario italiano avviato dalla Legge-delega n. 218/1990 (c.d. Legge delega Amato/Carli) e dal successivo D.lgs. attuativo n. 356/1990, emanati per adeguare il sistema del nostro Paese alle direttive comunitarie, segnando così l'inizio di una significativa fase di privatizzazione degli istituti di credito di diritto pubblico nazionali. Tale ristrutturazione ha incentivato la trasformazione delle Casse di Risparmio e delle Banche del Monte in società per azioni nelle quali è confluita, per scorporo, l'originaria attività bancaria, lasciando la componente solidaristica (tipica di questi soggetti creditizi) a nuove entità individuate come Enti Conferenti l'Attività Bancaria (E.C.A.B.) dalla cui evoluzione sono derivate le odierne Fondazioni di Origine Bancaria. La normativa di riferimento è stata a più riprese corretta e conformata al fine di definire al meglio l'assetto giuridico e gli specifici scopi delle FOB: la L. 461/1998 (Legge Ciampi) e il successivo D.lgs. 153/1999 hanno creato tali presupposti, decretando la revisione della disciplina civilistica e fiscale degli enti e definendone un assetto normativo stabile. Le Fondazioni hanno quindi adeguato i propri statuti, approvati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, nei quali è definita la loro natura di "[...] persone giuridiche private senza fini di lucro, dotate di piena autonomia statutaria e gestionale" (art. 2, comma 1, D.lgs.153/1999). Con le sentenze n. 300 e 301 del 2003 della Corte Costituzionale sono state collocate a pieno titolo tra i "soggetti dell'organizzazione delle libertà sociali".

L'autonomia delle Fondazioni, l'indipendenza da ingerenze e condizionamenti esterni, l'autodeterminazione nel conseguire la propria missione filantropica nell'interesse generale della comunità di riferimento, sono principi fondanti perseguiti e riaffermati da provvedimenti legislativi che sarebbe complesso trattare in questa sede. Nello specifico si rimanda alla sezione relativa alla normativa consultabile sul sito dell'Acri (Associazione delle Fondazioni e delle Casse di Risparmio S.p.A.) che rappresenta e tutela gli interessi generali delle associate, coordina le loro azioni, promuove i rapporti di collaborazione operativa tra le stesse e le attività di interesse comune. L'autonomia e la terzietà delle Fondazioni sono state ribadite con l'adozione, da parte di tutte le Associate, della Carta delle Fondazioni del 2012, codice di riferimento volontario ma vincolante, guida finalizzata all'assunzione di scelte coerenti a valori comuni nel campo della governance, dell'attività istituzionale e della gestione del patrimonio. Tale provvedimento ha posto le basi per un processo di autoriforma il cui passaggio fondamentale è stata la firma di un Protocollo d'intesa fra l'Acri e il Ministero dell'Economia e delle Finanze nell'aprile del 2015. Le Fondazioni aderenti all'Associazione si sono quindi impegnate a modificare i loro statuti secondo i contenuti del Protocollo stesso e a rispettarne i principi fondamentali introdotti. Nel 2017 le Fondazioni hanno inoltre contribuito al processo legislativo che ha portato a varare la riforma del Terzo Settore con una costante interlocuzione sia a livello parlamentare che di Governo, tenendo sempre presente quella che è la loro mission: erogare risorse per lo sviluppo sociale, economico e culturale del territorio di appartenenza.

## SISTEMA NORMATIVO

|                                                                                                                     |                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Legge Delega del 23 dicembre 1998 n. 461 (cd "Legge Ciampi")<br>D.lgs. n. 153/1999 e ulteriore normativa secondaria | Normativa specifica di emanazione dello Stato                                                                                                    |
| Corte Costituzionale, sentenze n. 300 e 301 del 2003                                                                | Le Fondazioni sono collocate "fra i soggetti dell'organizzazione delle libertà sociali"                                                          |
| Carta delle Fondazioni                                                                                              | Trattasi di autoriforma varata dall'Acri nel 2012, con definizione dei principi e criteri di comportamento nei vari ambiti di attività delle FOB |
| Protocollo di Intesa Acri – Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF)                                           | Siglato nell'aprile 2015 regola questioni relative: a governance, gestione del patrimonio, indebitamento e trasparenza                           |
| Statuto                                                                                                             | Stabilisce scopi, attività e funzionamento della Fondazione                                                                                      |

## LA FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

La Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara, che rappresenta la continuazione storica dell'originaria Cassa di Risparmio di Carrara istituita con Decreto Ducale del 18 ottobre 1843, nasce nel giugno 1992 in seguito al conferimento dell'attività creditizia alla conferitaria Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A., diventata successivamente Banca Carige S.p.A. e dal 28/11/2022 BPER Banca S.p.A. Come specificato al punto 1, dell'art. 2 dello Statuto, la Fondazione è persona giuridica privata senza fini di lucro, dotata di piena autonomia statutaria e gestionale, la cui missione è quella di perseguire scopi di utilità sociale, promozione culturale e di essere stimolo per uno sviluppo economico sostenibile. Con riferimento alla dimensione patrimoniale ed alla collocazione geografica viene classificata tra le Fondazioni *medio-piccole* dell'Italia centrale<sup>1</sup>. Insieme a tutte le altre Fondazioni di Origine Bancaria (FOB) viene collettivamente rappresentata dall'ACRI (Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio S.p.A.) ed aderisce alla Consulta Regionale delle Fondazioni bancarie della Toscana.

La sua attività è profondamente legata e al tempo stesso definita in base alle peculiarità del territorio di riferimento in cui interviene: la Provincia di Massa Carrara.



L'Ente si è contraddistinto per il costante impegno nell'investire in progetti coerenti con i propri valori fondanti contribuendo a migliorare la qualità della vita della sua comunità attraverso il dialogo e la collaborazione con le istituzioni e gli enti pubblici o privati senza scopo di lucro, le associazioni non profit ed i soggetti autorizzati.

Possono beneficiare dei contributi della Fondazione coloro che, oltre a rispettare il requisito fondamentale del non avere scopo di lucro, soddisfano i criteri esposti nell'art. 7 del "Regolamento delle erogazioni" predisposto dal Comitato di Indirizzo. Tale documento disciplina l'attività istituzionale in ogni suo aspetto e può essere consultato così come lo Statuto vigente, i Documenti Programmatici ed i Bilanci Consuntivi dei vari anni, sul sito della Fondazione ([www.fondazioneccrcarrara.com](http://www.fondazioneccrcarrara.com)). Nella definizione del proprio assetto governativo la nostra Fondazione rispetta il principio della separazione funzionale previsto dall'art. 4, del D.lgs. 153/1999 attribuendo distinte e specifiche competenze agli Organi Statutari rappresentati dal Comitato di Indirizzo, dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale. Un apposito regolamento interno definito dall'organo di governo dell'Ente (Comitato di Indirizzo) illustra i criteri di riferimento per la loro procedura di nomina e di composizione. Il Consiglio di Amministrazione, operando nei settori consentiti dalla normativa vigente e selezionati dal Comitato d'Indirizzo, svolge l'attività istituzionale rispettando le linee strategiche definite del Documento Programmatico Previsionale Pluriennale (DPPP), stilato ogni tre anni, in cui è contenuta la pianificazione dell'attività istituzionale realizzabile sulla base delle

<sup>1</sup> XXVIII Rapporto annuale sulle Fondazioni di Origine Bancaria dell'ACRI - Anno 2022.

risorse disponibili prospettate. Ogni anno, entro il termine statutariamente stabilito<sup>2</sup>, il suddetto documento viene aggiornato per l'esercizio immediatamente successivo (DPPA) in base all'andamento dell'attività in corso della Fondazione e verificando l'eventuale mutamento presentato dal contesto sociale, finanziario e normativo. Con la predisposizione del DPPA vengono individuati i settori di intervento a cui la Fondazione intende assicurare un'equilibrata destinazione delle risorse. Tale selezione non dovrà subire variazioni nel corso di tutto il triennio anche se annualmente potranno essere rivisitate le percentuali di ripartizione assegnate. Si precisa inoltre che, per comprovate esigenze di ottimizzazione nell'utilizzo dei fondi a disposizione, è facoltà del Comitato di Indirizzo autorizzare passaggi di risorse di importi contenuti da un settore all'altro senza disattendere quanto previsto dalla normativa.

Nell'ultimo Documento Programmatico Previsionale Pluriennale, approvato nell'ottobre 2020 e relativo all'arco temporale 2021-2023, risultano essere stati individuati, tra quelli ammessi dalla normativa, i settori di intervento di seguito rappresentati con piena conferma della strategia operativa stabilita nel periodo precedente:

**Settori rilevanti** ai quali la normativa impone di destinare annualmente una quota non inferiore al 50% dell'avanzo di esercizio (dopo la copertura di disavanzi pregressi se presenti), al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. d) del D.lgs. 153/1999. La selezione rispetta il limite del numero (non superiore a cinque) previsto dall'art.1, comma 1, lettera d) ed i criteri enunciati all'art. 2, comma 2, del succitato decreto:

|                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Arte, Attività e Beni Culturali</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Valorizzazione e conservazione del patrimonio storico-artistico locale</li> <li>▪ Supporto alle arti visive e performative</li> <li>▪ Promozione di progetti culturali</li> </ul> | <b>Salute pubblica, Medicina preventiva e riabilitativa</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Miglioramento delle strutture socio sanitarie</li> <li>▪ Acquisto di nuove dotazioni e attrezzature sanitarie</li> </ul>                         | <b>Protezione e Qualità ambientale</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Salvaguardia e recupero ambientale del territorio di riferimento</li> </ul> |
| <b>Volontariato, Filantropia e Beneficenza</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Sostegno al volontariato.</li> <li>▪ Cooperazione con iniziative umanitarie.</li> </ul>                                                                                   | <b>Educazione, Istruzione e Formazione</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Miglioramento delle strutture scolastiche</li> <li>▪ Acquisto di strumenti informatici e tecnologici</li> <li>▪ Realizzazione alternanza scuola-lavoro</li> </ul> |                                                                                                                                                             |

**Altri Settori Statutari** a cui viene assegnata, senza vincolo di destinazione, la parte residuale delle risorse da voler impiegare nell'esercizio:

|                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ricerca scientifica e tecnologica</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Promozione ed incentivo della ricerca scientifica e tecnologica in tutte le discipline</li> </ul> | <b>Attività sportiva</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Contributo all'attività sportiva dilettantistica ed amatoriale.</li> <li>▪ Sostenimento dello sport nelle scuole.</li> <li>▪ Impegno per rendere lo sport accessibile a tutti.</li> </ul> | <b>Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ausilio alle attività delle Forze dell'Ordine nella prevenzione e lotta alla criminalità.</li> </ul> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

<sup>2</sup> Art. 30, comma 1 del vigente Statuto approvato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 7 ottobre 2016.

# RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ SVOLTA NELL'ESERCIZIO

Nell'esercizio in esame la Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara ha realizzato la propria attività istituzionale attuando le linee progettuali indicate nel Documento Programmatico Previsionale 2023 in conformità con il dettato normativo e statutario. Coerentemente con le proprie possibilità e nel rispetto dei principi di autonomia e di responsabilità verso il sistema di riferimento, ha operato in maniera complementare nei settori di competenza senza sostituirsi ad altri soggetti pubblici o privati.

Per il 2023 ha potuto contare su una disponibilità complessiva di risorse pari a circa € 503.257<sup>3</sup> presenti nei fondi per l'attività d'istituto al 31/12/2022 (in base al criterio di assegnazione a consuntivo) a cui si sono aggiunte le variazioni positive intervenute nel corso dell'anno (revoche e reintroiti a valere su pratiche erogative precedentemente deliberate pari a € 30.000) ed i crediti d'imposta riconosciuti sui versamenti del 2023 al FUN e al Fondo per la Repubblica Digitale (€ 35.811 totali). L'importo totale a disposizione della Fondazione per l'attività erogativa è risultato di € **569.068** (superiore a quanto previsto nel DDPA 2023) ed ha consentito di sostenere **94** progetti (propri e di terzi) con delibere per un importo complessivo netto pari ad € **530.870**.

Il perseguimento delle finalità istituzionali si è concretizzato attraverso il complesso delle varie iniziative che l'Ente ha promosso, sostenuto o realizzato anche tramite la propria società strumentale Fondazione Progetti s.r.l. Come di consueto sono state privilegiate le iniziative a forte interesse collettivo e si è cercato di accogliere il più possibile tutte le istanze pervenute ponendo sempre particolare attenzione ad una accorta gestione delle risorse.

Il settore che ha collezionato il maggior numero di richieste di contributo è stato "Arte, attività e beni culturali", seguito da "Volontariato, Filantropia e Beneficenza", rispettivamente con 45 e 21 richieste soddisfatte. In entrambi i casi si tratta di settori rilevanti che da sempre raccolgono ed accolgono la gran parte delle istanze provenienti dal territorio di riferimento. Sebbene non sia particolarmente esteso o densamente popolato, esso vanta infatti una certa eterogeneità di caratteristiche in considerazione del fatto che la provincia di Massa Carrara si estende dal mare ai monti toccando anche i confini della Liguria e dell'Emilia Romagna.

La Fondazione prosegue la propria mission in questo contesto mantenendo il ruolo di primaria importanza che occupa da ben oltre trenta anni e che si esplica nell'orientare la propria attività di supporto esclusivamente nei Settori Ammessi previsti dal D.lgs. n. 153/99. Fin dalla sua istituzione nel 1992 infatti l'Ente ha cercato di garantire una appropriata assegnazione delle risorse disponibili attraverso interventi che si ispirassero a principi di efficienza, efficacia ed economicità. Profondendo il maggior impegno nei Settori Rilevanti (ex art. 8, comma 1, lett. d), D.lgs. n. 153/99) e favorendo quelli a valenza sociale più rilevante, la Fondazione intende da sempre perseguire prioritariamente nel suo operato i seguenti obiettivi:

- 1) favorire la fruizione del patrimonio culturale della provincia di appartenenza attraverso la sua valorizzazione e salvaguardia, allo scopo di contribuire allo sviluppo sociale ed economico provinciale;
- 2) favorire lo sviluppo del territorio di riferimento partendo dall'analisi delle sue necessità, sostenendo le categorie di cittadini più fragili, disagiate e bisognose di aiuto, anche attraverso una sempre più stretta collaborazione con le associazioni da tempo radicate nella realtà sociale.

Da sottolineare che la Fondazione, nel tentativo di assicurare in ogni caso il miglioramento dello sviluppo culturale, sociale ed economico della comunità locale, è da sempre impegnata ad accogliere istanze di contributi per progetti anche di modesta entità o semplicemente a sostegno dell'attività ordinaria dei richiedenti.

Nelle pagine successive, per ciascun ambito di intervento, verranno presentati i dati consuntivi della totalità delle iniziative ed illustrati alcuni tra i **progetti più significativi** sostenuti nel corso dell'anno.

<sup>3</sup> Valore comprensivo del risparmio d'imposta ex lege 178/2020 di € 83.495 (vedi ripartizione disponibilità complessive del Bilancio d'Esercizio 2022).

# ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI

SETTORE RILEVANTE

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 353.513

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

66,59%

N. PROGETTI DELIBERATI

45

PROGETTI DI TERZI

43

PROGETTI PROPRI

2



---

Gli interventi in questo settore riguardano il patrimonio culturale provinciale che comprende non solo i beni archeologici, artistici, architettonici, museali ed ambientali, ma anche le attività artistiche, culturali e performative. Sostenere una programmazione artistica e culturale consente di diffondere la conoscenza e offrire sempre più occasioni di arricchimento personale. L'esigenza che spinge la Fondazione ad indirizzare le proprie risorse principalmente verso questa tipologia di attività è da ricercarsi nel riconoscimento della cultura come motore di promozione e fattore di sviluppo a livello sociale ed economico.

---

L'edizione 2023 di *con-vivere Carrara Festival* si è tenuta a cavallo del secondo weekend di settembre e più precisamente nei giorni dal 7 al 10. In programma più di venti incontri di parola, sei spettacoli e oltre trenta eventi collaterali tra laboratori di cucina, spazio bambini, mostre e passeggiate a tema alla scoperta del territorio. Ad aprire il festival 2023 è stata la curatrice scientifica, Laura Boella, con la lectio magistralis *Un umanesimo difficile*. Molti i relatori apprezzati che hanno accettato l'invito ed hanno affrontato durante la manifestazione ciascuno un argomento relativo al tema *Umanità* con conferenze, dialoghi e dibattiti legati alle quattro piste tematiche principali di seguito indicate.

Agire e patire: la prima dimensione dell'esperienza di ogni essere umano che entra in relazione con gli altri e con il mondo che lo circonda a partire dal suo corpo e dal suo sentire.

Vita e libertà: valori decisivi per l'esistenza umana che rimandano alla dimensione fisica e a quella morale e politica, in cui l'una viene difesa affinché venga salvaguardata anche l'altra e viceversa.

Linguaggi dell'umano: capacità di esprimere il proprio essere secondo molteplici linguaggi, alcuni dei quali indagati dai relatori, altri invece trattati negli eventi musicali e creativi collaterali alle conferenze.

Scenari futuri: le questioni chiave, fra loro interconnesse, che offrono uno spunto per riflettere sul futuro della vita umana sul pianeta in quanto esaminano la possibilità di uno sviluppo sostenibile sia sul piano economico che civile in grado di superare squilibri e disuguaglianze a livello globale.

Sei gli spettacoli di grandissimo interesse che hanno offerto un percorso ricco e variegato di generi musicali. Protagonisti delle serate alcuni tra gli artisti italiani più conosciuti che, con indiscusso talento, hanno proposto concerti di jazz, lirica, musica popolare e musica leggera sempre molto apprezzati.



Piero De Gasperis & C. s.r.l.



Vittorio Bogazzi & Figli spa  
Agenzia Nautica



Dusty BFL  
services per tecnologia



semplifica

Con-vivere inoltre significa immergersi in un'atmosfera "altra", fatta non solo di occasioni di riflessione ed approfondimento, ma anche di festa e creatività rivolte a tutti. Diversi sono stati gli appuntamenti realizzati anche in collaborazione con l'Amministrazione Comunale: una ricca proposta di passeggiate e visite guidate nel centro storico curate, tra le altre, da associazioni di volontariato del territorio, hanno offerto uno sguardo al patrimonio artistico e culturale della città. Non è mancato l'appuntamento con la cucina della tradizione che ha regalato piacevoli occasioni di far conoscere e vivere Carrara. Diverse le attività per i bambini che hanno potuto così approfittare di uno spazio a loro dedicato fatto di letture, laboratori creativi e momenti di scoperta e approfondimento su scienza e tecnologia. La partnership fra con-vivere e Lucca Film Festival ha permesso inoltre di realizzare una serata cinematografica speciale, arricchita dalla presentazione e proiezione del film selezionato *Tropic of Violence (Tropique de la Violence)*. Inaugurato in occasione del festival il progetto espositivo *Noocene* ('νόος' - 'mente' o 'ragione' e 'καίνο' - 'nuovo') che ha visto protagonisti, ancora una volta, artisti under 35 insieme ad alcuni studenti selezionati dell'Accademia di Belle Arti di Carrara. La mostra ha voluto essere un invito a re-immaginare il nostro posto nella narrativa collettiva dell'esistenza umana attraverso opere d'arte che portano a riflettere, stimolano dubbi e critiche, toccando temi come la giustizia sociale, il colonialismo, l'antropocentrismo e l'identità. Il successo della diciottesima edizione di con-vivere è testimoniato dai riscontri positivi registrati dalla stampa e dalle circa 30.000 presenze stimate nelle quattro giornate della manifestazione. Un successo confermato anche dall'indagine condotta dall'Istituto Studi e Ricerche della Camera di Commercio Toscana Nord Ovest che ha delineato il profilo dei visitatori e l'impatto economico positivo dell'evento sul territorio.

## con.vivereCARRARAFESTIVAL 7.8.9.10settembre2023

**Maurizio Ambrosini**  
**Antonella Anedda**  
**Fiorella Battaglia**  
**Alessandro Bergonzoni**  
**Laura Boella**  
**Mireya Carmen Cannata**  
**Angelo Capasso**  
**Roberto Cingolani**  
**Nello Cristianini**  
**Luciana Delle Donne**  
**Giuseppe Di Vetta**  
**Anna Donise**  
**Maurizio Ferraris**  
**Vera Gheno**  
**Chiara Giaccardi**

**Gabriela Jacomella**  
**Yagoub Kibeida**  
**Giulia Lami**  
**Mauro Magatti**  
**Simona Maggiorelli**  
**Stefano Mancuso**  
**Stefano Massini**  
**Elisa Palazzi**  
**Telmo Pievani**  
**Agnese Pini**  
**Silvia Romani**  
**Chiara Saraceno**  
**Giulia Sissa**  
**Rayhane Tabrizi**  
**Federico Taddia**

### Spettacoli

**E in un sol bacio  
e abbraccio  
tutte le genti amar**  
concerto lirico

**Fantomatich Orchestra**

**Frida Bollani Magoni**

**Orchestraccia  
Figuraccia**

**Tiromancino**

**Un uomo chiamato**

**Bob Dylan**

**Daide Van De Sfroos**

**e Andrea Mirò**

CONSULTA  
IL PROGRAMMA  
SEMPRE  
AGGIORNATO



Seguici su

Segreteria organizzativa Fondazione Progetti srl - via Verdi 7 - 54033 Carrara - Tel +39 0585 55249 - info@con-vivere.it



Il Festival è stato sostenuto e promosso da un Comitato ad hoc costituito da Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara (ente capofila), Comune di Carrara, Accademia di Belle Arti di Carrara, Fondazione Marmo Onlus e Camera di Commercio Toscana Nord Ovest. L'evento ha avuto il patrocinio ed il contributo di Regione Toscana ed il patrocinio di Commissione Regionale delle Pari Opportunità della Toscana, Provincia di Massa Carrara e Commissione Nazionale Italiana per l'Unesco ed è stato reso possibile grazie al sostegno di numerosi sponsor. Il contributo è stato stanziato facendo ricorso per € 50.000 alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

A Marina di Massa, dal 22 al 25 giugno, si è tenuto **Lungomare da leggere**, il festival dedicato alla letteratura e alla narrazione il cui curatore è il noto scrittore e giallista Marco Vichi, autore di numerosi racconti, testi teatrali e romanzi. La seconda edizione dell'evento, articolata in quattro serate, si è svolta anche in questa occasione presso le tre più belle location di Marina di Massa già utilizzate l'anno precedente: Villa Cuturi, il Pontile e Piazza Pellerano. Come l'anno passato, gli eventi principali delle serate sono stati gli incontri con gli interpreti della narrazione contemporanea, che hanno parlato direttamente dei contenuti e delle esperienze legate alla loro scrittura.



# lungomare da leggere

22 23 24 25 giugno 2023 Marina di Massa

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>22 giovedì</b><br/>giugno</p> <p><b>Ore 18.00 Piazza Pellerano</b><br/>Spazio bambini<br/><b>Nati per Leggere</b><br/><b>e Nati per la Musica</b><br/>Laboratorio per bambini da 0 a 6 anni<br/>Con <b>Biblioteca Civica Massa</b></p> <p><b>Ore 19.00 Pontile</b><br/>Lettura<br/><b>Chiamatemi Ismaele</b><br/>Il mare nella letteratura<br/>anglo-americana<br/>A cura di <b>LaAV - Letture ad Alta Voce</b><br/><b>Circolo di Massa</b></p> <p><b>Ore 21.00 Villa Cuturi</b><br/><b>Saluti inaugurali</b></p> <p><b>Ore 21.15 Villa Cuturi</b><br/>Incontro con l'autore<br/><b>Trent'anni di storie</b><br/><b>Giancarlo De Cataldo</b><br/>Dialoga con <b>Marco Vichi</b><br/>e <b>Leonardo Gori</b></p> | <p><b>23 venerdì</b><br/>giugno</p> <p><b>Ore 18.00 Piazza Pellerano</b><br/>Spazio bambini<br/><b>Piccoli musei nati</b><br/><b>in riva al mare</b><br/>Laboratorio creativo per bambini dai 5 anni<br/>A cura di <b>Museo Diocesano di Massa</b></p> <p><b>Ore 19.00 Pontile</b><br/>Lettura<br/><b>Pirati, pescatori, viaggiatori</b><br/>Il mare nella letteratura italiana<br/>A cura di <b>LaAV - Letture ad Alta Voce</b><br/><b>Circolo di Massa</b></p> <p><b>Ore 20.00 Villa Cuturi</b><br/>Aperitivo<br/><b>Liberi di Scrivere</b><br/>I vincitori del concorso<br/>Con <b>Biblioteca Civica Massa</b><br/>Aperitivo a cura di <b>Associazione Italiana</b><br/><b>Sommelier Apuana e Tassoni Srl Massa</b></p> <p><b>Ore 21.15 Villa Cuturi</b><br/>Incontro con l'autore<br/><b>Gli amici ritrovati</b></p> | <p><b>24 sabato</b><br/>giugno</p> <p><b>Ore 18.00 Piazza Pellerano</b><br/>Spazio bambini<br/><b>Il libro del mare</b><br/>Laboratorio creativo<br/>per bambini dai 5 anni<br/>A cura di <b>Enrica Pizzicori</b></p> <p><b>Ore 19.00 Pontile</b><br/>Lettura<br/><b>Mare in versi</b><br/>A cura di <b>LaAV - Letture ad Alta Voce</b><br/><b>Circolo di Massa</b></p> <p><b>Ore 21.00 Villa Cuturi</b><br/>Intervista immaginaria<br/><b>Il ritorno di Alba</b><br/>Intervista impossibile<br/>a <b>Alba De Céspedes</b><br/><b>Sandra Petrigani</b><br/>e <b>Marco Vichi</b></p> <p><b>Ore 22.00 Villa Cuturi</b><br/>Musica<br/><b>Canzoni sul mare</b><br/><b>Armando Corsi</b> chitarra<br/><b>Gioacchino Costa</b> voce e chitarra</p> | <p><b>25 domenica</b><br/>giugno</p> <p><b>Ore 18.00 Piazza Pellerano</b><br/>Spazio bambini<br/><b>Storie sul Lungomare</b><br/>A cura di <b>Lettori volontari</b><br/><b>della Biblioteca Civica Massa</b></p> <p><b>Ore 19.00 Pontile</b><br/>Lettura<br/><b>Diari di bordo</b><br/>A cura di <b>LaAV - Letture ad Alta Voce</b><br/><b>Circolo di Massa</b></p> <p><b>Ore 21.00 Villa Cuturi</b><br/>Incontro con l'autore<br/><b>Alberta Riccardi</b><br/>Presenta <b>Ilaria Borghini</b></p> <p><b>Ore 21.30 Villa Cuturi</b><br/>Incontro con l'autore<br/><b>Malinconica ironia</b><br/><b>Diego De Silva</b><br/>Presenta <b>Ilaria Borghini</b></p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Promotore:  Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara

Patrocinio:  COMUNE DI MASSA Carrara  REGIONE TOSCANA  PROVINCIA DI MASSA CARRARA

Con la partecipazione:  CAMERA DI COMMERCIO TOSCANA NORD-OVEST

Sponsor:  chearigoGreen  FEDERALBERGHI COSTA APUANA

Sponsor tecnico:  FONTEVIVA

Il tema del *Mare* è stato scelto come filo conduttore degli eventi collaterali. I laboratori per i più piccoli sono stati pensati all'insegna della creatività in collaborazione con il Museo Diocesano di Massa, la Biblioteca Civica di Massa "S. Giampaoli" e l'associazione Nati per Leggere e Nati per la Musica. Le letture al Pontile, realizzate con l'aiuto di LaAV (Lettori ad Alta Voce Circolo di Massa) hanno reinterpretato i personaggi e i protagonisti di famose opere letterarie come Moby Dick, L'isola del tesoro, Gita al Faro, I Malavoglia, Sandokan e La coscienza di Zeno.

La serata centrale ha visto un incontro insolito, particolare, in cui lo stesso Vichi e la giornalista Sandra Petrigani hanno interpretato una intervista immaginaria alla scrittrice Alba de Céspedes, protagonista indiscussa della letteratura e della poesia italiana del Novecento. La stessa serata ha offerto inoltre uno spettacolo musicale, anch'esso dedicato al mare, con un concerto che voleva rendere omaggio alla canzone d'autore italiana e sudamericana.

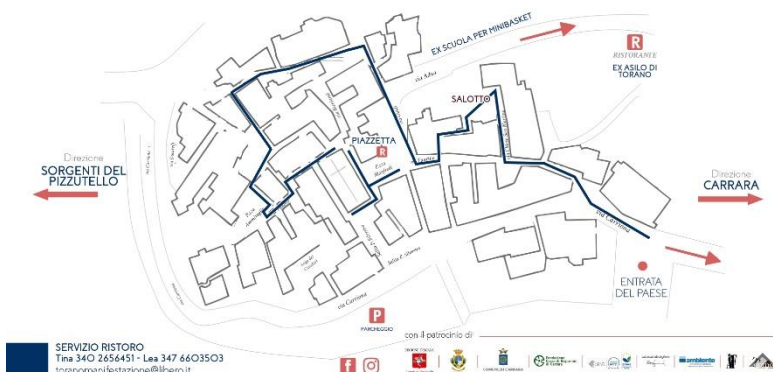
La manifestazione ha avuto il patrocinio di Regione Toscana, Provincia di Massa Carrara e Comune di Massa ed è stata resa possibile grazie alla partecipazione della Camera di Commercio Toscana Nord Ovest e al sostegno di sponsor locali: Chean S.r.l. e Federalberghi Costa Apuana, Acqua Fonteviva, Associazione Italiana Sommelier Apuana e Tassoni salumi e formaggi.

Anche per l'anno 2023, Massa ha potuto beneficiare di una ricca programmazione di manifestazioni estive volte sia a garantire una variegata offerta di intrattenimento a cittadini e turisti, sia a promuovere e valorizzare il patrimonio artistico, storico e culturale del proprio territorio. Le varie iniziative programmate dal Comune di Massa hanno coinvolto attivamente il litorale, il centro cittadino e le aree periferiche, senza dimenticare le zone montane. Gli eventi, organizzati anche in collaborazione con le associazioni culturali del territorio e gli esercizi commerciali locali, hanno offerto occasioni di aggregazione e di socializzazione per famiglie, giovani e adulti. In particolar modo gli appuntamenti della fascia serale che, ospitando importanti personalità del mondo delle arti e della musica, hanno proposto interessanti occasioni di incontro, dialogo, partecipazione e formazione, come avviene già da qualche anno con il **Premio Mercurio d'Argento** - Città di Massa che riscuote sempre grande successo di pubblico. Numerosi sono stati gli appuntamenti capaci di raccogliere ampio apprezzamento e soddisfazione: ricordiamo il **Premio Obelisco**, giunto alla nona edizione, che ha visto, tra gli ospiti, artisti locali quali il musicista Pietro Faleni, l'attore dialettale Alberto Andreani, il ballerino Alen Bottaini, il cantante lirico Giorgio Giuseppini, l'attore e regista Andrea Battistini, il pittore e scultore Vito Tongiani, la pianista e organista Stefania Metadelli e la prima ballerina della Scala Alice Mariani. Il premio è andato a Paolo Giannotti, appassionato letterato con l'hobby della scrittura, commediografo e romanziere amante della propria città, giunto alla ribalta nazionale con un noir inserito tra i quaranta titoli selezionati dal quotidiano "La Gazzetta dello Sport". Altro evento con un grande successo di pubblico è stato **La Notte blu. A spasso per la costa**, un'apprizzata occasione di divertimento ed animazione che ha regalato la possibilità di ballare fino a tarda notte a pochi passi dal mare. Ricordiamo infine l'attesissimo **spettacolo pirotecnico** svoltosi domenica 20 agosto presso il pontile di Marina di Massa che, come ogni anno, saluta i numerosi cittadini e turisti in villeggiatura dando loro appuntamento all'estate successiva.

## Torano Notte e Giorno

contributo deliberato € 6.000

**Torano Notte e Giorno** è la rassegna diffusa di arte contemporanea che viene realizzata nell'omonimo borgo in cui Michelangelo era solito sostare prima di recarsi a scegliere i marmi delle cave di Carrara che avrebbe utilizzato per scolpire i suoi capolavori. Giunta alla venticinquesima edizione, quest'anno la kermesse artistica era intitolata // *Paese de' Balocchi* ed era dedicata alla celeberrima opera *Pinocchio* di Carlo Collodi.



Gli artisti selezionati sono stati pertanto invitati a creare opere ispirandosi in chiave contemporanea al trentesimo capitolo della fiaba del burattino più famoso del mondo. Non solo le piazzette ed i vicoli, ma anche le aie e perfino gli scantinati hanno ospitato sculture, installazioni, dipinti e creazioni che hanno raccontato il percorso simbolico del lungo viaggio di Pinocchio. Negli anni tutti gli abitanti del paese si sono messi a disposizione per partecipare all'allestimento degli spazi, dando vita ad un cammino fatto di arte, emozioni e sensazioni, frutto della positiva sinergia con gli artisti chiamati ad esporre.

## Premio Bancarella

contributo deliberato € 5.000

Francesca Giannone, autrice del romanzo *La Portalettere*, si è aggiudicata il premio Bancarella 2023 con 172 voti su 179 totali. La proclamazione della vincitrice ha avuto luogo domenica 16 luglio nella suggestiva Piazza della Repubblica dell'antica cittadina di Pontremoli, dove, come da tradizione, lo spoglio delle schede della giuria si è svolto pubblicamente.



Premiato nella serata conclusiva con il "San Giovanni di Dio", opera realizzata in ceramica dallo scultore Umberto Piombino, il vincitore assoluto è sempre frutto di una preliminare valutazione volta a stabilire la rosa dei sei libri finalisti a cui viene attribuito il Premio Selezione Bancarella. Gli altri cinque libri in corsa per la vittoria di questa edizione erano: *Il re della memoria* di Massimo Cotto (Gallucci editore); *Il Quinto Sigillo* di Davide Cossu (Newton Compton); *L'anno delle parole ritrovate* di Bea Buozi (Morellini Editore); *Gaber* di Sandro Neri (Hoepli) e *Le distrazioni* di Federica de Paolis (Harper Collins Italia). Vale sempre la pena ricordare la storia di questo ambito premio letterario: il **Premio Bancarella** è nato nel 1952 a Pontremoli, anche per volontà della scrittrice Oriana Fallaci, in occasione del primo raduno dei librai pontremolesi. Deve il suo nome proprio a questi ultimi ed ai venditori di libri ambulanti che, in cerca di migliori occasioni di lavoro, dalla fine dell'Ottocento furono costretti ad emigrare dalla Lunigiana per svolgere il proprio commercio in tutto il mondo, appunto sulle bancarelle. Giunto alla sua settantunesima edizione, annovera tra i vincitori autori italiani quali Eco e Camilleri e stranieri del calibro di Hemingway e Pasternak, futuri Premi Nobel. Si tratta dell'unico riconoscimento letterario gestito tutt'ora in modo indipendente esclusivamente dai librai che, oltretutto, nel corso degli anni è cresciuto arricchendosi di premi collaterali dedicati rispettivamente ad una sezione ragazzi, sport e cucina.

L'affascinante borgo medievale di Fosdinovo ha ospitato tra le strade e le piazze del paese una nuova edizione del *Fosdinovo Street Festival*. Nel corso dell'ultimo weekend di luglio la manifestazione organizzata dall'Università Popolare omonima ha accolto i più svariati artisti per una due giorni di musica, teatro ed esibizioni.



Si è trattato di uno spettacolo inusuale, molto più di un festival di musica, una sorta di unione tra arte, culture e musica, appunto: un vero e proprio festival di strada la cui costante è stata quella di offrire al pubblico uno spettacolo d'intrattenimento totalmente immersivo. Si sono esibiti, contemporaneamente, otto artisti in altrettanti siti in quattro turni, riuscendo nell'intento di trasformare il borgo in tanti piccoli palcoscenici. È stato inoltre dedicato uno spazio ai ragazzi con laboratori teatrali, musicali e di danza.

## Premio Lunezia

contributo deliberato € 5.000

Nato ad Aulla quasi trenta anni fa, il **Premio Lunezia** è un evento ormai consolidato tra i riconoscimenti che intendono omaggiare la musica italiana. Concepito come premio ai testi delle canzoni, nel tempo si è evoluto in direzione di una ricerca del valore musicale-letterario delle canzoni stesse. Ogni anno vede la partecipazione di grandi artisti del panorama musicale italiano e, fin dal suo esordio, ha potuto annoverare importanti vincitori quali, solo per citarne alcuni, Fabrizio De André e Vasco Rossi.



Il premio rappresenta inoltre una importante realtà anche per le nuove proposte a cui offre un'imperdibile occasione per esibirsi di fronte ad un folto pubblico. La ventottesima edizione della manifestazione si è svolta in tre serate nella piazza principale di Aulla, chiudendosi con la consacrazione come vincitori di Morgan e Pino Strabioli, Angelina Mango, il rapper Bresh, il giovane esordiente Niveo e la star internazionale Anggun.

## Castle Summer Intensive

contributo deliberato € 4.000

**Castle Summer Intensive** è un evento che nasce dalla volontà di fondere culture ed espressioni artistiche differenti allo scopo di offrire ai giovani danzatori un'esperienza coinvolgente di approfondimento e perfezionamento della tecnica e dello stile della danza. Ideato da professionisti del settore come vacanza-studio interculturale secondo programmi di studio di differente livello formativo, ancora una volta ha visto tra i docenti la presenza di maestri di fama mondiale di altissimo livello. Anche per questa quarta edizione il nuovissimo palasport di Massa si è temporaneamente trasformato in un teatro dove le aspiranti étoiles hanno potuto praticare corsi di danza classica e

contemporanea seguiti dai più grandi artisti e coreografi del panorama internazionale della danza che si sono alternati al fianco dei giovani ballerini con competenza e professionalità in una straordinaria full immersion artistica.

## Concorso Simposio Lunense

contributo deliberato € 4.000

Giunto alla terza edizione, tra luglio ed agosto scorso è tornato il concorso di arte contemporanea **Simposio Lunense** nei luoghi più caratteristici del centro storico del comune di Fivizzano. Come già avvenuto nelle passate edizioni, agli artisti è stato chiesto di creare opere in marmo che potessero promuoverne il territorio e valorizzarne i suoi numerosi e affascinanti cento borghi. Il concorso è stato suddiviso in due sezioni di intervento, la scultura e il mosaico, ed è stato aperto a quattordici artisti italiani e stranieri che hanno potuto realizzare la propria opera lavorando nelle strade e nelle piazze sotto gli occhi curiosi dei tanti passanti e turisti. Con l'intento di trasformare il borgo mediceo in un museo a cielo aperto d'arte contemporanea, le opere premiate sono state successivamente collocate nel giardino dell'ostello della gioventù.

## Concorso Marmo all'Opera

contributo deliberato € 4.000

La terza edizione del concorso lirico **Marmo all'Opera** ha visto la partecipazione di circa sessanta concorrenti suddivisi tra la sezione voci emergenti e la sezione speciale dedicata all'allestimento in forma scenica dell'opera *La cambiale di matrimonio* di Gioacchino Rossini.



Le varie fasi eliminatorie della competizione canora si sono svolte negli ultimi quattro giorni di settembre presso il Teatro Animosi di Carrara, mentre il concerto dei concorrenti finalisti della sezione voci emergenti si è tenuto nel tardo pomeriggio del 1° ottobre di fronte ad una platea gremita. Alla fine del concerto sono stati premiati dalle

autorità cittadine i tre cantanti che, con il loro brano di repertorio, hanno saputo entusiasmare il pubblico presente in sala. Nei giorni successivi i vincitori hanno partecipato alla masterclass a loro dedicata e, contemporaneamente, è proseguita la preparazione dell'opera che è poi stata rappresentata in due recite il sabato successivo.

### **Rievocazione Storica della Lizzatura dei Marmi**

contributo deliberato € 4.000

---

In uno scenario unico al mondo, tra il bianco delle cave di marmo in località Ponti di Vara, il 12 agosto si è rinnovato il tradizionale appuntamento con la ***Rievocazione Storica della Lizzatura dei Marmi***. Tale rievocazione è un'iniziativa organizzata dall'Associazione Compagnia Lizzatori Carrara che da anni si è proposta di tramandarne la memoria e far conoscere, anche ai turisti, l'antichissimo sistema utilizzato nei secoli scorsi per trasportare i blocchi della preziosa pietra estratti dalle cave di Carrara. Una squadra di quindici abili lizzatori con grande fatica, duro lavoro e straordinaria maestria, con il solo ausilio di pali di legno e funi d'acciaio ha fatto scendere lungo la cosiddetta via di lizza un blocco di marmo di oltre 20 tonnellate che ha superato la naturale pendenza del 50% esistente tra il piazzale di cava e la stazione di carico (poggio). Tradizionalmente realizzata di mattina, dopo il riscontro positivo dell'anno precedente, gli organizzatori hanno deciso di riproporne lo svolgimento in orario pomeridiano, offrendo inoltre la possibilità di seguire l'evento in diretta sul maxi schermo posizionato in piazza Ingolstadt a Marina di Carrara. A conclusione del suggestivo spettacolo è stata offerta l'abituale colazione del lizzatore a base di prodotti semplici locali quali pane, pomodoro e lardo di Colonnata insieme ad un bicchiere di vino rosso.

### **Manutenzione straordinaria Chiesa Metodista di Carrara**

contributo deliberato € 3.500

---

Il progetto ha come obiettivo il ripristino del tetto e delle finestre dei locali della Chiesa Metodista di Carrara e si inserisce in un piano più ampio di restauro e risanamento dell'intero tempio. La comunità metodista di Carrara è attiva già dal 1864, ma l'edificio in stile neoclassico che ospita il culto è sorto solamente intorno agli anni venti del secolo scorso. Va ricordato che l'immobile riveste particolare importanza per il territorio in quanto i suoi locali vengono lasciati a disposizione dei fedeli. Come luogo di incontro ospita eventi aperti a tutta la cittadinanza, volti a favorire una partecipazione attiva alla vita sociale e culturale della città. Negli ultimi anni i locali della chiesa sono stati offerti anche per eventi non-profit. Oltre che per il suo indiscutibile pregio architettonico che va necessariamente tutelato, l'***intervento di manutenzione*** si è reso necessario in seguito all'alluvione dell'estate 2022 e ha previsto nello specifico la sostituzione delle vetrate, di alcune parti del manto di copertura danneggiate e l'inserimento di un sistema anti caduta.

## SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA

SETTORE RILEVANTE

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 19.000

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

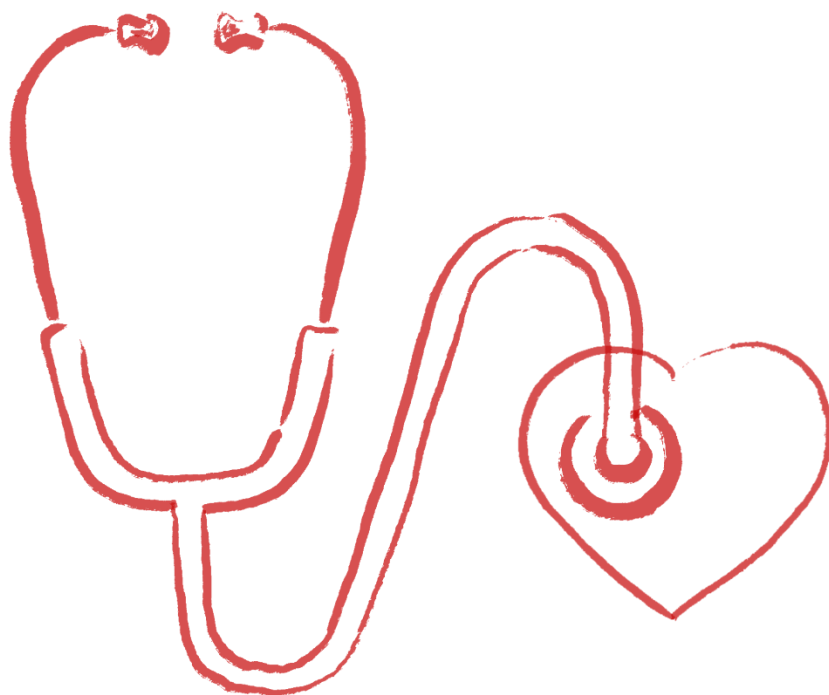
3,58%

N. PROGETTI DELIBERATI

3

PROGETTI DI TERZI

3



---

Gli obiettivi di questo settore riguardano la promozione di interventi strategici nel campo della salute. Gli stessi mirano sia ad integrare i servizi ospedalieri e l'assistenza territoriale, potenziando e promuovendo la rete dei servizi domiciliari, sia a sostenere le strutture residenziali di accoglienza attraverso la realizzazione di progetti innovativi per l'inclusione sociale. Attraverso un confronto continuo con i soggetti maggiormente rappresentativi della sanità locale vengono individuate le priorità che altrimenti potrebbero restare ignorate.

---

## Modulo debriefing e simulatore medico virtuale

contributo deliberato € 11.500

---

La Fondazione ha ritenuto di arricchire le attrezzature a disposizione dell'U.O.C. Formazione presso il Centro Polispecialistico "A. Sicari" di Carrara donando un **simulatore medico virtuale** portatile di nuova generazione (iSIMULATE REALITi 360) in grado di ricreare situazioni critiche di salute che si possono verificare in pazienti adulti, bambini e perfino lattanti. Tale strumentazione è una avanzata piattaforma di simulazione medica virtuale appunto, che, con l'ausilio di comuni manichini e riproducendo fedelmente tutte le funzionalità e i parametri umani (ad esempio i tracciati ECG), sfrutta al massimo le potenzialità multimediali del sistema per offrire altissimi livelli di usabilità e di realismo. La struttura di Carrara, centro di formazione di eccellenza dell'Azienda USL Toscana Nord Ovest accreditato presso la rete dei centri di simulazione della Regione Toscana, svolge già da alcuni anni un'importante attività formativa multidisciplinare e multi professionale, sia a livello base che avanzato, soprattutto mediante l'utilizzo di simulatori intermedi, ad alta fedeltà e virtuali. Al suo interno è stata realizzata una sala operatoria ad hoc perfettamente ricostruita con nuove dotazioni strumentali top di gamma. Con l'ausilio di *Guglielmo*, un manichino simulatore ad alta fedeltà dotato di tutte le funzionalità umane riproducibili (persino della capacità di reagire all'iniezione di farmaci), è possibile ricreare *live* molte sintomatologie e situazioni emergenziali sulle quali il personale medico sanitario può esercitarsi, con l'ausilio di dimostrazioni legate alla realtà virtuale e all'utilizzo di *avatar* e *simulatori*. Attraverso questo metodo formativo ad alta fedeltà il centro consente di assicurare un addestramento più puntuale e preciso del personale addetto con un deciso miglioramento della performance sia nelle technical skills sia nelle cosiddette soft skills. L'obiettivo principale di questo progetto è quello di migliorare la qualità dell'assistenza da parte di sempre più qualificati medici ed infermieri senza però trascurare di garantire la totale sicurezza del paziente in ogni tipo di emergenza.

## Monitor ad alta definizione per refertazione casi istologici

contributo deliberato € 5.000

---

In conseguenza dell'accelerazione verso la transizione digitale nel settore sanitario, si è reso necessario l'adeguamento del laboratorio di Anatomia Patologica dell'Azienda UsI Toscana Nord Ovest con un'implementazione tecnologica finalizzata alla visualizzazione a schermo di preparati istologici al posto della visione al microscopio. La prima parte del progetto ha visto una digitalizzazione massiva dei vetrini prodotti tramite scanner di alta qualità già in possesso del reparto; tuttavia, per arrivare alla conclusione del progetto in oggetto, restavano da acquistare necessariamente **dieci monitor ad alta definizione** (modello Fujitsu P27-8-TS-Pro) da destinare al personale **per la refertazione dei casi istologici**. La Fondazione ha quindi provveduto a fornire tale strumentazione che ha allo stesso tempo incrementato la sensibilità diagnostica, grazie all'uso di software specifici di supporto al patologo e introdotto la telepatologia come strumento rapido ed efficiente di consultazione a distanza con condivisione digitale di preparati istologici presso i centri di riferimento regionali e nazionali. Con questa tipologia di strumentazione l'U.O.C. di Anatomia Patologica presso l'Ospedale di Carrara è passata in *full digital pathology* diventando una tra le migliori ed avanzate realtà italiane del settore.

Nel periodo intercorso tra maggio e settembre è stato realizzato il progetto *Un'estate da leoni*, un insieme di otto proposte che ha integrato le attività riabilitative ordinarie, laboratoriali e di tempo libero generalmente in programma presso le Residenze Sanitarie assistenziali per Disabili Castellaro e Monteverde. Tali iniziative hanno coinvolto le quaranta persone con disabilità ospiti delle due strutture carraresi, producendo ben novantuno eventi che in parte sono stati realizzati all'interno delle due residenze a cui hanno potuto partecipare anche i familiari e, per la restante gran parte, sono stati svolti sul territorio. Gli ospiti hanno dimostrato un notevole apprezzamento delle iniziative a cui hanno potuto partecipare collaborando alla loro progettazione e preparazione insieme al personale educativo, tanto da richiederne la riproposizione per l'estate successiva.

# PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE

SETTORE RILEVANTE

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 19.963

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

3,76%

N. PROGETTI DELIBERATI

6

PROGETTI DI TERZI

4

PROGETTI PROPRI

2



---

In questo settore l'intento è di accrescere la cultura del rispetto per l'ambiente dando impulso alla sensibilizzazione verso le principali tematiche green. Cercando di uniformarsi agli obiettivi dell'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile del Pianeta si ritiene necessario accogliere le istanze provenienti dal territorio per dare sostegno alla realizzazione di iniziative utili alla sua salvaguardia, al suo recupero ed alla sua valorizzazione. In quest'ottica la Fondazione auspica di poter rendere sempre più accessibili e fruibili le tante aree naturali presenti nell'intera Provincia promuovendo comportamenti adeguati e stili di vita compatibili con il delicato equilibrio dell'ambiente.

---

Il *Cammino di Aronte* è un progetto pluriennale nato nel 2021 con lo scopo di realizzare, mantenere e promuovere un percorso ad anello che potesse collegare i paesi collinari e montani del Comune di Carrara. Suddiviso in cinque tappe ideali, il cammino risulta facilmente raggiungibile ed adattabile a tutte le esigenze dei differenti camminatori che, attraverso i sentieri, le strade bianche ed alcuni tratti di percorso asfaltato, possono raggiungere tutti i centri abitati a monte dell'omonimo comune.



Tale cammino deve il proprio nome alla figura mitologica di Aronte, l'aruspice etrusco che secondo la leggenda dimorava in una spelonca collocata fra i bianchi marmi delle Alpi Apuane, luogo privilegiato da cui poteva guardare le stelle ed il mare, come ricorda anche Dante Alighieri nella Divina Commedia. Grazie alla collaborazione tra il Comune di Carrara, la Camera di Commercio di Massa Carrara e le sezioni locali del Club Alpino Apuano, Panathlon, e Anffas, il progetto è arrivato alla sua terza annualità in cui ha visto la realizzazione di una prima parte della cartellonistica studiata ad hoc per l'individuazione e la riconoscibilità del cammino che verrà installata nei cinque punti di partenza e fine tappa individuati come strategici. Allo stesso tempo è proseguita l'attività di comunicazione e pubblicità dell'iniziativa attraverso social e ufficio stampa e con la produzione di materiale promozionale consegnato in parte agli operatori turistici e commerciali interessati dal cammino. Un'attività di costante aggiornamento del sito [www.camminodiaronte.it](http://www.camminodiaronte.it) consente all'utenza un facile accesso a tutte le informazioni e le novità riguardanti il progetto anche con la possibilità di scaricare il file gpx delle varie tappe.

## Dotazioni di sicurezza individuali per attività di soccorso

contributo deliberato € 5.408

È stato creato un nucleo di pronto intervento composto da personale appartenente al corpo della Capitaneria di Porto – Guardia Costiera da impiegare con finalità di Protezione Civile in caso di alluvione nei comuni della provincia di Massa Carrara. Per tale nucleo è stata prevista la suddivisione del personale in squadre con almeno cinque operatori ciascuna per poter impiegare il battello pneumatico specifico per il soccorso alluvionale già presente tra le dotazioni del Comando. Tuttavia si è reso indispensabile per gli operatori l'utilizzo di quattro **dotazioni di sicurezza individuali** per lo svolgimento delle attività di soccorso alla popolazione da parte del personale militare in caso di alluvione, come già avvenuto negli anni precedenti in occasione delle calamità naturali che hanno investito i Comuni di Aulla e di Carrara.

La realizzazione di un ***percorso inclusivo*** all'interno del Parco del Magliano, un'area verde pubblica in prossimità del mare che si estende per circa 30.000 m<sup>2</sup> tra Marina di Massa e Ronchi, ha sicuramente incontrato il favore dei molti utenti. Nella zona volutamente lasciata a crescita spontanea esistono infatti ancora molte specie di piante ed arbusti caratteristici della flora mediterranea quali, ad esempio, il pino marittimo ed il giglio marino, ormai purtroppo sempre meno presenti sul territorio. L'idea nasce con l'obiettivo di proteggere la macchia mediterranea, di restituire alla collettività un ecosistema poco conosciuto, ma estremamente prezioso, e di renderlo fruibile a tutti. Sono stati pertanto individuati alcuni interventi necessari alla riqualificazione ambientale che hanno previsto l'abbattimento di alcune piante malate colpite da cocciniglia, la potatura di altre e la messa in posa di una staccionata, di sei panchine e dell'adeguata cartellonistica.

# EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE

(INCLUSO L'ACQUISTO DI PRODOTTI EDITORIALI PER LA SCUOLA)

SETTORE RILEVANTE

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 65.401

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

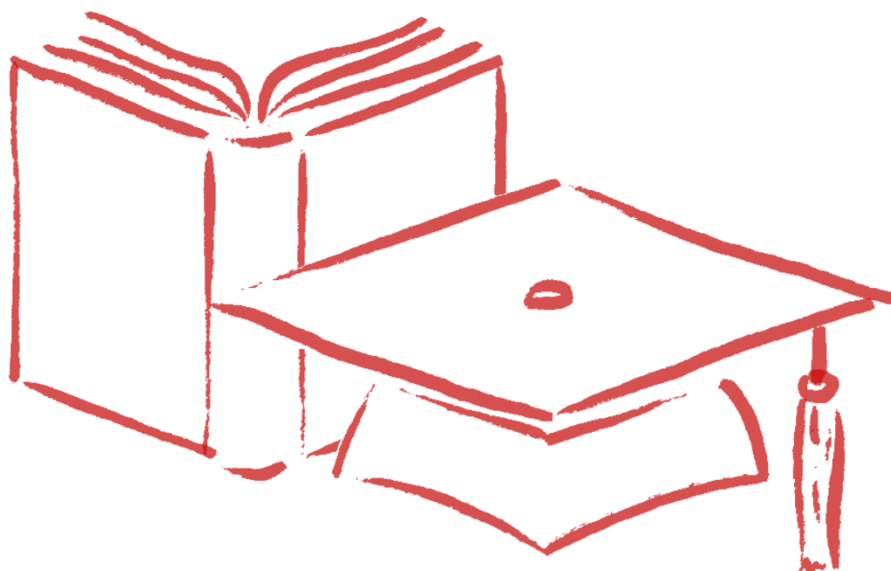
12,32%

N. PROGETTI DELIBERATI

8

PROGETTI DI TERZI

8



---

Gli interventi di questo settore sono volti a sostenere nuovi modelli di apprendimento per una didattica inclusiva e innovativa (anche attraverso l'acquisto di strumenti informatici e tecnologici), a migliorare le strutture scolastiche anche con dotazioni d'arredo e dispositivi a scopo ludico-didattico. Tra le attività sostenute rientrano le esperienze di alternanza scuola-lavoro. La Fondazione intende mantenere vivo il proficuo rapporto di fiducia e collaborazione instauratosi ormai da anni con tutti gli Istituti Scolastici Provinciali e con l'Accademia di Belle Arti di Carrara.

---

Con l'obiettivo di ottenere un miglioramento dell'insegnamento attraverso una didattica maggiormente aggiornata ed innovativa, la scuola primaria paritaria Figlie di Gesù ha richiesto, ed ottenuto, un contributo per il rinnovo delle attrezzature informatiche per le cinque classi della scuola. È stato constatato infatti che l'utilizzo quotidiano in classe di *schermi digitali* e di *monitor interattivi* con la fruizione di contenuti digitali e multimediali adattati all'età degli studenti riesce a potenziare l'esperienza dell'apprendimento rendendolo più coinvolgente rispetto all'utilizzo di semplici lavagne tradizionali. Il funzionamento del monitor interattivo è analogo a quello di un tablet, infatti è dotato di un processore interno veloce e affidabile, in grado di interfacciarsi con i principali pacchetti software per la scuola. Il display interattivo ha uno schermo touch screen pronto all'uso che non necessita di altri accessori ed è manovrabile facilmente come uno smartphone. La semplicità di utilizzo e le innumerevoli possibilità che offre un monitor interattivo in classe ne fanno uno strumento indispensabile nella didattica odierna.

**Luoghi della Memoria**

contributo deliberato € 5.000

Il progetto è inteso come sperimentazione di un percorso formativo da consolidare e calendarizzare negli Istituti scolastici cittadini nel corso degli anni a venire. È stato pensato e rivolto a studenti dell'ultimo anno delle scuole secondarie di secondo grado di Carrara prevedendo un doppio percorso educativo: attività didattica in classe e esperienze dirette sul territorio. Dopo una prima fase di acquisizione delle principali nozioni di educazione civica (con particolare riguardo ai principi fondamentali della Costituzione Italiana) e di erudizione sui fatti di storia locale del periodo bellico, i ragazzi vengono condotti in visita presso i luoghi della città e quelli ad essa limitrofi che sono stati teatro di tragici eccidi della Seconda Guerra Mondiale. È stato previsto l'attivo coinvolgimento degli alunni nell'organizzazione sia degli incontri presso la scuola sia delle visite guidate ai *Luoghi della Memoria*, con accompagnatori preparati ad illustrare loro i tragici fatti accaduti nelle località della provincia apuana lungo la Linea Gotica. In ultimo è stato previsto che gli studenti, in prima persona, raccontassero ai propri compagni di scuola l'esperienza vissuta e quanto hanno visto ed appreso nel corso di queste escursioni.

**Gemellaggi Italia-Francia-Germania**

contributo deliberato € 3.000

I *gemellaggi* sono e saranno sempre momenti positivi di scambio, di inclusione in cui realtà differenti si incontrano e si conoscono, ma, soprattutto, occasioni di arricchimento culturale e linguistico nel percorso di crescita personale dei ragazzi. Con questa finalità la scuola secondaria di primo grado Don Milani di Massa realizza ormai da vent'anni questi progetti diventati non solo parte integrante della programmazione educativa e didattica, ma anche appuntamenti irrinunciabili per gli studenti delle classi seconde e terze dell'Istituto. Grazie alla disponibilità delle famiglie ospitanti e dei professori che si dedicano a questi programmi con entusiasmo e passione, nel corso dell'anno scolastico è stata offerta ai ragazzi la possibilità di confrontarsi rispettivamente con i coetanei francesi e tedeschi delle scuole di Bordeaux e Bad Kissingen.

Il progetto **Quotidiano in classe** è un'iniziativa nata ormai da diversi anni e promossa dall'Osservatorio Permanente Giovani-Editori che si rivolge agli studenti delle scuole secondarie di secondo grado mettendo a loro disposizione gratuitamente alcuni quotidiani sia in formato cartaceo che digitale. Gli obiettivi specifici del progetto sono rivolti al contempo a ragazzi e docenti: per i primi lo scopo è quello di stimolarne lo sviluppo della capacità di riconoscere e valutare le informazioni e di far nascere e crescere in loro lo spirito critico, il senso di cittadinanza, di appartenenza e di integrazione nella società; per i secondi, invece, si tratterebbe di un'occasione di formazione ad hoc per lo svolgimento del progetto con un invito al rilancio delle lezioni di Educazione Civica. Si tratta di un programma educativo che mette a confronto alcune tra le principali testate giornalistiche italiane intendendo dare spazio e voce ai ragazzi attraverso la stimolazione della loro creatività e del sano spirito di competizione senza perdere di vista il divertimento. I giornali coinvolti sono sia a tiratura nazionale quali *Il Corriere della Sera* o *la Repubblica*, sia locale quali *La Nazione*. Inoltre, per le classi quarte e quinte è prevista anche la lettura di un giornale del settore economico-finanziario quale *Il Sole 24 Ore*.

**Fondo per la Repubblica Digitale**

contributo deliberato € 45.251

La partnership tra il Ministero per l'Innovazione Tecnologica e la Transizione Digitale, il Ministero dell'Economia e delle Finanze e l'ACRI ha dato vita al **Fondo per la Repubblica Digitale**, un fondo alimentato dalle disponibilità delle Fondazioni di Origine Bancaria e promosso per tentare di colmare il gap di competenze digitali attualmente esistente tra i cittadini italiani ed europei. Questa iniziativa è stata sviluppata nell'ambito degli obiettivi di digitalizzazione previsti dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza e dal Fondo Nazionale Complementare. Attraverso la valutazione d'impatto dei progetti presentati mira a selezionare i più efficaci così da ampliarne l'azione sul territorio e sulla popolazione nazionale in modo da renderli strutturali e permanenti. Per il 2023 il Fondo ha stanziato altri 30 milioni di Euro per i bandi *In Progresso* e *Prospettive*, rispettivamente rivolti a lavoratori con mansioni a forte rischio di sostituibilità e a persone inoccupate e inattive. Al fine di supportare il corretto processo di sviluppo del Paese, nell'ambito della strategia nazionale per le competenze digitali è previsto il raggiungimento di obiettivi specifici da parte della popolazione quali l'educazione alle tecnologie del futuro e la riduzione del divario digitale ravvisato soprattutto quale disparità di genere e di cittadinanza.

# VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

SETTORE RILEVANTE

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 59.493

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

11,21%

N. PROGETTI DELIBERATI

21

PROGETTI DI TERZI

19

PROGETTI PROPRI

2



---

Fanno parte di questo settore interventi mirati nei diversi ambiti della prevenzione e lotta alle situazioni di disagio anche attraverso strumenti economici utili ad avviare progetti meritevoli ed efficaci, come quelli dedicati al contrasto della povertà e della fragilità sociale. Il nostro Ente non ha trascurato di intervenire, anche con risorse modeste, in soccorso di Associazioni, Parrocchie e Gruppi di Volontariato che si sono fatti promotori di istanze di intervento e misure di lotta all'indigenza, di cura ed assistenza agli anziani e di integrazione ed inclusione sociale dei soggetti diversamente abili, offrendo il proprio supporto alle cosiddette nuove povertà.

---

L'Opera Pia Istituto Sacro Cuore è presente nella città di Carrara da oltre cento anni e, nel tempo, si è accreditata quale ente cittadino principale in grado di sostenere i soggetti più fragili e bisognosi. La comunità di accoglienza offre in particolare ospitalità a ragazze minorenni cosiddette "difficili", provenienti anche da situazioni familiari complicate che ne richiedono necessariamente l'allontanamento. L'Istituto diventa, per questo motivo, il luogo dove possono trascorrere serenamente la quotidianità e costruire relazioni significative con legami affettivi stabili. Si è pertanto deciso di supportare queste giovani aderendo al progetto di ristrutturazione di parte degli ambienti dell'edificio dedicato alla Casa Famiglia. Il contributo della Fondazione è stato utilizzato per l'acquisto di nuovi arredi utili all'*ammodernamento e alla riqualificazione delle camerette che ospitano le ragazze*.

Il progetto è stato finanziato facendo ricorso alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

**Ambulanza attrezzata per il soccorso**

contributo deliberato € 6.000

Diventa sempre più importante supportare anche economicamente la Croce Rossa Italiana, che si avvale di automezzi che devono necessariamente essere sempre efficienti e sicuri per potersi occupare della salute della cittadinanza. Questa importante associazione di volontariato è infatti fondamentale per il benessere della popolazione vista la concretezza degli interventi posti in essere e la grande capacità e professionalità richiesta agli operatori, spesso volontari, in grado di affrontare sul campo le molteplici situazioni emergenziali quotidiane. La costante e capillare presenza sul territorio nazionale è la dimostrazione di uno stretto rapporto di collaborazione e grande vicinanza alla comunità. Tuttavia non sempre le sezioni dei piccoli paesi dispongono delle risorse necessarie all'acquisto dei mezzi indispensabili alla ottimale prestazione del servizio di soccorso. Al fine di garantire una maggiore sicurezza per le attività dell'associazione sia per i volontari soccorritori che per le persone soccorse, si è reso necessario l'*acquisto* di una nuova *ambulanza* per la frazione di **Albiano Magra**, a cui la Fondazione ha ritenuto doveroso contribuire.



Il contributo è stato stanziato facendo ricorso alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

## Azione Lavoro: agricoltura biologica e sostenibile per soggetti con fragilità psicologiche

contributo deliberato € 5.000

---

Si è riscontrato come lo svolgimento di una attività all'aria aperta, in rapporto con la natura e le sue manifestazioni, sia una condizione favorevole per la costruzione di un percorso riabilitativo per soggetti che vivono una situazione di autoisolamento a causa di una qualche condizione di forte vulnerabilità psicologica. Molto spesso, inoltre, tale condizione è accompagnata da problematiche economiche e sociali. La Cooperativa Sociale La Foglia del Tè ha ritenuto opportuno consolidare e rafforzare la propria collaborazione con l'U.O. di Psichiatria, il SER.T dell'ASL di Massa Carrara ed i Comuni di Massa e Carrara per creare una rete di sostegno per persone svantaggiate attraverso un progetto di agricoltura sociale. Si è impegnata quindi nel promuovere l'inclusione lavorativa delle persone a concreto rischio di esclusione dal mercato del lavoro ideando **Azione Lavoro**, un progetto di attività agricola biologica e sostenibile rivolto a dieci soggetti sia con fragilità complesse sia con problematiche di tipo psichiatrico. Anche la Fondazione non ha voluto far mancare il proprio sostegno a questa importante iniziativa, condividendo appieno le progettualità che prevedono percorsi di avvio al lavoro finalizzate allo sviluppo di una maggiore gestione autonoma dell'attività lavorativa di soggetti fragili e svantaggiati.

Il contributo è stato stanziato facendo ricorso alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

## Laboratorio teatrale presso la Casa di Reclusione di Massa

contributo deliberato € 5.000

---

Già presente all'interno della Casa di Reclusione di Massa, l'attività di laboratorio teatrale rivolto ai detenuti è stata riproposta anche nel 2023. In questa occasione si è pensato di cercare di rendere stabile questo tipo di occupazione in carcere poiché, da tempo, le è unanimemente riconosciuta una forte valenza pedagogica e formativa. È stato pertanto realizzato un **laboratorio teatrale** tenuto da operatori professionisti articolato in tre giorni a settimana, in cui i partecipanti hanno potuto acquisire competenze diverse scegliendo, secondo le proprie inclinazioni, tra due differenti tipologie di formazione: quella strettamente artistica e quella più tecnica. Gli spettacoli sono stati pensati non solo per un pubblico composto da personale e soggetti autorizzati ad assistere all'interno della casa di detenzione, ma hanno trovato la propria realizzazione anche con allestimenti all'esterno della struttura penitenziaria, in quanto "la compagnia" è composta da un gruppo misto di attori professionisti e detenuti autorizzati ad uscire al di fuori della struttura stessa. L'obiettivo ultimo di questo progetto va rintracciato nel tentativo di dare vita ad un rapporto di risocializzazione dei detenuti, anche in previsione del loro rientro nella società civile a conclusione del periodo di detenzione.

Il contributo è stato stanziato facendo ricorso alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

## Ristrutturazione sede Centro Antiviolenza di Carrara

contributo deliberato € 5.000

---

Il progetto riguarda le stanze messe a disposizione dall'amministrazione comunale in località San Martino quale nuova sede operativa del **centro antiviolenza** gestito dal CIF di Carrara. L'immobile, occupato in precedenza dal custode dell'ex tribunale e ormai da tempo disabitato, era già stato oggetto di ristrutturazione per la quale anche la Fondazione aveva fornito il proprio contributo già nel 2022. Si era già provveduto infatti a rendere la parte interna dell'immobile accogliente e soprattutto funzionale, anche grazie all'abbattimento delle barriere architettoniche. Tuttavia si sono resi necessari alcuni ulteriori interventi di completamento della manutenzione ordinaria per consentire un migliore utilizzo sia da parte delle operatrici che vi lavorano, sia da parte delle donne che vi si recano per chiedere aiuto. Sono purtroppo molte le donne in difficoltà che usufruiscono del servizio "Donna chiama Donna",

un progetto di ascolto e aiuto psicologico e legale che in questi anni è diventato un vero e proprio punto di riferimento della comunità cittadina per la violenza di genere.

### Sostegno alimentare per famiglie indigenti

contributo deliberato € 3.600

Il tema dell'emergenza alimentare si è fatto più rilevante negli ultimi anni, pertanto la Fondazione si è messa a disposizione della collettività fornendo, come di consueto, un valido sostegno economico per cercare di rispondere all'incremento di richieste di aiuto per i nuclei familiari più fragili. A fianco degli abituali impegni a favore delle associazioni di volontariato che si occupano di **sostegno alimentare** fornendo prodotti di prima necessità alle famiglie in estrema difficoltà economica, la Fondazione ha inteso proseguire nella realizzazione del proprio progetto di distribuzione di pacchi dono offrendo anche generi alimentari di tipologia differente, quali il lardo o il cioccolato. Grazie all'indispensabile collaborazione con le Caritas provinciali ha potuto così regalare, nel periodo natalizio, alcuni prodotti tipici di aziende del territorio, confezionati in cesti realizzati da ragazzi diversamente abili che lavorano presso una cooperativa locale.

### Bando Cesvot Siete Presente. Con i giovani per ripartire

contributo deliberato € 10.000

Incoraggiare il ruolo delle giovani generazioni all'interno dell'associazionismo toscano significa dare forza ai giovani affinché possano offrire nuova linfa alle organizzazioni e rinnovare la proposta del terzo settore aumentandone la capacità di radicamento sul territorio. In quest'ottica, la Fondazione ha aderito al bando **Siete Presente. Con i giovani per ripartire**, realizzato da Cesvot e finanziato da Regione Toscana-Giovanisì in accordo con il Dipartimento per le Politiche Giovanili e il Servizio Civile Universale a cui hanno contribuito anche undici Fondazioni Bancarie toscane.



Le proposte dovevano garantire il coinvolgimento attivo dei giovani nelle diverse fasi di ideazione e realizzazione dei progetti riconoscendo una specifica valorizzazione a quelli che prevedevano azioni a sostegno della ripartenza

del terzo settore insieme alle proprie comunità di riferimento. I progetti selezionati da una commissione composta da rappresentanti di Regione Toscana, Cesvot, e Fondazioni bancarie sostenitrici sono stati in grado di sovvenzionare interventi in tutto il territorio regionale.

Il contributo è stato stanziato facendo ricorso alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

### Progetto teatrale per ragazze con Disturbi del Comportamento Alimentare

contributo deliberato € 1.500

---

Nella società odierna i Disturbi del Comportamento Alimentare (DCA) sono un fattore dilagante che manifesta i disagi e le sofferenze interiori di una generazione decisamente più fragile delle precedenti. Legati alla valutazione disfunzionale che la persona fa di sé stessa, tali disturbi per essere curati hanno necessità di un percorso terapeutico multidisciplinare complesso. Per questo motivo è stato realizzato un *corso di teatro* per le giovani ospiti della Residenza Sanitaria Madre Cabrini di Pontremoli, struttura dedicata alla cura di persone che soffrono di anoressia, bulimia, disturbo da alimentazione incontrollata ed obesità. Le lezioni di teatro hanno avuto la durata di cinque mesi nel corso dei quali sono state condivise emozioni ed offerti uno spazio di ascolto, sostegno e cura non solo per i pazienti ma anche per tutto il sistema familiare alle loro spalle. Al termine del corso è stato messo in scena *Ripartenze*, un originale e brillante spettacolo pieno di sogni e speranze che ha emozionato non solo l'equipe di operatori ma anche tanti genitori presenti. La Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara, attraverso il proprio contributo alla Fondazione Città del Libro, ha inteso supportare questo progetto di welfare ideato dall'Associazione Farmacista della Parola Odv.

Il contributo è stato stanziato facendo ricorso per € 1.095 alle risorse derivanti dal credito di imposta ex lege n. 178/2020.

### Sostegno per alluvione Emilia Romagna

contributo deliberato € 1.000

---

Il Comitato esecutivo di Acri ha deliberato un *contributo* straordinario di 1,5 milioni di Euro in favore delle popolazioni colpite dall'*alluvione* che ha investito nel mese di maggio il territorio dell'Emilia-Romagna. Come già avvenuto in passato in simili circostanze, anche la Fondazione non ha voluto far mancare il proprio sostegno partecipando, seppur in misura modesta, con il proprio contributo. È stato pertanto affidato da ACRI all'Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'omonima regione il compito di coordinare l'impiego delle risorse al fine di predisporre un apposito piano di intervento in grado di offrire una tempestiva risposta alle esigenze della popolazione tramite un fondo costituito ad hoc per rispondere alle emergenze.

# ATTIVITÀ SPORTIVA

SETTORE STATUTARIO

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 10.500

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

1,98%

N. PROGETTI DELIBERATI

9

PROGETTI DI TERZI

9



---

Lo scopo di questo settore è il sostegno allo sport anche non professionistico come buona e sana pratica di vita e come strumento di integrazione sociale per portatori di handicap fisico e mentale e persone afflitte da patologie croniche. La Fondazione ha condiviso da sempre l'entusiasmo che circonda gli atleti e le associazioni sportive provinciali che cercano di coinvolgere i giovani nelle varie discipline organizzando manifestazioni e gare a tutti i livelli, anche in collaborazione con le scuole.

---

Tante importanti affermazioni e grandi risultati raggiunti, frutto di instancabile lavoro e organizzazione, hanno reso merito alla favolosa stagione agonistica disputata dall'U.S.D. Apuania Carrara Tennistavolo. La squadra maschile si è aggiudicata il sesto scudetto, la quarta Coppa Italia e la seconda Supercoppa della sua storia, arrivando anche tra le prime squadre nella seconda Coppa Europea. Lo storico club Apuano, giunto al cinquantacinquesimo anno di attività continuativa, ricopre così il primo posto assoluto per numero di campionati vinti dal 1949 ad oggi, il secondo posto assoluto per vittorie della Coppa Italia e il primo posto assoluto per vittorie della Supercoppa. La Fondazione è stata ben lieta di supportare l'associazione per garantire la partecipazione ai tre tornei di una squadra che è stata in grado di tenere alto il nome della città di Carrara nel Tennistavolo.

**Due giorni del mare - 5° Trofeo Fonteviva**

contributo deliberato € 1.000

La *Due giorni del mare - 5° Trofeo Fonteviva*, competizione sportiva primaverile che si è disputata sul Lungomare di Marina di Massa dedicata al ciclismo paralimpico internazionale, è giunta alla nona edizione.



La Fondazione non le ha fatto mancare il proprio sostegno già fin dalle prime gare così che la manifestazione ha potuto ingrandirsi nel corso del tempo, arrivando a farsi conoscere ed apprezzare non solo a livello locale. Aperta a tutte le ventisei categorie paralimpiche e valevole come Coppa Europa per le categorie in gara, la competizione risulta preziosa per l'assegnazione dei punti per le qualificazioni olimpiche di Parigi 2024. Per tale motivo erano presenti 250 atleti provenienti, come di consueto, dall'Europa, dall'Asia e dal Sud America, oltre che sportivi che non avevano mai partecipato precedentemente. L'evento ha riscosso un considerevole successo di pubblico ed ha avuto una notevole risonanza anche grazie alle trasmissioni andate in onda sul canale Rai Sport.

Le guide del Club Alpino Italiano della sezione di Carrara si sono rese disponibili nei mesi di luglio ed agosto a far visitare a cittadini e turisti le Alpi Apuane per far scoprire loro le bellezze del territorio della provincia di Massa Carrara. Si tratta di personale professionista abituato non solo ad organizzare **escursioni**, ma soprattutto ad accompagnare camminatori di ogni livello, dai più esperti ai neofiti. Sono state realizzate quindi ben nove uscite domenicali che hanno avuto molte adesioni di partecipazione soprattutto da parte di coloro che non avrebbero la possibilità di affrontarle in autonomia. Le proposte di escursione infatti sono state variegate poiché avevano lo scopo di incontrare il gusto di tutti i partecipanti, soprattutto di coloro a cui interessava conoscere meglio le bellissime montagne così vicine al mare, che si ergono alle spalle delle città di Carrara e Massa.

## Grande trekking dal mare alla vetta

Le Alpi Apuane rappresentano una delle aree montuose più tipica ed originale della penisola italiana in virtù della ricchezza degli ambienti e dei paesaggi che custodiscono. Dalla pianura costiera infatti, percorrendo pochi chilometri, si arriva alle cime di montagne che s'innalzano fino a sfiorare i duemila metri di altitudine offrendo un panorama mozzafiato. Proprio per questo la manifestazione **Grande trekking dal mare alla vetta** nel corso di pochissime edizioni ha già riscosso un notevole successo tra gli atleti. Il percorso di gara che parte da Marina di Carrara e, snodandosi tra ecosistemi naturali, arriva alla vetta del Monte Sagro, è incredibilmente unico nel suo genere: 35 km con 2.300 metri di dislivello nella versione intera o 21 Km con 1.500 metri di dislivello nella versione ridotta. Il primo classificato della competizione ha strappato la vittoria percorrendo il tragitto in poco meno di tre ore e mezzo. È inoltre importante sottolineare che gli organizzatori della manifestazione hanno aderito alle campagne *plastic free* e *io non getto i miei rifiuti* promosse per tutelare l'ambiente e la natura.

## Sostegno attività - altre Associazioni Sportive

---

Con finanziamenti di modesta entità, la Fondazione prosegue nella sua opera di sostegno delle diverse associazioni sportive dilettantistiche ed amatoriali della provincia di Massa Carrara che da anni si occupano di realizzare manifestazioni che consentono agli amanti dello sport di poter partecipare alle competizioni sia individualmente che a squadre. Ha cercato pertanto di accogliere le istanze provenienti dalle associazioni delle differenti discipline, impegnandosi anche in altri progetti quali, ad esempio, l'ammodernamento e la risistemazione degli impianti sportivi stessi.

# PREVENZIONE DELLA CRIMINALITÀ E SICUREZZA PUBBLICA

SETTORE STATUTARIO

---

TOTALE EROGAZIONE DELIBERATE

€ 3.000

PERCENTUALE SUL DELIBERATO

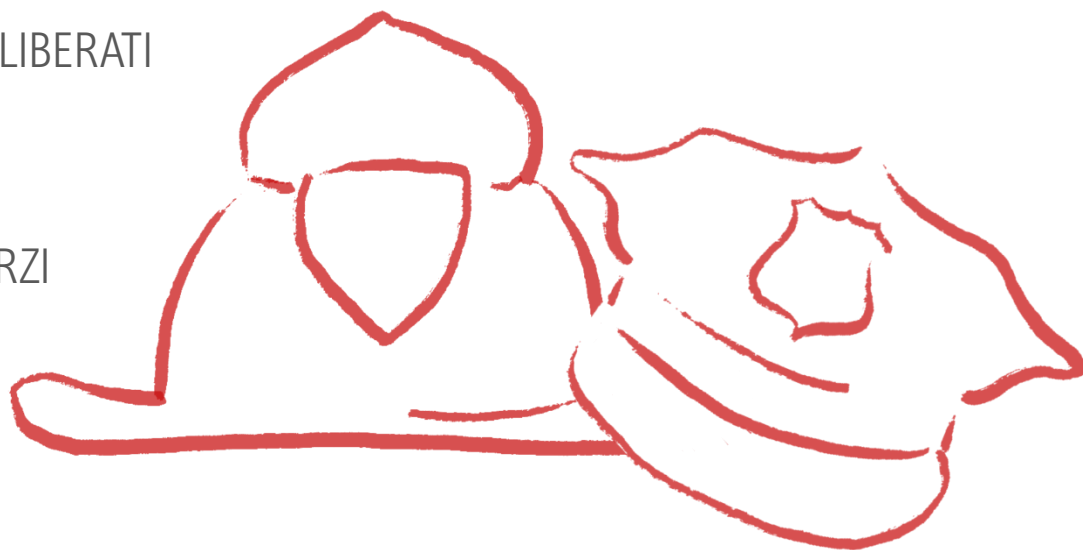
0,56%

N. PROGETTI DELIBERATI

2

PROGETTI DI TERZI

2



---

In questo settore confluiscono gli interventi che prevedono l'ausilio alle attività di prevenzione e lotta alla criminalità oltre che di tutela dei cittadini e del territorio. Sicurezza è il termine chiave intorno al quale ruotano le iniziative sostenute dalla Fondazione che negli anni hanno consentito di mantenere e rafforzare il solido legame con le Forze dell'Ordine.

---

## Sostituzione videocitofono

contributo deliberato € 2.400

---

Per assicurare un adeguato livello di sicurezza dei cittadini e di coloro che lavorano e risiedono presso le caserme delle Forze dell'Ordine, è indispensabile che queste ultime siano dotate di un impianto di videosorveglianza moderno ed efficiente. Secondo questa logica la Fondazione ha accolto la richiesta di **sostituzione** del vecchio **videocitofono**, obsoleto ed ormai inutilizzabile, pervenuta da parte della Caserma della Compagnia di Carrara della Legione dei Carabinieri di Toscana.

## Fornitura di personal computer

contributo deliberato € 600

---

Sempre sensibile alle richieste provenienti dalla Polizia di Stato volte a garantire e migliorare lo svolgimento dell'attività burocratica da parte del proprio personale amministrativo, la Fondazione ha ritenuto di non farle mancare il proprio sostegno. Ha acquistato infatti due **personal computer** di ultima generazione completi di monitor e scheda ethernet, unitamente ad altro materiale per il personale che svolge il proprio servizio presso la sala operativa della sezione locale del compartimento della Polizia Stradale.

# PALAZZO BINELLI PER LA COMUNITÀ

CONTRIBUTI INDIRETTI A TERZI

---

## MOSTRE

4

## INCONTRI | CONFERENZE | SEMINARI

46

## EVENTI MUSICALI

5



---

La Fondazione considerando la propria sede come un valore aggiunto per la città e la comunità di riferimento ha deciso di mettere Palazzo Binelli a disposizione degli Enti e delle Associazioni del territorio a titolo totalmente gratuito. Le sale espositive, la sala conferenze ed il giardino, con l'ausilio del personale dell'Ente, diventano così fondamentali strutture di supporto per la realizzazione di iniziative che sono occasione di arricchimento culturale e di sviluppo sociale per la collettività. La gratuità del servizio può delinearsi come una forma di contribuzione alternativa e indiretta che va ad aggiungersi all'attività erogativa ordinaria.

---

## Mostre

Nel 2023 le sale espositive di Palazzo Binelli, oltre alle mostre rientranti nei progetti propri della Fondazione, hanno ospitato quattro mostre di respiro nazionale ed internazionale con riferimenti al territorio apuano, senza trascurare l'arte e gli artisti locali.

Di seguito una breve descrizione.

### ***Under the White / Sotto il Bianco***

A cura di Maria Mancini

6 maggio - 4 giugno (Sale piano terra e piano nobile)

Promossa dalla Fondazione e dall' **Accademia di Belle Arti di Carrara**, attraverso una visione interculturale e con una particolare attenzione per la Corea, la mostra ha avuto come protagonisti quaranta artisti di diverse provenienze ma che nel loro percorso hanno istaurato con il nostro territorio un legame unico e prezioso. La tradizione dell'arte, l'ispirazione data dalla natura circostante, dominata dal bianco delle Apuane che da sempre è parte integrante del vissuto quotidiano, e la necessità di un dialogo con il passato sono diventati lo stimolo per un nuovo linguaggio creativo. Nelle differenti interpretazioni della materia e modulazioni della forma, gli artisti hanno diffuso energie e realizzato visioni capaci di sintetizzare il tempo reale e quello immaginativo. Le specificità delle singole opere si sono mescolate in un insieme contemporaneo, cosmopolita e inclusivo.

### ***Visioni Plastiche***

#### ***Le forme della scultura***

17 giugno - 16 luglio (Sale piano terra e piano nobile)

In occasione della **VII edizione di White Carrara**, manifestazione promossa dal Comune, è stata allestita nei locali della sede della nostra Fondazione una mostra fotografica che ha voluto interpretare il tema della scultura attraverso le immagini di Bruno Cattani, Giacomo Infantino, Simon Roberts, Carolina Sandretto e Dune Varela. Dall'antico al moderno, dal dettaglio all'insieme, dalla certezza al dubbio, passando per la pandemia, la mostra è stata capace di raccontare la versatilità della materia e dell'arte tridimensionale. All'interno del percorso espositivo è stato possibile assistere alla proiezione del cortometraggio ***Landscape as Performance*** di Andrea Botto, una suggestiva video installazione in cui il paesaggio viene mostrato nel momento della sua trasformazione, dissoluzione e collasso facendo dell'esplosione/demolizione la sua particolare cifra linguistica.

### ***A Tu x Tu***

#### ***Pier Giorgio Balocchi & Beatrice Taponecco***

A cura di Maria Mancini

21 luglio - 25 agosto (Sale piano nobile)

In sinergia con **Magma Cultural Association**, la Fondazione ha inteso dare spazio ad una mostra capace di indagare due differenti linguaggi della scultura, in particolar modo dell'arte del marmo. Pier Giorgio Balocchi e Beatrice Taponecco, due artisti che si armonizzano in una completa simbiosi creativa, hanno messo a confronto due generazioni: maestro ed allievo. Prendendo spunto dal proprio vissuto quotidiano sono stati in grado di alimentare la singola esperienza artistica attraverso interpretazioni personali dell'arte scultorea rielaborando, ciascuno secondo la propria sensibilità, specifici elementi di continuità.

*Ricordando Gio'*

*Dipinti, disegni, incisioni e sculture di Giò Guerri*

A cura di Giovanna Riu

22 - 29 luglio (Sale piano terra)

Promossa dall'Associazione artistico culturale al femminile **Insieme è... di più**, la mostra ha voluto essere un tributo emozionale e sincero all'artista, scomparsa un anno fa, la cui poetica è fondata sulla sensibile interpretazione della quotidianità della vita e delle piccole cose che silenziosamente ne compongono lo scorrere. Il messaggio che traspare dalle opere di Giò Guerri è una metafisica memoria che si consuma nella malinconia del tempo che passa. Attraverso nature morte, paesaggi e tanto mare, la sua arte insegna a fermare lo sguardo, almeno per alcuni istanti, su quei soggetti che solitamente passano inosservati nella vita frenetica della città.

## Incontri | Conferenze | Seminari

Nel corso dell'anno la Fondazione ha accolto con entusiasmo le oltre quaranta richieste di utilizzo della sala conferenze e del giardino di Palazzo Binelli pervenute da parte di Enti ed Associazioni ammessi. Presentazioni di libri, conferenze, incontri e seminari hanno affrontato ed approfondito diversi temi spaziando dalla letteratura alla storia e dalla medicina all'attualità senza dimenticare la formazione.

Tra le presentazioni di libri, molti dei quali a carattere locale, ricordiamo: *Paesi della Lunigiana* di Paolo Bissoli, *Gli Ambasciatori del marmo che esaltano in tutto il mondo il mito di Carrara* di Romano Bavastro, *La stanza sull'acqua* di Roberto Pazzi, *Volevo vivere sull'acqua e altre storie* di Tonina Tessa, *Alpini apuani e lunigianesi caduti sul Don* di Andrea Draghi, *Cesare Vico Lodovici un anglista del 900* di Marzia Dati, Monica Schettino, Camilla Eracli, *Pontremoli & il labirinto esistenziale* di Paolo Pratali, *Quattro mani ad arte* di Monica Michelotti e Chiara Mariani.

Dedicata alla letteratura anche la rassegna **Voce all'autore 2023**, organizzata dal Comune di Carrara e dalla Biblioteca Civica C.V. Lodovici. L'evento, svoltosi all'aperto nel giardino del Palazzo nelle serate estive tra giugno e agosto, ha portato in città importanti autori del panorama letterario contemporaneo, omaggiando una figura chiave della storia della letteratura italiana del Novecento come Italo Calvino.

Sempre in campo letterario ricordiamo il seminario *International Dickens* organizzato dalla **Dickens Fellowship - Carrara**, unica filiale italiana dell'omonima Fellowship britannica, per celebrare i dieci anni di instancabile attività dell'associazione che da sempre promuove e diffonde la letteratura dei paesi anglofoni non solo tra gli addetti del settore. Da ultimo è importante sottolineare l'impegno del **Comune di Carrara** profuso per commemorare il centenario dalla nascita del professor Luciano Luciani, celebre glottologo che conferì dignità linguistica al dialetto carrarese, dedicando parte dei suoi studi alla realizzazione di un vero e proprio vocabolario.

Interessanti i numerosi convegni e conferenze che si sono susseguiti con continuità per tutto il 2023. Tra le altre, l'**Accademia Albericiana** ha proposto un'importante conferenza sulla figura di Alberico Cybo Malaspina, Principe di Massa e Marchese di Carrara. L'occasione del quattrocentesimo anniversario della sua morte ha riaperto i riflettori su un personaggio fondamentale per lo sviluppo sociale economico e urbano delle due città apuane. L'**Associazione Mazziniana** invece ha toccato temi storici più recenti e di più ampio respiro organizzando un convegno per commemorare la nascita della Repubblica Romana. L'iniziativa ha previsto l'allestimento presso le sale espositive del piano terra di una mostra dedicata all'evoluzione del Tricolore. A queste possiamo aggiungere due momenti di confronto sul ruolo delle donne nella Resistenza sia italiana che carrarese previste all'interno dell'iniziativa **Resistere esistere** (settimana di appuntamenti celebrativi della Resistenza) e organizzati dalla sezione locale dell'**ANPI**.

Non poteva mancare una speciale attenzione verso i temi legati alla salute sviluppati grazie agli approfondimenti proposti negli incontri organizzati da Enti ed Associazioni del settore quali **USL Toscana Nord-Ovest**, **Ordine dei Medici**, **Comitato Fibromialgici Uniti** e Associazione **Fidapa di Massa Carrara**. Le sempre più attuali problematiche relative all'ecologia sono state toccate invece da **Legambiente Carrara** in una conferenza dedicata al progetto

Biodigestore con l'intento di sensibilizzare la cittadinanza sul tema della gestione dei rifiuti urbani e del loro riciclo e smaltimento.

Da ricordare l'attenzione rivolta allo sport dall'**Associazione Italiana Arbitri** che ha avuto la possibilità di celebrare l'importante traguardo del settantacinquesimo anno dalla fondazione della sezione di Carrara.

È doveroso ricordare l'apertura di Palazzo Binelli alla formazione altamente professionalizzante proposta e organizzata dalla **Fondazione Marmo Onlus** in collaborazione con la **Scuola di Master e Formazione Permanente del Politecnico di Torino** che ha realizzato l'Executive Master in Ingegneria Mineraria applicata alle Cave di Pietre Ornamentali. Il corso di perfezionamento è nato con l'obiettivo di creare nuove figure professionali specializzate nel settore dell'ingegneria mineraria, oggi difficilmente reperibili.

## Eventi musicali

Durante la stagione estiva ed autunnale di Palazzo Binelli è stata protagonista anche la musica. Due sono stati i concerti organizzati dall'ANPI (sempre all'interno della rassegna ***Resistere esistere*** citata precedentemente) che hanno visto l'esibizione del gruppo Contratto Sociale (con canti di lotta legati alla Resistenza) e del duo Aurora Baccioli e Arion Daçi che, in *Parole e note resistenti*, ha proposto alcune letture a tema con accompagnamento musicale.

Il **Circolo Musicale La Lugnola** ha invece offerto un coinvolgente concerto con il duo Bandini alla chitarra e Chiacchiaretta al bandoneon che ha animato il pubblico riunitosi nella splendida cornice del giardino del palazzo a suon di melodie argentine.

Anche quest'anno la Fondazione ha aderito ad ***Armonie dai balconi***, evento il cui intento è far conoscere la musica lirica al grande pubblico proponendola in modo moderno e originale. I terrazzi dei palazzi storici cittadini, tra cui anche quello di Palazzo Binelli, sono diventati speciali palco scenici per l'esecuzione delle arie d'opera più famose le cui note hanno risuonato per le strade e le piazze della città.

In occasione dell'apertura della stagione 2023-2024 del Teatro alla Scala di Milano, il **Circolo Carrarese Amici della Lirica A. Mercuriali** ha dato la possibilità, non solo agli appassionati, di assistere alla messa in scena del *Don Carlo* di Giuseppe Verdi. L'opera in diretta su Rai1 è stata proiettata sul grande schermo della sala conferenze diventando un'occasione irrinunciabile di incontro e confronto sui temi trattati dall'opera stessa, sull'allestimento scenico e sulla regia.

## ATTIVITÀ ISTITUZIONALE

Nel Documento Programmatico Previsionale Annuale per l'esercizio 2023 venivano stimate disponibilità per l'attività erogativa pari ad € 463.350<sup>4</sup> ripartite fra i diversi settori di intervento. A consuntivo tale disponibilità ammontava ad € 463.495, in linea con quanto preventivato. Per determinare il valore complessivo delle risorse utilizzabili nel 2023 a tale importo vanno aggiunti i residui non assegnati al 31/12/2022 (€ 39.762), le revoche ed i reintroiti a valere sui contributi degli anni precedenti recuperate nel corso del 2023 (€ 30.000) unitamente ai crediti d'imposta riconosciuti rispettivamente sui versamenti effettuati al FUN (€ 6.398) ed al Fondo per la Repubblica Digitale (€ 29.413) nel corso dell'anno.

Su una disponibilità totale di risorse pari a € 569.068 risultante dalla somma delle componenti sopra indicate, il totale delle erogazioni nette effettivamente deliberate ammonta ad **€ 530.870**.

Nella presente sezione viene fornita una serie di tabelle e di grafici che illustrano la composizione dell'attività erogativa in funzione di specifici parametri.

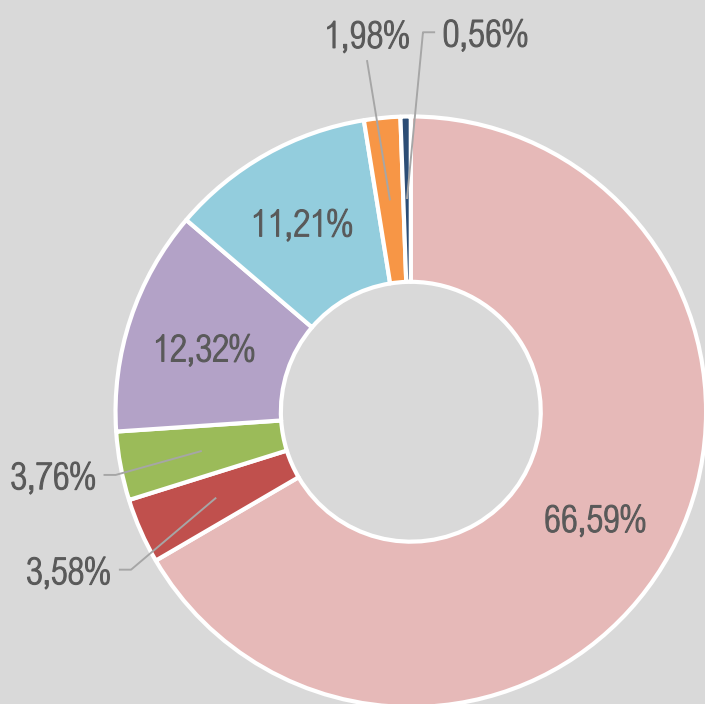
### DISTRIBUZIONE PER SETTORI D'INTERVENTO

La tabella e i grafici seguenti mostrano la distribuzione delle erogazioni assegnate all'interno degli specifici settori d'intervento.

| SETTORI                                                                                         | Importo<br>in € | %            | Interventi | %            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Settori rilevanti (totale)</b>                                                               | <b>517.370</b>  | <b>97,46</b> | <b>83</b>  | <b>88,30</b> |
| 1- Arte, attività e beni culturali                                                              | 353.513         | 66,59        | 45         | 47,87        |
| 2- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa                                         | 19.000          | 3,58         | 3          | 3,19         |
| 3- Protezione e qualità ambientale                                                              | 19.963          | 3,76         | 6          | 6,38         |
| 4- Educazione, istruzione, formazione, compreso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola | 65.401          | 12,32        | 8          | 8,52         |
| 5- Volontariato, filantropia, beneficenza                                                       | 59.493          | 11,21        | 21         | 22,34        |
| <b>Settori ammessi (totale)</b>                                                                 | <b>13.500</b>   | <b>2,54</b>  | <b>11</b>  | <b>11,70</b> |
| 1- Ricerca scientifica e tecnologica                                                            | =====           | =====        | =====      | =====        |
| 2- Attività sportiva                                                                            | 10.500          | 1,98         | 9          | 9,57         |
| 3- Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica                                           | 3.000           | 0,56         | 2          | 2,13         |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                                                                       | <b>530.870</b>  | <b>100</b>   | <b>94</b>  | <b>100</b>   |

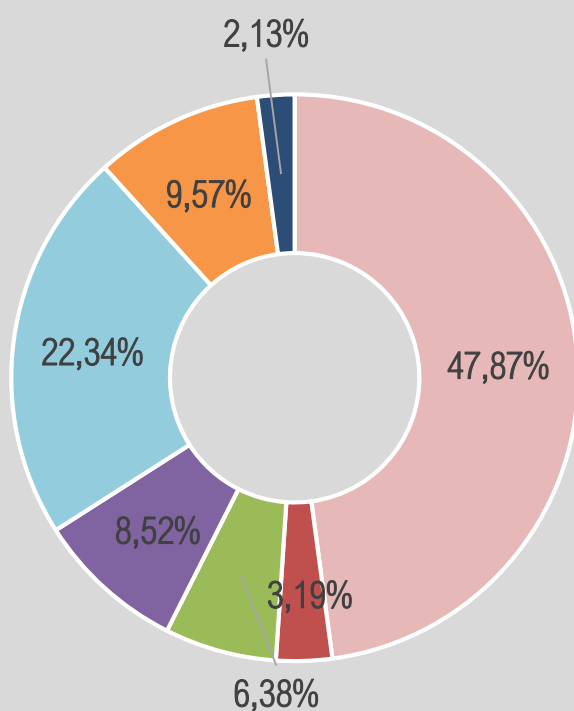
<sup>4</sup> Importo comprensivo degli accantonamenti di competenza, del girofondi dal Fondo di Stabilizzazione e del credito d'imposta ex L.178/2020.

## IMPORTI PER SETTORE



- Arte, attività e beni culturali [€ 353.513]
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa [€ 19.000]
- Protezione e qualità ambientale [€ 19.963]
- Educazione, istruzione, formazione [€ 65.401]
- Volontariato, filantropia, beneficenza [€ 59.493]
- Attività sportiva [€ 10.500]
- Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica [€ 3.000]

## NUMERO INTERVENTI PER SETTORE



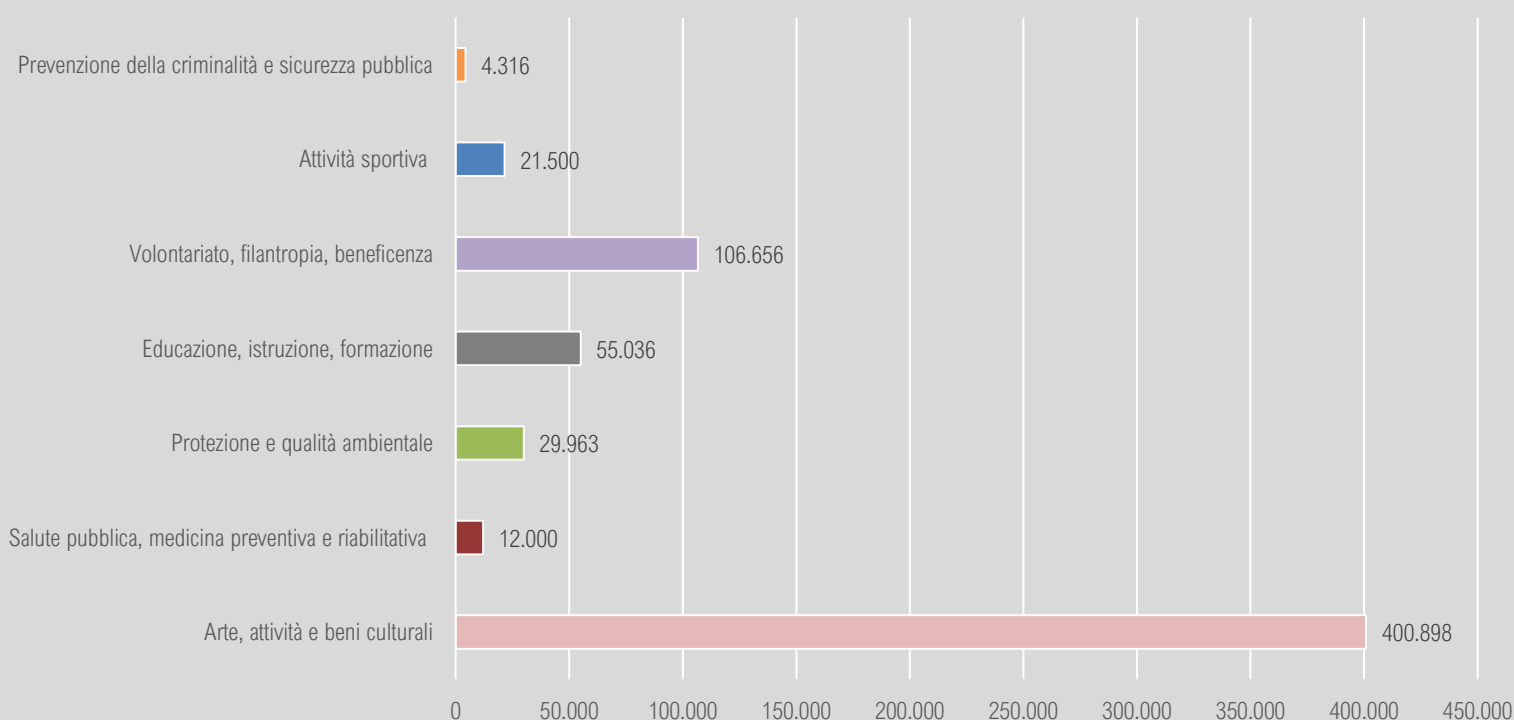
- Arte, attività e beni culturali [n. 45 interventi]
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa [n. 3 interventi]
- Protezione e qualità ambientale [n. 6 interventi]
- Educazione, istruzione, formazione [n. 8 interventi]
- Volontariato, filantropia, beneficenza [n. 21 interventi]
- Attività sportiva [n. 9 interventi]
- Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica [n. 2 interventi]

La tabella e il grafico sottostanti riepilogano le **erogazioni liquidate nel corso dell'anno** per un totale di € 630.369. La liquidazione è la fase del processo erogativo in cui le somme deliberate vengono effettivamente corrisposte ai destinatari.

Nelle due tabelle successive viene fornita anche specifica distinzione tra quelle a valere sulle deliberazioni 2023 e quelle residuali a valere sugli anni precedenti.

| SETTORI                                                                                         | TOTALE<br>EROGAZIONI<br>LIQUIDATE<br>in € | EROGAZIONI<br>LIQUIDATE<br>su delibere<br>2023 in € | EROGAZIONI<br>LIQUIDATE<br>su delibere anni<br>precedenti in € |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Settori rilevanti (totale)</b>                                                               | <b>604.553</b>                            | <b>385.970</b>                                      | <b>218.583</b>                                                 |
| 1- Arte, attività e beni culturali                                                              | 400.898                                   | 287.013                                             | 113.885                                                        |
| 2- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa                                         | 12.000                                    | 5.000                                               | 7.000                                                          |
| 3- Protezione e qualità ambientale                                                              | 29.963                                    | 14.963                                              | 15.000                                                         |
| 4- Educazione, istruzione, formazione, compreso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola | 55.036                                    | 46.901                                              | 8.135                                                          |
| 5- Volontariato, filantropia e beneficenza                                                      | 106.656                                   | 32.093                                              | 74.563                                                         |
| <b>Settori ammessi (totale)</b>                                                                 | <b>25.816</b>                             | <b>9.500</b>                                        | <b>16.316</b>                                                  |
| 1- Ricerca scientifica e tecnologica                                                            | =====                                     | =====                                               | =====                                                          |
| 2- Attività sportiva                                                                            | 21.500                                    | 6.500                                               | 15.000                                                         |
| 3- Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica                                           | 4.316                                     | 3.000                                               | 1.316                                                          |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                                                                       | <b>630.369</b>                            | <b>395.470</b>                                      | <b>234.899</b>                                                 |

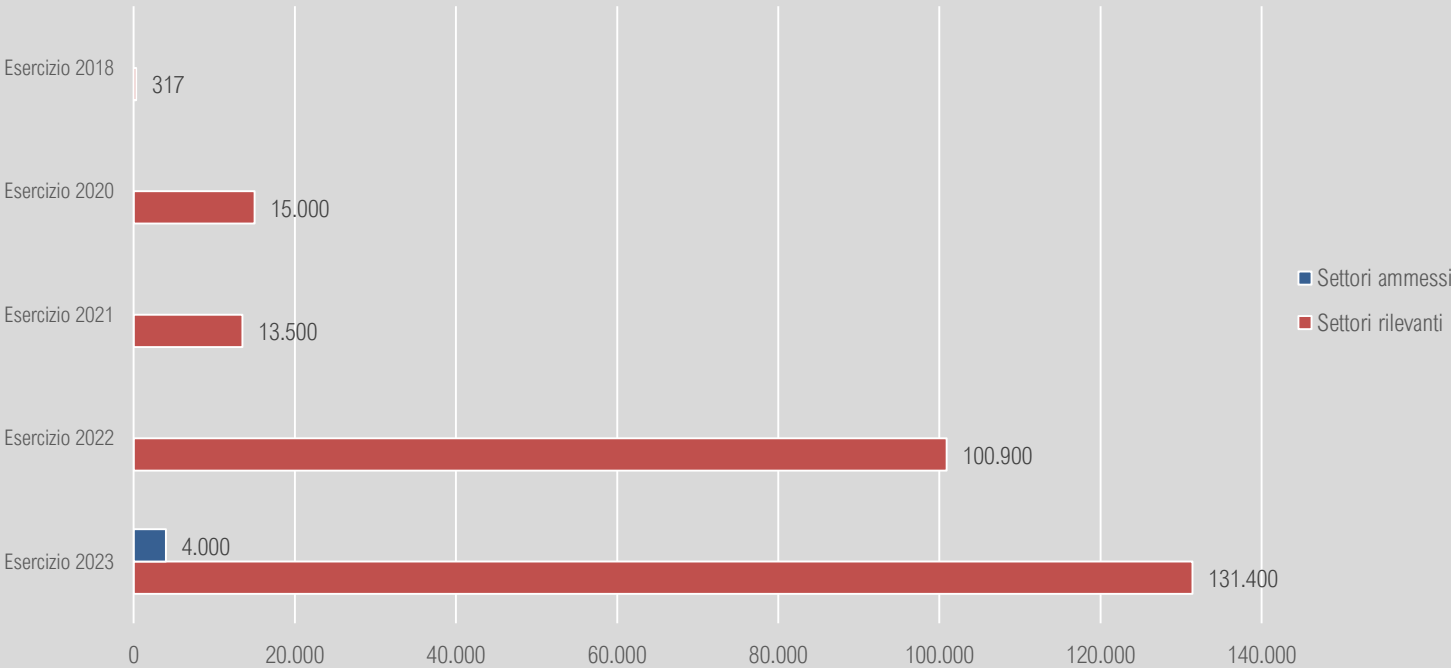
## TOTALE EROGAZIONI LIQUIDATE



La tabella e il grafico seguenti mostrano invece le **erogazioni che residuano da liquidare** a fine esercizio ripartite per anno di delibera. Tale importo in gran parte è costituito dagli impegni assunti nel 2022 e 2023. La procedura di liquidazione adottata dalla Fondazione (in base al Regolamento delle Erogazioni in vigore) prevede l'acquisizione di idonea documentazione da parte dei richiedenti atta a comprovare l'effettiva realizzazione dell'iniziativa (anche per stati di avanzamento) con relativa attestazione delle spese sostenute. L'erogazione dei contributi, di norma, è effettuata a consuntivo ma, in situazioni adeguatamente motivate, può essere parzialmente anticipata.

| SETTORI                           | EROGAZIONI DA LIQUIDARE<br>in € |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Settori rilevanti (totale)</b> | <b>261.117</b>                  |
| Esercizio 2023                    | 131.400                         |
| Esercizio 2022                    | 100.900                         |
| Esercizio 2021                    | 13.500                          |
| Esercizio 2020                    | 15.000                          |
| Esercizio 2018                    | 317                             |
| <b>Settori ammessi (totale)</b>   | <b>4.000</b>                    |
| Esercizio 2022                    | 4.000                           |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>         | <b>265.117</b>                  |

## EROGAZIONI DA LIQUIDARE

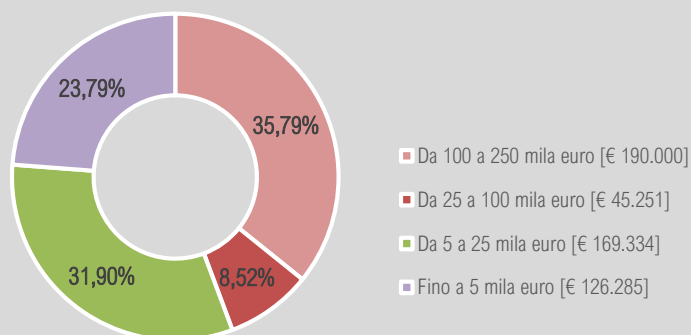


## DISTRIBUZIONE PER CLASSI DI IMPORTO UNITARIO

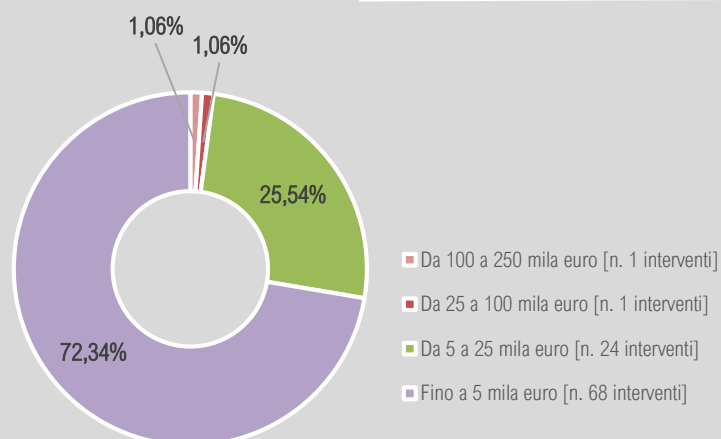
I prospetti che seguono mostrano la ripartizione per fasce d'importo della somma complessivamente deliberata nel 2023. Nel corso dell'anno l'attività della Fondazione si è concentrata, in termini di numero di interventi, su iniziative di piccolo importo (inferiori a 5.000 euro) al fine di rispondere, per quanto nelle proprie disponibilità, alle numerose esigenze espresse dal territorio.

| CLASSI D'IMPORTO                                 | Importo in €   | %          | n.        | %          |
|--------------------------------------------------|----------------|------------|-----------|------------|
| Oltre 500.000 euro                               | =====          | =====      | =====     | =====      |
| Da 250 mila ad importi inferiori a 500 mila euro | =====          | =====      | =====     | =====      |
| Da 100 mila ad importi inferiori a 250 mila euro | 190.000        | 35,79      | 1         | 1,06       |
| Da 25 mila ad importi inferiori a 100 mila euro  | 45.251         | 8,52       | 1         | 1,06       |
| Da 5 mila ad importi inferiori a 25 mila euro    | 169.334        | 31,9       | 24        | 25,54      |
| Fino ad importi inferiori a 5 mila euro          | 126.285        | 23,79      | 68        | 72,34      |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                        | <b>530.870</b> | <b>100</b> | <b>94</b> | <b>100</b> |

CLASSI D'IMPORTO



NUMERO INTERVENTI PER CLASSI D'IMPORTO

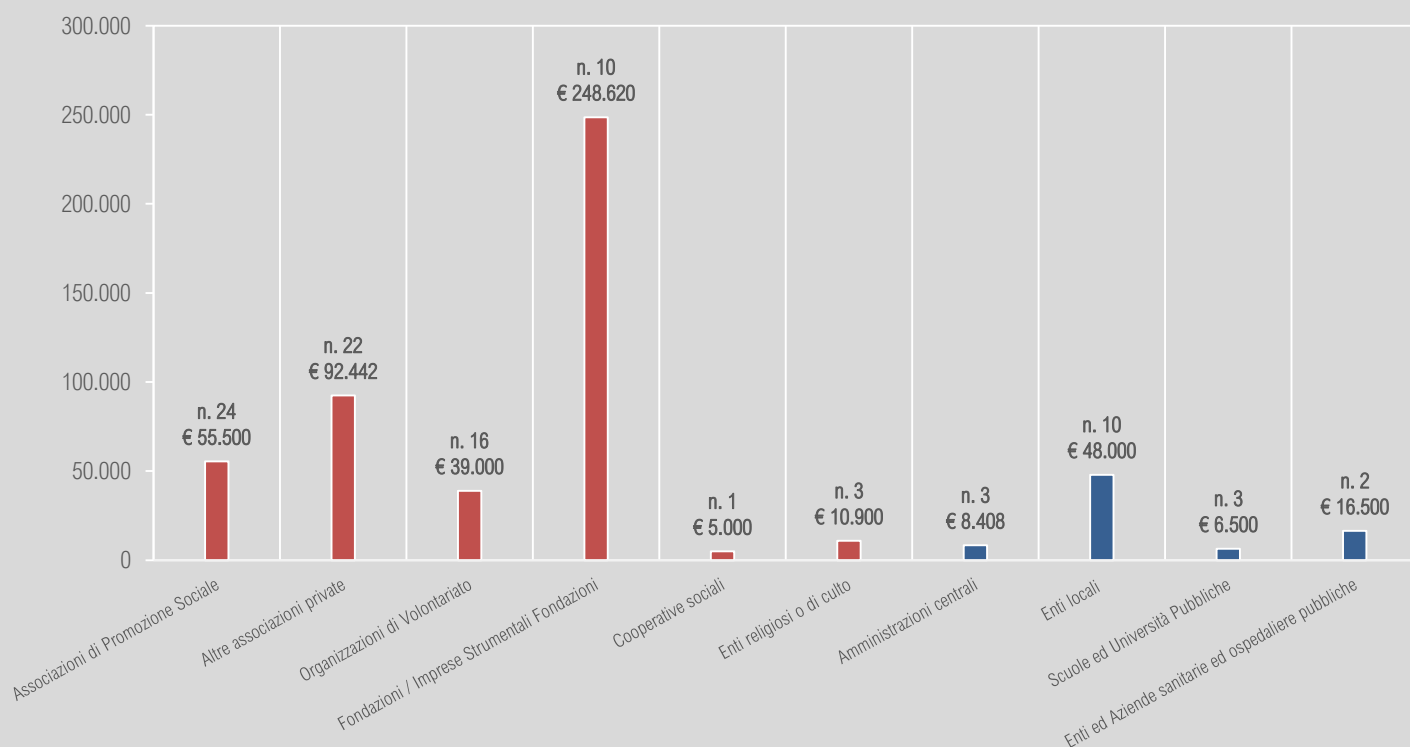


## DISTRIBUZIONE PER TIPOLOGIA DI SOGGETTO BENEFICIARIO

Nella tabella e nel grafico seguente l'importo totale deliberato è suddiviso per tipologia di soggetto beneficiario, con relativa indicazione del numero di richieste accolte.

| SOGGETTI                                                                                                                                                                                                                                       | Importo<br>in € | %            | n.        | %            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------|--------------|
| <b>Enti privati (totale)</b>                                                                                                                                                                                                                   | <b>451.462</b>  | <b>85,04</b> | <b>76</b> | <b>80,85</b> |
| Associazioni di promozione sociale                                                                                                                                                                                                             | 55.500          | 10,46        | 24        | 25,53        |
| Altre associazioni private                                                                                                                                                                                                                     | 92.442          | 17,41        | 22        | 23,41        |
| Organizzazioni di Volontariato                                                                                                                                                                                                                 | 39.000          | 7,35         | 16        | 17,02        |
| Fondazioni / Imprese Strumentali Fondazioni (progetti propri)                                                                                                                                                                                  | 248.620         | 46,83        | 10        | 10,64        |
| Cooperative sociali                                                                                                                                                                                                                            | 5.000           | 0,94         | 1         | 1,06         |
| Altri soggetti privati<br>(Comitati, IPAB private, ONG, Scuole ed Università private, strutture sanitarie private)                                                                                                                             | =====           | =====        | =====     | =====        |
| Enti religiosi o di culto<br>(Enti ecclesiastici: Concordato, Intese e L.222/1985)                                                                                                                                                             | 10.900          | 2,05         | 3         | 3,19         |
| Imprese Sociali                                                                                                                                                                                                                                | =====           | =====        | =====     | =====        |
| Cooperative del settore dello spettacolo, dell'informazione e tempo libero                                                                                                                                                                     | =====           | =====        | =====     | =====        |
| <b>Enti pubblici (totali)</b>                                                                                                                                                                                                                  | <b>79.408</b>   | <b>14,96</b> | <b>18</b> | <b>19,05</b> |
| Amministrazioni centrali                                                                                                                                                                                                                       | 8.408           | 1,58         | 3         | 3,19         |
| Enti locali (Regioni, Province, Comuni, Comunità Montane ed Unioni di Comuni)                                                                                                                                                                  | 48.000          | 9,05         | 10        | 10,64        |
| Altri Enti pubblici<br>(C.C.I.A.A., Enti per il turismo, Enti portuali, Enti regionali di sviluppo, Enti Parco, Enti per il diritto allo studio, Enti lirici ed istituzioni concertistiche, Enti regionali ricerca e ambiente, IPAB pubbliche) | =====           | =====        | =====     | =====        |
| Scuole ed Università pubbliche                                                                                                                                                                                                                 | 6.500           | 1,22         | 3         | 3,19         |
| Enti ed Aziende sanitarie ed ospedaliere pubbliche                                                                                                                                                                                             | 16.500          | 3,11         | 2         | 2,13         |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                                                                                                                                                                                                                      | <b>530.870</b>  | <b>100</b>   | <b>94</b> | <b>100</b>   |

## SOGGETTI BENEFICIARI



### VALENZA TERRITORIALE

Nella tabella che segue viene fornita una ulteriore informazione riguardante la distribuzione territoriale delle varie iniziative accolte dalla Fondazione nell'esercizio 2023. Questi valori possono offrire spunti di considerazione generale sulla selezione effettuata e sulla capacità di distribuzione delle risorse sul territorio mettendo a confronto sia il numero dei progetti che l'ammontare delle risorse erogate.

| VALENZA TERRITORIALE      | Importo in €   | %          | n.        | %          |
|---------------------------|----------------|------------|-----------|------------|
| Provinciale               | 481.619        | 91         | 91        | 96,81      |
| Interprovinciale          | 4.000          | 1          | 2         | 2,13       |
| Regionale                 | =====          | =====      | =====     | =====      |
| Sovraregionale            | 45.251         | 8          | 1         | 1,06       |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b> | <b>530.870</b> | <b>100</b> | <b>94</b> | <b>100</b> |

## ORIGINE E GESTIONE DEL PROGETTO

Nelle tabelle sottostanti le erogazioni deliberate a valere sull'esercizio sono suddivise in base alle modalità operative di attuazione.

### Origine del progetto

Evidenzia una ripartizione delle disponibilità bilanciata tra iniziative attuate autonomamente dall'Ente e quelle realizzate e promosse da soggetti terzi con il finanziamento totale o parziale della Fondazione senza il ricorso a bandi.

| ORIGINE DEL PROGETTO                   | Importo in €   | %          | n.        | %          |
|----------------------------------------|----------------|------------|-----------|------------|
| Progetti di origine interna            | 235.120        | 44,29      | 6         | 6,38       |
| Erogazioni conseguenti a Bando         | =====          | =====      | =====     | =====      |
| Progetti e domande presentate da terzi | 295.750        | 55,71      | 88        | 93,62      |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>              | <b>530.870</b> | <b>100</b> | <b>94</b> | <b>100</b> |

### Gestione del progetto

Rileva l'incidenza dell'attività della Fondazione svolta attraverso la propria impresa strumentale per il perseguimento delle finalità statutarie.

| GESTIONE DEL PROGETTO                   | Importo in €   | %          | n.        | %          |
|-----------------------------------------|----------------|------------|-----------|------------|
| Realizzazione diretta della Fondazione  | 14.095         | 2,66       | 3         | 3,19       |
| Sovvenzionamento di opere e servizi     | 295.750        | 55,71      | 88        | 93,62      |
| Sovvenzionamento di imprese strumentali | 221.025        | 41,63      | 3         | 3,19       |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>               | <b>530.870</b> | <b>100</b> | <b>94</b> | <b>100</b> |

## INTERVENTI IN PARTNERSHIP

Erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio 2023.

| ALTRI SOGGETTI PARTNER                       | Importo<br>in € | n. soggetti |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------|
| Fondazioni bancarie                          | 1.000           | 1           |
| Altre fondazioni ed organizzazioni no profit | 10.000          | 1           |
| Imprese                                      | =====           | =====       |
| Enti dell'amministrazione pubblica e statale | =====           | =====       |
| Organizzazioni estere                        | =====           | =====       |
| Altri soggetti                               | =====           | =====       |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                    | <b>11.000</b>   | <b>2*</b>   |

\* I soggetti partner si riferiscono a 2 progetti.

Nella sottostante tabella sono evidenziati invece i contributi (non rientranti nelle erogazioni deliberate nel 2023) ricevuti direttamente e indirettamente da soggetti terzi per il co-finanziamento di iniziative istituzionali gestite direttamente dalla Fondazione (voce 1.2.2 e) del Bilancio).

| ALTRI SOGGETTI PARTNER                       | Importo<br>in € | n. soggetti |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------|
| Fondazioni bancarie                          | =====           | =====       |
| Altre fondazioni ed organizzazioni no profit | 30.000          | 1           |
| Imprese                                      | ===             | ===         |
| Enti dell'amministrazione pubblica e statale | 42.000          | 3           |
| Organizzazioni estere                        | ===             | ===         |
| Altri soggetti                               | ===             | ===         |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                    | <b>72.000</b>   | <b>4*</b>   |

\* I soggetti partner si riferiscono a 2 progetti.

## ELENCO EROGAZIONI DELIBERATE

I progetti sostenuti facendo ricorso al credito d'imposta ex lege 178/2020 sono evidenziati in rosso.

| DENOMINAZIONE SOCIALE                                         | OGGETTO RICHIESTA                                                                                                   | DELIBERATO NETTO |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI                              |                                                                                                                     |                  |
| Fondazione Progetti Srl - Carrara (MS)                        | <i>Festival con-vivere 2023</i>                                                                                     | 140.000          |
|                                                               | <i>Festival con-vivere 2023</i>                                                                                     | 50.000           |
| Fondazione Progetti Srl - Carrara (MS)                        | <i>Festival Lungomare da Leggere 2023</i>                                                                           | 23.465           |
| Associazione Compagnia Lizzatori Carrara - Carrara (MS)       | Rievocazione <i>Lizzatura Storica 2023</i>                                                                          | 4.000            |
| Comune di Massa - Massa (MS)                                  | progetto <i>Uffizi Diffusi</i> - mostra presso il Castello Malaspina                                                | 1.500            |
| Associazione Turistica Pro Loco di Fontia - Carrara (MS)      | riqualificazione del borgo di Fontia con spettacoli, mostre e conferenze                                            | 2.500            |
| Comune di Fivizzano - Fivizzano (MS)                          | concorso <i>Simposio Lunense</i>                                                                                    | 4.000            |
| Associazione Comitato Pro Torano - Carrara (MS)               | XXV edizione <i>Torano Notte Giorno 2023</i>                                                                        | 6.000            |
| Club Fotografico Apuano - Carrara (MS)                        | celebrazioni per il 50° anniversario della fondazione del Club                                                      | 500              |
| Club Unesco Carrara dei Marmi - Carrara (MS)                  | Forum Internazionale di giovani scultori del Marmo di Carrara                                                       | 3.500            |
| Accademia Albericiana di Carrara - Carrara (MS)               | mostra fotografica con immagini dell'archivio Michelino di Carrara ed esposizione di macchine fotografiche storiche | 5.000            |
| Institution Lab APS - Milano (MI)                             | realizzazione di uno studio di fattibilità per la creazione di un laboratorio di ricerca e produzione 3D a Carrara  | 5.000            |
| Associazione Musicale Culturale Musicatelier - Carrara (MS)   | <i>Festival delle Alpi Apuane 2023</i>                                                                              | 2.500            |
| Associazione Coro Monte Sagro - Carrara (MS)                  | celebrazioni del 60° anniversario dalla fondazione del coro                                                         | 2.000            |
| Comune di Aulla - Aulla (MS)                                  | <i>Premio Lunezia 2023</i>                                                                                          | 5.000            |
| Comune di Fivizzano - Fivizzano (MS)                          | progetto Musica e lettura emozioni e cultura - <i>Lunigiana International Music Festival 2023</i>                   | 4.000            |
| Comune di Pontremoli - Pontremoli (MS)                        | stagione teatrale al Teatro della Rosa a Pontremoli                                                                 | 5.000            |
| Associazione Musicale Massese - Massa (MS)                    | <i>Festival Sinfonico 2023</i>                                                                                      | 2.500            |
| Associazione Musicale Massese - Massa (MS)                    | <i>XXI Festival Internazionale della Chitarra</i>                                                                   | 1.500            |
| Associazione Orchestra di Massa e Carrara - Massa (MS)        | <i>Castle Summer Intensive 2023</i>                                                                                 | 4.000            |
| Istituto per la Valorizzazione dei Castelli - Massa (MS)      | <i>Festival Jazz MutaMenti 2023</i>                                                                                 | 3.500            |
| Club Alpino Italiano Sezione di Massa Elso Biagi - Massa (MS) | <i>Musica sulle Apuane 2023</i>                                                                                     | 2.500            |

|                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                             |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Circolo Carrarese Amici della Lirica A. Mercuriali - Carrara (MS)                                                           | concorso canoro internazionale <i>Marmo all'Opera</i>                                                                                                                                       | 4.000          |
| Pro Loco di Marina di Carrara - Carrara (MS)                                                                                | manifestazioni estive a Marina di Carrara                                                                                                                                                   | 5.000          |
| Pro Loco Avenza sulla Via Francigena - Carrara (MS)                                                                         | X edizione di <i>Avenza Medievale</i>                                                                                                                                                       | 6.000          |
| Università Popolare di Fosdinovo APS - Fosdinovo (MS)                                                                       | musica e spettacoli nel Borgo di Fosdinovo                                                                                                                                                  | 5.000          |
| Pro Loco ViviAmo Albiano APS - Aulla (MS)                                                                                   | rievocazione storica <i>C'era una volta Albiano 1266</i>                                                                                                                                    | 1.000          |
| Comune di Aulla - Aulla (MS)                                                                                                | <i>Premio Luigi Scarabello</i>                                                                                                                                                              | 1.500          |
| Associazione Culturale L'Angelo e le Stelle - Massa (MS)                                                                    | rassegna culturale in fabbrica presso Biscottificio Piemonte <i>Confini</i>                                                                                                                 | 2.000          |
| Associazione Mazziniana Italiana Onlus - Sez. R. Pacciardi Carrara - Carrara (MS)                                           | sostegno attività                                                                                                                                                                           | 1.000          |
| Circolo Culturale Brescia- Fare Nazione - Brescia (BS)                                                                      | conferenza <i>Garibaldi, Mazzini e Crispi</i> presso Palazzo Binelli il 18/02/2023                                                                                                          | 1.548          |
| Coro Lunigiana APS - Lucciana Nardi (MS)                                                                                    | sostegno attività                                                                                                                                                                           | 500            |
| Deputazione di Storia Patria per le Antiche Provincie Modenesi - Massa (MS)                                                 | opere di risanamento e restauro conservativo della sede dell'associazione sita nell'antico Convento delle Suore per renderla fruibile ai cittadini                                          | 3.000          |
| Università degli Studi di Parma - Parma (PR)                                                                                | convegno e pubblicazione dei relativi atti de <i>I tesori di carta di Castiglione del Terziere. Da Dante a Proust</i>                                                                       | 1.000          |
| Opera per le Chiese Evangeliche Metodiste in Italia (O.P.C.E.M.I.) - Roma (RM)                                              | intervento di manutenzione straordinaria nella Chiesa Metodista di Carrara danneggiata dalla alluvione del 2022                                                                             | 3.500          |
| Associazione Culturale San Domenichino - Massa (MS)                                                                         | <i>Premio Letterario Sandomenichino</i>                                                                                                                                                     | 3.000          |
| Accademia Aruntica di Carrara - Carrara (MS)                                                                                | pubblicazione <i>Atti e Memorie dell'Accademia Aruntica</i>                                                                                                                                 | 500            |
| Comune di Montignoso - Montignoso (MS)                                                                                      | <i>Storie sepolte, antologia di una comunità</i> - volume con l'obiettivo di ricostruire le storie degli abitanti di Montignoso, Fosdinovo e Fivizzano attraverso i vari cimiteri cittadini | 8.000          |
| Comune di Mulazzo - Mulazzo (MS)                                                                                            | <i>Festa del Libro di Montereccio 2023</i>                                                                                                                                                  | 3.000          |
| Fondazione Città del Libro - Pontremoli (MS)                                                                                | <i>Premio Bancarella 2023</i>                                                                                                                                                               | 5.000          |
| Centro Culturale Apuano per la ricerca e lo studio del territorio e delle tradizioni popolari Luigi Bonacoscia - Massa (MS) | stampa della Rivista <i>Le Apuane</i>                                                                                                                                                       | 500            |
| ANPI sez. 'Patrioti Apuani - Linea Gotica' Massa - Massa (MS)                                                               | realizzazione stampa fumetti partigiani                                                                                                                                                     | 3.500          |
| Associazione Culturale PolArtis - Carrara (MS)                                                                              | <i>Premio Anita Fiaschi 2023</i>                                                                                                                                                            | 500            |
| Carta Bianca APS - Valsamoggia (BO)                                                                                         | realizzazione percorso della <i>Via Vandelli</i>                                                                                                                                            | 2.000          |
| Legambiente Carrara - Carrara (MS)                                                                                          | concorso <i>Tesi per Carrara</i>                                                                                                                                                            | 1.500          |
| Comune di Massa - Massa (MS)                                                                                                | realizzazione eventi estivi a Massa                                                                                                                                                         | 13.000         |
| <b>Totale di ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI (progetti sostenuti n. 45)</b>                                                |                                                                                                                                                                                             | <b>353.513</b> |

| SALUTE PUBBLICA                                                                                                   |                                                                                                                                               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Azienda Usi Toscana Nord Ovest - Pisa (PI)                                                                        | acquisto dieci monitor ad alta definizione da destinare ai patologi per la refertazione dei casi istologici                                   | 5.000         |
| Azienda Usi Toscana Nord Ovest - Pisa (PI)                                                                        | acquisto modulo debriefing e simulatore medico virtuale                                                                                       | 11.500        |
| ANFFAS ONLUS di Massa Carrara Associazione Fam.Persone con Disabilità intellettiva e/o relazionale - Carrara (MS) | progetto <i>Un estate da leoni</i> - attività estive per le 40 persone con disabilità ospiti delle RSD Monteverde e Castellaro                | 2.500         |
| <b>Totale di SALUTE PUBBLICA (progetti sostenuti n. 3)</b>                                                        |                                                                                                                                               | <b>19.000</b> |
| PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE                                                                                  |                                                                                                                                               |               |
| Fondazione Progetti Srl - Carrara (MS)                                                                            | <i>Il Cammino di Aronte 2023</i>                                                                                                              | 7.560         |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara - Carrara (MS)                                                           | adesione a campagna 'Rinverdiamo Marina'                                                                                                      | 495           |
| Associazione Ambiente e Sport ASD e APS - Massa (MS)                                                              | creazione di un percorso inclusivo all'interno del Parco del Magliano                                                                         | 4.500         |
| Pro Loco di Fosdinovo - Fosdinovo (MS)                                                                            | taglio, sfalcio, pulizia degli arbusti sui sentieri e percorsi del Comune di Fosdinovo                                                        | 500           |
| Capitaneria di Porto di Marina di Carrara - Marina di Carrara (MS)                                                | acquisto quattro dotazioni di sicurezza individuali per lo svolgimento di attività di soccorso in caso di calamità naturali                   | 5.408         |
| VAB Vigilanza Antincendi Boschivi - Firenze (FI)                                                                  | potenziamento rete radio VHF/UHF, acquisto due apparati portatili Motorola ed una radio postazione fissa per provincia Massa Carrara          | 1.500         |
| <b>Totali di PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE (progetti sostenuti n. 6)</b>                                       |                                                                                                                                               | <b>19.963</b> |
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE                                                                               |                                                                                                                                               |               |
| Fondazione Scuole Libere-Scuola Paritaria Figlie di Gesù - Bagno a Ripoli (FI)                                    | acquisto schermi interattivi per la didattica delle cinque classi della Scuola Primaria Figlie di Gesù di Carrara                             | 6.000         |
| Istituto Comprensivo Don Lorenzo Milani - Massa (MS)                                                              | gemellaggio presso le famiglie dei ragazzi delle classi seconda e terza dell'Istituto Comprensivo a Bordeaux - Francia                        | 3.000         |
| Osservatorio Permanente Giovani Editori - Firenze (FI)                                                            | progetto <i>Il quotidiano in classe</i>                                                                                                       | 2.000         |
| Liceo Artistico Statale Artemisia Gentileschi - Polo Artistico di Massa Carrara - Carrara (MS)                    | allestimento di sala multispazio di Discipline Pittoriche                                                                                     | 2.500         |
| ANPI Associazione Nazionale Partigiani d'Italia - Sez. di Carrara - Carrara (MS)                                  | progetto della memoria con gli studenti delle classi quinte superiori degli istituti del Comune di Carrara con visite ai luoghi della memoria | 5.000         |
| AN Stelle Palme e Collari d'Oro al Merito del CONI e del CIP comitato Massa Carrara - Carrara (MS)                | convegno <i>Sport e famiglia una sinergia vincente</i>                                                                                        | 650           |
| ACRI - Roma (RM)                                                                                                  | <i>Fondo per la Repubblica Digitale 2023</i>                                                                                                  | 45.251        |
| Unitre Università delle Tre Età - Pontremoli (MS)                                                                 | sostegno attività                                                                                                                             | 1.000         |
| <b>Totali di EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE (progetti sostenuti n. 8)</b>                                    |                                                                                                                                               | <b>65.401</b> |

| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA                                                     |                                                                                                                                                              |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara - Carrara (MS)                                     | adesione Bando <i>Siete presente 2023</i>                                                                                                                    | 10.000        |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara - Carrara (MS)                                     | acquisto pacchi natalizi per Caritas di Massa, Carrara e Lunigiana                                                                                           | 3.600         |
| Centro Italiano Femminile Carrara - CIF Carrara ODV - Carrara (MS)                          | completamento lavori di ristrutturazione della sede del Centro Antiviolenza di Carrara                                                                       | 5.000         |
| Circolo ANSPI San Giuseppe - Arpiola (MS)                                                   | sostituzione parco giochi                                                                                                                                    | 1.500         |
| Associazione FIDAPA - sez. Massa Carrara - Carrara (MS)                                     | <i>Premio Donna Fidapa anno 2023</i> e sfilata con ragazzi/e dell'Associazione For-You presso Villa Cuturi a Marina di Massa                                 | 1.000         |
| Associazione Italiana Sclerosi Multipla. A.I.S.M. sez. prov.le Massa Carrara - Carrara (MS) | garantire alle persone e alle famiglie di malati di SM un punto di supporto psicologico e accoglienza                                                        | 500           |
| ACCA Associazione Cura Comportamento Alimentare - Carrara (MS)                              | sostegno attività                                                                                                                                            | 500           |
| Gruppo di Volontariato Vincenziano - sez. di Carrara - Carrara (MS)                         | sostegno a famiglie indigenti di Carrara                                                                                                                     | 1.000         |
| Parrocchia SS. Maria Mediatrix - Carrara (MS)                                               | sostegno alimentare ed economico a famiglie bisognose                                                                                                        | 1.000         |
| Centro Sociale Caritas ONLUS - Massa (MS)                                                   | acquisto prodotti alimentari per famiglie in difficoltà del territorio                                                                                       | 2.000         |
| Circolo CSI Viano - Fivizzano (MS)                                                          | acquisto defibrillatore per circolo sportivo e paese                                                                                                         | 993           |
| Fondazione Maria Assunta in Cielo - Pistoia (PT)                                            | realizzazione di uno spazio per prestazioni di fisioterapia presso lo stabilimento balneare Fior di Prato                                                    | 2.000         |
| Fondazione Città del Libro - Pontremoli (MS)                                                | sostegno a progetto teatrale dell'Associazione Farmacista della Parola ODV rivolto a ragazze/i con problemi di disturbo alimentare, psicologico e familiare  | 405           |
|                                                                                             | sostegno a progetto teatrale dell'Associazione Farmacista della Parola ODV rivolto a ragazze/i con problemi di disturbo alimentare, psicologico e familiare  | 1.095         |
| ANMIL Associazione Nazionale Mutilati ed Invalidi del Lavoro - Carrara (MS)                 | contributo scolastico per gli orfani dei caduti sul lavoro della provincia di Massa Carrara                                                                  | 500           |
| Comune di Carrara - Carrara (MS)                                                            | Luminarie Natalizie 2023                                                                                                                                     | 3.000         |
| UISP grande età ONLUS - Massa (MS)                                                          | realizzazione progetto di agricoltura sociale <i>Da monte a monte</i> per quindici ragazzi con medio-lieve disabilità e cinque detenuti del carcere di Massa | 2.000         |
| Associazione tra Fondazioni di origine Bancaria dell'Emilia Romagna - Bologna               | sostegno per alluvione regione Emilia Romagna anno 2023                                                                                                      | 1.000         |
| Fondazione Opera Pia Istituto Sacro Cuore - Carrara (MS)                                    | acquisto nuove camerette per ammodernamento Casa Famiglia che ospita ragazze minorenni in situazione di disagio                                              | 6.400         |
| Cooperativa Sociale La Foglia del Tè - Carrara (MS)                                         | progetto di agricoltura sociale e biologica <i>Azione lavoro per persone svantaggiate e con problemi psichiatrici</i>                                        | 5.000         |
| Croce Rossa Italiana Comitato locale di Albiano Magra - Albiano Magra (MS)                  | acquisto ambulanza attrezzata per soccorso                                                                                                                   | 6.000         |
| Experia APS - Capannori (LU)                                                                | proseguimento progetto laboratorio teatrale all'interno del Carcere di Massa                                                                                 | 5.000         |
| <b>Totali di VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA (progetti sostenuti n. 21)</b>         |                                                                                                                                                              | <b>59.493</b> |

| ATTIVITA' SPORTIVA                                                                                  |                                                                                                  |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Associazione Sportiva Atletico Perticata - Carrara (MS)                                             | sistemazione pannelli solari presso la sede                                                      | 2.000          |
| Associazione Sportiva Dilettantistica Velo Club Carrara - Carrara (MS)                              | realizzazione pubblicazione <i>Una corsa lunga più di 60 anni - Storia del Velo Club Carrara</i> | 500            |
| Associazione Autismo Apuania Onlus - Massa (MS)                                                     | progetto per ragazzi con autismo <i>Basket Aut</i>                                               | 1.000          |
| Unione Sportiva Dilettantistica Apuania Tennis Tavolo - Carrara (MS)                                | partecipazione a campionati italiani ed europei                                                  | 2.000          |
| Associazione Famiglie Portatori di Handicap ASD AFAPH - Massa (MS)                                  | realizzazione di campus estivi ed invernali                                                      | 1.500          |
| ASD Pugilistica Carrarese 'E. Bertola' - Carrara (MS)                                               | realizzazione <i>XVII Trofeo Città di Carrara</i>                                                | 500            |
| A.S.D. CICLO ABILIA - Massa (MS)                                                                    | evento sportivo per atleti diversamente abili <i>Due giorni del mare</i>                         | 1.000          |
| ASD Grande Trekking - Carrara (MS)                                                                  | VII edizione evento sportivo <i>Grande Trekking dal Mare alla Vetta</i>                          | 1.000          |
| Club Alpino Italiano sez. Carrara - Carrara (MS)                                                    | escursioni estive per cittadini e turisti                                                        | 1.000          |
| <b>Totali di ATTIVITA' SPORTIVA (progetti sostenuti n. 9)</b>                                       |                                                                                                  | <b>10.500</b>  |
| PREVENZIONE DELLA CRIMINALITÀ E SICUREZZA PUBBLICA                                                  |                                                                                                  |                |
| Polizia di Stato Compartimento di Polizia Stradale della Toscana sez. di Massa Carrara - Massa (MS) | acquisto due PC e altro materiale per uffici                                                     | 600            |
| Legione Carabinieri Toscana Compagnia Carrara - Carrara (MS)                                        | sostituzione videocitofono                                                                       | 2.400          |
| <b>Totali di PREVENZIONE DELLA CRIMINALITÀ E SICUREZZA PUBBLICA (progetti sostenuti n. 2)</b>       |                                                                                                  | <b>3.000</b>   |
| <b>TOTALE PROGETTI DELIBERATI (progetti sostenuti n. 94)</b>                                        |                                                                                                  | <b>530.870</b> |



# BILANCIO DI ESERCIZIO

---

2023



## SCENARIO MACROECONOMICO E MERCATI FINANZIARI

### SCENARIO MACROECONOMICO

Nel corso del 2023 l'economia globale è andata via via normalizzandosi dopo gli shock subiti negli anni precedenti, prima con la pandemia, poi con la guerra in Ucraina. Si è infatti manifestata una progressiva distensione delle condizioni di offerta nel mercato dei beni, accompagnata da un rientro dei prezzi delle materie prime, rimanendo su livelli ancora superiori a quelli pre-crisi. Allo stesso tempo si è osservato un aumento dell'occupazione anche se con crescite salariali relativamente moderate. Queste condizioni hanno favorito una relativa tenuta dei redditi e quindi dei consumi contenendo il rallentamento economico e allontanando lo spettro della recessione, in un quadro di discesa dell'inflazione che, sul finire d'anno, ha generato l'attesa di riduzioni dei tassi di interesse a partire dalla prima metà del 2024. Ciò nonostante, permangono ancora diversi squilibri che pongono alcuni vincoli alla crescita, determinando di conseguenza un'attività economica relativamente debole che dovrebbe protrarsi ancora per alcuni trimestri.

Analizzando in dettaglio le singole aree geografiche, è possibile riscontrare che negli Stati Uniti l'economia reale si è mostrata più resiliente delle aspettative. Nella prima fase dell'anno si è assistito alla crisi delle banche regionali americane ma la situazione è velocemente rientrata verso la normalità grazie anche all'intervento delle autorità governative con ripercussioni marginali sull'economia generale. Nella seconda fase dell'anno la crescita economica è stata maggiormente robusta, spinta principalmente dai consumi interni e dalla spesa pubblica. La crescita economica media del 2023 è stata pari al 2,5%. L'inflazione al consumo core americana si trova attualmente in una fase di discesa stabile e sembra rientrare, nel tempo, verso il target desiderato dalla FED mentre la disoccupazione rimane sui minimi storici.

In Cina la crescita del PIL nel 2023 si è attestata al 5,2%, superiore rispetto al 3% osservato nel 2022. La dinamica dei consumi interni è rimasta relativamente debole a causa delle ripercussioni della crisi immobiliare che fa ancora sentire i suoi effetti sull'economia reale. Oltre a ciò, uno dei principali problemi del paese è la deflazione in atto. La Banca Centrale cinese durante l'anno ha tagliato, se pur di poco, i tassi di interesse di riferimento e il tasso di riserva obbligatorio (Loan Prime Rate) che si è attestato ad un livello del 3,45%.

L'area Uem ha manifestato le maggiori difficoltà, soffrendo principalmente la perdita del potere d'acquisto delle famiglie, la scarsa produttività e le difficoltà competitive della Germania che ha sperimentato una fase recessiva. Nel complesso la crescita media del 2023 si attesta allo 0,5% con andamenti divergenti tra i principali paesi. Alla già citata situazione difficile della Germania, la cui attività economica si è contratta dello 0,3%, si associa una dinamica migliore delle attese in Spagna la cui crescita media si è attestata al 2,5%. In Francia ed in Italia la crescita economica si è attestata al di sotto dell'1%, rispettivamente 0,9% e 0,7%. In Italia l'utilizzo dei risparmi accumulati durante la pandemia e il buon andamento degli investimenti in costruzioni – trainati da quelli pubblici e dagli incentivi fiscali – hanno attutito gli effetti negativi del rallentamento della domanda mondiale e i ritardi di attuazione del PNRR, permettendo di contenere quindi la fase di rallentamento. L'inflazione core anche in Europa, dopo aver raggiunto il picco nel 2022, è entrata in una fase di rallentamento e di graduale rientro verso il target della Banca Centrale. Secondo le attese e le dichiarazioni della BCE, l'inflazione calerà in modo graduale nel corso del 2024 per poi arrivare vicino al target nel 2025 (2,1% nel 2025 e 1,9% nel 2026). Sotto il profilo della politica monetaria, il Consiglio direttivo della Banca Centrale ha inoltre deciso di continuare a reinvestire integralmente i titoli in scadenza del PEPP nella prima metà 2024; tuttavia, nella seconda parte dell'anno, il portafoglio del PEPP verrà ridotto in

media di 7,5 miliardi di euro al mese (pari a circa il 50% dei reinvestimenti totali), per terminare i reinvestimenti nell'ambito di tale programma alla fine del 2024.

Nel 2023 è proseguito il percorso di inasprimento delle politiche monetarie intrapreso dalle principali banche centrali a livello mondiale, con ulteriori rialzi dei tassi di interesse a livello globale fino alla fine del terzo trimestre. La Federal Reserve ha effettuato 4 aumenti dei tassi alzandoli al 5,5%. La BCE ha invece effettuato 5 rialzi dei tassi ufficiali portandoli al 4,5%. Il rientro dell'inflazione osservato nell'ultimo trimestre dell'anno ha comportato il diffondersi di una rapida inversione di tendenza delle condizioni monetarie nelle aspettative dei mercati. Ciò ha determinato un calo dei rendimenti dei titoli governativi soprattutto sul tratto a medio-lungo termine che, dopo aver raggiunto un punto di massimo nel terzo trimestre dell'anno, si sono sensibilmente ridotti (in alcuni casi anche di un punto percentuale) negli ultimi due mesi del 2023. Lo spread BTP-Bund è rimasto su livelli contenuti, pur a fronte della resistenza italiana alla ratifica del MES e al ripristino del patto di stabilità nel 2024.

## **MERCATI FINANZIARI**

Il 2023 è stato complessivamente un anno positivo per quasi tutte le asset class e le aree geografiche globali, nonostante gli shock generalizzati che si sono verificati durante tutto il periodo. Nella prima parte dell'anno i corsi azionari hanno seguito un sentiero erratico seppur complessivamente positivo, influenzati dalla maggior avversione al rischio degli investitori, in un contesto in cui le banche centrali sembravano ancora orientate a mantenere i tassi elevati per un periodo prolungato per contrastare la spinta inflazionistica. Le dinamiche macroeconomiche migliori delle attese, associate al progressivo allontanamento delle ipotesi recessive e al rientro dell'inflazione, hanno generato un vero e proprio rally di fine anno sia sui mercati azionari che obbligazionari. Le attese degli investitori, circa un taglio maggiormente marcato e anticipato dei tassi di interesse, hanno generato un sensibile calo dei rendimenti governativi e del premio per il rischio sostenendo le quotazioni di tutte le asset class.

Nel dettaglio, i mercati azionari hanno chiuso il 2023 con numeri generalmente in doppia cifra; il mercato azionario statunitense presenta performance total return di circa il 27%, spinto da quelle del settore tecnologico connesse all'evoluzione dell'intelligenza artificiale. Nell'area Uem la performance è stata mediamente più contenuta, pari al 19% circa, ma con andamenti divergenti tra i vari paesi. L'Italia è tra i paesi con le prestazioni migliori, pari a oltre il 30%, spinta dal settore bancario che, grazie alle ristrutturazioni e agli accantonamenti effettuati negli anni precedenti, ha beneficiato in pieno del contesto di tassi più elevati recuperando ottimi livelli di redditività. Tra gli altri principali mercati si registra un'ottima performance anche per il Giappone (con rialzi in media attorno al +30%), risultando il mercato con i migliori risultati nell'area asiatica. È proseguita invece la sofferenza del mercato azionario cinese che registra il terzo anno consecutivo di cali a doppia cifra (-11% la perdita nel corso del 2023). Sui mercati obbligazionari si è assistito ad una buona ripresa, con il recupero parziale delle perdite accumulate nel corso del 2022. La dinamica positiva è stata principalmente sostenuta dagli andamenti osservati nell'ultima parte dell'anno. L'indice dell'area Uem ha registrato una crescita del 6,7% mentre quello dei governativi USA del 3,9%. Sui mercati emergenti invece il guadagno è stato più sensibile e pari a circa il 10%. Anche l'indice italiano dei titoli governativi ha chiuso l'anno con performance positive pari a circa il +9%. L'aumento di valore ha riguardato anche i titoli obbligazionari corporate, sia con rating Investment Grade (con guadagni sostenuti dell'8% e dell'8,4% circa rispettivamente per area Euro e USA) che High Yield (nell'ordine del +12% / +13%).

Nel corso dell'anno l'euro si è indebolito nei confronti del dollaro USA, mentre in linea generale il dollaro americano si è rafforzato rispetto alle principali valute globali. Infine, il petrolio ha registrato ribassi sostenuti, nonostante le incertezze sul lato dell'offerta derivanti dai conflitti in atto.

## STRATEGIA DI INVESTIMENTO ADOTTATA

La strategia di investimento adottata dalla Fondazione nel corso dell'anno 2023 ha mantenuto come principi fondamentali le connotazioni di prudenza, tenendo conto di uno scenario che, pur avendo allontanato lo spettro della recessione, presentava ancora dei rischi esogeni ed endogeni al sistema economico e finanziario. Lo scopo primario è stato quello di garantire la sostenibilità degli obiettivi e di contenere i rischi del portafoglio, al fine di tutelare il patrimonio della Fondazione.

Nel corso dell'esercizio, la selezione degli investimenti è stata guidata dalla ricerca di opportunità in grado di generare flussi di redditività che contribuissero ad aumentare la componente dei ricavi ed a stabilizzare il risultato di conto economico. Inoltre, la gestione tattica ha consentito di capitalizzare le plusvalenze accumulate, contribuendo così a rafforzare l'Avanzo di esercizio dell'anno 2023.

A inizio anno, la Fondazione ha completato il riscatto totale della polizza assicurativa Arca Vita, riscuotendo un importo di circa 5 milioni di euro, da sommare ai 2,5 milioni di euro precedentemente incassati alla fine del 2022. Una parte sostanziale di questa liquidità è stata investita in titoli obbligazionari governativi italiani, poiché, alle vigenti condizioni di mercato, offrivano rendimenti superiori rispetto alla polizza e risultavano in linea con gli obiettivi della Fondazione.

Precisamente, nel primo trimestre la Fondazione ha allocato complessivamente 6,5 milioni di euro diversificando tra titoli a tasso fisso, a tasso indicizzato all'Euribor e all'inflazione italiana. Questi strumenti si sono contraddistinti per una redditività a scadenza media lorda del 3,7% circa e una duration media inferiore a tre anni. Nel corso dell'anno la Fondazione ha approfittato delle opportunità fornite dalla struttura dei tassi di interesse dei titoli italiani, investendo in strumenti che offrivano rendimenti interessanti anche a breve termine, senza dover ricorrere a strumenti ad alto rischio di credito, come accaduto in passato.

Successivamente, in seguito al mutato contesto economico-finanziario, è stato ritenuto necessario rivedere l'Asset Allocation Strategica. L'esercizio di Asset Allocation è stato effettuato con un orizzonte temporale pluriennale fissato a 5 anni. Il nuovo assetto degli investimenti in portafoglio è stato definito attraverso un processo di ottimizzazione vincolato, la cui finalità era massimizzare la probabilità di raggiungere gli obiettivi minimizzando contemporaneamente la volatilità, nel rispetto dei limiti di rischio sostenibili dalla Fondazione.

La nuova Asset Allocation Strategica adottata prevede una diminuzione dell'esposizione azionaria e un aumento degli investimenti obbligazionari, con una riallocazione dei segmenti corporate che favorisce le obbligazioni di maggiore qualità creditizia a discapito di quelle societarie ad alto rendimento. Inoltre, si rileva un ridimensionamento della componente a rendimento assoluto, la cui redditività risulta inferiore rispetto ad altre asset class, a vantaggio soprattutto degli investimenti governativi.

Nell'ottica di agevolare l'allineamento del portafoglio alla nuova allocazione strategica, la Fondazione ha proceduto, nel corso dell'anno, alla cessione di alcuni titoli azionari diretti, consolidando le relative plusvalenze maturate. Conseguentemente, gli investimenti in titoli azionari sono diminuiti di circa 4 milioni di euro, con una plusvalenza totale consolidata di 450 mila euro, equivalente a una redditività del 12%.

L'adeguamento del portafoglio alla nuova allocazione è proseguito durante l'esercizio con la vendita della sicav Groupama European Convertible Bonds, dalla quale sono stati incassati circa 3 milioni di euro, registrando una plusvalenza netta di 32 mila euro.

La liquidità riveniente dalla vendita delle azioni e della sicav è stata impiegata per potenziare il portafoglio di obbligazioni governative italiane, tramite nuovi investimenti per un totale di 7,4 milioni di euro. Questi investimenti sono stati diversificati tra titoli a tasso fisso e a tasso indicizzato all'Euribor, contraddistinti da una redditività a scadenza media lorda del 4% circa e da una duration media inferiore a quattro anni.

Infine, va menzionata l'adesione della Fondazione all'offerta promossa da Intesa Sanpaolo per il riacquisto dell'obbligazione junior subordinata perpetual Intesa Sanpaolo con cedola 6,25% e prima data di richiamo il 16

maggio 2024. A questa si deve aggiungere il rimborso dell'obbligazione junior subordinata perpetual Unicredit S.p.A. con cedola 6,625% richiamata dall'emittente alla data prestabilita del 3 giugno 2023. La liquidità derivante da tali cessioni (circa 900 mila euro), unitamente a parte della liquidità ancora disponibile sul conto corrente, è stata reinvestita in due titoli bancari senior investment grade, per complessivi 1,4 milioni di euro. Questi titoli si caratterizzano per un rendimento a scadenza medio lordo del 4,9% a fronte di una duration di circa 2,9 anni.

Le operazioni effettuate dalla Fondazione nell'anno sono sempre avvenute nel rispetto dell'impostazione del portafoglio, che è fondata sull'approccio "core-satellite", con la suddivisione del portafoglio in due macro-classi, la prima "core", contenente gli strumenti che tipicamente generano flussi in entrata regolari e prevedibili, la seconda "satellite", volta a contribuire alla creazione di redditività aggiuntiva.

Più in dettaglio, il portafoglio "core" è costruito in maniera tale da suddividere gli investimenti in due comparti, ciascuno dei quali esplicitativo di una specifica categoria di rischio. In particolare, si considera:

- I. rischio controparte/corporate, rappresentativo degli strumenti che garantiscono flussi di cassa periodici, quali strumenti di risparmio gestito a distribuzione di proventi, le obbligazioni corporate dirette e le azioni ad elevato dividendo nonché i fondi chiusi;
- II. rischio Paese Italia, rappresentato dalle obbligazioni governative e dalle partecipazioni azionarie in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e Banca d'Italia;

Tutti gli investimenti finalizzati alla creazione di una redditività supplementare rispetto a quella prevedibile, tipicamente strumenti ad accumulazione dei proventi, vengono inseriti nel portafoglio "satellite" che, sulla base dei limiti fissati dal Comitato di Indirizzo, non può superare il 20% degli investimenti finanziari complessivi. A fine anno la componente satellite si mantiene al di sotto del limite massimo e rappresenta il 12,4% del portafoglio finanziario valorizzato ai prezzi di mercato al 31 dicembre 2023 (71,7 milioni di euro).

Si precisa che i comparti ad accumulazione sottoscritti a seguito dell'operazione di switch dalle rispettive classi a distribuzione di proventi fanno parte della componente "core" del portafoglio immobilizzato.

## ANALISI DEL PATRIMONIO FINANZIARIO

### COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A VALORI DI BILANCIO

Al 31/12/2023 il patrimonio finanziario della Fondazione rappresentato a valori di bilancio risulta composto come descritto in dettaglio nella seguente tabella:

| Attività finanziarie                                  | 2023         |               | 2022         |               |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                                       | Mln di Euro  | Quote %       | Mln di Euro  | Quote %       |
| <b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>                   | <b>68,72</b> | <b>86,16</b>  | <b>66,07</b> | <b>83,29</b>  |
| <b>Partecipazioni di cui:</b>                         | <b>8,37</b>  | <b>10,49</b>  | <b>12,03</b> | <b>15,17</b>  |
| strategiche                                           | 5,83         | 7,30          | 5,82         | 7,34          |
| titoli di capitale                                    | 2,54         | 3,19          | 6,21         | 7,83          |
| <b>Titoli di debito immobilizzati di cui:</b>         | <b>29,02</b> | <b>36,38</b>  | <b>14,54</b> | <b>18,33</b>  |
| Titoli di debito immobilizzati governativi            | 19,35        | 24,26         | 5,38         | 6,78          |
| Titoli di debito immobilizzati corporate              | 9,67         | 12,12         | 9,16         | 11,55         |
| <b>Altri titoli di cui:</b>                           | <b>31,33</b> | <b>39,29</b>  | <b>34,43</b> | <b>43,40</b>  |
| fondi chiusi                                          | 1,27         | 1,60          | 1,36         | 1,71          |
| fondi e sicav immobilizzati                           | 30,06        | 37,69         | 33,07        | 41,69         |
| <b>Altre attività fin. - polizze assicurative</b>     | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>5,07</b>  | <b>6,39</b>   |
| <b>Strumenti finanziari non immobilizzati</b>         | <b>10,04</b> | <b>12,59</b>  | <b>10,04</b> | <b>12,66</b>  |
| Strumenti finanziari quotati                          | 10,04        | 12,59         | 10,04        | 12,66         |
| <i>Parti di investimento collettivo del risparmio</i> | <i>10,04</i> | <i>12,59</i>  | <i>10,04</i> | <i>12,66</i>  |
| <b>Disponibilità liquide</b>                          | <b>1,00</b>  | <b>1,25</b>   | <b>3,21</b>  | <b>4,05</b>   |
| <b>TOTALE</b>                                         | <b>79,76</b> | <b>100,00</b> | <b>79,32</b> | <b>100,00</b> |

Il patrimonio finanziario valorizzato a bilancio a fine 2023 ammonta a 79,76 milioni di euro, in lieve aumento rispetto al valore di bilancio al 31 dicembre 2022 per circa 440 mila euro. Su tale variazione impatta in particolare la decisione della Fondazione di applicare il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 223/2023 in tema di sospensione temporanea delle minusvalenze da valutazione per i titoli destinati a permanere non durevolmente in portafoglio. Ciò ha consentito di valorizzare gli strumenti dell'attivo circolante al valore di iscrizione in bilancio (circa 10 milioni di euro), anziché al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato (circa 8,9 milioni di euro). Le immobilizzazioni finanziarie nel corso dell'anno sono aumentate per complessivi 2,7 milioni di euro circa, per effetto dei nuovi investimenti in obbligazioni governative (+14 milioni di euro) e in obbligazioni corporate (+0,5

milioni di euro), in parte compensati dai disinvestimenti effettuati su titoli azionari diretti (-3,7 milioni di euro), sul portafoglio in delega (- 3 milioni di euro) e dal riscatto totale della polizza assicurativa Arca Vita (-5,1 milioni di euro).

A seguito dell'operatività effettuata nell'anno, il peso delle immobilizzazioni finanziarie è aumentato, passando dall'83% circa di fine 2022 all'86% di fine 2023.

Una quota parte delle immobilizzazioni finanziarie è rappresentata dalle partecipazioni azionarie strategiche (7,30% del patrimonio complessivo), per un valore di carico in bilancio di 5,83 milioni di euro. Tali investimenti sono rappresentati dalle partecipazioni in Banca d'Italia (3,5 milioni di euro), in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (1,75 milioni di euro), in Fondazione con il Sud e in Fondazione Progetti (per complessivi 580 mila euro).

Le azioni dirette non strategiche immobilizzate rappresentano il 3,19% del portafoglio della Fondazione, in diminuzione del 4,64% rispetto a fine 2022. Nell'arco dell'anno, la Fondazione ha preso beneficio delle plusvalenze che maturavano su alcuni titoli, senza tuttavia reintegrare le posizioni disinvestite.

Sul portafoglio obbligazionario diretto si rileva un peso delle emissioni governative pari al 24,26%, in aumento del 17,48% rispetto a fine 2022, a seguito degli acquisti intercorsi nell'anno di titoli della Repubblica Italiana a tasso fisso, a tasso variabile e indicizzati all'inflazione.

Anche il peso delle obbligazioni corporate è aumentato rispetto a fine 2022, passando dall'11,55% al 12,12%, a seguito dell'acquisto di due emissioni senior investment grade del settore bancario italiano caratterizzate da una cedola elevata, compensando i titoli rimborsati e dismessi nell'anno.

Le immobilizzazioni finanziarie includono anche alcuni strumenti in delega, la maggior parte dei quali prevede la distribuzione di proventi. A fine 2023 il peso degli strumenti di risparmio gestito immobilizzati si attesta al 37,69%, in calo rispetto a fine 2022 per effetto della dismissione della sicav Groupama European Convertible Bonds.

Il peso dei fondi chiusi si attesta all'1,60% in lieve calo rispetto a fine 2022.

Il controvalore a bilancio degli strumenti di risparmio gestito iscritti all'attivo circolante è rimasto invariato rispetto all'anno scorso per effetto dell'applicazione del succitato Decreto che ha consentito alla Fondazione di derogare ai criteri di valutazione dei titoli non immobilizzati valutandoli in base al loro valore di iscrizione in bilancio.

Infine, le disponibilità liquide a fine 2023 ammontano a circa 1 milione di euro, con un peso sul portafoglio pari al 1,25%, in riduzione rispetto a fine 2022 per effetto dei nuovi investimenti effettuati nell'anno.

## COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO A VALORI DI MERCATO

Al 31 dicembre 2023 il portafoglio finanziario della Fondazione valorizzato ai prezzi di mercato, ove disponibili, ammonta a circa 72,35 milioni di euro. La tabella fornisce anche un raffronto con i dati del precedente esercizio.

| Attività finanziarie                                  | 2023                              |                                  | 2022                              |                                  |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                                                       | valori di bilancio<br>Mln di Euro | valori di mercato<br>Mln di Euro | valori di bilancio<br>Mln di Euro | valori di mercato<br>Mln di Euro |
| <b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>                   | <b>68,72</b>                      | <b>62,44</b>                     | <b>66,07</b>                      | <b>56,31</b>                     |
| <b>Partecipazioni di cui:</b>                         | <b>8,37</b>                       | <b>7,69</b>                      | <b>12,03</b>                      | <b>50,51</b>                     |
| strategiche                                           | 5,83                              | 5,83                             | 5,82                              | 5,23                             |
| titoli di capitale                                    | 2,54                              | 1,86                             | 6,21                              | 5,28                             |
| <b>Titoli di debito immobilizzati di cui:</b>         | <b>29,02</b>                      | <b>28,26</b>                     | <b>14,54</b>                      | <b>12,73</b>                     |
| Titoli di debito immobilizzati governativi            | 19,35                             | 19,44                            | 5,38                              | 5,03                             |
| Titoli di debito immobilizzati corporate              | 9,67                              | 8,82                             | 9,16                              | 7,70                             |
| <b>Altri titoli</b>                                   | <b>31,33</b>                      | <b>26,49</b>                     | <b>34,43</b>                      | <b>28,00</b>                     |
| fondi chiusi                                          | 1,27                              | 1,27                             | 1,36                              | 1,36                             |
| fondi e sicav immobilizzati                           | 30,06                             | 25,22                            | 33,07                             | 26,64                            |
| Altre attività fin. Polizze Assicurative              | ====                              | ====                             | 5,07                              | 5,07                             |
| <b>Strumenti finanziari non immobilizzati</b>         | <b>10,04</b>                      | <b>8,91</b>                      | <b>10,04</b>                      | <b>8,48</b>                      |
| Strumenti finanziari quotati                          | 10,04                             | 8,91                             | 10,04                             | 8,48                             |
| <i>Parti di investimento collettivo del risparmio</i> | <i>10,04</i>                      | <i>8,91</i>                      | <i>10,04</i>                      | <i>8,48</i>                      |
| <b>Disponibilità liquide</b>                          | <b>1,00</b>                       | <b>1,00</b>                      | <b>3,21</b>                       | <b>3,21</b>                      |
| <b>TOTALE</b>                                         | <b>79,76</b>                      | <b>72,35</b>                     | <b>79,32</b>                      | <b>68,00</b>                     |

Il patrimonio finanziario della Fondazione (escludendo le partecipazioni in Fondazione con il Sud e Fondazione Progetti s.r.l., corrispondenti ad un controvalore di 580 mila euro circa) ammonta a 71,7 milioni di euro e risulta diversificato sulle asset class rappresentate in tabella:

| Asset Class                                  | 2023        |               |
|----------------------------------------------|-------------|---------------|
|                                              | Mln di Euro | Quote %       |
| Strumenti monetari                           | 1,0         | 1,4%          |
| Rendimento Assoluto                          | 5,5         | 7,7%          |
| Obbligazionario governativo paesi sviluppati | 24,5        | 34,1%         |
| Obbligazionario governativo paesi emergenti  | 2,2         | 3,1%          |
| Obbligazionario societario IG                | 6,5         | 9,1%          |
| Obbligazionario societario HY                | 17,3        | 24,1%         |
| Azionario paesi sviluppati                   | 12,8        | 17,9%         |
| Azionario paesi emergenti                    | 0,6         | 0,8%          |
| Fondi chiusi                                 | 1,3         | 1,8%          |
| <b>totale</b>                                | <b>71,7</b> | <b>100,0%</b> |

Il portafoglio a valori di mercato al 31 dicembre 2023 è principalmente composto da strumenti di natura obbligazionaria, rappresentando il 70,4% del totale. Di questo, il 34,1% è costituito da strumenti governativi dei paesi sviluppati, cui si aggiunge il 3,1% investito su strumenti specializzati sul debito governativo dei paesi emergenti. La componente obbligazionaria corporate rappresenta circa il 33,2% del portafoglio, divisa tra prodotti high yield (24,1%) e investment grade (9,1%). Per effetto dell'operatività effettuata si rileva un aumento del peso della componente obbligazionaria rispetto a fine 2022, riferibile principalmente alla componente governativa.

La componente azionaria rappresenta il 18,7% del portafoglio della Fondazione, con una prevalente esposizione agli investimenti nei paesi sviluppati (17,9%) e una presenza marginale nei paesi emergenti (0,8%). La componente azionaria è costituita per il 7,3% dalle partecipazioni strategiche, per il 2,6% da azioni dirette non strategiche e per l'8,8% da strumenti di risparmio gestito. Sul comparto azionario si rileva una riduzione del peso rispetto a fine 2022, dovuta alle prese di beneficio effettuate sul portafoglio azionario diretto.

Una quota del portafoglio pari al 7,7% è allocata su strumenti di risparmio gestito con strategia di investimento a rendimento assoluto, che contribuiscono ad aumentarne la diversificazione. Il peso dei fondi chiusi è pari all'1,8%. Le disponibilità liquide ammontano a fine anno a circa 1 milione di euro, pari all'1,4% del portafoglio, principalmente allocate nei depositi presso BPER (965 mila euro), mentre sono residuali le giacenze presso Fineco Bank (20,6 mila euro circa) e Intermonte Sim (12 mila euro circa).

Considerando i dati ai prezzi di mercato di fine anno, l'86,2% del portafoglio è iscritto tra le immobilizzazioni finanziarie, mentre il 13,8% è rappresentato dall'attivo circolante comprensivo delle sicav/etf ad accumulazione (che quotano circa 8,9 milioni di euro) e delle disponibilità monetarie.

A fine 2023, la ripartizione del portafoglio della Fondazione tra investimenti diretti ed investimenti in delega mostra una lieve prevalenza dei primi con un peso pari al 52,4% sul totale investito.

## LA REDDITIVITÀ DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO

Il portafoglio finanziario della Fondazione ha registrato nell'esercizio 2023 un risultato netto di gestione pari a circa 2,488 milioni di euro<sup>5</sup>, corrispondente ad un rendimento netto del 3,2% calcolato sulla giacenza media degli investimenti da inizio anno, a fronte di un obiettivo fissato in sede di programmazione pari a 1,993 milioni di euro. Si precisa che nel calcolo del risultato di gestione sono stati considerati i dividendi delle partecipazioni azionarie al lordo delle imposte ed i restanti proventi al netto della ritenuta fiscale, se dovuta.

Di seguito viene analizzata la redditività degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio:

### a) Partecipazioni azionarie

#### a.1) Partecipazioni strategiche

La redditività del portafoglio azionario strategico deriva dai dividendi lordi incassati sulla partecipazione in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (pari a circa 232 mila euro, corrispondente ad un rendimento del 13,2%) e sulla partecipazione in Banca d'Italia (pari a circa 159 mila euro, corrispondente ad un rendimento del 4,5%).

#### a.2) Altre partecipazioni azionarie

Nell'esercizio 2023 il portafoglio azionario diretto ha contribuito al risultato complessivo sia con le plusvalenze consolidate che con i dividendi incassati.

Il flusso di dividendi lordi incassati nell'anno ammonta a 187 mila euro, corrispondente ad una redditività sulla giacenza media del 4,7%. Dalle prese di beneficio effettuate sulle azioni Eni, Intesa Sanpaolo, Enel, Poste Italiane e Mediobanca la Fondazione ha consolidato plusvalenze complessive pari a 451 mila euro (corrispondenti ad una redditività sul valore di bilancio del 12%). Il risultato di gestione del portafoglio azionario diretto, composto dai flussi di dividendi lordi e dalle plusvalenze consolidate, ammonta complessivamente a 638 mila euro, corrispondente ad una redditività totale del 16% sulla giacenza media.

### b) Titoli obbligazionari

Nell'esercizio 2023 il portafoglio obbligazionario diretto ha contribuito al risultato di gestione quasi esclusivamente con le cedole e gli aggi/disaggi<sup>6</sup> di competenza per complessivi 818 mila euro circa, pari ad una redditività netta complessiva calcolata sulla giacenza media del portafoglio obbligazionario del 3,4%.

A ciò va ad aggiungersi la plusvalenza consolidata dalla dismissione del bond Intesa Sanpaolo Junior Subordinated Perpetual 6,25%, pari a 1,6 mila euro.

### c) Altri strumenti finanziari

Tra gli altri strumenti finanziari rientrano gli strumenti di risparmio gestito e le polizze assicurative.

Il contributo al risultato dell'esercizio degli strumenti di risparmio gestito immobilizzati è dato prevalentemente dai proventi netti incassati nell'anno, pari ad un importo di circa 575 mila euro, a cui si aggiungono le retrocessioni incassate per circa 15 mila euro, portando i flussi complessivi a 590 mila euro. La redditività derivante dal totale dei proventi incassati, calcolata sul controvalore investito dei soli comparti che hanno distribuito nell'anno, risulta pari ad un tasso netto del 2,5%.

A tali flussi va ad aggiungersi la plusvalenza realizzata dalla vendita della sicav a distribuzione Groupama European Convertible Bonds.

<sup>5</sup> Su un totale proventi pari a 2,595 milioni di euro.

<sup>6</sup> Scarti positivi e negativi di emissione e negoziazione.

Gli strumenti iscritti all'attivo circolante non hanno contribuito al risultato dell'esercizio con le svalutazioni maturate, per effetto dell'applicazione del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 223/2023. Come già precisato tale decreto consente di derogare ai criteri di valutazione dei titoli iscritti all'attivo circolante mantenendoli al valore di iscrizione in bilancio. La non applicazione della deroga avrebbe comportato una svalutazione di fine anno dell'attivo circolante pari a circa -1,12 milioni di euro (-11,1% del valore di carico).

I fondi chiusi partecipano al risultato di conto economico 2023 con la rivalutazione del Fondo Toscana Innovazione (9,5 mila euro). La perdita del Fondo Immobiliare per lo Sviluppo del Territorio (pari a circa 72 mila euro) è stata coperta con il Fondo per Rischi e Oneri senza impatto sul conto economico<sup>7</sup>.

Ad inizio gennaio 2023 la Fondazione ha completato l'operazione di riscatto totale della polizza assicurativa Arca Vita, avviata a novembre 2022 con un riscatto parziale di circa 2,5 milioni di euro, ottenendo il rimborso dell'importo residuo pari a circa 5 milioni di euro. Da tale operazione la Fondazione ha realizzato un provento netto pari a 4,4 mila euro.

Infine, sui depositi di conto corrente sono maturati interessi netti di competenza pari a circa 4 mila euro.

## L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Le prospettive per il 2024 restano quelle di un rallentamento generalizzato in grado di essere controllato dalle politiche economiche sia pur con la presenza ancora di rischi rilevanti. L'inflazione resta uno dei principali elementi in grado di condizionare le aspettative di crescita per i prossimi mesi. Il consolidamento delle attuali tendenze potrà favorire l'attesa inversione di marcia delle politiche monetarie anche se stanno emergendo rischi, al momento ancora contenuti, nei mercati internazionali delle materie prime e della logistica che potrebbero condizionare le scelte delle banche centrali sul timing e l'intensità della fase espansiva. A questo si aggiungono le tensioni geopolitiche - delle quali per ora i mercati sembrano non tenerne conto - che potranno condizionare i climi di fiducia e mantenere debole il commercio internazionale. La situazione è tuttavia eterogenea tra le maggiori aree mondiali. Negli Stati Uniti iniziano a manifestarsi segnali di rallentamento prospettico, mentre in Cina non emergono fattori in grado di rilanciare la crescita e l'Europa fatica a risollevarsi dalla stagnazione degli ultimi mesi. Gli elementi di debolezza dell'economia statunitense attengono alle difficoltà che ancora caratterizzano il mercato immobiliare e agli effetti distorsivi dell'inflazione che ha colpito le classi a più basso reddito. La restrizione monetaria potrebbe inoltre non avere ancora esaurito le ripercussioni sulle famiglie e imprese. Ciò nonostante, la tenuta del mercato del lavoro potrà fornire ancora un contributo positivo alla formazione di reddito disponibile, generando un quadro nel quale l'economia statunitense, pur in rallentamento, resterà tra le più dinamiche anche nel 2024. Diversa è la situazione dell'Europa che soffre la progressiva perdita di competitività della Germania. Allo stesso tempo la scadenza delle misure per contrastare gli effetti della crisi energetica, insieme alle volontà di riportare le finanze pubbliche su un sentiero di maggiore sostenibilità, implicano un minore sostegno delle politiche di bilancio all'attività economica. A differenza degli Stati Uniti, inoltre, le famiglie continuano ad accumulare risparmio lasciando prevedere consumi relativamente deboli nel corso dei prossimi mesi. I mercati finanziari continueranno ad essere condizionati dalle aspettative sulle future scelte delle banche centrali e dalla tenuta dei margini di profitto sostenuti dalla crescita della produttività. È difficile quantificare quanto di queste condizioni siano state già incorporate nelle quotazioni dei mercati finanziari dopo le performance di fine anno. Certamente dobbiamo attenderci andamenti più contrastati e frequenti cambi di sentiment che potranno risultare più o meno sensibili in funzione dell'aspirarsi o meno dei rischi in corso.

---

<sup>7</sup> Si precisa che le valutazioni dei fondi chiusi sono state effettuate in base ai NAV del 30/06/2023 non essendo ancora disponibili alla data di redazione del presente bilancio quelli al 31/12/2023.

# SCHEMI DI BILANCIO

## STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO             |                                                           | 31/12/2023 |            | 31/12/2022 |            |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 1                  | Immobilizzazioni materiali e immateriali                  |            | 7.317.185  |            | 7.410.942  |
|                    | a) beni immobili                                          | 6.883.342  |            | 6.972.209  |            |
|                    | b) beni mobili d'arte                                     | 415.925    |            | 415.925    |            |
|                    | c) beni mobili strumentali                                | 17.918     |            | 22.675     |            |
|                    | d) altri beni                                             | 0          |            | 133        |            |
| 2                  | Immobilizzazioni finanziarie                              |            | 68.719.648 |            | 66.072.493 |
|                    | a) partecipazioni in società strumentali                  | 210.000    |            | 210.000    |            |
|                    | di cui:                                                   |            |            |            |            |
|                    | - partecipazioni di controllo                             | 210.000    |            | 210.000    |            |
|                    | b) altre partecipazioni                                   | 8.156.872  |            | 11.828.321 |            |
|                    | di cui:                                                   |            |            |            |            |
|                    | - partecipazioni di controllo                             |            |            |            |            |
|                    | c) titoli di debito                                       | 29.015.031 |            | 14.537.727 |            |
|                    | d) altri titoli                                           | 31.337.745 |            | 34.429.661 |            |
|                    | e) altre attività finanziarie                             | 0          |            | 5.066.784  |            |
| 3                  | Strumenti finanziari non immobilizzati                    |            | 10.040.204 |            | 10.040.204 |
|                    | a) strum. finanz. affidati in gestione patrimon. individ. |            |            |            |            |
|                    | b) strumenti finanziari quotati                           | 10.040.204 |            | 10.040.204 |            |
|                    | di cui:                                                   |            |            |            |            |
|                    | - titoli di debito                                        |            |            |            |            |
|                    | - titoli di capitale                                      |            |            |            |            |
|                    | - parti di organ. di investim. collettivo del risparmio   | 10.040.204 |            | 10.040.204 |            |
|                    | c) strumenti finanziari non quotati                       |            |            |            |            |
|                    | di cui:                                                   |            |            |            |            |
|                    | - titoli di debito                                        |            |            |            |            |
|                    | - titoli di capitale                                      |            |            |            |            |
|                    | - parti di organ. di investim. collettivo del risparmio   |            |            |            |            |
| 4                  | Crediti                                                   |            | 204.369    |            | 291.945    |
|                    | di cui:                                                   |            |            |            |            |
|                    | - esigibili entro l'esercizio successivo                  | 74.369     |            | 161.945    |            |
| 5                  | Disponibilità liquide                                     |            | 987.054    |            | 3.214.354  |
| 7                  | Ratei e risconti attivi                                   |            | 227.998    |            | 117.703    |
| Totale dell'Attivo |                                                           |            | 87.496.458 |            | 87.147.641 |

| PASSIVO            |                                                              | 31/12/2023 |            | 31/12/2022 |            |
|--------------------|--------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 1                  | Patrimonio netto:                                            |            | 83.617.393 |            | 82.811.331 |
|                    | a) fondo di dotazione                                        | 60.736.718 |            | 60.736.718 |            |
|                    | b) riserva da donazioni                                      | 70.850     |            | 70.850     |            |
|                    | c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze                    | 8.128.870  |            | 7.942.855  |            |
|                    | d) riserva obbligatoria                                      | 10.350.623 |            | 10.118.105 |            |
|                    | e) riserva per l'integrità del patrimonio                    | 4.917.604  |            | 4.917.604  |            |
|                    | f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo                        | (587.272)  |            | (974.801)  |            |
|                    | g) avanzo (disavanzo) residuo                                | 0          |            | 0          |            |
| 2                  | Fondi per l'attività d'istituto                              |            | 1.910.006  |            | 1.597.487  |
|                    | a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni                 | 733.128    |            | 513.823    |            |
|                    | b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti             | 503.185    |            | 406.248    |            |
|                    | c) fondi per le erogazioni negli altri settori statuari      | 23.014     |            | 13.514     |            |
|                    | d) altri fondi                                               | 581.370    |            | 580.407    |            |
|                    | e) contributi di terzi destinati a finalità istituzionali    | 0          |            | 0          |            |
|                    | f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1,c 47, L.178/2020 | 69.309     |            | 83.495     |            |
| 3                  | Fondi per rischi e oneri                                     |            | 1.442.230  |            | 1.736.096  |
|                    | di cui:                                                      |            |            |            |            |
|                    | - fondo rischi                                               | 1.253.414  |            | 1.325.474  |            |
|                    | - fondo oneri                                                | 188.816    |            | 410.622    |            |
| 4                  | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato           |            | 22.791     |            | 13.119     |
| 5                  | Erogazioni deliberate:                                       |            | 265.117    |            | 394.615    |
|                    | a) nei settori rilevanti                                     | 261.117    |            | 373.299    |            |
|                    | b) negli altri settori statuari                              | 4.000      |            | 21.316     |            |
| 6                  | Fondo per il volontariato                                    |            | 31.002     |            | 17.207     |
| 7                  | Debiti                                                       |            | 181.199    |            | 553.193    |
|                    | di cui:                                                      |            |            |            |            |
|                    | - esigibili entro l'esercizio successivo                     | 179.909    |            | 297.388    |            |
| 8                  | Ratei e risconti passivi                                     |            | 26.720     |            | 24.593     |
| Totale del Passivo |                                                              |            | 87.496.458 |            | 87.147.641 |

| CONTI D'ORDINE |                                  | 31/12/2023 |                   | 31/12/2022 |                   |
|----------------|----------------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
|                |                                  |            |                   |            |                   |
|                | Beni di terzi                    |            | 6.527             |            | 6.527             |
|                | di cui:                          |            |                   |            |                   |
|                | - opere d'arte                   |            | 0                 |            | 0                 |
|                | - beni mobili strumentali        |            | 6.527             |            | 6.527             |
|                |                                  |            |                   |            |                   |
|                | Beni presso terzi                |            | 78.547.897        |            | 71.748.616        |
|                | di cui:                          |            |                   |            |                   |
|                | - titoli a custodia presso terzi |            | 78.545.894        |            | 71.746.613        |
|                | - altri beni                     |            | 2.003             |            | 2.003             |
|                |                                  |            |                   |            |                   |
|                | Garanzie e Impegni               |            | 3.280.250         |            | 3.265.250         |
|                | - Garanzie prestate              |            |                   |            |                   |
|                | - Impegni di erogazione          |            | 15.000            |            |                   |
|                | - Impegni su titoli              |            |                   |            |                   |
|                | - Impegni di sottoscrizione      |            | 3.265.250         |            | 3.265.250         |
|                |                                  |            |                   |            |                   |
|                | <b>Totale Conti d'ordine</b>     |            | <b>81.834.674</b> |            | <b>75.020.393</b> |

## CONTO ECONOMICO

|        |                                                                | 31/12/2023 | 31/12/2022       |                  |
|--------|----------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| 2      | Dividendi e proventi assimilati                                |            | 1.152.392        | 1.249.217        |
|        | a) da società strumentali                                      |            |                  |                  |
|        | b) da altre immobilizzazioni finanziarie                       | 1.152.392  |                  | 1.249.217        |
|        | c) da strumenti finanziari non immobilizzati                   |            |                  |                  |
| 3      | Interessi e proventi assimilati                                |            | 826.254          | 617.575          |
|        | a) da immobilizzazioni finanziarie                             | 822.273    |                  | 615.263          |
|        | b) da strumenti finanziari non immobilizzati                   |            |                  |                  |
|        | c) da crediti e disponibilità liquide                          | 3.981      |                  | 2.312            |
| 4      | Rivalutazione (svalut.) netta di strum.finanz. non imm.        |            | 0                | 0                |
| 5      | Risultato negoziazione di strum. finanz. non imm.              |            | 0                | 0                |
| 6      | Rivalutazione (svalut.) netta di immobilizzazioni finanziarie  |            | 9.548            | 37.369           |
| 9      | Altri proventi:                                                |            | 14.861           | 16.621           |
|        | di cui:                                                        |            |                  |                  |
|        | - contributi in conto esercizio                                | 0          |                  | 0                |
| 10     | Oneri:                                                         |            | (856.689)        | (887.800)        |
|        | a) compensi e rimborsi spese organi statutari                  | (177.191)  |                  | (158.224)        |
|        | b) per il personale                                            | (284.628)  |                  | (271.015)        |
|        | di cui:                                                        |            |                  |                  |
|        | - per la gestione del patrimonio                               |            |                  |                  |
|        | c) per consulenti e collaboratori                              | (16.953)   |                  | (8.530)          |
|        | d) per servizi di gestione del patrimonio                      | (58.485)   |                  | (69.373)         |
|        | e) interessi passivi ed altri oneri finanziari                 | (2.800)    |                  | (1.276)          |
|        | f) commissioni di negoziazione                                 | (5.104)    |                  | (3.348)          |
|        | g) ammortamenti                                                | (115.600)  |                  | (110.704)        |
|        | h) accantonamenti                                              | 0          |                  | (41.992)         |
|        | i) altri oneri                                                 | (195.928)  |                  | (223.338)        |
| 11     | Proventi straordinari                                          |            | 591.654          | 161.431          |
|        | di cui:                                                        |            |                  |                  |
|        | - plusvalenze da alienazione di immob. finanziarie             | 484.632    |                  | 161.427          |
| 12     | Oneri straordinari                                             |            | (3)              | (111.260)        |
|        | di cui:                                                        |            |                  |                  |
|        | - minusvalenze da alienazione di immob. finanziarie            | 0          |                  | (110.747)        |
| 13     | Imposte                                                        |            | (118.584)        | (141.283)        |
| 13-BIS | Accantonamento ex art. 1, comma 44, della Legge n.178 del 2020 |            | (69.309)         | (83.495)         |
|        | <b>Avanzo (disavanzo) dell'esercizio</b>                       |            | <b>1.550.124</b> | <b>858.375</b>   |
|        | <b>Copertura disavanzi pregressi</b>                           |            | <b>(387.531)</b> | <b>(215.086)</b> |
| 14     | Accantonamento alla riserva obbligatoria                       |            | (232.519)        | (129.051)        |
| 15     | Erogazioni deliberate in corso d'esercizio:                    |            |                  |                  |
|        | a) nei settori rilevanti                                       |            |                  |                  |
|        | b) negli altri settori statutari                               |            |                  |                  |
| 16     | Accantonamento al fondo per il volontariato                    |            | (34.521)         | (17.207)         |
| 17     | Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto              |            | (709.538)        | (393.790)        |
|        | a) al fondo di stabilizzaz. delle erogazioni                   | (219.306)  |                  | (12.551)         |
|        | b) ai fondi per le erogaz. nei settori rilevanti               | (470.000)  |                  | (367.000)        |
|        | c) ai fondi per le erogaz. altri settori statutari             | (18.000)   |                  | (13.000)         |
|        | d) agli altri fondi                                            | (2.232)    |                  | (1.239)          |
| 18     | Accantonamento riserva per l'integrità del patrimonio          |            |                  |                  |
| 19     | Acc.to ricostituzione riserva da rivalutazioni e plusvalenze   |            | (186.015)        | (103.241)        |
|        | <b>Avanzo (disavanzo) residuo</b>                              |            | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

## RENDICONTO FINANZIARIO

|                                                                                                                | 2023               | 2022               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Avanzo dell'esercizio</b>                                                                                   | <b>1.550.124</b>   | <b>858.375</b>     |
| Riv.ne (sval.) strum. fin. non imm.ti                                                                          | 0                  | 0                  |
| Riv.ne (sval.) strum. fin. imm.ti                                                                              | 9.548              | 37.369             |
| Riv.ne (sval.) att. non fin.                                                                                   | 0                  | 0                  |
| Ammortamenti                                                                                                   | 115.600            | 110.704            |
| <b>Genera liquidità (Avanzo al netto delle variazioni non finanziarie)</b>                                     | <b>1.656.176</b>   | <b>931.710</b>     |
| Variazione crediti                                                                                             | (87.576)           | 66.135             |
| Variazione ratei e risconti attivi                                                                             | 110.295            | 23.421             |
| Variazione fondo rischi e oneri                                                                                | (293.866)          | 16.370             |
| Variazione fondo TFR                                                                                           | 9.672              | 7.007              |
| Variazione debiti                                                                                              | (371.994)          | (68.359)           |
| Variazione ratei e risconti passivi                                                                            | 2.127              | 347                |
| <b>A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio (avanzo della gestione operativa)</b>                   | <b>979.396</b>     | <b>797.519</b>     |
| Fondi erogativi                                                                                                | 2.206.125          | 2.009.309          |
| Fondi erogativi anno precedente                                                                                | 2.009.309          | 2.118.526          |
| Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)                                                            | 0                  | 0                  |
| Acc.to al volontariato di legge                                                                                | 34.521             | 17.207             |
| Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto                                                                     | 709.538            | 393.790            |
| <b>B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni (erogazioni liquidate)</b>                             | <b>547.243</b>     | <b>520.214</b>     |
| Imm.ni materiali e imm.li                                                                                      | 7.317.185          | 7.410.942          |
| Ammortamenti                                                                                                   | 115.600            | 110.704            |
| Riv./sval. attività non finanziarie                                                                            | 0                  | 0                  |
| Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval.                                                            | 7.432.785          | 7.521.646          |
| Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente                                                                 | 7.410.942          | 7.378.137          |
| <b>Assorbe liquidità (variazione delle immobilizzazione materiale e immateriali)</b>                           | <b>21.843</b>      | <b>143.509</b>     |
| Imm.ni finanziarie                                                                                             | 68.719.648         | 66.072.493         |
| Riv./sval. imm.ni finanziarie                                                                                  | 9.548              | 37.369             |
| Imm.ni finanziarie senza riv./sval.                                                                            | 68.710.100         | 66.035.124         |
| imm.ni finanziarie anno precedente                                                                             | 66.072.493         | 62.954.468         |
| <b>Assorbe liquidità (variazione immobilizzazioni finanziarie)</b>                                             | <b>2.637.607</b>   | <b>3.080.656</b>   |
| Strum. fin.ri non imm.ti                                                                                       | 10.040.204         | 10.040.204         |
| Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti                                                                         | 0                  | 0                  |
| Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.                                                                      | 10.040.204         | 10.040.204         |
| Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente                                                                       | 10.040.204         | 10.040.204         |
| <b>Neutrale (variazione strumenti finanziari non immobilizzati)</b>                                            | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Neutrale (variazione altre attività)</b>                                                                    | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Assorbe liquidità (variazione netta investimenti)</b>                                                       | <b>2.659.450</b>   | <b>3.224.165</b>   |
| Patrimonio netto                                                                                               | 83.617.393         | 82.811.331         |
| Copertura disavanzi pregressi                                                                                  | 387.531            | 215.086            |
| Accantonamento alla Riserva obbligatoria                                                                       | 232.519            | 129.051            |
| Accantonamento ricostituzione riserva da rivalutazioni e plusvalenze                                           | 186.015            | 103.241            |
| Avanzo/disavanzo residuo                                                                                       | 0                  | 0                  |
| Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio                                            | 82.811.328         | 82.263.953         |
| Patrimonio netto dell'anno precedente                                                                          | 82.811.331         | 82.321.821         |
| <b>(Assorbe) Genera Liquidità (variazione del patrimonio)</b>                                                  | <b>(3)</b>         | <b>42.132</b>      |
| <b>C) Liquidità assorbita dalla variazione di elementi patrimoniali (variazione investimenti e patrimonio)</b> | <b>2.659.453</b>   | <b>3.182.033</b>   |
| <b>D) Liquidità assorbita dalla gestione (A+B+C)</b>                                                           | <b>(2.227.300)</b> | <b>(2.904.728)</b> |
| <b>E) Disponibilità liquide all' 1/1</b>                                                                       | <b>3.214.354</b>   | <b>6.119.082</b>   |
| <b>Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)</b>                                                                    | <b>987.054</b>     | <b>3.214.354</b>   |

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSUNTIVO

---

Il presente bilancio è stato predisposto nel rispetto dello Statuto e della vigente normativa in materia di Fondazioni tenendo conto delle indicazioni contenute nel Protocollo d'Intesa ACRI-MEF del 22 aprile 2015 e di quanto previsto dalla Carta delle Fondazioni.

Nella valutazione delle poste di bilancio si è fatto riferimento ai criteri desumibili dal D.lgs. n.153 del 17/05/1999 (aggiornato delle successive modificazioni e integrazioni) e sono state osservate, in quanto applicabili, le disposizioni degli articoli del Codice Civile dal 2421 al 2435<sup>8</sup> ed i principi contabili nazionali definiti dall'O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità).

Per la redazione del documento sono state seguite le indicazioni del Ministero del Tesoro e della Programmazione Economica fornite nell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001 e nelle successive integrazioni. Tale provvedimento, emanato in via transitoria per il bilancio chiuso il 31/12/2000, è stato considerato valido anche per l'esercizio in esame, in attesa del perfezionamento del Regolamento ex art. 9, comma 5 del succitato decreto.

Il bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Fondazione.

Nelle rilevazioni contabili sono stati rispettati i principi di prudenza, competenza e, ove possibile, di prevalenza della sostanza sulla forma, al fine di determinare un rappresentativo risultato di esercizio e di garantire la conservazione del valore del patrimonio.

Per il calcolo degli accantonamenti alle riserve patrimoniali obbligatorie e facoltative, vengono adottate le misure definite annualmente con decreto dal Direttore Generale del Dipartimento dell'Economia del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Le poste che compongono lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono esplicitate nella Nota Integrativa che fornisce tutti i dati previsti dalla normativa vigente e le informazioni complementari ritenute necessarie.

In ossequio al disposto dell'art. 2423, comma 6 del Codice Civile, gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono esposti in unità di euro e sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente.

Di seguito vengono indicati i criteri di valutazione adottati in un'ottica di stabilità e continuità istituzionale.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le **immobilizzazioni materiali** sono registrate al costo storico di acquisizione (comprensivo degli oneri di diretta imputazione e maggiorato da eventuali spese incrementative) che viene rettificato in presenza di perdite durevoli di valore o in funzione delle ridotte condizioni di utilizzo. In bilancio sono esposte al netto degli ammortamenti, sistematicamente calcolati sulla base delle aliquote ordinarie consentite dalla legislazione fiscale e ritenute adeguate a rappresentare la loro residua possibilità di utilizzazione. La procedura di ammortamento viene fatta decorrere con la disponibilità per l'entrata in funzione del cespite e termina con la sua dismissione o con la completa ripartizione del costo a conto economico. Fanno eccezione le immobilizzazioni di modesta entità che sono imputate interamente a carico del primo esercizio. I **beni di valore artistico** non sono soggetti ad ammortamento.

Le **immobilizzazioni immateriali** sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e vengono sistematicamente ammortizzate, in via diretta, per il periodo della prevista utilità futura del bene.

---

<sup>8</sup> Vedi art. 9, comma 2, D.lgs. 153 del 17/03/1999.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le **partecipazioni** sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, di sottoscrizione o di conferimento comprensivo degli oneri accessori, e sono valutate singolarmente secondo il metodo del “costo”, rettificato in presenza di perdite durevoli di valore. Esso consente di mantenere la valutazione al costo specificatamente sostenuto, anche se superiore al valore di mercato, fino a che non si presentino perdite con carattere di durevolezza. In tal caso si effettuano svalutazioni con abbattimento diretto del valore della partecipazione, che deve essere ripristinato, negli esercizi successivi, al venir meno delle motivazioni della rettifica. I **titoli di debito** e gli **altri titoli** sono esposti in bilancio al costo di acquisto/sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori e sono valutati, data la natura permanente dell'investimento, con il metodo del “costo” in analogia con le partecipazioni. Le **polizze di capitalizzazione** sono contabilizzate al valore di sottoscrizione (dedotti gli eventuali costi di caricamento) tra le altre attività finanziarie se immobilizzate e rilevate tra i crediti se non immobilizzate. Annualmente il valore di sottoscrizione viene incrementato dal rendimento maturato e certificato dalla compagnia assicurativa o, in alternativa, dall'eventuale rendimento minimo garantito se previsto da contratto. Le rivalutazioni di competenza non ancora capitalizzate a fine esercizio sono inserite nella voce “ratei e risconti attivi”.

## STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Gli strumenti finanziari non immobilizzati sono rilevati al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori a seguito di espressa decisione, presa nel 2017 dal Consiglio di Amministrazione, di uniformarsi a quanto previsto dal principio contabile O.I.C. n. 20, in deroga al disposto del Provvedimento del Tesoro sopra richiamato.

Le rimanenze sono determinate con il metodo del costo medio ponderato e vengono valutate utilizzando i seguenti criteri:

- “valore di mercato”, rappresentato dalla quotazione rilevata nell'ultimo giorno di borsa del mese di dicembre di ogni anno per i **titoli quotati** (paragrafo 10.8 del Provvedimento del Tesoro in deroga al principio O.I.C.);
- “minor valore tra costo di acquisto e valore presumibile di realizzazione” (ottenuto dal confronto con titoli simili quotati) per i **titoli non quotati**.

Le svalutazioni rilevate possono essere successivamente recuperate (riprese di valore) se sono venuti meno i motivi che le hanno determinate.

Per le attività finanziarie detenute in valuta, il valore di mercato tiene conto anche dell'effetto del cambio.

Le **parti di organismi di investimento collettivo del risparmio** sono considerate strumenti finanziari quotati e vengono valutate in base ai NAV di fine esercizio.

Per gli **strumenti finanziari quotati affidati in gestione patrimoniale individuale** a soggetti abilitati, si provvede alla registrazione di scritture riepilogative di chiusura (con riferimento data di fine esercizio/revoca mandato) e si procede alla valutazione, in base al valore di mercato di fine anno/data revoca mandato, secondo i parametri contrattualmente stabiliti con i relativi gestori.

In particolare i titoli componenti le gestioni patrimoniali sono riportati, secondo la normativa vigente, ai valori di mercato indicati nei prospetti riepilogativi messi a disposizione dai singoli gestori.

Si fa presente che nel 2022, in considerazione della situazione contingente di turbolenza dei mercati finanziari, è stata riconosciuta alle Fondazioni di Origine Bancaria la facoltà di sospendere temporaneamente le minusvalenze dei titoli non destinati a permanere durevolmente nel loro patrimonio, ad esclusione degli strumenti finanziari con perdite con carattere di durevolezza (art.45, comma 3-*octies* del decreto-legge 21 giugno 2022, n. 73 convertito,

con modificazioni, dalla Legge 4 agosto 2022, n.122). Tali disposizioni riproponevano la disciplina già prevista per l'esercizio 2018 (contemplata dall'art. 20-*quater* del DL 23 ottobre 2018, n. 119) e successivamente estesa al 2019 e 2020. La possibilità di applicazione di tale norma derogatoria è stata estesa anche al bilancio 2023 dall'art.1, comma 1 del decreto del MEF del 14 settembre 2023.<sup>9</sup>.

## **CREDITI E DEBITI**

I crediti e i debiti sono tutti rilevati al valore nominale. Non è stato applicato il criterio contabile del costo ammortizzato (previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 8 del Codice Civile) che tiene conto del fattore temporale. Data la presenza prevalente di crediti e debiti a breve termine e l'esistenza trascurabile di costi di transazione e commissioni pagate, gli effetti di tale criterio si presumono irrilevanti.

Il metodo di valutazione adottato per i crediti è quello del presumibile valore di realizzazione. Non esistendo al momento motivi di inesigibilità, non si è proceduto ad alcuna svalutazione.

## **RATEI E RISCONTI**

Sono elementi indispensabili per la realizzazione del principio della competenza economica in cui vengono appostate quote di costi e proventi comuni a più esercizi.

## **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Le disponibilità liquide includono i saldi dei conti correnti bancari alla data di rendicontazione, le giacenze di cassa in denaro e in valori pienamente a disposizione della Fondazione. Il criterio di valutazione adottato per i primi è quello del presumibile valore di realizzazione, mentre per i secondi quello del valore nominale.

## **ALTRE ATTIVITÀ**

Il criterio contabile da applicare alla presente voce è determinato dalla tipologia delle singole sottovoci che la compongono.

## **FONDI PER RISCHI E ONERI**

In tali fondi trovano sistemazione contabile gli accantonamenti destinati a fronteggiare oneri e/o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile per i quali, a fine esercizio, non può essere esattamente definito l'ammontare o individuata la data di manifestazione.

## **CONTI D'ORDINE**

In generale i conti d'ordine vengono attivati al fine di evidenziare fatti gestionali che non hanno una immediata rilevanza economica o patrimoniale. Il D.lgs. n. 139/2015, nel modificare l'art. 2424 e l'art. 2427 del Codice Civile, ha eliminato tale sezione dallo schema di Stato Patrimoniale e al contempo ha previsto che la relativa informativa venga fornita in nota integrativa. Tenuto conto delle disposizioni del Provvedimento del Ministero del Tesoro (Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001) e della complementarietà delle stesse rispetto a quelle civilistiche, si è ritenuto opportuno mantenere i conti d'ordine nel prospetto di bilancio anche in considerazione di una esigenza di maggior trasparenza e puntuale rendicontazione.

---

<sup>9</sup> Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, Serie Generale n. 223 del 23/09/2023.

## **PROVENTI**

I proventi soggetti a ritenute a titolo d'imposta o ad imposta sostitutiva sono rilevati nel conto economico al netto di tali imposizioni.

I dividendi azionari (fondi compresi) sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione.

## **PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

Tali poste dell'area straordinaria del Conto Economico, soppresse con le modifiche del succitato Decreto legislativo 139/2015, sono state mantenute invece nei bilanci delle FOB per esigenze di trasparenza e di puntuale rendicontazione dell'attività istituzionale come rilevato dalla Commissione Bilancio e Questioni fiscali dell'ACRI.

## **AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO**

È il risultato della somma algebrica fra proventi, costi di gestione e imposte. L'Avanzo costituisce l'ammontare delle risorse nette derivanti dall'attività di gestione da destinare al rafforzamento del patrimonio e al perseguimento delle finalità statutarie, in conformità a quanto stabilito dall'art. 8 del D.lgs. n. 153 del 1999. Esso rappresenta (in assenza di disavanzi pregressi) la base di calcolo<sup>10</sup> per la determinazione degli accantonamenti di legge sia obbligatori che facoltativi. L'eventuale Disavanzo dell'esercizio deve essere coperto nei successivi esercizi destinando in via prioritaria almeno la quota percentuale degli avanzi annuali stabilita dalla Autorità di Vigilanza.

## **COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI**

Quota parte dell'Avanzo dell'esercizio destinato alla copertura di disavanzi portati a nuovo. L'importo viene determinato in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza, che ne ha previsto la voce in bilancio, con i decreti che stabiliscono annualmente le misure degli accantonamenti patrimoniali.

## **AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO**

Accoglie le risorse residuali dopo la destinazione del Risultato dell'Esercizio. Tale voce normalmente è pari a zero in quanto le destinazioni precedenti esauriscono l'ammontare delle disponibilità prodotte nell'esercizio.

Si precisa che non sono presenti in rimanenza attività e passività monetarie e non monetarie in valuta.

---

<sup>10</sup> Tale avanzo viene rideterminato extra contabilmente in presenza di utili d'esercizio realizzati dalla Società Strumentale controllata dalla Fondazione, ancorché non distribuiti (art. 8, comma 4, D.lgs. 153/1999).

# 1. STATO PATRIMONIALE

## 1.1. ATTIVO

### 1.1.1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

€ 7.317.185

Nel saldo esposto in bilancio trovano evidenza gli elementi materiali e immateriali di uso durevole destinati a permanere tra le attività della Fondazione per un arco temporale pluriennale.

Le **immobilizzazioni materiali** ammontano ad **€ 7.317.185** ed assorbono la totalità della voce. Il valore è ottenuto rettificando i costi originari di acquisto pari ad € 9.857.745 (comprensivi di oneri di diretta imputazione e di eventuali spese incrementative) con i relativi fondi ammortamento accantonati per complessivi € 2.540.560. Se ne fornisce un dettaglio per tipologia nelle sottovoci di seguito contrassegnate dalle lettere a) b) e c).

#### a) beni immobili

€ 6.883.342

Il totale netto di questa sottovoce è riferibile per € 6.412.379 (di cui € 2.061.638 quota strumentale) allo stabile ubicato in Carrara, via Verdi n. 7 (c.d. Palazzo Binelli) sede della Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara dal 2011. I restanti € 470.963 sono attribuibili ad una unità immobiliare ubicata in via Mazzini n. 1 (c.d. Immobile Casoli) acquistata nel 2014 e confinante con la proprietà. Con la conclusione del progetto di ristrutturazione nei primi mesi del 2023, quest'ultima è entrata in uso come magazzino, con conseguente inserimento nei cespiti del costo definitivo del bene e assoggettamento dello stesso alla procedura di ammortamento. Al 31/12/2023 il fondo ammortamento beni immobili ammonta ad € 1.251.149, comprendendo la quota calcolata sulla parte di Palazzo Binelli destinata all'attività operativa della Fondazione e la quota conteggiata sul valore complessivo del fondo dell'Immobile Casoli.

#### b) beni mobili d'arte

€ 415.925

La sottovoce riporta il valore dei beni d'interesse storico ed artistico acquistati o donati alla Fondazione nel corso degli anni sui quali non sono state calcolate quote di ammortamento in considerazione dell'improbabile verificarsi, in futuro, di perdite di valore.

L'importo esposto in bilancio risulta così suddiviso:

|                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| ▪ QUADRI (opere grafiche, dipinti, stampe, incisioni)             | € 166.450 |
| ▪ BENI D'ANTIQUARIATO (mobili antichi ed editi di valore storico) | € 56.078  |
| ▪ OPERE D'ARTE (sculture in marmo, in bronzo e in gesso)          | € 193.397 |

La sottovoce espone il valore dell'insieme dei mobili, degli impianti e delle attrezzature ad uso strumentale di cui la Fondazione dispone a fine esercizio. L'importo, al netto dei fondi ammortamento accantonati per un totale di € 1.289.411, è ripartito come segue:

|                              |   |        |
|------------------------------|---|--------|
| ▪ HARDWARE                   | € | 5.551  |
| ▪ ATTREZZATURE VARIE UFFICIO | € | 122    |
| ▪ ATTREZZATURE VARIE ALTRE   | € | 12.245 |

Nella tabella sotto indicata sono riepilogate le variazioni registrate nell'anno:

| VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI* |                  |                  |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                    | Immobili         | Mobili           | Totali           |
| <b>VALORI INIZIALI</b>                             | <b>6.972.209</b> | <b>438.600</b>   | <b>7.410.809</b> |
| <b>Aumenti</b>                                     | <b>17.838</b>    | <b>4.006</b>     | <b>21.844</b>    |
| Acquisti                                           | 17.838           | 4.006            | 21.844           |
| Riprese di valore                                  |                  |                  |                  |
| Rivalutazioni                                      |                  |                  |                  |
| Altre variazioni                                   |                  |                  |                  |
| <b>Diminuzioni</b>                                 | <b>106.705</b>   | <b>8.763</b>     | <b>115.468</b>   |
| Vendite                                            |                  |                  |                  |
| Rettifiche di valore                               |                  |                  |                  |
| a) ammortamenti                                    | 106.705          | 8.763            | 115.468          |
| b) svalutazioni durature                           |                  |                  |                  |
| Altre variazioni                                   |                  |                  |                  |
| <b>VALORI FINALI</b>                               | <b>6.883.342</b> | <b>433.843</b>   | <b>7.317.185</b> |
| <b>Rivalutazioni totali</b>                        |                  |                  |                  |
| <b>Rettifiche totali</b>                           | <b>1.251.149</b> | <b>1.289.411</b> | <b>2.540.560</b> |
| a) ammortamenti indiretti                          | 1.251.149        | 1.289.411        | 2.540.560        |
| b) svalutazioni durature                           |                  |                  |                  |

\* Nella sezione rettifiche totali non vengono evidenziate le dismissioni dei cespiti totalmente ammortizzati e decurtati dall'inventario.

Gli "Aumenti" registrati come "acquisti" riguardano beni afferenti ad entrambe le tipologie evidenziate in tabella.

#### Immobili:

- € 17.838 sostenuti interamente per portare a conclusione i lavori presso il fondo dell'immobile Casoli inserito dal 2023 nei cespiti della Fondazione.

#### Mobili:

- € 3.766 per l'acquisizione di "attrezzature varie altre" costituite principalmente dalle scaffalature per l'allestimento del magazzino di Via Mazzini.

▪ € 240 per l'acquisizione di "hardware" costituiti essenzialmente da n. 1 switch per il server della Fondazione.

Le "Diminuzioni per rettifiche di valore" corrispondono, sia per gli immobili che per i mobili, agli ammortamenti dell'anno, calcolati applicando le aliquote di seguito indicate (ridotte alla metà per l'esercizio di entrata in funzione del bene) che sono state ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione di tali beni:

- Immobili: 3%
- Hardware: 20%
- Attrezzature varie ufficio: 15%
- Mobili e macchine d'ufficio: 12%
- Arredi: 15%
- Attrezzature varie altre: 15%
- Impianti di illuminazione: 15%
- Impianti meccanici: 15%

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate nella sottostante generica sottovoce contrassegnata dalla lettera d).

**d) altri beni**

€ 0

Al 31/12/2023 la posta presenta un saldo pari a **zero** poiché il costo residuo delle diverse applicazioni software installate sulle dotazioni informatiche nel 2020, ed integrate nel 2021, è stato totalmente abbattuto nell'anno in corso con l'ultima quota di ammortamento diretto nella misura del 33,33%.

| VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI |            |                        |                         |            |
|-----------------------------------------------------|------------|------------------------|-------------------------|------------|
|                                                     | Software   | Costi su beni di terzi | Altri oneri pluriennali | Totali     |
| <b>VALORI INIZIALI</b>                              | <b>132</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>132</b> |
| <b>Aumenti</b>                                      | <b>0</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>0</b>   |
| Acquisti                                            | 0          | 0                      | 0                       | 0          |
| Riprese di valore                                   |            |                        |                         |            |
| Rivalutazioni                                       |            |                        |                         |            |
| Altre variazioni                                    |            |                        |                         |            |
| <b>Diminuzioni</b>                                  | <b>132</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>132</b> |
| Vendite                                             |            |                        |                         |            |
| Rettifiche di valore                                |            |                        |                         |            |
| a) ammortamenti                                     | 132        | 0                      | 0                       | 132        |
| b) svalutazioni durature                            |            |                        |                         |            |
| Altre variazioni                                    |            |                        |                         |            |
| <b>VALORI FINALI</b>                                | <b>0</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>0</b>   |
| <b>Rivalutazioni totali</b>                         |            |                        |                         |            |
| <b>Rettifiche totali</b>                            | <b>132</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>                | <b>132</b> |
| a) ammortamenti diretti                             | 132        | 0                      |                         | 132        |
| b) svalutazioni durature                            |            |                        |                         |            |

Nell'inventario annuale è fornito specifico dettaglio di tutti i cespiti che compongono le rimanenze finali delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sopra analizzate. Al 31/12/2023 nessuna immobilizzazione è stata oggetto di svalutazione poiché di valore non inferiore a quello contabile.

#### **1.1.2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

**€ 68.719.648**

Tra le immobilizzazioni finanziarie trovano collocazione i titoli che vengono acquistati dalla Fondazione con l'intenzione di effettuare un investimento strategico e che sono destinati a rimanere in portafoglio durevolmente (o fino a naturale scadenza) non essendo, di norma, oggetto di negoziazioni speculative.

##### **a) partecipazioni in società strumentali**

**€ 210.000**

##### ***a. 1) partecipazioni di controllo***

***€ 210.000***

In data 4 agosto 2009 è stata costituita la Fondazione Progetti S.r.l. con unico socio rappresentato dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara. La società (qualificata come "Impresa Strumentale" ex art. 1, comma 1, lett. h) del D.lgs. 17 maggio 1999 n. 153) ha sede legale in Via Verdi n. 7 a Carrara ed ha per oggetto esclusivo la realizzazione diretta degli scopi statuari della Costituente da perseguire nei settori rilevanti (ex art. 3, comma 3 del vigente Statuto), con particolare riferimento a quello dell'arte, della conservazione e valorizzazione dei beni e della cultura. Il capitale sociale di € 20.000 è rappresentato da un'unica quota spettante al socio unico ed è stato interamente versato in sede di costituzione. Dal 2014 al 2020 la partecipazione ha registrato incrementi per un totale di € 190.000 realizzati con la conversione del credito vantato dalla controllante verso la controllata. Tali azioni si sono rese obbligatorie a causa dei ripetuti risultati di bilancio negativi registrati dalla società. Nel corso del 2021 non sono state rilevate variazioni sulla partecipazione in esame, non essendo stato necessario il ripianamento della perdita d'esercizio evidenziata nel bilancio chiuso al 31/12/2020. Il risultato positivo della società rilevato a chiusura del bilancio al 31/12/2021 non ha richiesto interventi da parte della controllante che ha mantenuto invariato nel 2022 il valore della partecipazione. Neanche la perdita emersa a chiusura dell'esercizio 2022 ha comportato modifiche sul valore della partecipazione nella società strumentale, che trova totale copertura in un fondo dedicato del passivo patrimoniale alla voce "2 d) altri fondi", come disposto dall'articolo 5 del protocollo d'intesa ACRI-MEF del 22/04/2015.

##### **b) altre partecipazioni**

**€ 8.156.872**

Vengono classificate in questa voce le azioni o le quote di partecipazione, diverse da quelle strumentali, che sono state acquistate in attuazione di una strategia di investimento di medio-lungo termine.

Al 31/12/2023 presentano la seguente composizione:

| Denominazione                                     | Quotazione  | Numero azioni | Valore nominale o contabile figurativo | Valore di bilancio | Valore di mercato | % sul capitale sociale o F.do dotazione |
|---------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| <b>Partecipazioni in società non strumentali:</b> |             |               |                                        |                    |                   |                                         |
| Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.*                 | Non quotata | 57.174        | 676.399                                | 1.749.873          | -----             | 0,01670                                 |
| Banca d'Italia                                    | Non quotata | 140           | 3.500.000                              | 3.500.000          | -----             | 0,04667                                 |
| Fondazione con il Sud                             | Non quotata | -----         | 366.044                                | 366.044            | -----             | 0,11628                                 |
| <b>PARZIALE</b>                                   |             |               | <b>4.542.443</b>                       | <b>5.615.917</b>   | <b>-----</b>      | <b>-----</b>                            |
| <b>Altre azioni:</b>                              |             |               |                                        |                    |                   |                                         |
| ACEA S.P.A.                                       | Quotata     | 25.000        | 129.000                                | 455.101            | 345.457           | -----                                   |
| IREN S.P.A.                                       | Quotata     | 302.700       | 302.700                                | 751.098            | 596.743           | -----                                   |
| ITALGAS S.P.A.*                                   | Quotata     | 57.100        | 70.656                                 | 321.683            | 296.138           | -----                                   |
| SNAM S.P.A.*                                      | Quotata     | 45.100        | 36.710                                 | 227.480            | 210.071           | -----                                   |
| TELECOM ITALIA S.P.A. RISP.*                      | Quotata     | 715.828       | 391.376                                | 599.198            | 218.471           | -----                                   |
| UNIPOL S.P.A.*                                    | Quotata     | 37.200        | 174.486                                | 186.395            | 192.283           | -----                                   |
| <b>PARZIALE</b>                                   |             |               | <b>1.104.928</b>                       | <b>2.540.955</b>   | <b>1.859.163</b>  |                                         |
| <b>TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI</b>                |             |               | <b>5.647.371</b>                       | <b>8.156.872</b>   | <b>1.859.163</b>  |                                         |

\*Azioni prive del valore nominale per le quali è stato riportato il valore contabile figurativo.

**Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.** - Istituzione finanziaria italiana a controllo pubblico derivante dalla trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti disposta dall'art. 5, del D.L. 269 del 30/09/2003 convertito, con modificazioni, dalla legge 24 novembre 2003, n. 326 e successive modifiche.

#### VALORE ATTRIBUITO IN BILANCIO

€ 1.749.873

- SEDE: Roma - via Goito, 4.
- OGGETTO: concessione di finanziamenti a sostegno della crescita economica del Paese; impiego di risorse per favorire l'incremento di investimenti della pubblica amministrazione e lo sviluppo di opere infrastrutturali con finalità di pubblica utilità anche di soggetti giuridici privati; promozione della sostenibilità economica, sociale ed ambientale nazionale nel lungo termine.
- RISULTATO DELL'ULTIMO ESERCIZIO CON BILANCIO APPROVATO (2022): utile di € 2.490.482.609.
- ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO: € 231.555 (dividendo unitario € 4,05) in data 30/06/2023.
- QUOTA POSSEDUTA: n. 57.174 azioni ordinarie prive del valore nominale pari allo 0,01670% sul capitale sociale.
- VALORE QUOTA DI PATRIMONIO NETTO DESUNTO DALL'ULTIMO BILANCIO APPROVATO (2022): € 4.070.651.

La sottoscrizione della partecipazione è avvenuta a fine 2003 in seguito all'adesione al progetto promosso dall'ACRI (in accordo con il MEF) che prevedeva la cessione alle FOB di quote di minoranza del capitale sociale della neo-costituita CDP S.p.A. La Fondazione è intervenuta nell'operazione acquistando n.100.000 azioni privilegiate del valore unitario di € 10. Nell'aprile 2013 si è perfezionato il processo di conversione delle azioni privilegiate in

ordinarie con una prima fase di assegnazione automatica di n. 49.000 azioni ordinarie (in sostituzione delle originarie n. 100.000 azioni privilegiate) ed una seconda fase di acquisto diretto dal MEF di ulteriori n. 8.174 azioni ordinarie. Nel 2016 è stato deliberato l'ultimo aumento di capitale sociale riservato al Ministero dell'Economia e delle Finanze (che ne rappresenta l'azionista di maggioranza) per un ammontare, comprensivo di sovrapprezzo, di euro 2.930.257.785. L'aumento è stato perfezionato mediante il conferimento da parte del MEF di una partecipazione pari al 35% del capitale sociale di Poste Italiane S.p.A. Tale variazione ha conseguentemente comportato una riduzione della percentuale di quota di capitale posseduta dalla Fondazione.

**Banca d'Italia** - Istituto di diritto pubblico regolato da norme nazionali ed europee. Banca Centrale della Repubblica Italiana e parte integrante dell'Eurosistema composto dalle banche centrali nazionali dell'area dell'euro e dalla Banca Centrale Europea.

**VALORE ATTRIBUITO IN BILANCIO**

€ 3.500.000

- SEDE: Roma - via Nazionale, 91.
- OGGETTO: attività di vigilanza su intermediari bancari e finanziari, di supervisione e sorveglianza sul sistema dei pagamenti e sui mercati, di mantenimento della stabilità monetaria e finanziaria a tutela della clientela.
- RISULTATO DELL'ULTIMO ESERCIZIO CON BILANCIO APPROVATO (2022): utile di € 2.056.324.488.
- ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO: € 158.666 (dividendo unitario € 1.133,33) in data 12/04/2023.
- QUOTA POSSEDUTA: n. 140 quote del valore nominale di € 25.000 pari allo 0,04667% sul capitale sociale

Iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie nel rispetto di quanto disposto al punto 5.6 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001, la partecipazione al capitale della Banca d'Italia consta di n.140 quote acquistate a seguito di due differenti operazioni perfezionate nel corso del 2021. Le compravendite si sono entrambe concluse con la stessa controparte rappresentata dalla allora conferitaria Banca Carige S.p.A. mediante il pagamento del medesimo prezzo unitario pro quota di € 25.000 e la registrazione in bilancio di una partecipazione del valore complessivo di € 3.500.000<sup>11</sup>. I certificati rappresentativi delle suddette quote sono in custodia presso Monte Titoli S.p.A., depositario dell'Istituto emittente.

**Fondazione con il Sud** - Ente non profit privato nato dall'alleanza tra le Fondazioni di Origine Bancaria e il mondo del terzo settore e del volontariato per promuovere percorsi di coesione sociale per favorire lo sviluppo del Sud Italia.

**VALORE ATTRIBUITO IN BILANCIO**

€ 366.044

- SEDE: Roma - Via del Corso, 267.
- OGGETTO: promozione e sostegno sviluppo economico e sociale del sud Italia.
- RISULTATO DELL'ULTIMO ESERCIZIO CON BILANCIO APPROVATO (2022): il bilancio si è chiuso con avanzo residuo pari a zero.
- AMMONTARE CONFERITO: € 366.044 equivalente allo 0,11628% del Fondo di Dotazione.
- VALORE QUOTA DI PATRIMONIO NETTO DESUNTO DALL'ULTIMO BILANCIO APPROVATO (2022): € 488.718.

Il valore di bilancio della partecipazione rappresenta l'ammontare del conferimento effettuato per la creazione del fondo di dotazione della Fondazione con il Sud costituita nel novembre del 2006 (in attuazione del Protocollo di Intesa del 05/10/2005<sup>12</sup>). Si è trattato di un progetto ambizioso di moderna filantropia che ha coinvolto il mondo

<sup>11</sup> Valore al disotto del 5% del patrimonio totale, indicato dall'Advisor come limite massimo alla concentrazione degli investimenti su un singolo strumento finanziario.

<sup>12</sup> Siglato 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.

delle Fondazioni di Origine Bancaria e quello del Terzo Settore. La finalità di tale iniziativa è stata quella di incentivare e rafforzare le reti relazionali che consentono di mettere in collegamento luoghi e soggetti diversi dando così l'opportunità di conoscersi, dialogare e lavorare insieme per il bene comune delle regioni dell'Italia meridionale. La continuità d'azione della Fondazione con il Sud è garantita dall'impegno assunto nel tempo dalle Fondazioni conferenti che, con le proprie contribuzioni, stanno fornendo il necessario sostegno per la realizzazione dei molteplici progetti e delle numerose iniziative promosse da questa organizzazione. Da Statuto, in caso di liquidazione della stessa, le attività residue saranno devolute ai fondatori in proporzione ed entro il limite massimo dei conferimenti effettivamente versati, rivalutati degli interessi legali. Contropartita contabile, a totale copertura dell'investimento, si trova alla voce 1.2.2 del passivo in un fondo dedicato della sottovoce "d) Altri fondi".

#### **Altre azioni**

€ 2.540.955

Sono rappresentate da un insieme di titoli di capitale ad alto rendimento emessi da società italiane quotate che, a fine esercizio, residuano nel portafoglio immobilizzato della Fondazione. Le rimanenze del 31/12/2023 derivano da operazioni costruite nel corso del tempo in un'ottica di medio lungo termine con lo scopo di beneficiare della distribuzione di flussi periodici di dividendi e con la prospettiva di poter eventualmente anche incrementare il valore del capitale iniziale sottoscritto. A seguito della politica di *de-risking* prevista dalla nuova Asset Allocation strategica, revisionata nell'aprile 2023, gli interventi messi a segno nell'anno si sono invece concretizzati esclusivamente in operazioni di disinvestimento.

La movimentazione riportata nella tabella riassuntiva sottostante mette in evidenza il significativo ridimensionamento apportato sulla componente azionaria diretta rappresentata nella sottovoce "altre partecipazioni":

| MOVIMENTAZIONE ALTRE PARTECIPAZIONI |           |                  |                   |
|-------------------------------------|-----------|------------------|-------------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>              |           |                  | <b>11.828.321</b> |
| <b>Aumenti</b>                      |           | <b>0</b>         |                   |
| Acquisti                            | 0         |                  |                   |
| Riprese di valore                   |           |                  |                   |
| Altre variazioni in aumento         | 0         |                  |                   |
| <b>Diminuzioni</b>                  |           | <b>3.671.449</b> |                   |
| Cessioni                            | 3.671.449 |                  |                   |
| Rimborsi                            |           |                  |                   |
| Rettifiche di valore                | 0         |                  |                   |
| Altre variazioni in diminuzione     | 0         |                  |                   |
| <b>VALORI FINALI</b>                |           |                  | <b>8.156.872</b>  |

Tatticamente le dismissioni si sono concentrate nel secondo trimestre 2023 interessando quattro diverse posizioni (Eni, Intesa Sanpaolo, Mediobanca ad aprile ed Enel a giugno) che hanno consentito la presa di beneficio di significative plusvalenze grazie ad una fase di intonazione positiva dei mercati. L'operatività su questo comparto è ripresa a fine agosto presentandosi l'occasione di poter consolidare un ulteriore risultato economico positivo dalla vendita totale del titolo Poste Italiane sotto osservazione da inizio mese.

Nel dettaglio:

|                               |                                                       |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|
| ▪ ENEL S.P.A. ORD.            | n. 190.700 azioni per un controvalore di € 1.085.925; |
| ▪ ENI S.P.A.                  | n. 81.476 azioni per un controvalore di € 940.890;    |
| ▪ INTESA SANPAOLO S.P.A. ORD. | n. 234.700 azioni per un controvalore di € 495.096;   |
| ▪ MEDIOBANCA S.P.A.           | n. 52.000 azioni per un controvalore di € 405.847;    |
| ▪ POSTE ITALIANE S.P.A.       | n. 73.800 azioni per un controvalore di € 743.691.    |

**c) titoli di debito**

€ 29.015.031

In continuità con l'attività svolta negli esercizi precedenti la Fondazione è riuscita ad attuare anche nel 2023 una politica di investimento volta al consolidamento della propria esposizione su questa tipologia di prodotti finanziari nel tentativo di stabilizzare nel tempo una redditività compatibile con gli obiettivi istituzionali programmati e di garantire flussi di cassa adeguati allo svolgimento dell'ordinaria attività di gestione.

Il particolare e complesso contesto economico e finanziario che ha contraddistinto l'intero anno ha indotto gli investitori ad un ridimensionamento della propensione al rischio nelle strategie di investimento.

Per la Fondazione questo input si è tradotto in un'operazione di ricomposizione del portafoglio che ha coinvolto principalmente questa tipologia di strumenti finanziari. Sono state pertanto recuperate posizioni su titoli con prospettive di rendimento continuo di lunga durata a garanzia dell'operatività istituzionale futura e nel rispetto del principio di conservazione del patrimonio (art. 6 dello Statuto).

Le operazioni tattiche portate a termine nel periodo sono state il risultato di una attenta attività di monitoraggio da parte dell'Advisor che ha consentito di cogliere le diverse opportunità offerte dai mercati costantemente caratterizzati da diffusa instabilità ed elevata volatilità.

Nella sottostante tabella vengono riepilogate le rimanenze al 31/12/2023 con specifica indicazione dei relativi valori di bilancio che sono comprensivi degli scarti di emissione e negoziazione positivi e negativi di competenza.

A seguire viene presentato un prospetto riassuntivo della movimentazione.

| Tipologia Investimento                     | Valore Nominale   | Valore di Bilancio | Valore di Mercato* |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>OBBLIGAZIONI GOVERNATIVE</b>            | <b>19.550.000</b> | <b>19.343.985</b>  | <b>19.446.982</b>  |
| <b>Obbligazioni Governative Italiane</b>   |                   |                    |                    |
| BOT ZC GE24 A                              | 1.500.000         | 1.498.206          | 1.498.859          |
| BTP 3,40% - 28/03/2025                     | 1.200.000         | 1.204.117          | 1.203.740          |
| BTP 2,05% - 01/08/2027                     | 1.000.000         | 999.823            | 975.716            |
| BTP 3,40% - 01/04/2028                     | 1.000.000         | 996.609            | 1.020.907          |
| BTP 2,8% - 15/06/2029                      | 500.000           | 474.746            | 494.463            |
| BTP 3,85% - 15/12/2029                     | 1.000.000         | 1.006.664          | 1.038.544          |
| BTP 0,95% - 01/08/2030                     | 1.000.000         | 953.351            | 867.253            |
| BTP 2,5% - 01/12/2032                      | 500.000           | 436.216            | 464.659            |
| BTP GREEN 4% 30/10/2031                    | 2.000.000         | 2.003.042          | 2.087.020          |
| BTP GREEN 4% 30/04/2035                    | 1.500.000         | 1.441.298          | 1.538.892          |
| BTP ITCPI 0,55% MG26                       | 750.000           | 737.486            | 723.375            |
| BTP ITCPI 0,65% OT27                       | 500.000           | 499.423            | 473.855            |
| BTP ITCPI 2% MAR28                         | 1.000.000         | 1.000.000          | 990.686            |
| BTP ITCPI 1,60% NOV28                      | 500.000           | 500.000            | 484.056            |
| BTP ITCPI 1,60% GIU30                      | 800.000           | 800.000            | 761.846            |
| CCT-EU 04/2026                             | 2.800.000         | 2.803.041          | 2.814.787          |
| CCT-EU 10/2028                             | 2.000.000         | 1.989.963          | 2.008.324          |
| <b>OBBLIGAZIONI CORPORATE</b>              | <b>9.950.000</b>  | <b>9.671.046</b>   | <b>8.816.329</b>   |
| <b>Obbligazioni Corporate senior</b>       |                   |                    |                    |
| INTESA SANPAOLO 1,35%                      | 500.000           | 412.472            | 408.880            |
| UNIPOL 3% 18/03/2025                       | 300.000           | 299.643            | 302.063            |
| <b>Obbligazioni Senior preferred</b>       |                   |                    |                    |
| INTESA SANPAOLO GREEN 5% 03/2028           | 900.000           | 899.820            | 957.390            |
| UNICREDIT GREEN BOND 5,85% 11/2027         | 450.000           | 460.622            | 467.336            |
| <b>Obbligazioni Corporate subordinate</b>  |                   |                    |                    |
| <b>a scadenza</b>                          |                   |                    |                    |
| INTESA SANPAOLO VITA SUB 2,375%            | 1.000.000         | 1.005.202          | 795.820            |
| UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 3,875% 01/03/2028  | 300.000           | 298.841            | 293.820            |
| <b>perpetual callable</b>                  |                   |                    |                    |
| AGEAS 3,875% RESTR SUB PERPETUAL           | 400.000           | 382.725            | 309.264            |
| ALLIANZ 2,625% PERPETUAL SUB               | 800.000           | 789.897            | 594.848            |
| ASSICURAZIONI GENERALI 1,713%              | 500.000           | 411.777            | 402.250            |
| BANCO SANTANDER 4,125% PERPETUAL           | 400.000           | 388.755            | 341.396            |
| BANCO SANTANDER 4,375% PERPETUAL           | 400.000           | 379.310            | 367.692            |
| BANCO SANTANDER 5,25% PERPETUAL            | 200.000           | 200.000            | 199.964            |
| DEUTSCHE BANK 4,625%                       | 400.000           | 390.819            | 327.132            |
| ELECTRICITE DE FRANCE 3,375% PERPETUAL SUB | 400.000           | 390.466            | 348.996            |
| ENI 2,75% PERPETUAL SUB                    | 800.000           | 795.565            | 685.368            |
| NORDEA BANK GLOBAL PERPETUAL SUB CALL      | 200.000           | 198.666            | 192.852            |
| RAIFFEISEN ZENTRALBANK 2020 - 6% SUB TIER  | 400.000           | 396.376            | 363.684            |
| TELEFONICA EUROPE 2020 - 2,502% PERPETUAL  | 400.000           | 387.623            | 368.008            |
| UNICREDIT 3,875% PERPETUAL SUB             | 800.000           | 779.314            | 682.144            |
| UNIPOL ASSICURAZIONI 5,75% PERPETUAL       | 400.000           | 403.153            | 407.422            |
| <b>TOTALE</b>                              | <b>29.500.000</b> | <b>29.015.031</b>  | <b>28.263.311</b>  |

\* Controvalore calcolato sulla base della quotazione "corso secco" al 29 dicembre 2023.

| MOVIMENTAZIONE TITOLI DI DEBITO   |            |                   |                   |
|-----------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>            |            |                   | <b>14.537.727</b> |
| <b>Aumenti</b>                    |            | <b>15.398.321</b> |                   |
| Acquisti                          | 15.276.386 |                   |                   |
| - <i>Obbligazioni Governative</i> | 13.915.247 |                   |                   |
| - <i>Obbligazioni Private</i>     | 1.361.139  |                   |                   |
| - <i>Altri strumenti</i>          |            |                   |                   |
| Riprese di valore                 |            |                   |                   |
| Altre variazioni in aumento       | 121.935    |                   |                   |
| <b>Diminuzioni</b>                |            | <b>921.017</b>    |                   |
| Cessioni                          | 0          |                   |                   |
| - <i>Obbligazioni Governative</i> | 0          |                   |                   |
| - <i>Obbligazioni Private</i>     | 0          |                   |                   |
| - <i>Altri strumenti</i>          |            |                   |                   |
| Rimborsi                          | 899.871    |                   |                   |
| Rettifiche di valore              |            |                   |                   |
| Altre variazioni in diminuzione   | 21.146     |                   |                   |
| <b>VALORI FINALI</b>              |            |                   | <b>29.015.031</b> |

Supportati da condizioni particolarmente remunerative offerte dai mercati, gli interventi (prevalentemente sottoscrizioni) si sono concentrati nel primo semestre dell'anno determinando un significativo incremento della sottovoce in esame. La loro realizzazione ha contribuito a ridefinire la composizione dell'intera sezione contribuendo sia ad un rafforzamento della componente governativa e societaria Investment Grade (a sfavore di quella High Yield) sia ad un'accentuazione della diversificazione in termini di tipologia di tasso, grado di subordinazione, duration, rating dell'emittente e settori d'intervento. In particolare si sottolinea come la Fondazione abbia sviluppato, a partire da quest'anno, una maggiore sensibilità nei confronti degli obiettivi promossi dell'Agenda 2030, indirizzando le proprie strategie di acquisto verso investimenti sostenibili del mercato obbligazionario ESG (Environmental Social Governance).

Tra le variazioni in aumento si evidenziano i sotto specificati "acquisti":

- a) nel comparto Obbligazionario Governativo con investimenti, per un valore nominale complessivo pari ad € 14.000.000, in nove diversi titoli di Stato italiani con rendimenti competitivi in relazione alle scadenze previste per lo più non oltre i 10 anni. Tatticamente l'operatività si è concretizzata con la sottoscrizione in fase di collocamento di una emissione di BTP ITALIA con tasso indicizzato all'inflazione italiana, l'acquisto sul mercato di cinque diverse emissioni di BTP a tasso fisso, di un BOT e due CCT a tasso variabile agganciato all'Euribor 6 mesi.

In riepilogo:

- BOT 12GE24 per un controvalore di bilancio di € 1.471.321;
- BTP ITCPi MZ28 per un controvalore di bilancio di € 1.000.000;
- BTP 3,40% 28/03/2025 per un controvalore di bilancio di € 1.206.715;
- BTP 3,40% 01/04/2028 per un controvalore di bilancio di € 995.993;

- |                            |                                                 |
|----------------------------|-------------------------------------------------|
| ▪ BTP 3,85% 15/12/2029     | per un controvalore di bilancio di € 1.007.509; |
| ▪ BTP GREEN 4,% 30/10/2031 | per un controvalore di bilancio di € 2.003.286; |
| ▪ BTP GREEN 4,% 30/04/2035 | per un controvalore di bilancio di € 1.437.724; |
| ▪ CCT - EU TV 15/04/2026   | per un controvalore di bilancio di € 2.804.066; |
| ▪ CCT - EU TV 15/10/2028   | per un controvalore di bilancio di € 1.988.633. |

- b) nel comparto Obbligazionario Societario con investimenti in nuove posizioni per un valore nominale complessivo di € 1.350.000, ripartiti su due titoli di debito a tasso fisso con livello minimo di subordinazione, vincolati a progetti a beneficio dell'ambiente (senior preferred Green Bond). Trattasi di emissioni di primarie banche italiane sottoposte al controllo della BCE che offrono rendimenti interessanti adeguati agli obiettivi della Fondazione finanziando progetti sostenibili con impatto positivo sull'ambiente.

Le proposte di sottoscrizione individuate dall'Advisor sono state condivise con la Commissione Patrimonio ed Investimenti.

In dettaglio:

- UNICREDIT GREEN BOND 5,85% (bancario) con scadenza 15/11/2027 per controvalore di bilancio di € 461.328 richiamabile;
- INTESA SANPAOLO GREEN BOND 5% (bancario) con scadenza 08/03/2028 per controvalore di bilancio di € 899.811 richiamabile;

Per quanto riguarda le variazioni in diminuzione per disinvestimenti<sup>13</sup> l'ammontare è stato rappresentato unicamente da due rimborsi di obbligazioni OTC Corporate Jr. Subordinated Perpetual, acquistate entrambe nel 2019 per un valore nominale totale pari ad € 900.000. Trattasi in particolare di un richiamo da parte dell'emittente di un titolo Unicredit S.p.A. con prima data call 03/06/2023 e del rimborso anticipato da parte di Banca Intesa Sanpaolo S.p.A. di un titolo con prima data call 16/05/2024.

Nello specifico:

|                                  |                                              |
|----------------------------------|----------------------------------------------|
| UNICREDIT S.P.A. 6,625% SUB      | per un controvalore di bilancio di € 300.000 |
| INTESA SANPAOLO S.P.A. 6,25% SUB | per un controvalore di bilancio di € 599.871 |

Le altre "variazioni in aumento e diminuzione" contengono gli scarti di emissione e di negoziazione positivi e negativi di competenza che vengono annualmente contabilizzati e riportati sui valori di bilancio dei titoli.

**d) altri titoli** € 31.337.745

Voce residuale che ricomprende in genere strumenti finanziari non rappresentati da titoli che costituiscono un investimento patrimoniale duraturo. Nel nostro caso trattasi di quote di Sicav e Fondi Comuni d'Investimento aperti (**€ 30.063.517**) oltre che di quote di Fondi Mobiliari ed Immobiliari chiusi (**€ 1.274.228**).

Di seguito si riportano due distinte tabelle suddivise per tipologia in cui vengono riepilogate le giacenze al 31/12/2023. A seguire una breve analisi delle principali caratteristiche.

<sup>13</sup> I controvalori di bilancio indicati sono comprensivi di eventuali scarti di emissione e di negoziazione calcolati alla data di dismissione.

## Sicav / Fondi Comuni di Investimento aperti:

| Tipologia investimento                                                                       | Denominazione                                              | Valore di sottoscrizione | Valore di Bilancio | Valore di Mercato al 31/12/2023* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------------|
| Fondo Absolute Return – Sicav di diritto estero a cambio coperto                             | M&G Optimal Income Fund A-H                                | 1.000.000                | 1.000.000          | 863.780                          |
| Obbligazionario globale HY- Sicav di diritto estero a cambio coperto                         | Aviva Global High Yield Bond Fund IH                       | 2.828.536                | 2.828.536          | 2.339.979                        |
| Obbligazionario Total Return - Sicav di diritto estero                                       | Invesco Global Total Return Bond Dis.                      | 5.032.186                | 5.032.186          | 4.650.189                        |
| Obbligazionario Corporate Euro HY- Sicav di diritto estero                                   | UBS (Lux) Bond Fund Euro High Yield                        | 3.000.000                | 3.000.000          | 2.683.609                        |
| Obbligazionario globale HY- Sicav di diritto estero a cambio coperto                         | HSBC GIF Global Short Duration High Yield                  | 1.500.000                | 1.500.000          | 1.216.705                        |
| Azionario Emu - Exchange Traded Fund                                                         | SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF               | 1.000.011                | 1.000.011          | 947.681                          |
| Azionario Emu - Exchange Traded Fund                                                         | UBS ETF Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF           | 1.500.084                | 1.500.084          | 1.466.906                        |
| Obbligazionario Governativo Paesi Emergenti - Sicav di diritto estero a cambio coperto       | Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AHI (hedged) EUR**   | 1.700.000                | 1.700.000          | 1.197.715                        |
| Obbligazionario Governativo Paesi Emergenti - Sicav di diritto estero a cambio coperto       | Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AHI (hedged) CAP EUR | 1.000.000                | 1.000.000          | 745.441                          |
| Flessibile obbligazionario globale - fondo di diritto estero                                 | LFP Rendement Global 2025**                                | 3.000.000                | 3.000.000          | 2.326.691                        |
| Flessibile obbligazionario globale -fondo di diritto estero                                  | LFP Rendemet Global 2028**                                 | 3.000.000                | 3.000.000          | 2.212.642                        |
| Obbligazionario Corporate Euro (Subordinate & Hybrid) - Sicav di diritto estero              | Nordea 1 European Financial Debt Fund AI EUR Dis**         | 2.500.000                | 2.500.000          | 2.162.612                        |
| Obbligazionario Corporate Investment Grade Globale - Sicav di diritto estero a cambio aperto | BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund Q Dis  | 3.002.700                | 3.002.700          | 2.408.721                        |
| <b>TOTALE</b>                                                                                |                                                            | <b>30.063.517</b>        | <b>30.063.517</b>  | <b>25.222.671</b>                |

\* I controvalori di mercato sopraindicati sono stati calcolati sulla base delle quotazioni di fine anno fornite dai Data Provider.

\*\* Fondi che originariamente furono acquistati direttamente presso emittenti esteri e che dal 2020 sono stati trasferiti sul dossier di Intermonte Sim. S.p.A. ('HUB individuato nel servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini).

## Fondi Mobiliari ed Immobiliari chiusi:

| Tipologia investimento       | Denominazione                        | N. quote possedute | Valore di Bilancio | Valore*          | Data di riferimento |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Fondo di tipo Private Equity | Fondo Toscana Innovazione            | 3                  | 20.814             | 20.814           | 30/06/2023          |
| Fondo di tipo Immobiliare    | Fondo per lo Sviluppo del Territorio | 14                 | 1.253.414          | 1.253.414        | 30/06/2023          |
| <b>TOTALE</b>                |                                      |                    | <b>1.274.228</b>   | <b>1.274.228</b> |                     |

\* Dato risultante dai rendiconti alla data di riferimento rilasciati dalle rispettive Società di Gestione e disponibili al momento della stesura del presente bilancio.

## ANALISI DELLE CARATTERISTICHE:

### Sicav a distribuzione/accumulazione di proventi e Fondi Comuni di Investimento aperti<sup>14</sup>

**M&G Optimal Income Fund A-H a distribuzione di proventi** - si tratta di un comparto a rendimento assoluto a volatilità contenuta. L'esposizione è prevalentemente obbligazionaria (paesi sviluppati ma anche emergenti), con scelte attive su tassi, duration e credito. Il fondo è sistematicamente coperto dal rischio cambio.

**Aviva Global High Yield Bond Fund BX ad accumulazione di proventi** - si tratta di un comparto, a cambio coperto, di una Sicav di diritto estero specializzata sui mercati obbligazionari ad alto rendimento, che investe a livello globale.

**Invesco Global Total Return Bond a distribuzione di proventi** - il comparto investe in obbligazioni emesse da emittenti (sia governativi che corporate) di tutto il mondo con una strategia a ritorno assoluto. L'obiettivo è permettere al team di gestione di avere la massima flessibilità per adattarsi al contesto di mercato contingente partendo da valutazioni di scenario, scendendo poi a valutazioni fondamentali e analisi qualitative per definire le singole posizioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere sul rendimento dell'investimento.

**UBS (Lux) Bond Fund Euro High Yield ad accumulazione di proventi** - il fondo investe prevalentemente in obbligazioni societarie in euro ad alto rendimento. Gli emittenti sono selezionati dedicando particolare attenzione alla diversificazione tra i vari rating creditizi.

**HSBC GIF Global Short Duration High Yield a distribuzione di proventi** - si tratta di un comparto obbligazionario a cambio coperto, che investe in titoli di debito ad elevato rendimento di qualità inferiore all'investment grade o prive di rating, emesse sia da istituzioni governative che societarie prevalentemente dei paesi sviluppati e principalmente denominate in dollari.

**SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF a distribuzione di proventi** - l'obiettivo dell'ETF è quello di replicare la performance di alcuni titoli azionari ad alto rendimento emessi da società dell'eurozona.

**UBS ETF Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF a distribuzione di proventi** - l'obiettivo d'investimento è quello di replicare l'andamento dell'indice MSCI EMU Select Dynamic 50% Risk Weighted che replica i titoli azionari ad alta e media capitalizzazione dei paesi dell'area Emu col più basso livello di rischio.

**Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AHI (hedged) EUR sia a distribuzione che ad accumulazione di proventi** - il Comparto, a cambio coperto, investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in paesi emergenti. Gli investimenti vengono per lo più eseguiti in valute forti.

**LFP Rendement Global 2025 a distribuzione di proventi** - si tratta di un fondo obbligazionario globale (emissioni governative e societarie) che investe tramite una strategia di investimento flessibile con scadenza predefinita al 31 dicembre 2025. Nel 2018 ha incorporato per fusione il comparto LFP Redemption Global 2020 in cui la Fondazione deteneva un investimento di € 3.000.000. È prevista la sistematica copertura del rischio di cambio su titoli non denominati in euro.

---

<sup>14</sup> Investimenti individuati con il contributo del nostro Advisor che utilizza ai fini delle selezioni una metodologia quantitativa proprietaria (ISP-Indice Sintetico Performance). Tale metodologia prevede il calcolo delle principali misure finanziarie e la loro aggregazione attraverso vettori di ponderazioni, al fine di individuare una graduatoria delle società di gestione, all'interno della classe di attività prescelta, ordinate in base al punteggio ISP ottenuto.

**LFP Rendement Global 2028 a distribuzione di proventi** - si tratta di un comparto obbligazionario globale (emissioni governative e societarie) che investe tramite una strategia di investimento flessibile, con scadenza predefinita al 31 dicembre 2028. Nel 2021 ha incorporato per fusione il comparto LFP Redemption Global 2022 in cui la Fondazione deteneva un investimento di € 3.000.000. È prevista la sistematica copertura del rischio di cambio su titoli non denominati in euro.

**Nordea 1 European Financial Debt Fund AI EUR a distribuzione di proventi** - il comparto investe principalmente in obbligazioni societarie di emittenti europei prevalentemente dei settori bancario e assicurativo. Tramite l'analisi dei fondamentali societari, il gestore identifica le migliori opportunità da cogliere su tutta la struttura del debito societario.

**BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond a distribuzione proventi** - il comparto investe almeno il 65% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso con rating investment grade e al massimo il 15% in titoli con rating inferiore a quello investment grade. È gestito attivamente e punta a generare un rendimento superiore al suo obiettivo, l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Bond, con copertura del tasso di cambio.

#### Fondi mobiliari e immobiliari di tipo private equity chiusi

**Fondo Toscana Innovazione** - si tratta di un Fondo Comune di Investimento Mobiliare di diritto italiano istituito in forma chiusa nel 2007. Autorizzato dalla Banca d'Italia nel gennaio 2008 ha iniziato la propria attività a decorrere dal giugno dello stesso anno. Tecnicamente viene considerato un FIA (Fondo di Investimento Alternativo) riservato ad investitori qualificati individuati all'art. 3 del Regolamento di gestione del Fondo stesso.

Gestito dalla SICI Società di Gestione del Risparmio S.p.A. è stato sottoscritto per il 40% dalla Regione Toscana e per la restante parte da tutte le Fondazioni Bancarie del territorio regionale. Il fondo investe nel capitale di rischio di piccole e medie imprese toscane ed in start up attive in settori ad alto contenuto tecnologico ed innovativo, con elevata capacità reddituale ed in grado di registrare significativi livelli di crescita in un arco temporale di medio periodo.

In data 27 maggio 2013, come da Regolamento, il Fondo ha concluso il suo periodo di investimento. Dall'ottobre dello stesso anno la Società di Gestione non è stata più autorizzata ad effettuare alcuna richiesta di ulteriori richiami di versamento ai sottoscrittori. In tale data l'importo corrisposto dalla Fondazione, titolare di n. 3 quote delle n. 148 emesse, ammontava ad € 502.820.

Nel luglio 2014 e nel giugno 2016, conseguentemente alle dismissioni patrimoniali effettuate, sono stati eseguiti due rimborsi parziali con minusvalenze che hanno diminuito il valore dell'investimento in portafoglio a € 320.805. Per effetto della svalutazione di € 177.812 operata a fine 2019 e del terzo rimborso ricevuto nel maggio 2020 (€ 101.352), il Fondo si è ulteriormente ridotto a € 41.641. Negli ultimi anni l'attività di gestione si è focalizzata sul monitoraggio delle imprese residue in portafoglio e sulla ricerca delle migliori opportunità di disinvestimento delle partecipazioni detenute per riuscire a finalizzare i risultati prospettati in base ad un piano di smobilizzo ben definito allo scopo di massimizzare il ritorno per i partecipanti. In considerazione di ciò l'Assemblea dei Sottoscrittori, convocata il 15 maggio 2020, tenuto conto della necessità di maggior tempo, coerente con i processi di cessione e le procedure concorsuali in corso, ha deliberato favorevolmente in merito alla modifica dell'art. 2, Parte A del Regolamento (data termine per la liquidazione del Fondo) prorogandone la scadenza al 31/12/2023. A fine 2022, il valore del Fondo ammontava ad € 35.265 a seguito delle svalutazioni rilevate nel 2020 per € 1.114, nel 2021 per € 639 e nel 2022 per € 4.623. Nel mese di dicembre 2023 l'Assemblea dei Sottoscrittori, convocata per deliberare in merito alla liquidazione del Fondo o, in alternativa, su un rinvio del termine di scadenza al 31/12/2025, si è

espressa favorevolmente per la prima delle due opzioni proposte mantenendo quanto previsto dal Regolamento. Conseguentemente, prima della fine dell'anno, il Fondo ha provveduto a rimborsare ai sottoscrittori la liquidità disponibile (nel nostro caso € 24.000), riservandosi di rinviare al 2024, a posizione chiusa, unicamente l'operatività necessaria per la realizzazione delle partite creditorie ancora aperte. Nel bilancio 2023, coerentemente con quanto effettuato nel quadriennio precedente, è stato esposto il valore del titolo calcolato in base all'ultimo NAV disponibile comunicato dalla società di gestione (data di riferimento 30/06/2023) con evidenziazione a conto economico di una ripresa di valore pari ad € 9.548.

Si riepiloga la movimentazione complessiva dell'investimento:

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| importo originariamente versato  | € 502.820 |
| importo rimborsato dal Fondo     | € 206.432 |
| svalutazioni operate             | € 285.122 |
| ripresa di valore del 31/12/2023 | € 9.548   |
| valore del Fondo al 31/12/2023   | € 20.814  |

**Fondo per lo Sviluppo del Territorio** - si tratta di un Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso, originariamente istituito quale fondo di investimento speculativo da Zero SGR S.p.A. ed attualmente gestito da DeA Capital Real Estate SGR S.p.A. Tecnicamente viene considerato un FIA (Fondo di Investimento Alternativo) italiano riservato, ai sensi dell'art.1, comma 1, lett. m-quater) del TUF, ad investitori qualificati.

Lo scopo e l'oggetto dell'attività del Fondo è l'investimento collettivo di capitali in beni immobili (e/o diritti reali immobiliari) nonché in società prevalentemente impegnate in operazioni di sviluppo e valorizzazione immobiliare a destinazione turistica, residenziale e commerciale. Particolare attenzione viene di fatto riservata a progetti finalizzati alla riqualificazione e promozione dei così detti water front di località turistiche site nel territorio di riferimento. La durata, originariamente stabilita in dieci anni a decorrere dalla data di chiusura del primo periodo di sottoscrizione (2008), ai sensi delle successive modifiche regolamentari, è stata fissata al 31 dicembre 2021, salvo il caso di liquidazione anticipata.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara, analogamente alle Fondazioni della Cassa di Risparmio di Livorno, della Spezia e del Banco di Sardegna, è titolare di n. 14 quote del suddetto Fondo corrispondenti ad un importo di sottoscrizione pro-quota parte pari ad € 7.000.000<sup>15</sup>.

A seguito dell'operazione di richiamo di € 100.000 effettuata nel corso del secondo semestre 2019 (a titolo di versamento integrativo degli impegni in denaro assunti in sede di costituzione), l'importo corrisposto da ciascuna partecipante ammontava ad € 3.534.750. La considerazione che la partecipazione al suddetto Fondo (investito interamente, per una quota pari al 49%, nella Società ITN Industrie Turistiche Nautiche S.p.A. concessionaria del complesso portuale turistico "Mirabello" di La Spezia) fosse assistita da patti parasociali stipulati a presidio del rapporto con il socio di maggioranza Latin Spark Italia S.r.l. (titolare della restante quota pari al 51%) ha permesso, negli esercizi pregressi, il mantenimento di un valore di bilancio pari alle somme effettivamente versate. Il mancato rispetto degli accordi presi (da onorare entro la scadenza prevista per fine 2018 da parte della controparte) non ha consentito al Fondo di uscire dall'iniziativa ad un prezzo già predeterminato né quantomeno di creare le condizioni (con il transfert del 2% del capitale sociale) per poterlo realizzare successivamente. La grave situazione di conflitto creatasi fra i due soci ha portato all'apertura di un contenzioso di durata ed esiti incerti. In tale contesto le Fondazioni partecipanti si sono rifiutate di dare esecuzione ad ulteriori contribuzioni di risorse finanziarie in assenza di un nuovo piano economico-finanziario aggiornato da parte della società interessata. La conseguente mancanza di liquidità,

<sup>15</sup> Ammontare complessivo della sottoscrizione € 28.000.000 per un totale di n. 56 quote emesse.

accompagnata dal forte indebitamento (principalmente verso il sistema bancario) ed i ripetuti risultati economici negativi, hanno reso plausibile la messa in dubbio della continuità aziendale della stessa Società ITN S.p.A. (con inevitabile revoca della concessione demaniale marittima). Questa situazione ha indotto la Fondazione a considerare, con ragionevole fondatezza, che la perdita di valore evidenziata dalla differenza tra il costo di acquisto e la valutazione di fine esercizio 2019 avesse carattere di durevolezza. In base anche ad un orientamento condiviso con le altre consorelle, la Fondazione ha quindi provveduto ad effettuare una svalutazione pari a € 2.410.171 con imputazione a conto economico e abbattimento diretto del valore del titolo. Prudenzialmente, a totale copertura del rischio di una probabile ulteriore perdita gravante sull'importo residuo dell'investimento, è stato stanziato uno specifico fondo appostato alla voce 1.2.3 del passivo patrimoniale. Nel corso del 2020, durante i vari incontri organizzati periodicamente tra le Fondazioni, è emersa la necessità, per la maggioranza di esse, di rivolgersi ad uno Studio legale che assumesse il ruolo di interlocutore comune per la gestione dei rapporti da intrattenere successivamente con la SGR.

Nel settembre 2020, conformemente a quanto previsto dal Regolamento, è stata soddisfatta la nuova richiesta di richiamo impegni per € 100.000, formulata dalla Società di gestione, con il versamento in danaro dell'importo corrispondente.

A fine 2020, analogamente con quanto avvenuto nel 2019, la Fondazione ha ritenuto opportuno esporre in bilancio il titolo al valore calcolato in base all'ultimo NAV comunicato dalla società di gestione (31/12/2020) registrando a carico del conto economico una svalutazione di € 100.000 e coprendo la parte residua (€ 2.467) con il parziale utilizzo del fondo del passivo patrimoniale istituito ad hoc.

Il 2021 si è contraddistinto per due eventi meritevoli di considerazione che hanno comportato conseguenze di rilievo. Il primo consiste nella concessione di una proroga di 2 anni alla durata del Fondo (sino al 31/12/2023) deliberata all'unanimità dalle Fondazioni nel corso dell'Assemblea dei Partecipanti tenutasi il 30/09/2021, accogliendo così la richiesta avanzata dalla SGR nel giugno dello stesso anno. Il secondo trattasi della regolare formalizzazione, da parte di Dea Capital SRG, del richiamo a valere sui residui impegni assunti in sede di sottoscrizione dalle consorelle quotiste (€ 3.365.250 per ciascuna di esse). Contestualmente, sempre nel rispetto del disposto del Regolamento di gestione del FIA, è stata inoltrata la richiesta di procedere alla corresponsione della somma di € 100.000 necessaria per far fronte ad esigenze di cassa, evasa dalla Fondazione nei termini stabiliti.

A fine 2021 è stato possibile rilevare sul Fondo una ripresa di valore pari ad € 61.371 calcolata in base al NAV ufficiale del 31/12/2021.

Il 2022 può essere considerato un anno di transizione non caratterizzato da avvenimenti particolarmente significativi. Evidenziabile il fatto che, per tutto il periodo, non è stato presentato da parte della Società di gestione alcun invito alle Fondazioni quotiste di provvedere al versamento di denaro a valere sulle somme richiamate. Tale richiesta è prevista per il solo sostenimento delle attività correnti e di quelle che eventualmente potrebbero rendersi necessarie a tutela degli interessi del Fondo e dei suoi Partecipanti.

In data 28 giugno 2023 l'Assemblea dei partecipanti ha deliberato di prorogare la durata del fondo per un nuovo periodo di tre anni (secondo periodo di proroga) fissando la nuova scadenza al 31/12/2026. Anche per l'anno in esame non è stata avanzata nessuna richiesta di versamento in denaro a titolo di richiamo da parte della Società di gestione. Non essendosi verificati altri fatti degni di rilievo, in sede di chiusura del presente esercizio, coerentemente con il quadriennio precedente, il valore di bilancio del fondo è stato rettificato in base all'ultimo NAV disponibile comunicato dalla SGR (data di riferimento 30/06/2023). La svalutazione conseguente è stata rilevata in decremento dell'importo dell'investimento per € 72.060 e coperta con l'utilizzo parziale del Fondo rischi futuri del passivo patrimoniale stanziato allo scopo, senza implicazioni a carico del conto economico dell'esercizio.

L'intera sezione degli "altri titoli" presenta una composizione che nei vari anni è stata implementata con interventi rivolti a favorire l'alta diversificazione del portafoglio rispettando il profilo di rischio individuato e le linee guida

indicate dall'*Asset Allocation* Strategica in vigore. Le sfavorevoli situazioni dei mercati perduranti dal 2022 hanno in parte vanificato i benefici di tale strategia d'investimento e reso molto limitate anche nel 2023 le linee di azione da poter attuare.

| MOVIMENTAZIONE ALTRI TITOLI                          |           |                  |                   |
|------------------------------------------------------|-----------|------------------|-------------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                               |           |                  | <b>34.429.661</b> |
| <b>Aumenti</b>                                       |           | <b>9.548</b>     |                   |
| Acquisti                                             | 0         |                  |                   |
| - <i>Fondi Comuni di Investimento aperti e Sicav</i> | 0         |                  |                   |
| - <i>Fondi Mobiliari ed Immobiliari chiusi</i>       | 0         |                  |                   |
| Riprese di valore                                    | 9.548     |                  |                   |
| Altre variazioni in aumento                          |           |                  |                   |
| <b>Diminuzioni</b>                                   |           | <b>3.101.464</b> |                   |
| Cessioni                                             | 3.005.404 |                  |                   |
| - <i>Fondi Comuni di Investimento aperti e Sicav</i> | 3.005.404 |                  |                   |
| - <i>Fondi Mobiliari ed Immobiliari chiusi</i>       |           |                  |                   |
| Rimborsi                                             | 24.000    |                  |                   |
| Rettifiche di valore                                 | 72.060    |                  |                   |
| Altre variazioni in diminuzione                      |           |                  |                   |
| <b>VALORI FINALI</b>                                 |           |                  | <b>31.337.745</b> |

La variazione in diminuzione registrata nelle "cessioni" del prospetto sopra riportato è pertanto da ricondurre unicamente al fondo Groupama European Convertible Bonds, titolo a distribuzione di proventi acquistato nel 2018 ed iscritto in bilancio per un controvalore di € 3.005.404. La dismissione, consentita nei primi mesi dell'anno dal recupero su tale investimento di una pur modesta plusvalenza, ha permesso di liberare dal portafoglio complessivo una posizione con rischio elevato senza creare impatti negativi a conto economico.

I rimborsi corrispondono alla somma ricevuta dal Fondo Toscana Innovazione a titolo di anticipo sull'importo atteso a seguito della liquidazione del fondo stesso scaduto a fine anno.

Le altre variazioni evidenziate riguardano le rettifiche e le riprese di valore registrate al 31/12/2023 unicamente sui Fondi Mobiliari ed Immobiliari Chiusi in conformità con gli esercizi precedenti.

In particolare:

- Fondo Toscana Innovazione ripresa di valore pari ad € 9.548 in base NAV al 30/06/2023;
- Fondo Sviluppo del Territorio rettifica di valore pari ad € 72.060 in base NAV al 30/06/2023.

#### e) altre attività finanziarie

€ 0

Come previsto dall'art. 2424, III.2.d.-bis del Codice Civile, la posta include le attività finanziarie composte da crediti non rappresentati da titoli e che costituiscono una immobilizzazione avente natura finanziaria. Fino al 2022 il dato esposto in bilancio ha espresso il valore annualmente rivalutato della prestazione della polizza a capitale garantito

Arca Top Emissione Private Grecale Elite - Ramo I, Gestione Separata Oscar 100 così come certificato ogni 31/12 dalla compagnia assicurativa. La polizza, con durata indeterminata e senza previsione di un tasso di rendimento minimo garantito, era stata stipulata nel 2015 con Arca Vita S.p.A. versando in due tranches un premio iniziale complessivo di € 6.500.000.

In considerazione della ridotta remuneratività dell'investimento a metà novembre del 2022 veniva esercitato dalla Fondazione il diritto di riscatto parziale anticipato per un importo pari ad € 2.500.000. Ad inizio 2023, avendo ritenuto opportuno completare l'operazione di dismissione, è stata inoltrata alla compagnia emittente la richiesta di riscatto totale della parte residua della polizza. Sul valore lordo di rimborso, comprensivo anche della quota di interessi estintivi capitalizzati fino al 31/01/2023, è stata recuperata dall'emittente tutta la fiscalità di competenza.

| Compagnia assicurativa | Tipologia fondo                          | Valore di sottoscrizione | Valore certificato 31/12/2022 | Valore rimborsato |
|------------------------|------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Arca Vita S.p.A.       | Arca Top Emissione Private Grecale Elite | 4.346.797                | 5.066.784                     | 5.072.083         |
| <b>TOTALE</b>          |                                          | <b>4.346.797</b>         | <b>5.066.784</b>              | <b>5.072.083</b>  |

In sintesi la movimentazione intervenuta:

| MOVIMENTAZIONE POLIZZE DI CAPITALIZZAZIONE |           |                  |                  |
|--------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                     |           |                  | <b>5.066.784</b> |
| <b>Aumenti</b>                             |           | <b>5.299</b>     |                  |
| Acquisti                                   |           |                  |                  |
| Riprese di valore                          |           |                  |                  |
| Rivalutazioni                              |           |                  |                  |
| Altre variazioni in aumento                | 5.299     |                  |                  |
| <b>Diminuzioni</b>                         |           | <b>5.072.083</b> |                  |
| Cessioni                                   |           |                  |                  |
| Rimborsi                                   | 5.072.083 |                  |                  |
| Rettifiche di valore                       |           |                  |                  |
| Altre variazioni in diminuzione            |           |                  |                  |
| <b>VALORI FINALI</b>                       |           |                  | <b>0</b>         |

Le variazioni riguardano nello specifico:

- Aumenti da ricondurre alla capitalizzazione dei rendimenti annui lordi dal 01/01/2023 fino al 30/01/2023 così come documentato dai prospetti ufficiali inviati dalla compagnia assicurativa;
- Diminuzioni da ricondurre al rimborso ad estinzione della polizza ottenuto a fine febbraio a seguito di richiesta di riscatto totale.

### 1.1.3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

€ 10.040.204

In questa posta sono classificati gli strumenti finanziari finalizzati primariamente alla produzione di reddito che vengono quindi destinati alla negoziazione e non ad un investimento strategico e duraturo. Per la corretta iscrizione in bilancio le rimanenze finali di tali titoli sono soggette a valutazione sulla base di criteri normativamente previsti e riportati nella parte introduttiva del presente documento. In relazione all'evoluzione della situazione di turbolenza dei mercati finanziari registrata nel corso di tutto il 2023, il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con decreto del 14/09/2023, ha esteso anche all'esercizio in esame le disposizioni di cui all'art. 45, comma 3-*octies*, D.L. 21/6/2022, n. 73 (*decreto semplificazioni*, emanato per il 2022 e convertito con modificazioni dalla Legge 4/8/2022, n.122). Tale norma derogatoria aveva consentito ai soggetti che non adottavano i principi contabili internazionali (Fondazioni Bancarie incluse), di poter effettuare sui titoli non durevoli le valutazioni di fine esercizio in base al valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato (o al costo di acquisto se sottoscritti in corso d'anno) anziché in base al valore desumibile dall'andamento di mercato. Tale disciplina, non applicabile per i casi di perdite con carattere di durevolezza, riproponeva quanto previsto per l'esercizio 2018 (art. 20-quater del D.L. 23 ottobre 2018, n. 119) a suo tempo estesa ai successivi 2019 e 2020.

Come già anticipato nel Documento Programmatico Previsionale 2024, la Fondazione ha ritenuto opportuno di avvalersi di tale facoltà anche per il presente bilancio sospendendo temporaneamente le minusvalenze latenti maturate al 31/12/2023.

#### b) strumenti finanziari quotati

€ 10.040.204

In questa voce trovano collocazione, suddivisi per tipologia, gli strumenti finanziari quotati che non sono stati affidati in gestione patrimoniale individuale esterna a soggetti abilitati ex D.lgs. n. 58/1998.

In particolare la totalità del portafoglio circolante della Fondazione, interamente investita in prodotti del risparmio gestito, viene valorizzata nella sottovoce di seguito esaminata:

#### *b. 3) parti di organismi di investimento collettivo del risparmio*

€ 10.040.204

La sezione risulta composta da quote di Sicav ed ETF ad accumulazione di proventi, prodotti finanziari selezionati nel tempo dalla Fondazione con lo scopo di realizzare una sempre maggiore diversificazione del portafoglio in termini di caratteristiche, di costi, di rischio e di allocazione geografica e settoriale.

Le scelte effettuate nei precedenti esercizi sono essenzialmente ricadute su investimenti di natura sia azionaria che obbligazionaria, prediligendo strumenti con una maggiore esposizione sui mercati globali anche indicizzati all'inflazione con copertura del rischio di cambio ed introducendo, dal 2021, anche posizioni su mercati azionari dei paesi emergenti.

Le tensioni geopolitiche connesse con il protrarsi del conflitto Russo-Ucraino iniziato nel febbraio 2022, acuite dall'insorgere della più recente crisi israelo-palestinese dell'ottobre scorso, il calo rallentato dell'inflazione, l'incerta ripresa dell'economia mondiale unitamente al perdurare di una situazione di instabilità dei mercati finanziari internazionali, hanno reso il 2023 un anno ancora più complesso del precedente.

Tale situazione ha spinto gli investitori ad assumere strategicamente atteggiamenti di massima cautela ed indotto la Fondazione a rinviare continuamente qualsiasi tipo di intervento sugli strumenti finanziari collocabili nell'attivo circolante che rappresentano la componente *satellite* dell'intero portafoglio finanziario.

Analogamente a quanto già sperimentato nel 2022, una tale inattività operativa ha lasciato inalterata la composizione ed il valore in termini assoluti delle rimanenze finali di questo comparto. La configurazione in bilancio risulta pertanto identica a quella esposta nel precedente esercizio pur registrando una contrazione in termini percentuali in riferimento alla totalità del patrimonio investito.

| Tipologia investimento                                                         | Denominazione                                                          | Valore di Sottoscrizione | Valore di bilancio | Valore di mercato al 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Obbligazionario Governativo Inflation Linked Globale - Exchange Traded Fund    | DBX-trackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C - EUR Hedged | 1.000.362                | 1.164.732          | 958.183                         |
| Obbligazionario Governativo Globale - Sicav di diritto estero a cambio coperto | JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund A                         | 4.300.018                | 4.564.247          | 4.050.391                       |
| Azionario Europa Minimum Volatility Exchange Traded Fund                       | Amundi MSCI Europe Minimum Volatility Factor ETF                       | 1.000.787                | 1.270.400          | 1.219.373                       |
| Azionario Asia ex Giappone - Sicav di diritto estero a cambio coperto          | Lombard Odier Funds-Asia High Conviction N Eur Sys H                   | 1.000.900                | 854.215            | 601.294                         |
| Azionario Globale Large Cap - Sicav di diritto estero a cambio aperto          | BLackRock Global Fund Global Long-Horizon Equity Fund D2 Eur           | 2.001.800                | 2.186.610          | 2.082.217                       |
| <b>TOTALE</b>                                                                  |                                                                        | <b>9.303.867</b>         | <b>10.040.204</b>  | <b>8.911.458</b>                |

## ANALISI DELLE CARATTERISTICHE:

### Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio<sup>16</sup>

**DBX-trackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C - EUR Hedged** - l'ETF ha l'obiettivo di replicare, mediante l'investimento diretto in titoli, l'indice Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index EUR Hedged, che riflette il rendimento di titoli di debito correlati all'inflazione emessi da governi di determinati paesi sviluppati, con un rating investment grade attribuito dalle principali agenzie di rating. È prevista la sistematica copertura del rischio di cambio su titoli non denominati in euro.

**JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund A** - si tratta di un comparto, a cambio coperto e ad accumulo di capitale, che investe in titoli di debito emessi o garantiti dai governi di tutto il mondo. È prevista la sistematica copertura del rischio di cambio su titoli non denominati in euro.

**Amundi MSCI Europe Minimum Volatility Factor ETF** - l'ETF ha l'obiettivo di replicare, il più fedelmente possibile, la performance dell'indice MSCI Europe Minimum Volatility, che sintetizza l'andamento dei titoli azionari dei paesi dell'area Europa col più basso livello di volatilità.

**Lombard Odier Funds-Asia High Conviction N Eur Sys H** - il comparto ha una strategia long-only a gestione attiva sull'Asia (Giappone escluso) e mira a sovraperformare nel lungo termine l'indice azionario MSCI Asia ex-Japan. È prevista la sistematica copertura del rischio di cambio su titoli non denominati in euro.

**BLackRock Global Fund Global Long-Horizon Equity Fund D2 Eur** - il comparto è gestito in modo attivo. Per la costruzione del portafoglio e per la gestione del rischio viene fatto riferimento alla composizione dell'indice MSCI

<sup>16</sup> Vedi nota n. 14, p. 96.

All Country World Index. Punta a massimizzare il rendimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del comparto.

| MOVIMENTAZIONE OICR             |   |          |                   |
|---------------------------------|---|----------|-------------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>          |   |          | <b>10.040.203</b> |
| <b>Aumenti</b>                  |   | <b>0</b> |                   |
| Acquisti                        | 0 |          |                   |
| Riprese di valore               |   |          |                   |
| Rivalutazioni                   | 0 |          |                   |
| Altre variazioni in aumento     |   |          |                   |
| <b>Diminuzioni</b>              |   | <b>0</b> |                   |
| Cessioni                        | 0 |          |                   |
| Rimborsi                        |   |          |                   |
| Rettifiche di valore            | 0 |          |                   |
| Altre variazioni in diminuzione |   |          |                   |
| <b>VALORI FINALI</b>            |   |          | <b>10.040.203</b> |

La sospensione dell'attività di negoziazione e del processo valutativo di fine esercizio (in virtù della norma derogatoria succitata) ha determinato la coincidenza dei valori iniziali e finali della posta di bilancio in esame.

#### 1.1.4. CREDITI

€ 204.369

La voce include i rapporti creditorî di origine negoziale o normativa, espressi al valore nominale, per i quali non è stato applicato il criterio contabile del costo ammortizzato (adottabile dal 2016 ex D.lgs. n.139/2015), per le motivazioni già addotte nei criteri di valutazione in introduzione al presente bilancio.

La tabella sottostante ne mostra il dettaglio.

| CREDITI                                                                   |        |                |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|
| <b>TOTALE CREDITI</b>                                                     |        | <b>204.369</b> |
| <b>Crediti v/ Società Strumentali - Fondazione Progetti S.r.l.</b>        |        | <b>130.000</b> |
|                                                                           |        |                |
| <b>ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</b>                             |        | <b>74.369</b>  |
| credito d'imposta ex art.62, comma 6, D.lgs. 117/2017-anno 2023           | 6.398  |                |
| credito Ires                                                              | 9.986  |                |
| crediti v/erario - imposta sostitutiva rivalutazione TFR                  | 157    |                |
| crediti v/Intermonte Sim S.p.A. (Hub servizio RTO)                        | 11.831 |                |
| crediti v/banche                                                          | 21.145 |                |
| cedole obbligazionarie da accreditare                                     | 3.003  |                |
| crediti v/fornitori                                                       | 1.838  |                |
| contributi da ricevere da terzi per cofinanziamenti su pratiche erogative | 15.000 |                |
| retrocessioni commissioni                                                 | 4.976  |                |
| depositi cauzionali                                                       | 35     |                |
|                                                                           |        |                |

- Ha natura di credito a medio-lungo termine la somma corrisposta a titolo di finanziamento alla Società Strumentale Fondazione Progetti S.r.l. (ammontante a € 130.000 dopo l'ultima operazione di conversione in partecipazione di € 35.000 registrata nell'anno 2020) sulla quale non maturano interessi attivi ma grava, per il beneficiario, l'obbligo di restituzione.
- Il “credito d'imposta ex art. 62, comma 6, D.lgs. 117/2017”, introdotto in favore delle Fondazioni Bancarie a decorrere dal 2018, è relativo ai versamenti effettuati nel 2023 a beneficio del Fondo Unico Nazionale (FUN) per il sostegno dei Centri di Servizio per il Volontariato (CSV). La percentuale in base alla quale è stato determinato il credito d'imposta spettante è stata definita nella misura del 30,8701% ai sensi del provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate (protocollo n. 413305 del 28/11/2023).
- Il “credito IRES” rappresenta l'imposta eccedente versata in acconto rispetto a quanto dovuto per l'esercizio in esame.
- Nei “Crediti v/Erario - imposta sostitutiva rivalutazione TFR” risulta registrata l'eccedenza di imposta pagata in acconto.
- I “crediti v/Intermonte Sim S.p.A.” espongono le somme di denaro risultanti a fine anno nella disponibilità dell'intermediario incaricato di svolgere, per conto della Fondazione, le attività di gestione e relazione operativa con le case emittenti gli strumenti finanziari<sup>17</sup>. L'importo coincide con quanto riportato nel rendiconto rilasciato al 31/12/2023 dal depositario.
- I “crediti v/banche” accolgono rispettivamente le imposte di bollo di tutto il 2023 e di un residuo del 2022 (€ 17.166) relativi al deposito titoli a custodia aperto presso Fineco Bank S.p.A. da rimborsare in base ad accordi presi con l'istituto bancario. Parte del credito è inoltre rappresentato dagli interessi attivi (€ 3.979) maturati nel corso dell'anno sui rapporti di conto corrente intrattenuti con BPER Banca S.p.A. - filiale di Carrara non ancora accreditati.
- L'importo di € 3.003 corrisponde ad una cedola con scadenza 29/12/2023, staccata da un'obbligazione corporate in portafoglio, il cui pagamento è stato riconosciuto in data 02/01/2024.
- I “crediti v/fornitori” riepilogano le note di credito ancora da ricevere a storno di fatture erroneamente emesse a carico della Fondazione.
- Nei “contributi da ricevere da terzi per cofinanziamenti” risultano i crediti vantati nei confronti di soggetti impegnati con la Fondazione in operazioni di cofinanziamento<sup>18</sup> relativamente a pratiche erogative deliberate nell'anno.
- Ammontano a € 4.979 le “retrocessioni di commissioni” di gestione su investimenti finanziari in fondi esteri che sono state riconosciute alla Fondazione nei primi mesi del 2024, ma di competenza del IV trimestre 2023.
- L'importo iscritto nei “depositi cauzionali” corrisponde a quanto versato a titolo di cauzione a GAIA S.p.A. al momento della sottoscrizione del contratto di allacciamento della fornitura idrica.

<sup>17</sup> Intermonte Sim S.p.A., hub del servizio di Ricezione e Trasmissione Ordini contrattualizzato con l'Advisor Prometeia, intestatario del conto corrente (c/c conto terzi) presso il quale risultano giacenti le disponibilità della Fondazione.

<sup>18</sup> Nello specifico trattasi di contributo in denaro pari ad € 15.000 deliberato dalla Regione Toscana a favore del Festival con-vivere 2023 per il quale sussiste l'obbligo informativo ai sensi dell'art.35, del D.L. 30 aprile 2019, n.34 convertito con modificazioni dalla Legge 28 giugno 2019, n.58.

### 1.1.5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

€ 987.054

Le disponibilità liquide al 31/12/2023 sono così distribuite:

| DISPONIBILITÀ LIQUIDE                                          |         |                |
|----------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| <b>Conti Correnti bancari</b>                                  |         | <b>985.908</b> |
| BPER Banca S.p.A. - Filiale di Carrara conto corrente 47280169 | 65.335  |                |
| BPER Banca S.p.A. - Filiale di Carrara conto corrente 3999002  | 900.000 |                |
| Fineco Bank S.p.A.                                             | 20.573  |                |
| <b>Cassa</b>                                                   |         | <b>1.146</b>   |
| Cassa contanti                                                 | 976     |                |
| Valori bollati                                                 | 170     |                |
| <b>TOTALE</b>                                                  |         | <b>987.054</b> |

Presso BPER Banca S.p.A. risulta depositata la quasi totalità delle disponibilità liquide della Fondazione al 31/12/2023, in parte riservate allo svolgimento dell'ordinaria operatività, in parte collocate su un nuovo rapporto al quale sono state riservate dall'istituto di credito condizioni remunerative di favore. I saldi di tutti i conti correnti di corrispondenza non sono comprensivi degli interessi di competenza che sono stati liquidati ad ogni trimestre del 2023 ma accreditati in un'unica soluzione a gennaio 2024.

### 1.1.7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

€ 227.998

La voce è così articolata:

| RATEI E RISCONTI ATTIVI |         |                |                |
|-------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>Ratei Attivi</b>     |         | <b>214.875</b> |                |
| Interessi su titoli     | 214.875 |                |                |
| <b>Risconti Attivi</b>  |         | <b>13.123</b>  |                |
| imposta sostitutiva BOT | 187     |                |                |
| Spese amministrative    | 12.936  |                |                |
| <b>TOTALE</b>           |         |                | <b>227.998</b> |

## 1.2. PASSIVO

### 1.2.1. PATRIMONIO NETTO

€ 83.617.393

Di seguito si riporta un prospetto rappresentativo della composizione finale del patrimonio netto al 31/12/2023, con rilevazione delle variazioni contabili intervenute nel periodo di riferimento che ne hanno determinato un incremento di consistenza rispetto all'esercizio precedente:

| PATRIMONIO NETTO                       | Saldo al<br>01/01/2023 | Incrementi     | Diminuzioni | Accantonamenti | Saldo al<br>31/12/2023 |
|----------------------------------------|------------------------|----------------|-------------|----------------|------------------------|
| Fondo di dotazione                     | 60.736.718             |                |             |                | 60.736.718             |
| Riserva da donazioni                   | 70.850                 |                |             |                | 70.850                 |
| Riserva da rivalutazioni e plusvalenze | 7.942.855              |                |             | 186.015        | 8.128.870              |
| Riserva obbligatoria                   | 10.118.104             |                |             | 232.519        | 10.350.623             |
| Riserva per l'integrità del patrimonio | 4.917.604              |                |             |                | 4.917.604              |
| Disavanzo portato a nuovo              | -974.803               | 387.531        |             |                | -587.272               |
| Avanzo residuo                         | 0                      |                |             |                | 0                      |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>82.811.328</b>      | <b>387.531</b> | <b>0</b>    | <b>418.534</b> | <b>83.617.393</b>      |

In particolare:

- la "Riserva da donazioni" è stata costituita nel 2007 ed accoglie il controvalore attribuito ai beni mobili acquisiti a titolo gratuito dalla Fondazione nel corso degli anni. Nel 2023 non ha registrato alcuna movimentazione;
- la "Riserva da rivalutazioni e plusvalenze" è stata interessata dall'accantonamento di competenza determinato nel rispetto del piano finanziario di ripristino a suo tempo concordato con l'Autorità di Vigilanza. L'importo, pari ad € 186.015, è stato calcolato secondo le modalità previste dalla normativa considerando il caso eccezionale in cui siano presenti disavanzi pregressi;
- la "Riserva obbligatoria", introdotta dall'art. 8, comma 1, lettera c) del D.lgs. n.153/1999 ha rilevato una variazione in incremento pari ad € 232.519 per effetto dell'accantonamento annuale di competenza destinato al rafforzamento patrimoniale obbligatorio. L'importo è stato determinato in conformità alla normativa ed a quanto disposto per l'esercizio 2023 dal Direttore Generale del Dipartimento dell'Economia del Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto del 11 marzo 2024<sup>19</sup>, tenendo conto dell'esistenza di disavanzi pregressi;
- la "Riserva per l'integrità del patrimonio", istituita dall'Atto di indirizzo del 19/04/2001 (punto 14.8), ammonta ad € 4.917.604 ed è rimasta invariata dal 2013;
- "Disavanzo portato a nuovo" esprime quanto residua del risultato negativo generato dall'attività di gestione del 2019 (già parzialmente abbattuto con gli avanzi dal 2020 al 2022) dopo la parziale copertura di € 387.531 recuperata sul risultato positivo dell'esercizio in esame;

<sup>19</sup> Decreto 11 marzo 2024 Fondazioni bancarie. Misure dell'accantonamento alla riserva obbligatoria e dell'accantonamento patrimoniale facoltativo per l'esercizio 2023. (GU n.64 del 16-3-2024).

- l'“Avanzo residuo”, accoglie le risorse residuali dopo la destinazione dell'Avanzo dell'esercizio. Normalmente tale voce è pari a zero in quanto le assegnazioni precedenti esauriscono l'ammontare delle risorse prodotte nell'esercizio appena chiuso.

Il **Patrimonio corrente** al 31/12/2023 ammonta ad **€ 78.657.741** ed è dato dalla differenza fra il totale dell'attivo espresso a valori correnti (€ 82.536.806) e le poste del passivo di bilancio diverse dal patrimonio (€ 3.879.065).

## 1.2.2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

**€ 1.910.006**

Questi fondi esprimono l'entità delle risorse della Fondazione disponibili per la propria attività istituzionale. Di norma sono alimentati con gli accantonamenti disposti in sede di destinazione degli avanzi di gestione e vengono utilizzati a seguito delle delibere assunte dagli Organi della Fondazione per la realizzazione degli scopi statuari.

### a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

**€ 733.128**

Il Fondo è stato costituito nell'esercizio 2000 utilizzando interamente il Fondo Necessità di Gestione (che ammontava ad € 93.199) ed ha la finalità di stabilizzare, in un orizzonte temporale pluriennale, la potenzialità erogativa della Fondazione. Il saldo al 31/12/2023 è originato dalla movimentazione di seguito riportata:

| MOVIMENTAZIONE FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI |         |                |                |
|----------------------------------------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                                   |         |                | <b>513.822</b> |
| <b>Aumenti</b>                                           |         | <b>219.306</b> |                |
| Accantonamento esercizio 2023                            | 219.306 |                |                |
| <b>Diminuzioni</b>                                       |         | <b>0</b>       |                |
| <b>VALORI FINALI</b>                                     |         |                | <b>733.128</b> |

I fondi che seguono espongono quella parte di somme accantonate per effettuare attività istituzionale per le quali non sono state ancora assunte, nei rispettivi settori, delibere di erogazione:

### b) Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti

**€ 503.185**

Il saldo di bilancio è il risultato della movimentazione sotto evidenziata tenendo conto del criterio di assegnazione delle erogazioni a consuntivo adottato dalla Fondazione.

### MOVIMENTAZIONE FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

|                                                                      |         |                |                |
|----------------------------------------------------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                                               |         |                | <b>406.249</b> |
| <b>Aumenti</b>                                                       |         | <b>501.398</b> |                |
| Accantonamento esercizio 2023 per attività erogativa anno successivo | 470.000 |                |                |
| Credito d'imposta 2023 ex art. 62, comma 6, D.lgs. 117/2017          | 6.398   |                |                |
| Recuperi erogazioni deliberate anni precedenti                       | 25.000  |                |                |
| <b>Diminuzioni</b>                                                   |         | <b>404.462</b> |                |
| Utilizzo per delibere di erogazioni anno in corso*                   | 404.462 |                |                |
| <b>VALORI FINALI</b>                                                 |         |                | <b>503.185</b> |

\* Per il 2023 non sono stati assunti impegni di erogazione a favore della Fondazione con il Sud (ex Accordo del 23/06/2010).

#### c) Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari

€ 23.014

Il saldo di bilancio del Fondo, movimentato in base al medesimo criterio di attribuzione delle erogazioni segnalato nella voce precedentemente descritta, deriva dalla seguente movimentazione:

### MOVIMENTAZIONE FONDO PER LE EROGAZIONE NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

|                                                                      |        |               |               |
|----------------------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                                               |        |               | <b>13.514</b> |
| <b>Aumenti</b>                                                       |        | <b>23.000</b> |               |
| Accantonamento esercizio 2023 per attività erogativa anno successivo | 18.000 |               |               |
| Recuperi erogazioni deliberate in anni precedenti                    | 5.000  |               |               |
| <b>Diminuzioni</b>                                                   |        | <b>13.500</b> |               |
| Utilizzo per delibere di erogazioni anno in corso                    | 13.500 |               |               |
| <b>VALORI FINALI</b>                                                 |        |               | <b>23.014</b> |

#### d) Altri fondi

€ 581.370

La posta accoglie gli stanziamenti di seguito analizzati e presenta al 31/12/2023 la composizione esposta in tabella:

### COMPOSIZIONE SOTTOVOCE "ALTRI FONDI"

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| Fondo dotazione patrimoniale Fondazione con il Sud | 366.044        |
| Fondo Nazionale Iniziative Comuni                  | 5.326          |
| Fondo Imprese ed Enti Strumentali                  | 210.000        |
| Fondo per la Repubblica Digitale                   | 0              |
| <b>TOTALE SOTTOVOCE "ALTRI FONDI"</b>              | <b>581.370</b> |

#### d. 1) Fondo dotazione patrimoniale Fondazione con il Sud

€ 366.044

Nasce nel 2006 come bilanciamento contabile della posta iscritta nell'attivo di Bilancio tra le "Immobilizzazioni finanziarie: altre partecipazioni". Nella sottovoce è stato rilevato l'importo del conferimento patrimoniale iniziale nella Fondazione con il Sud (vedi lettera Acri 471 dell'11/10/2006) e la quota straordinaria recuperata sull'importo

dell'extra-accantonamento 2005 (€ 43.323), integrata successivamente e destinata alla creazione del fondo di dotazione finale.

*d. 2) Fondo Nazionale Iniziative Comuni*

€ 5.326

Con la sigla del Protocollo di Intesa Acri-Fondazioni del novembre 2012 è stata deliberata l'attivazione del Fondo Nazionale per le Iniziative Comuni che nasce dalla necessità di organizzare sistematicamente il sostegno ad iniziative autonome con ampie dimensioni di intervento (nazionale e/o internazionale) e di indiscusso interesse comune (emergenziale e/o istituzionale). L'importanza strategica di questa iniziativa è riconducibile al miglioramento della capacità di programmazione dei vari interventi, alla tempestività delle risposte alle possibili esigenze e alla omogenea distribuzione dell'impegno tra le Fondazioni aderenti. Accantonamenti annuali alimentano la consistenza di questo Fondo per essere destinati a favore di specifiche iniziative di volta in volta individuate dall'Acri. Nel corso del 2023 sul Fondo sono state rilevate una variazione in incremento (€ 2.232), corrispondente all'accantonamento di competenza, ed una movimentazione in decremento (€ 1.269), imputabile alla partecipazione della Fondazione ad un importante intervento di solidarietà a sostegno dei territori della Regione Emilia Romagna colpiti dai drammatici eventi alluvionali del maggio 2023.

*d. 3) Fondo Imprese Strumentali*

€ 210.000

Questo stanziamento è stato predisposto nel rispetto dell'art. 5 del protocollo d'intesa ACRI-MEF del 22/04/2015 il quale prevede che gli investimenti delle Fondazioni nelle Imprese e negli Enti Strumentali trovino copertura nel passivo di bilancio nei fondi per l'attività di istituto. In base al terzo comma del medesimo articolo è stata prevista la possibilità per le Fondazioni, che alla data della stipula dell'accordo ancora non disponevano di un fondo capiente, di predisporre un programma per la sua costituzione entro 5 anni a partire dall'esercizio 2015. La variazione in aumento di € 35.000 del 2020 ha consentito di raggiungere la totale copertura del relativo investimento iscritto nell'attivo patrimoniale per € 210.000. Nessuna movimentazione è intervenuta nel 2023.

*d. 4) Fondo Contrasto Povertà Educativa Minorile*

€ 0

Il Fondo, introdotto dall'art. 1, commi 392-393 della Legge n. 208 del 28/12/2015, è stato istituito dall'ACRI per sostenere interventi sperimentali finalizzati a rimuovere gli ostacoli di natura economica, sociale e culturale che impediscono la piena fruizione dei processi educativi da parte dei minori. Nel 2016 la Fondazione ha sottoscritto un impegno irrevocabile di versamento pari a € 71.408 aderendo limitatamente rispetto a quanto originariamente prospettato dall'ACRI. La voce risulta completamente azzerata dal 2017 a seguito del versamento di competenza. Nell'esercizio in esame non è stata oggetto di movimentazioni.

*d. 5) Fondo per la Repubblica Digitale*

€ 0

Istituito in via sperimentale per il quinquennio 2022-2026 (a seguito di quanto disposto dall'art. 29 del D.L. del 06/11/2021, n.152 (convertito con modificazioni dalla Legge del 29/12/2021, n. 233), il fondo nasce per sostenere progetti volti alla formazione ed all'inclusione digitale della popolazione italiana con l'obiettivo di accrescerne le competenze informatiche e con lo scopo di migliorare i corrispondenti indicatori del Digital Economy and Society Index della Commissione Europea. In base al Protocollo d'Intesa stipulato in data 25/01/2022 tra il Ministro per l'Innovazione Tecnologica e la Transizione Digitale, il Ministro dell'Economia e delle Finanze e l'Acri, le Fondazioni di Origine Bancaria finanzieranno il predetto fondo effettuando versamenti annuali per un importo complessivo di

circa 350 milioni di euro a valere per tutto il periodo. L'iniziativa si colloca a supporto del più generale piano di digitalizzazione previsto dal PNRR finalizzato al superamento del divario culturale in questo settore ancora molto presente nel nostro Paese. Nel rispetto delle disposizioni applicative comunicate dall'Acri con lettera del 28/03/2022<sup>20</sup>, la nostra Fondazione, impegnandosi irrevocabilmente ad aderire per il 2023 al progetto su indicato, ha destinato al Fondo per la Repubblica Digitale la somma di € 45.251<sup>21</sup> così recuperata:

- € 29.413 dal credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate e corrispondente al 65% delle somme impegnate;

- € 15.838 dalle risorse messe a disposizione nell'anno con diretta imputazione contabile sul settore erogativo "Educazione, Istruzione e Formazione".

Il versamento effettuato a settembre dell'intero importo stanziato (rispettando il termine fissato di tre mesi a decorrere dalla comunicazione da parte dell'Agenzia delle Entrate del credito spettante ad ogni singola Fondazione aderente), ha esaurito la consistenza del fondo che espone in Bilancio un saldo pari a zero.

| MOVIMENTAZIONE SOTTOVOCE "ALTRI FONDI"           |        |               |                |
|--------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                           |        |               | <b>580.407</b> |
| <b>Aumenti</b>                                   |        | <b>31.645</b> |                |
| Fondo Iniziative Comuni                          | 2.232  |               |                |
| Accantonamento esercizio 2023                    | 2.232  |               |                |
| Fondo per la Repubblica Digitale                 | 29.413 |               |                |
| Credito d'Imposta 2023                           | 29.413 |               |                |
| <b>Diminuzioni</b>                               |        | <b>30.682</b> |                |
| Fondo Iniziative Comuni                          | 1.269  |               |                |
| Versamento per Alluvione Emilia-Romagna          | 1.269  |               |                |
| Fondo per la Repubblica Digitale                 | 29.413 |               |                |
| Giro Credito d'Imposta 2023 su pratica erogativa | 29.413 |               |                |
| <b>VALORI FINALI</b>                             |        |               | <b>581.370</b> |

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

€ 0

Trattasi di una voce in cui confluiscono le risorse ricevute da terzi da destinare a specifici progetti con finalità istituzionali gestiti direttamente dalla Fondazione. Nel caso di specie la posta contabile, pur presentando un saldo pari a zero, è stata interessata da movimentazioni per effetto delle elargizioni in denaro messe a disposizione da Enti pubblici e privati del territorio e per il conseguente totale utilizzo finalizzato alla realizzazione della XVIII edizione del festival filosofico con-vivere, organizzato a Carrara dalla Fondazione, tramite la Società Strumentale Fondazione Progetti S.r.l.

In sintesi:

<sup>20</sup> Quota di partecipazione ripartita tra le varie Fondazioni in ragione dell'ultimo dato in termini di erogazioni deliberate utilizzando il medesimo criterio adottato per il finanziamento del Fondo per la Povertà Educativa Minorile.

<sup>21</sup> Comunicazione Acri del 10/10/2022, prot. 415.

#### MOVIMENTAZIONE CONTRIBUTI DI TERZI DESTINATI A FINALITA' ISTITUZIONALI

|                                                                 |               |               |          |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                                          |               |               | <b>0</b> |
| <b>Aumenti</b>                                                  |               | <b>51.000</b> |          |
| Somme di denaro messe a disposizione da:                        | 51.000        |               |          |
| <i>Fondazione Marmo Onlus</i>                                   | <i>30.000</i> |               |          |
| <i>Regione Toscana</i>                                          | <i>15.000</i> |               |          |
| <i>Autorità di Sistema Portuale Mar Ligure Orientale</i>        | <i>6.000</i>  |               |          |
| <b>Diminuzioni</b>                                              |               | <b>51.000</b> |          |
| Utilizzo per realizzazione progetto con-vivere Carrara Festival | 51.000        |               |          |
| <b>VALORI FINALI</b>                                            |               |               | <b>0</b> |

f) Fondo per le erogazioni di cui all'articolo 1, comma 47 della Legge n. 178 del 2020 € 69.309

Voce di recente istituzione<sup>22</sup> in cui vengono appostate le somme relative al risparmio di imposta ex art.1, commi 44-47 della Legge n.178 del 2020 che ha introdotto, a partire dal 01/01/2021, la non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50% degli utili percepiti dagli enti non commerciali. Tale fondo deve essere utilizzato per il finanziamento delle delibere di erogazione nei vari settori di intervento indicati nel comma 45, art. 1 della succitata legge che corrispondono a quelli ammessi per le Fondazioni Bancarie dall'art. 1, comma c-bis) del D.lgs. n. 153/1999. In considerazione del vincolo di destinazione imposto dal legislatore su tali somme, derivanti dall'agevolazione di cui sopra, la Commissione Bilancio e Questioni fiscali dell'Acri ne raccomanda un utilizzo distinto e prioritario rispetto alle altre risorse disponibili. Il fondo viene alimentato annualmente con accantonamenti iscritti alla voce 13 bis di conto economico di cui lo stesso ne rappresenta la contropartita contabile. Il saldo al 31/12/2023 deriva dalla seguente movimentazione:

#### MOVIMENTAZIONE FONDO EX ART. 1, COMMA 47, LEGGE N. 178/2020

|                            |        |               |               |
|----------------------------|--------|---------------|---------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>     |        |               | <b>83.495</b> |
| <b>Aumenti</b>             |        | <b>69.309</b> |               |
| Accantonamento 2023        | 69.309 |               |               |
| <b>Diminuzioni</b>         |        | <b>83.495</b> |               |
| Utilizzi per delibere 2023 | 83.495 |               |               |
| <b>VALORI FINALI</b>       |        |               | <b>69.309</b> |

<sup>22</sup> Lettera MEF del 30 luglio 2021, protocollo DT 67077.

### 1.2.3. FONDI PER RISCHI ED ONERI

€ 1.442.230

Sono fondi destinati alla copertura di perdite o debiti la cui natura sia determinata e l'esistenza certa o probabile, ma di cui, alla data di chiusura dell'esercizio, siano indeterminabili il momento della manifestazione o l'esatto ammontare. Nel nostro caso la voce include i seguenti stanziamenti:

- a) € 1.253.414 per coprire totalmente il **rischio** di perdita probabile (con data sopravvenienza incerta) individuato specificatamente sull'investimento nel Fondo Comune di Investimento denominato "Fondo per lo Sviluppo del Territorio" iscritto nelle immobilizzazioni finanziarie;
- b) € 188.516 per contenere ed assorbire **oneri** fiscali futuri relativi all'imposta sostitutiva (del 12,50% e/o del 26%) dovuta sui redditi di capitale e sui redditi diversi di natura finanziaria contabilizzati per competenza, il cui pagamento è rinviato al momento del disinvestimento.

Il saldo è stato determinato dalla movimentazione sotto schematizzata:

| MOVIMENTAZIONE FONDI PER RISCHI E ONERI                                       |         |                |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|------------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                                                        |         |                | <b>1.736.096</b> |
| <b>Aumenti per oneri</b>                                                      |         | <b>2.457</b>   |                  |
| Acc.ti imposte sost.ve su scarti di emissione titoli obbligazionari           | 1.602   |                |                  |
| Acc.ti imposte sost.ve capitalizzazione polizza assicurativa 01/01-30/01/2023 | 855     |                |                  |
| <b>Diminuzioni per rischi</b>                                                 |         | <b>72.060</b>  |                  |
| Utilizzo per copertura svalutazione Fondo Sviluppo del Territorio             | 72.060  |                |                  |
| <b>Diminuzioni per oneri</b>                                                  |         | <b>224.263</b> |                  |
| Utilizzo imposta sostitutiva su vendita fondi in plusvalenza                  | 1.860   |                |                  |
| Utilizzo per riscatto totale polizza assicurativa                             | 117.600 |                |                  |
| Giro a sopravvenienze imposte di bollo non dovute su polizza assicurativa     | 104.803 |                |                  |
| <b>VALORI FINALI</b>                                                          |         |                | <b>1.442.230</b> |

### 1.2.4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

€ 22.791

L'importo esprime il debito maturato ed effettivamente spettante al personale dipendente (n. 6 unità assunte con contratto a tempo indeterminato) a titolo di Trattamento di Fine Rapporto in applicazione delle disposizioni di legge ed ai sensi del vigente C.C.N.L. "Aziende del terziario".

La voce contabile viene annualmente incrementata con la quota di competenza e con la rivalutazione del fondo precedentemente accantonato. In decremento vengono rilevati eventuali cessazioni di rapporti di lavoro e/o anticipi corrisposti al personale richiedente.

Nella tabella sottostante viene sintetizzata la movimentazione dell'anno in esame:

## MOVIMENTAZIONE DEL TFR

|                        |       |              |               |
|------------------------|-------|--------------|---------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b> |       |              | <b>13.119</b> |
| <b>Aumenti</b>         |       | <b>9.672</b> |               |
| Accantonamenti*        | 9.672 |              |               |
| <b>Diminuzioni</b>     |       | <b>0</b>     |               |
| <b>VALORI FINALI</b>   |       |              | <b>22.791</b> |

\*Accantonamento comprensivo della rivalutazione annuale al netto dell'imposta sostitutiva.

### 1.2.5. EROGAZIONI DELIBERATE

€ 265.117

Rappresentano i debiti per contributi deliberati a fini istituzionali nei vari esercizi con assunzione di impegno nei confronti dei beneficiari ma non ancora totalmente liquidati alla fine del 2023.

## DETTAGLIO EROGAZIONI DELIBERATE

|                                     |         |         |                |
|-------------------------------------|---------|---------|----------------|
| <b>NEI SETTORI RILEVANTI</b>        |         |         | <b>261.117</b> |
| Esercizio 2018                      |         | 317     |                |
| Esercizio 2020                      |         | 15.000  |                |
| Esercizio 2021                      |         | 13.500  |                |
| Esercizio 2022                      |         | 100.900 |                |
| -ordinari                           | 85.900  |         |                |
| - ex lege 178/2021                  | 15.000  |         |                |
| Esercizio 2023                      |         | 131.400 |                |
| -ordinari                           | 118.905 |         |                |
| - ex lege 178/2021                  | 12.495  |         |                |
| <b>NEI SETTORI STATUTARI</b>        |         |         | <b>4.000</b>   |
| Esercizio 2023                      |         | 4.000   |                |
| <b>TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE</b> |         |         | <b>265.117</b> |

| MOVIMENTAZIONE EROGAZIONI DELIBERATE        |         |                |                |                |
|---------------------------------------------|---------|----------------|----------------|----------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                      |         |                |                | <b>394.615</b> |
| <b>Aumenti per delibere</b>                 |         |                | <b>530.870</b> |                |
| settori rilevanti 2023                      |         | 517.370        |                |                |
| - ordinari                                  | 433.875 |                |                |                |
| - ex lege 178/2020                          | 83.495  |                |                |                |
| settori statutari 2023                      |         | 13.500         |                |                |
| - ordinari                                  | 13.500  |                |                |                |
| - ex lege 178/2020                          | 0       |                |                |                |
| <b>Diminuzioni per liquidazione</b>         |         |                | <b>630.368</b> |                |
| <b>settori rilevanti</b>                    |         | <b>616.552</b> |                |                |
| anno 2018                                   |         | 634            |                |                |
| anno 2020                                   |         | 5.000          |                |                |
| anno 2021                                   |         | 5.000          |                |                |
| anno 2022                                   |         | 219.948        |                |                |
| - ordinari                                  | 174.485 |                |                |                |
| - ex lege 178/2020                          | 45.463  |                |                |                |
| anno 2023                                   |         | 385.970        |                |                |
| - ordinari                                  | 314.970 |                |                |                |
| - ex lege 178/2020                          | 71.000  |                |                |                |
| <b>settori statutari</b>                    |         | <b>13.816</b>  |                |                |
| anno 2022                                   |         | 4.316          |                |                |
| - ordinari                                  | 4.316   |                |                |                |
| - ex lege 178/2020                          | 0       |                |                |                |
| anno 2023                                   |         | 9.500          |                |                |
| - ordinari                                  | 9.500   |                |                |                |
| - ex lege 178/2020                          | 0       |                |                |                |
| <b>Diminuzioni per revoche e reintroiti</b> |         |                | <b>30.000</b>  |                |
| <b>settori rilevanti</b>                    |         | <b>25.000</b>  |                |                |
| anno 2021                                   |         | 7.000          |                |                |
| anno 2022                                   |         | 18.000         |                |                |
| <b>settori statutari</b>                    |         | <b>5.000</b>   |                |                |
| anno 2022                                   |         | 5.000          |                |                |
| <b>VALORI FINALI</b>                        |         |                |                | <b>265.117</b> |

#### 1.2.6. FONDI PER IL VOLONTARIATO

€ 31.002

Il Fondo per il Volontariato accoglie annualmente la quota accantonata ai sensi dell'articolo 62, comma 3 del D.lgs. 117/2017 (Codice del Terzo settore) da destinare a sostegno dei Centri di Servizio per il Volontariato tramite il finanziamento del Fondo Unico Nazionale-FUN (amministrato dall'Organismo Nazionale di Controllo-ONC) che ha sostituito i Fondi Speciali Regionali preesistenti. La modalità di calcolo "del quindicesimo" è rimasta identica a quella sempre adottata dalle Fondazioni ed in linea con quanto previsto al paragrafo 9.7 dell'Atto di Indirizzo sul bilancio del 2001. La disciplina in vigore riconosce inoltre alle Fondazioni un credito d'imposta sui versamenti destinati al

FUN ed effettuati entro il termine del 31 ottobre di ogni anno la cui percentuale viene definita periodicamente con provvedimento del direttore dell'Agenzia delle Entrate. L'art. 62, comma 11 del succitato decreto prevede che Fondazione ONC possa richiedere alle FOB, in casi di insufficienza dei contributi obbligatori, di versare al FUN un contributo integrativo. Nel corso dell'anno sono state deliberate da Fondazione ONC quote aggiuntive di contribuzione a carico delle Fondazioni richieste con lettera del 27/07/2023 prot. n. 032/2023. Il saldo è composto da somme tutte effettivamente disponibili ed è la risultante della movimentazione evidenziata in tabella.

| MOVIMENTAZIONE FONDO PER IL VOLONTARIATO                                      |        |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| <b>VALORI INIZIALI</b>                                                        |        |               | <b>17.207</b> |
| <b>Aumenti</b>                                                                |        | <b>34.521</b> |               |
| Acc.to annuale obbligatorio ex art. 62, comma 3 D.lgs 117/2017                | 31.002 |               |               |
| Integrazione acc.to a copertura versamento contributo integrativo al FUN      | 3.519  |               |               |
| <b>Diminuzioni</b>                                                            |        | <b>20.726</b> |               |
| Versamento contributo obbligatorio al FUN (acc.to anno 2022)*                 | 17.207 |               |               |
| Versamento contributo integrativo al FUN ex art. 62, comma 11 D.lgs 117/2017* | 3.519  |               |               |
| <b>VALORI FINALI</b>                                                          |        |               | <b>31.002</b> |

\*Basi di calcolo per la determinazione del credito d'imposta spettante per l'anno 2023.

A copertura della quota integrativa di contribuzione al FUN è stata prevista la contabilizzazione di un accantonamento aggiuntivo di pari importo a totale copertura del versamento effettuato da registrare alla voce 16 di conto economico e rilevare in contropartita nel presente Fondo (vedi comunicazione ACRI del 22/12/2021 Protocollo n. 556 su integrazione voci degli Orientamenti contabili in tema di bilancio).

#### 1.2.7. DEBITI

€ 181.199

La consistenza delle posizioni debitorie esistenti a fine esercizio viene schematizzata nella tavola sottostante:

| DEBITI                                                                              |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>TOTALE DEBITI</b>                                                                |                | <b>181.199</b> |
| <b>Mutuo ipotecario oltre l'esercizio successivo</b>                                | <b>0</b>       |                |
| <b>Debiti tributari per Imposta Sostitutiva dovuta oltre l'esercizio successivo</b> | <b>1.290</b>   |                |
| <b>Debiti esigibili entro l'esercizio successivo</b>                                | <b>179.909</b> |                |

- I “debiti tributari dovuti oltre l'esercizio successivo” espongono le imposte sostitutive calcolate sulle commissioni relative al IV trimestre 2023, retrocesse finanziariamente nel 2024 dai gestori dei fondi esteri sottoscritti in origine direttamente.

Dettaglio **debiti esigibili entro l'esercizio successivo**:

| COMPOSIZIONE                                                                               |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Erario c/ritenute collaboratori-altri                                                      | 8.234          |
| Erario c/ritenute dipendenti                                                               | 5.157          |
| Inps c/contributo ex lege 335/1995                                                         | 3.796          |
| Inps c/contributi dipendenti                                                               | 7.726          |
| Debiti v/ Inail                                                                            | 252            |
| Organi Collegiali                                                                          | 16.304         |
| Retribuzioni nette dipendenti e collaboratori                                              | 8.685          |
| Dipendenti per oneri differiti                                                             | 15.401         |
| Debiti v/Società Strumentale                                                               | 46.730         |
| Debiti verso fornitori                                                                     | 44.945         |
| Debiti verso Istituti di credito e SIM                                                     | 15.884         |
| Debiti tributari per imposta sostitutiva calcolata su redditi di capitali esteri incassati | 5.317          |
| IRAP                                                                                       | 1.418          |
| Fondo est                                                                                  | 60             |
| <b>TOTALE DEBITI ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</b>                                | <b>179.909</b> |

- In data 06/04/2023 è stato estinto anticipatamente il finanziamento concesso nel 2006 dalla Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. (incorporata in Banca Carige S.p.A. dal 14/12/2015 oggi BPER Banca S.p.A.) per un capitale iniziale di € 1.800.000 nella forma tecnica di mutuo ipotecario a tasso indicizzato e durata ventennale. Il versamento ad estinzione della quota residua è stato di € 350.901.
- Gli importi esposti nelle voci “Erario c/ritenute” e “Inps” riassumono tutti i debiti di natura fiscale/contributiva relativi ai compensi di dipendenti e collaboratori corrisposti e/o maturati entro la fine di dicembre 2023 che la Fondazione, in qualità di sostituto d'imposta, estinguerà alle relative scadenze.
- Il “Debito v/Inail” espone la parte residua del premio di competenza dell'anno da versare a saldo nel 2024.
- Il debito evidenziato verso Organi Collegiali afferisce ai compensi lordi che al 31/12 risultano ancora da corrispondere ad uno dei membri del Collegio Sindacale per l'attività svolta nel corso del 2023.
- In specifico conto dedicato trovano collocazione contabile le retribuzioni nette spettanti ai dipendenti e ai collaboratori per il mese di dicembre 2023 ma non ancora pagate alla data del 31/12/2023.
- Distinta indicazione è stata fornita dell'entità degli “oneri differiti” maturati nel 2023 per i dipendenti della Fondazione.
- Il debito residuo verso la strumentale Fondazione Progetti S.r.l., relativo essenzialmente a contributi erogativi 2023 ancora da liquidare, ammonta ad € 46.730.
- Sull'importo di € 44.945 della generica categoria “debiti verso fornitori” le competenze per prestazioni professionali fornite da consulenti incidono per € 12.017.
- I “debiti verso banche” accolgono le contropartite delle imposte di bollo e delle spese di tenuta conto 2023, dovute sui conti correnti e sui diversi dossier titoli intestati alla Fondazione, non ancora addebitati al 31/12.

- I “debiti tributari” riepilogano per complessivi € 5.317 le imposte sostitutive calcolate sulle retrocessioni di commissioni riconosciute nell'anno al nostro Ente dai gestori dei fondi esteri originariamente sottoscritti direttamente.
- L'IRAP rappresenta quanto ancora da corrispondere a titolo di saldo (dedotti gli acconti già versati) sull'imposta dovuta per l'anno 2023.

#### 1.2.8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

€ 26.720

La voce è così composta:

| RATEI E RISCONTI PASSIVI           |        |               |               |
|------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| <b>Ratei Passivi</b>               |        | <b>26.720</b> |               |
| - Manutenzione ordinaria impianti  | 669    |               |               |
| - Consulenza gestione patrimoniale | 19.646 |               |               |
| - Ratei XIV mensilità dipendenti   | 6.405  |               |               |
| <b>TOTALE</b>                      |        |               | <b>26.720</b> |

## CONTI D'ORDINE

TOTALE CONTI D'ORDINE

€ 81.834.674

La voce è così articolata:

| CONTI D'ORDINE                                                 |            |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>BENI DI TERZI</b>                                           |            |                   | <b>6.527</b>      |
| <b>Beni mobili strumentali:</b>                                |            | <b>6.527</b>      |                   |
| n. 2 fotocopiatrici Ricoh in locazione operativa - noleggio    | 6.527      |                   |                   |
| <b>BENI PRESSO TERZI</b>                                       |            |                   | <b>78.547.897</b> |
| <b>Titoli a custodia presso terzi - BPER Banca S.p.A.:</b>     |            | <b>33.966.078</b> |                   |
| Quote Banca d'Italia                                           | 3.500.000  |                   |                   |
| Azioni Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.                        | 676.399    |                   |                   |
| Azioni diversi emittenti                                       | 1.104.929  |                   |                   |
| Titoli di debito                                               | 24.950.000 |                   |                   |
| Altri titoli - OICR                                            | 3.734.750  |                   |                   |
| <b>Titoli a custodia presso terzi - Fineco Bank S.p.A.:</b>    |            | <b>20.883.448</b> |                   |
| Titoli di debito                                               | 4.550.000  |                   |                   |
| Altri titoli - OICR                                            | 16.333.448 |                   |                   |
| <b>Titoli a custodia presso terzi - Intermonte Sim S.p.A.:</b> |            | <b>23.033.936</b> |                   |
| Altri titoli - OICR                                            | 23.033.936 |                   |                   |
| <b>Titoli a custodia presso terzi - Altri depositari:</b>      |            | <b>662.432</b>    |                   |
| Quote Fondazione con il Sud                                    | 366.044    |                   |                   |
| Altri titoli                                                   | 296.388    |                   |                   |
| Altre attività finanziarie - Polizze                           | 0          |                   |                   |
| <b>Beni presso terzi - Altri:</b>                              |            | <b>2.003</b>      |                   |
| Quadri                                                         | 100        |                   |                   |
| Attrezzature varie                                             | 1.903      |                   |                   |
| <b>GARANZIE E IMPEGNI</b>                                      |            |                   | <b>3.280.250</b>  |
| <b>Impegni di erogazione</b>                                   |            | <b>15.000</b>     |                   |
| Nei settori rilevanti                                          | 15.000     |                   |                   |
| <b>Impegni di sottoscrizione</b>                               |            | <b>3.265.250</b>  |                   |
| Nei confronti di DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.            | 3.265.250  |                   |                   |
| <b>TOTALE</b>                                                  |            |                   | <b>81.834.674</b> |

I beni di terzi espongono unicamente il valore corrispondente al costo di n. 2 fotocopiatrici posizionate negli uffici dell'amministrazione che sono in uso in forza di un contratto di locazione operativa.

I beni presso terzi riepilogano sostanzialmente i titoli in deposito a custodia presso vari depositari<sup>23</sup> che corrispondono a quanto riportato nei relativi rendiconti ufficiali al 31/12/2023 rilasciati dagli stessi. La rilevazione contabile rappresenta il valore nominale/contabile figurativo o di sottoscrizione.

Ammonta ad € 15.000 l'impegno erogativo che la Fondazione ha assunto nel settore rilevante Arte, Attività e Beni Culturali per un progetto da realizzare nel 2024.

Nei confronti della Società DeA Capital Real Estate SGR S.p.A., che gestisce il Fondo Sviluppo del Territorio, iscritto alla voce 1.1.2.d) dell'attivo patrimoniale, sussistono impegni di sottoscrizione per le quote residue pari a € 3.265.250 (su un impegno originario di € 7.000.000) che risultano invariati rispetto all'esercizio precedente.

<sup>23</sup> Attualmente la Fondazione detiene posizioni patrimoniali aperte su conti di deposito titoli gestiti da intermediari italiani: BPER Banca S.p.A., Fineco Bank S.p.A. ed Intermonte Sim S.p.A.

## 2. CONTO ECONOMICO

### 2.2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

€ 1.152.392

La voce accoglie i redditi derivanti da immobilizzazioni finanziarie, diverse dalle partecipazioni in società strumentali, e da strumenti finanziari non immobilizzati, valorizzati nelle specifiche sottovoci:

#### b) da altre immobilizzazioni finanziarie

€ 1.152.392

L'importo somma i dividendi lordi distribuiti nel corso del 2023 dalle partecipazioni strategiche e dagli altri titoli azionari sottoscritti direttamente oltre ai proventi netti effettivamente percepiti da strumenti del risparmio gestito "a distribuzione" del portafoglio immobilizzato.

Il prospetto presenta uno specifico dettaglio della composizione del saldo.

| DENOMINAZIONE                                              | Flusso<br>Dividendi/Proventi | Totali           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Partecipazioni strategiche</b>                          |                              | <b>390.222</b>   |
| Banca d'Italia                                             | 158.667                      |                  |
| Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.                           | 231.555                      |                  |
| <b>Altri titoli azionari</b>                               |                              | <b>187.355</b>   |
| ACEA S.P.A.                                                | 21.250                       |                  |
| ENEL S.P.A.*                                               | 38.140                       |                  |
| ENI S.P.A.*                                                | 17.924                       |                  |
| ITALGAS S.P.A.                                             | 18.101                       |                  |
| IREN S.P.A.                                                | 33.297                       |                  |
| POSTE ITALIANE S.P.A.*                                     | 32.472                       |                  |
| SNAM S.P.A.                                                | 12.407                       |                  |
| UNIPOL S.P.A.                                              | 13.764                       |                  |
| <b>Totale dividendi</b>                                    |                              | <b>577.577</b>   |
| <b>Strumenti del risparmio gestito</b>                     |                              |                  |
| M&G (Lux) Optimal Income Fund hedge                        | 30.716                       |                  |
| Invesco Global Total Return Bond Dis.                      | 128.861                      |                  |
| HSBC GIF Global Short Duration High Yield                  | 41.023                       |                  |
| SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats Ucits ETF               | 23.223                       |                  |
| UBS ETF - Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS A-dis (EUR) | 28.178                       |                  |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Debt AHI (hedged) EUR     | 57.308                       |                  |
| LFP Rendement Global 2025 D Euro Dis                       | 61.541                       |                  |
| LFP Rendement Global 2028 D Euro Dis                       | 52.852                       |                  |
| Nordea 1 European Financial Debt Funf AI Eur Dis           | 75.035                       |                  |
| BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond             | 76.078                       |                  |
| <b>Totale proventi</b>                                     |                              | <b>574.815</b>   |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                                  |                              | <b>1.152.392</b> |

\* Titoli ceduti nell'anno.

c) da strumenti finanziari non immobilizzati

€ 0

Nessuna valorizzazione è esposta nella presente sottovoce in assenza di strumenti finanziari a distribuzione di dividendi e proventi assimilati iscritti nel 2023 nel portafoglio circolante della Fondazione.

### 2.3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

€ 826.254

Nella voce trovano evidenza gli interessi ed i proventi assimilati derivanti da strumenti finanziari afferenti al portafoglio immobilizzato e a quello disponibile per la negoziazione, includendo le polizze a capitalizzazione e la remunerazione dei depositi e dei conti correnti bancari. Gli importi contabilizzati sono esposti in bilancio al netto delle ritenute a titolo d'imposta e delle imposte sostitutive applicate<sup>24</sup>.

a) da immobilizzazioni finanziarie

€ 822.273

La sottovoce include le cedole incassate nel corso dell'anno sui titoli obbligazionari Governativi e Corporate del portafoglio non in delega allocati tra le immobilizzazioni finanziarie, comprensive dei ratei di interessi attivi calcolati per competenza sulle rimanenze al 31/12/2023 unitamente ai relativi aggi/disaggi di emissioni e/o di negoziazione positivi e negativi. Nel totale è compresa anche la rivalutazione della polizza di capitalizzazione sottoscritta con Arca Vita S.p.A. contabilizzata ed incassata al momento del riscatto totale avvenuto nell'anno.

Nella pagina successiva se ne riporta la tavola di sintesi.

---

<sup>24</sup> Fanno eccezione le imposte sugli scarti positivi di negoziazione, la cui imposizione è rinviata al momento della dismissione/rimborso.

| DENOMINAZIONE                                | ValoreNominale/<br>Premio Unico | Rendimento<br>effettivo lordo | Rendimento<br>effettivo netto | Interessi/<br>Proventi di<br>competenza |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>TITOLI OBBLIGAZIONARI</b>                 |                                 |                               |                               | <b>817.829</b>                          |
| <b>Obbligazioni governative:</b>             |                                 |                               |                               | <b>515.049</b>                          |
| BOT 12GE2024A**                              | 1.500.000                       | 1,792%                        | 1,608%                        | 24.126                                  |
| BTP 2,05% - 01/08/2027                       | 1.000.000                       | 2,055%                        | 1,787%                        | 17.872                                  |
| BTP 2,8% - 15/06/2029                        | 500.000                         | 3,725%                        | 3,375%                        | 16.875                                  |
| BTP 0,95% - 01/08/2030                       | 1.000.000                       | 1,658%                        | 1,534%                        | 15.335                                  |
| BTP 2,5% - 01/12/2032                        | 500.000                         | 3,928%                        | 3,588%                        | 17.942                                  |
| BTP 3,40% - 03/2025**                        | 1.200.000                       | 2,408%                        | 2,059%                        | 24.702                                  |
| BTP 3,40% - 04/2028**                        | 1.000.000                       | 2,691%                        | 2,351%                        | 23.512                                  |
| BTP 3,85% - 12/2029**                        | 1.000.000                       | 2,813%                        | 2,451%                        | 24.506                                  |
| BTP GREEN 4,00% - 10/2031**                  | 2.000.000                       | 2,480%                        | 2,167%                        | 43.342                                  |
| BTP GREEN 4,00% - 04/2035**                  | 1.500.000                       | 2,982%                        | 2,637%                        | 39.557                                  |
| BTP ITCPI MZ28**                             | 1.000.000                       | 1,939%                        | 1,696%                        | 16.963                                  |
| BTP ITCPI MG26                               | 750.000                         | 6,367%                        | 5,659%                        | 42.439                                  |
| BTP ITCPI OT27                               | 500.000                         | 5,945%                        | 5,205%                        | 26.027                                  |
| BTP ITCPI NOV28                              | 500.000                         | 6,736%                        | 5,894%                        | 29.471                                  |
| BTP ITCPI GIU30                              | 800.000                         | 3,741%                        | 3,273%                        | 26.186                                  |
| CCT - EU TV - 04/2026**                      | 2.800.000                       | 3,074%                        | 2,685%                        | 75.182                                  |
| CCT - EU TV - 10/2028**                      | 2.000.000                       | 2,919%                        | 2,551%                        | 51.012                                  |
| <b>Obbligazioni Corporate</b>                |                                 |                               |                               | <b>302.780</b>                          |
| AGEAS 3,875% RESTR SUB PERPETUAL             | 400.000                         | 4,595%                        | 3,590%                        | 14.358                                  |
| ALLIANZ 2,625% PERPETUAL SUB                 | 800.000                         | 2,805%                        | 2,124%                        | 16.990                                  |
| ASSICURAZIONI GENERALI 1,713%                | 500.000                         | 3,916%                        | 3,471%                        | 17.357                                  |
| BANCO SANTANDER 4,125% PERPETUAL             | 400.000                         | 4,840%                        | 3,767%                        | 15.069                                  |
| BANCO SANTANDER 4,375% PERPETUAL             | 400.000                         | 6,913%                        | 5,775%                        | 23.100                                  |
| BANCO SANTANDER 5,25% PERPETUAL              | 200.000                         | 5,133%                        | 3,589%                        | 7.177                                   |
| DEUTSCHE BANK 4,625%                         | 400.000                         | 5,216%                        | 4,016%                        | 16.062                                  |
| ELECTRICITE DE FRANCE 3,375% PERPETUALSUB    | 400.000                         | 3,741%                        | 2,865%                        | 11.458                                  |
| ENI 2,75% PERPETUAL SUB                      | 800.000                         | 2,836%                        | 2,122%                        | 16.977                                  |
| INTESA SANPAOLO SPA 1,35% PERPETUO           | 500.000                         | 3,797%                        | 3,444%                        | 17.221                                  |
| INTESA SANPAOLO SPA 6,25% PERPETUO*          | 600.000                         | 4,382%                        | 3,243%                        | 19.457                                  |
| INTESA SANPAOLO VITA SUB 2,375%              | 1.000.000                       | 2,300%                        | 1,669%                        | 16.691                                  |
| INTESA SANPAOLO GREEN BOND 5% MAR2028**      | 900.000                         | 1,271%                        | 0,936%                        | 8.426                                   |
| NORDEA BANK GLOBAL PERPETUAL SUB CALL        | 200.000                         | 4,051%                        | 3,143%                        | 6.286                                   |
| RAIFFEISEN ZENTRALBANK 6% SUB TIER           | 400.000                         | 6,368%                        | 4,808%                        | 19.232                                  |
| TELEFONICA EUROPE 2,502% PERPETUAL           | 400.000                         | 3,496%                        | 2,847%                        | 11.387                                  |
| UNICREDIT 3,875% PERPETUAL JR. SUB           | 800.000                         | 4,636%                        | 3,628%                        | 29.020                                  |
| UNICREDIT GREEN BOND 5,85% NOV2027**         | 450.000                         | 1,332%                        | 0,944%                        | 4.248                                   |
| UNICREDITO SPA 6,625% TV PERPETUAL CALL SUB* | 300.000                         | 2,833%                        | 2,096%                        | 6.288                                   |
| UNIPOL 3% 18/03/2025                         | 300.000                         | 3,092%                        | 2,310%                        | 6.931                                   |
| UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 3,875% - PERPETUAL   | 300.000                         | 3,959%                        | 2,954%                        | 8.861                                   |
| UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 5,75% - PERPETUAL    | 400.000                         | 4,039%                        | 2,546%                        | 10.184                                  |
| <b>POLIZZE DI CAPITALIZZAZIONE</b>           |                                 |                               |                               | <b>4.444</b>                            |
| Arca Top Emissione Private Grecale Elite     | 4.346.797                       | 0,105%                        | 0,088%                        | 4.444                                   |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>34.746.797</b>               |                               |                               | <b>822.273</b>                          |

\* Titoli ceduti nell'anno.

\*\* Titoli acquistati nell'anno i cui rendimenti lordi e netti sono riferiti ai diversi periodi di competenza.

Al contratto della polizza di Arca Vita S.p.A. è stato riconosciuto un tasso di rendimento della gestione pari allo 0,0877% (al netto della commissione di gestione dello 0,90% e della fiscalità) considerando la remunerazione riconosciuta a fine gennaio 2023 sul valore residuo della prestazione certificato per € 5.066.784 alla data del 31/12/2022.

**b) da strumenti finanziari non immobilizzati** € 0

Sottovoce non valorizzata per assenza di strumenti finanziari a distribuzione di interessi e proventi assimilati iscritti nel 2023 nel portafoglio circolante della Fondazione.

**c) da crediti e disponibilità liquide** € 3.981

Il dato è costituito esclusivamente dagli interessi netti creditori liquidati nel 2023 sulle giacenze dei conti correnti intrattenuti presso BPER Banca S.p.A. che ha riconosciuto, per il periodo di competenza, condizioni e tassi di remunerazione differenziati di favore. Infruttiferi gli altri conti correnti di corrispondenza intestati alla Fondazione.

| INTERESSI DA CREDITI E DISPONIBILITÀ LIQUIDE                          |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>da disponibilità liquide</b>                                       |              |
| c/c n. 47280169 - BPER Banca S.p.A. - Filiale di Carrara (ordinario)  | 2.306        |
| c/c n. 03999002 - BPER Banca S.p.A. - Filiale di Carrara (cold money) | 1.674        |
| <b>da depositi cauzionali</b>                                         |              |
| rimborso depositi cauzionali utenze                                   | 1            |
| <b>TOTALE</b>                                                         | <b>3.981</b> |

**2.4. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI** € 0

La voce esprime il risultato netto che si ottiene dal processo di valutazione condotto sugli strumenti finanziari non immobilizzati presenti in portafoglio a fine esercizio (nel nostro caso tutti amministrati con forme di risparmio gestito) e che non sono affidati in gestione patrimoniale individuale esterna. Si tratta dello sbilancio tra le rivalutazioni e le svalutazioni rilevate come differenza tra il valore indicato nell'ultimo bilancio approvato (o di sottoscrizione se avvenuta nell'anno) e il valore di mercato a chiusura dell'esercizio. Per le attività finanziarie in valuta i valori includono anche l'effetto del cambio. L'applicazione della norma derogatoria estesa al bilancio 2023 dal decreto ministeriale del 14/09/2023 (che ha prorogato la facoltà prevista dall'art. 45, comma 3-*octies* del D.L. n. 73/2022 di poter sospendere le minusvalenze da valutazione per i titoli destinati a permanere non durevolmente in bilancio), in assenza di perdite con carattere di durevolezza riscontrata sui titoli del comparto stesso, ha determinato la valorizzazione a zero della presente voce. Alle quotazioni di fine esercizio, il mancato ricorso a tale norma derogatoria, avrebbe evidenziato nella voce una svalutazione pari ad € -1.128.746.

**2.5. RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI****€ 0**

La posta espone il saldo derivante dalla differenza tra gli utili netti realizzati e le perdite subite a seguito della vendita e/o del rimborso di strumenti finanziari non immobilizzati che sono stati oggetto di negoziazione nel corso dell'anno. Il saldo pari a zero esposto in bilancio consegue ad una mancanza di attività di negoziazione che ha contraddistinto il portafoglio satellite della Fondazione per l'intero esercizio 2023 così come argomentato nella sezione 1.1.3 dell'attivo patrimoniale.

**2.6. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE****€ 9.548**

La voce rappresenta il risultato della valutazione condotta sugli strumenti finanziari immobilizzati alla data di chiusura dell'esercizio e corrisponde al saldo tra le rivalutazioni e le svalutazioni effettuate a norma del paragrafo 10.6 del Provvedimento del Tesoro.

| DENOMINAZIONE                                      | Svalutazioni | Rivalutazioni |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Fondi Comuni di Investimento di tipo chiuso</b> |              |               |
| Fondo Toscana Innovazione                          |              | 9.548         |
| <b>TOTALE</b>                                      |              | <b>9.548</b>  |
| <b>RISULTATO DELLA VALUTAZIONE</b>                 |              | <b>9.548</b>  |

L'importo valorizzato con segno positivo corrisponde alle riprese di valore rilevate sul Fondo Mobiliare Toscana Innovazione in base al NAV ufficiale disponibile al momento della stesura del presente bilancio.

La svalutazione intercorsa sul Fondo Immobiliare per lo Sviluppo del Territorio di € 72.060 (in base al NAV ufficiale disponibile) non è stata riportata in tabella in quanto totalmente coperta con l'utilizzo del Fondo rischi allo scopo costituito (vedi voce del passivo 1.2.3.).

**2.9. ALTRI PROVENTI****€ 14.861**

Nella voce trovano collocazione i proventi diversi da quelli indicati nei punti precedenti, purché inerenti all'attività ordinaria. Nel nostro caso trattasi di sconti che la Fondazione è riuscita a concordare con alcuni gestori di fondi esteri (originariamente sottoscritti direttamente, oggi depositati presso Intermonte Sim S.p.A.) ottenendo la retrocessione di parte delle commissioni di gestione applicate sugli investimenti detenuti. Sulle somme riconosciute a tale titolo, accreditate alla Fondazione senza il tramite dell'intermediario, è stata conteggiata la fiscalità dovuta. Nella voce trova sistemazione anche il saldo positivo degli arrotondamenti per l'esposizione in bilancio delle voci all'unità di euro.

| ALTRI PROVENTI                                          |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|
| Retrocessioni di commissioni                            | 14.836        |
| Abbuoni di commissioni su operazioni in Titoli di Stato | 24            |
| Arrotondamenti                                          | 1             |
| <b>TOTALE ALTRI PROVENTI</b>                            | <b>14.861</b> |

## 2.10. ONERI

€ 856.689

La totalità dei costi e delle spese ordinarie di amministrazione viene schematizzata nel prospetto di seguito riportato:

| ONERI                                                    |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|
| Compensi e rimborsi spese organi statutari               | 177.191        |
| Spese per il personale                                   | 284.628        |
| Consulenti e collaboratori (professionali e occasionali) | 16.953         |
| Per servizi di gestione del patrimonio                   | 58.485         |
| Interessi passivi ed altri oneri finanziari              | 2.800          |
| Commissioni di negoziazione                              | 5.104          |
| Ammortamenti                                             | 115.600        |
| Altri oneri                                              | 195.928        |
| <b>TOTALE ONERI</b>                                      | <b>856.689</b> |

Nelle successive tavole vengono forniti, ad integrazione degli importi sopra valorizzati, informazioni aggiuntive e dettagli sulla composizione.

### Organi Statutari

In ottemperanza a quanto disposto al punto n. 4 del Regolamento recante i requisiti di adesione delle Fondazioni ad ACRI (approvato dall'Assemblea del 6 maggio 2015), si riporta di seguito una tabella riepilogativa della composizione degli Organi Collegiali della Fondazione con esplicita indicazione della tipologia ed entità dei compensi aggiornati al 31/12/2023. Tali compensi rappresentano nel complesso circa lo 0,21% in rapporto al patrimonio rilevato alla chiusura dell'esercizio 2023. Nella loro determinazione sono state pertanto pienamente rispettate le disposizioni sancite dall'art. 9, comma 5 del Protocollo di Intesa ACRI-MEF del 22/04/2015 che fissano, per le Fondazioni come la nostra (appartenenti allo scaglione "fino a 120 milioni di euro di patrimonio") un limite percentuale massimo dello 0,40%.

| DENOMINAZIONE                | N. MEMBRI | TIPOLOGIA COMPENSO                  | IMPORTO        |
|------------------------------|-----------|-------------------------------------|----------------|
| Comitato di Indirizzo        | 11*       | Gettone di presenza                 | 32.463         |
| Consiglio di Amministrazione | 5*        | Quota fissa più gettone di presenza | 100.383        |
| Collegio Sindacale           | 3         | Quota fissa più gettone di presenza | 44.345         |
| <b>TOTALE</b>                |           |                                     | <b>177.191</b> |

\* Presidente e Vice Presidente della Fondazione, membri del Comitato di Indirizzo, vengono conteggiati anche nel Consiglio di Amministrazione.

**MISURE NOMINALI DEI COMPENSI E DELLE INDENNITÀ  
DEGLI ORGANI COLLEGIALI\***

**Organo di Indirizzo**

| Componente                   | Gettone di presenza | Indennità annua |
|------------------------------|---------------------|-----------------|
| Presidente                   | € 50                | ----            |
| Vice Presidente              | € 50                | ----            |
|                              |                     |                 |
| Membri Comitato di Indirizzo | € 340               | ----            |
| Membri Commissioni           | € 50                | ----            |

**Organo di Amministrazione**

| Componente      | Gettone di presenza | Indennità annua |
|-----------------|---------------------|-----------------|
| Presidente      | € 50                | € 32.400        |
| Vice Presidente | € 50                | € 18.900        |
| Consiglieri     | € 50                | € 9.480         |

**Organo di Controllo**

| Componente       | Gettone di presenza | Indennità annua |
|------------------|---------------------|-----------------|
| Presidente       | € 50                | € 12.000        |
| Membri effettivi | € 50                | € 10.000        |
|                  |                     |                 |

\* Gli importi, ridefiniti dal Comitato di Indirizzo con delibera del 26 ottobre 2020, sono stati rettificati nel corso del 2021 a decorrere dall'insediamento degli ultimi Organi di Amministrazione e di Controllo ed aggiornati con delibera del 28 luglio 2023.

## Personale

| UNITA' | DENOMINAZIONE                | IMPORTO        |
|--------|------------------------------|----------------|
| 6      | Personale dipendente         | 217.503        |
| 1      | Compenso Segretario Generale | 67.125         |
|        | <b>TOTALE</b>                | <b>284.628</b> |

Nello specifico:

- n. 2 dipendenti assunti rispettivamente nell'ottobre 2005 e nell'aprile 2008 che svolgono la loro attività nell'ambito della categoria impiegatizia specificatamente nell'area amministrativa-reparto Erogazioni con orario a tempo parziale di tipo orizzontale;
- n. 1 dipendente assunto nel gennaio 2021 con inquadramento nella categoria impiegatizia che svolge la propria attività nell'area tecnico-operativa con orario a tempo pieno;
- n. 2 dipendenti assunti nel gennaio 2020 con contratto a tempo parziale di tipo orizzontale e verticale (e contestuale assunzione ad integrazione nella controllata Fondazione Progetti S.r.l.) che svolgono attività impiegatizia di collaborazione e supporto nell'area amministrativa. Questi ultimi, fino al 2019, figuravano nell' organico della Fondazione sempre per determinati periodi dell'anno ma come lavoratori distaccati da parte della Società Strumentale stessa;

- n.1 dipendente assunto con contratto a tempo parziale di tipo orizzontale a decorrere dal 26 novembre 2022 (fino a quella data risultante già in organico in qualità di personale distaccato della conferitaria Banca Carige S.p.A. incorporata da BPER Banca S.p.A. dal 28/11/2022) ed addetto alla tenuta della contabilità nel reparto Contabilità e Bilancio dell'area amministrativa.

Nel costo in esame trovano collocazione anche gli oneri relativi al compenso del Segretario Generale nominato nel marzo 2021 con rinnovo di specifico conferimento di mandato professionale della durata di quattro anni eventualmente prorogabili.

## Consulenti e Collaboratori

| COMPOSIZIONE                                     | IMPORTO       |
|--------------------------------------------------|---------------|
| Consulenze professionali in materia di lavoro*   | 3.870         |
| Consulenze professionali in materia legale       | 6.080         |
| Consulenze professionali in materia di sicurezza | 3.101         |
| Consulenze altre                                 | 70            |
| Prestazioni autonome occasionali                 | 3.832         |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>16.953</b> |

\* A decorrere dal mese di settembre 2020 le spese per consulenze fiscali sono state assorbite dal mandato professionale conferito al Segretario Generale attualmente in carica.

## Per servizi di gestione del patrimonio

Il costo di € 58.485 è relativo alla consulenza generica e riservata (comprensiva del servizio RTO) fornita da Prometeia Advisor Sim a seguito di rinnovo tacito dei contratti sottoscritti con durata annuale.

## Interessi passivi ed altri oneri finanziari

Trattasi nello specifico del rateo di interessi passivi (€ 2.800) maturati da inizio anno fino alla data di estinzione anticipata (06/04/2023) del finanziamento acceso dalla Fondazione presso l'originaria banca conferitaria nel 2006 in occasione dell'acquisto dell'immobile di Via Verdi, n.7 in Carrara (c.d. Palazzo Binelli). Da quella data questo ha rappresentato l'unica esposizione debitoria a medio-lungo termine che non ha mai superato il limite del 10% della consistenza patrimoniale disposto dall'art. 3, comma 1 del protocollo di Intesa ACRI-MEF del 2015. Per tale indebitamento la Fondazione aveva a suo tempo ottenuto dall'Autorità di Vigilanza l'autorizzazione a prorogare il termine dei cinque anni previsto per il rientro (vedi comma 2 del succitato art. 3). Le mutate condizioni economiche applicate dall'istituto bancario creditore in conseguenza del rialzo dei tassi di interesse dovuti all'inflazione, già rilevate nel 2022, ha indotto la Fondazione ad optare nei primi mesi del 2023 per l'estinzione anticipata del debito residuo.

## Commissioni di negoziazione

La voce accoglie le commissioni pagate a fronte di vendite o rimborsi degli strumenti finanziari del portafoglio immobilizzato e circolante in conformità al principio contabile O.I.C. n. 20 ed in deroga al disposto del Provvedimento del Tesoro (Atto di Indirizzo del 19/04/2001)<sup>25</sup>.

<sup>25</sup> Vedi criteri di valutazione in introduzione al presente Bilancio.

## Ammortamenti

| COMPOSIZIONE               | IMPORTO        |
|----------------------------|----------------|
| <b>Beni Immobili</b>       |                |
| Palazzo Binelli            | 99.533         |
| Fondi Immobile Casoli      | 7.172          |
| <b>Beni Mobili</b>         |                |
| Attrezzatura varia ufficio | 730            |
| Hardware                   | 4.109          |
| Attrezzature varie altre   | 3.924          |
| <b>Altri beni</b>          |                |
| Software                   | 132            |
| <b>TOTALE</b>              | <b>115.600</b> |

## Altri oneri

Il prospetto presenta il dettaglio delle voci di spesa di funzionamento ed altri oneri diversi che compongono il totale della posta in esame. Il raffronto con gli specifici valori registrati nell'esercizio precedente consente un'analisi comparativa delle spese legate alla gestione ordinaria dell'Ente (non recuperabile dallo schema di bilancio), di norma soggette a maggiori variazioni nel corso del tempo:

| COMPOSIZIONE                                                 | 2023           | 2022           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| spese di manutenzione immobili                               | 20.495         | 21.552         |
| spese manutenzione mobili e impianti                         | 18.183         | 30.192         |
| spese assistenza e manutenzione immobilizzazioni immateriali | 17.170         | 20.935         |
| canone assistenza hardware                                   | 110            | 110            |
| canone locazione prodotti software                           | 1.611          | 1.409          |
| licenze software                                             | 545            | 570            |
| locazione e assistenza tecnica fotocopiatrici                | 3.355          | 3.289          |
| assicurazioni                                                | 26.392         | 25.167         |
| spese di pulizia                                             | 23.254         | 21.642         |
| spese di sanificazione anticontagio Covid-19                 | 0              | 132            |
| servizi di vigilanza                                         | 1.757          | 1.757          |
| utenze                                                       | 28.753         | 40.539         |
| spese bancarie                                               | 3.587          | 2.906          |
| spese postali                                                | 422            | 428            |
| cancelleria                                                  | 1.043          | 1.422          |
| materiale vario di consumo                                   | 1.954          | 3.124          |
| contributi associativi                                       | 21.143         | 19.549         |
| spese di missione                                            | 1.892          | 3.113          |
| spese viaggio                                                | 2.266          | 1.941          |
| rappresentanza                                               | 7.981          | 9.050          |
| manifestazioni pubbliche                                     | 0              | 2.016          |
| elargizioni e omaggi a dipendenti e Organi Collegiali        | 42             | 108            |
| buoni pasto dipendenti                                       | 7.364          | 6.020          |
| spese formazione personale                                   | 1.086          | 122            |
| fitti passivi                                                | 390            | 4.680          |
| sicurezza                                                    | 1.586          | 0              |
| facchinaggio                                                 | 854            | 0              |
| noleggi diversi                                              | 100            | 195            |
| quotidiani e pubblicazioni                                   | 575            | 0              |
| ospitalità                                                   | 460            | 0              |
| altre spese                                                  | 1.558          | 1.370          |
| <b>TOTALE ALTRI ONERI</b>                                    | <b>195.928</b> | <b>223.338</b> |

## 2.11. PROVENTI STRAORDINARI

€ 591.654

In questa sezione trovano imputazione i proventi generati da operazioni di dismissione di attività immobilizzate (materiali, immateriali e finanziarie) e gli altri proventi di natura straordinaria, nonché le sopravvenienze attive e le insussistenze del passivo. Il saldo al 31/12/2023 è costituito da più elementi come di seguito schematizzato:

| PROVENTI STRAORDINARI                                                                |         |         |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie:                          |         |         | 484.632 |
| Titoli di debito                                                                     |         | 1.629   |         |
| INTESA SANPAOLO S.P.A. 6,25%                                                         | 1.629   |         |         |
|                                                                                      |         |         |         |
| Titoli di capitale                                                                   |         | 450.877 |         |
| ENEL S.P.A.                                                                          | 71.446  |         |         |
| ENI S.P.A.                                                                           | 180.302 |         |         |
| INTESA SANPAOLO S.P.A.                                                               | 84.943  |         |         |
| MEDIOBANCA S.P.A.                                                                    | 101.428 |         |         |
| POSTE ITALIANE S.P.A.                                                                | 12.758  |         |         |
|                                                                                      |         |         |         |
| OICR                                                                                 |         | 32.126  |         |
| GROUPAMA FUND EUROPEAN CONVERTIBLE BONDS                                             | 32.126  |         |         |
|                                                                                      |         |         |         |
| Altri proventi straordinari:                                                         |         | 107.022 |         |
| eccedenza imposta sostitutiva accantonata su rivalutazioni polizza Arca Vita estinta | 539     |         |         |
| recupero imposta di bollo accantonata e non dovuta su polizza Arca Vita estinta      | 104.803 |         |         |
| differenza positiva su ricalcolo IRES 2022 per bonus ristrutturazione                | 1.674   |         |         |
| differenze per arrotondamenti su versamenti con mod. F24                             | 6       |         |         |
| TOTALE                                                                               |         |         | 591.654 |

## 2.12. ONERI STRAORDINARI

€ 3

La posta comprende le perdite derivanti da alienazione di immobilizzazioni finanziarie, le sopravvenienze passive e le insussistenze dell'attivo, nonché altri oneri e spese strettamente connesse ad operazioni con carattere di straordinarietà. Il saldo al 31/12/2023 è costituito esclusivamente dagli arrotondamenti su operazioni diverse e versamenti con modelli F24.

Nella presente voce trovano evidenza gli oneri sostenuti per imposte dirette, indirette e tasse di pertinenza dell'esercizio. L'apposito prospetto ne fornisce un riepilogo per tipologia:

| IMPOSTE                                                            |        |                |
|--------------------------------------------------------------------|--------|----------------|
| <b>Imposte dirette:</b>                                            |        | <b>72.035</b>  |
| IRES                                                               | 61.355 |                |
| IRAP                                                               | 10.680 |                |
| <b>Tasse:</b>                                                      |        | <b>46.549</b>  |
| IMU                                                                | 5.513  |                |
| TARI                                                               | 4.700  |                |
| TEFA (Tributo per l'Esercizio delle Funzioni di tutela Ambientale) | 235    |                |
| Tributi diversi                                                    | 36.101 |                |
| <b>TOTALE</b>                                                      |        | <b>118.584</b> |

L'IRES indicata in bilancio è stata determinata applicando l'aliquota del 24% alla base imponibile costituita dalla rendita catastale degli immobili di proprietà e dal 50% dell'ammontare dei dividendi distribuiti nell'anno dalle partecipazioni e/o azioni possedute (percentuale stabilita dall'art. 1, comma 44 della Legge 30 dicembre 2020 n. 178). Nel calcolo si è tenuto conto delle deduzioni previste dall'art. 83, comma 2, del D.lgs. n. 117/2017, delle detrazioni spettanti ai sensi dell'art. 15, comma 1, del DPR 917/1986 (TUIR) e delle detrazioni per le spese di riqualificazione energetica di cui alla L. 296/2006 sostenute nel corso dell'esercizio.

L'IRAP è stata conteggiata applicando l'aliquota del 3,90% alla base imponibile determinata ai sensi degli articoli 10 e 11 del D.lgs. 446/1997.

IMU, TARI e TEFA sono state corrisposte nelle misure deliberate dal Comune di Carrara, applicando la riduzione prevista per gli immobili di interesse storico e artistico.

I tributi diversi afferiscono essenzialmente alle imposte di bollo di competenza dell'esercizio.

A completamento dell'informativa inerente all'entità del carico fiscale subito dalla Fondazione nel 2023, si presenta un riepilogo delle ritenute a titolo d'imposta e delle imposte sostitutive applicate che non trovano esplicita evidenza in bilancio, in ossequio alle norme di rappresentazione previste dall'Atto di Indirizzo del 19/04/2001 (paragrafo 9.1). Tale dato è integrato con l'ammontare dell'IVA contabilizzata come onere aggiuntivo dei costi dei beni e dei servizi acquistati e non detratta dalla Fondazione:

| CARICO FISCALE NON ESPLICITATO IN BILANCIO |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| Ritenuta fiscale su c/c bancari            | 1.398          |
| Imposte su strumenti finanziari            | 351.855        |
| Imposta su polizze di capitalizzazione     | 855            |
| IVA                                        | 62.544         |
| <b>TOTALE</b>                              | <b>416.652</b> |

Voce introdotta a decorrere dall'esercizio 2021 attraverso la quale viene accantonato il risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti dagli enti non commerciali in applicazione dell'art. 1, commi da 44 a 47 della Legge n.178/2020. La minore imposta è stata calcolata applicando l'aliquota IRES utilizzata in dichiarazione al 50% degli utili percepiti nell'anno in esame. Per il computo della quota imponibile assume importanza il momento della percezione, non rilevando il periodo di formazione degli stessi. La norma dispone che dall'agevolazione siano esclusi gli utili derivanti da partecipazioni in imprese o enti residenti o localizzati in Stati o territori a regime fiscale privilegiato.

Contropartita contabile si trova iscritta nel passivo patrimoniale tra i Fondi per l'Attività d'Istituto nella sottovoce f) costituita ad hoc.

**AVANZO DELL'ESERCIZIO****€ 1.550.124**

Valore ottenuto dalla somma algebrica delle precedenti voci. L'importo, derivante dalla differenza tra il totale dei proventi pari ad € 2.594.709 ed il totale degli oneri e delle imposte pari ad € 1.044.585, rappresenta l'ammontare delle risorse da destinare al rafforzamento patrimoniale ed al perseguimento delle finalità statutarie nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 8 del D.lgs. n.153/1999.

Nella tavola della pagina successiva viene sintetizzata una proposta di ripartizione del risultato conseguito.

## PROPOSTA DI RIPARTIZIONE DELL'AVANZO DELL'ESERCIZIO<sup>26</sup>

|                                                                                     |           |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| <b>A-Avanzo dell'esercizio</b>                                                      |           | <b>1.550.124</b> |
| <b>B-Copertura disavanzi pregressi (25% A)</b>                                      |           | <b>(387.531)</b> |
| <b>C-Accantonamento alla riserva obbligatoria [20% (A-B)]</b>                       |           | <b>(232.519)</b> |
| <b>D-Accantonamento al fondo per il volontariato</b>                                |           | <b>(34.521)</b>  |
| - ex art.62, comma 3, D.lgs. 117/2017 [1/15(A-B-C-X*)]+3.519**                      | (34.521)  |                  |
| <b>E-Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto</b>                          |           | <b>(709.538)</b> |
| a) al fondo di stabilizzaz. delle erogazioni                                        | (219.306) |                  |
| b) ai fondi per le erogaz. nei settori rilevanti                                    | (470.000) |                  |
| c) ai fondi per le erogaz. altri settori statutari                                  | (18.000)  |                  |
| d) agli altri fondi                                                                 | (2.232)   |                  |
| di cui:                                                                             |           |                  |
| Fondo Nazionale Iniziative Comuni [0,3% (A-B-C-G)]                                  | (2.232)   |                  |
| <b>F-Accantonamento riserva per l'integrità del patrimonio</b>                      |           | <b>0</b>         |
| <b>G-Acc.to ricostituzione riserva da rivalutazioni e plusvalenze [20% (A-B-C)]</b> |           | <b>(186.015)</b> |
| <b>Avanzo residuo</b>                                                               |           | <b>0</b>         |

\* X = 50% (A-B-C) = **465.037** corrispondente al minimo da destinare ai settori rilevanti.

\*\* Contributo integrativo 2023 versato al FUN

### COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI

€ 387.531

L'importo è stato calcolato in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza applicando la misura del 25% (riconfermata con il decreto del Direttore Generale del Dipartimento dell'Economia del MEF del 11 marzo 2024) sull'Avanzo dell'esercizio.

### 2.14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

€ 232.519

Accantonamento che costituisce il presidio patrimoniale minimo previsto dalle vigenti disposizioni. In ottemperanza a quanto disposto dal Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica emanato il 19/04/2001 (Atto di Indirizzo) e riconfermato, anche per l'anno 2023, con decreto del Direttore Generale del Dipartimento dell'Economia del MEF del 11 marzo 2024, la quota è stata determinata nella misura pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio (ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. c) del D.lgs. 153/1999) al netto della copertura dei disavanzi pregressi.

<sup>26</sup> Per i prospetti di determinazione degli accantonamenti contenuti in tabella calcolati sull'Avanzo dell'Esercizio post copertura dei disavanzi pregressi, ammontante ad € 1.162.593, si rinvia alla sezione "Allegati di Bilancio".

## 2.15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

€ 0

Questa voce esprime le delibere di erogazioni che vengono assunte a valere sull'avanzo dell'esercizio e per le quali siano stati individuati progetto, beneficiario, importo e settore di intervento. A decorrere dal bilancio 2016 sono state apportate modifiche al sistema di contabilizzazione delle "erogazioni deliberate" dalla Fondazione, che è stato basato non più sui risultati attesi ma sulle somme effettivamente disponibili a consuntivo, per assicurare maggior protezione del patrimonio.

A seguito di tale modifica, per individuare in bilancio l'ammontare delle "erogazioni deliberate in corso di esercizio", è necessario recuperare l'informazione all'interno della Nota Integrativa (con specifico riferimento alle variazioni delle disponibilità dei Fondi per l'attività di istituto) integrando l'analisi sugli specifici settori di intervento, le classi di importo, la distribuzione territoriale e le tipologie dei soggetti beneficiari nella sezione dedicata del Bilancio di Missione.

## 2.16. ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO

€ 34.521

Come previsto dall'art. 62, comma 3 del D.lgs. 117/2017 (Codice del Terzo Settore), l'accantonamento annuale di competenza è stato determinato applicando la misura di un quindicesimo<sup>27</sup> al risultato ottenuto dalla differenza tra l'avanzo di esercizio (dedotta la copertura dei disavanzi pregressi), l'accantonamento alla Riserva Obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ex art. 8, comma 1 lett. d) D.lgs. 17/05/1999. Il saldo è comprensivo anche dell'accantonamento di € 3.519<sup>28</sup> stanziato a copertura del contributo aggiuntivo previsto dai commi 5 e 11 del medesimo articolo 62 e versato nel 2023 a favore del FUN per finanziare i CSV.

## 2.17. ACCANTONAMENTI AI FONDI PER L'ATTIVITÀ DI ISTITUTO

€ 709.538

Il risultato dell'esercizio in esame ha consentito di predisporre i seguenti accantonamenti ai Fondi per l'Attività di Istituto:

### a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni

€ 219.306

Accantonamento facoltativo che rappresenta la quota di avanzo finalizzata alla stabilizzazione delle erogazioni della Fondazione in un orizzonte temporale pluriennale tenendo conto della variabilità attesa dei risultati degli esercizi futuri. L'importo assorbe interamente le risorse destinabili all'attività istituzionale che residuano dopo gli accantonamenti ai fondi indicati nelle sotto riportate lettere b) c) e d).

### b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

€ 470.000

Stanziamento di risorse per il perseguimento delle finalità istituzionali nei settori rilevanti dell'esercizio successivo determinato nel rispetto dell'ammontare minimo stabilito dall'art. 8, comma 1, lett. d) del D.lgs. n. 153 del 17/5/1999 che, per l'esercizio 2023, ammonta ad € 465.037 (corrispondente al 50% dell'avanzo d'esercizio al netto della copertura di disavanzi pregressi e dell'accantonamento alla Riserva Obbligatoria). L'importo della sottovoce risulta superiore a quanto preventivato nel Documento Programmatico Previsionale 2024 a seguito di un migliore risultato d'esercizio realizzato a consuntivo.

<sup>27</sup> Misura a suo tempo definita con il riconoscimento, disposto con sentenza n. 4323 del 01/06/2005 dal TAR del Lazio, della legittimità di applicazione del paragrafo 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001 (accantonamento previsto dall'art. 15, comma 1, L. n. 266 del 11/08/1991).

<sup>28</sup> Contabilizzato analogamente a quanto avviene per gli stanziamenti obbligatori come indicato dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali con lettera Acri del 22/12/2021 Protocollo n. 556.

**c) ai fondi per le erogazioni nei settori statutari** € 18.000

Stanziamiento di risorse da poter destinare all'attività erogativa negli altri settori statutari dell'esercizio successivo che risulta di importo conforme a quanto preventivato nel Documento Programmatico Previsionale 2024 senza fare ricorso all'utilizzo del credito d'imposta ex lege 178/2020.

**d) agli altri fondi** € 2.232

- *al Fondo Nazionale Iniziative Comuni* € 2.232

Con lettera del 22/01/2013 l'Acri si è espressa in merito alla rappresentazione in bilancio dell'accantonamento annuale al Fondo Nazionale Iniziative Comuni (vedi punto 1.2.2 lett. d.2), riconoscendo in questa sottovoce la rilevazione più adeguata. In conformità a quanto disposto dall'art. 4 del Regolamento (Finanziamento del Fondo Nazionale), l'importo è stato calcolato nella misura dello 0,3% dell'Avanzo di gestione al netto degli accantonamenti a riserve patrimoniali e a copertura di eventuali disavanzi pregressi.

- *al Fondo Imprese Strumentali* 0

Accantonamento destinato ad integrare la capienza del Fondo iscritto nel passivo di bilancio tra i Fondi per l'attività d'istituto (lettera d) "Altri Fondi") a copertura dell'investimento nell'impresa strumentale. L'importo pari a zero segnala che nel 2023 non sono state registrate variazioni in incremento sulla partecipazione di controllo nella società Fondazione Progetti S.r.l.

## **2.18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO** € 0

Nell'esercizio in esame non è stato effettuato alcun accantonamento facoltativo alla Riserva per l'Integrità del Patrimonio<sup>29</sup>.

## **2.19. ACCANTONAMENTO RISERVA DA RIVALUTAZIONI E PLUSVALENZE** € 186.015

La possibilità riconosciuta dall'Autorità di Vigilanza al nostro Ente di poter utilizzare nel bilancio 2012 la Riserva da Rivalutazioni e Plusvalenze (a copertura della svalutazione operata sulle azioni Unicredit S.p.A. ed Intesa Sanpaolo S.p.A. - società bancarie non conferitarie) è stata condizionata alla predisposizione di un piano finanziario di ripristino congruo e realistico. Attraverso questo accantonamento la Fondazione ha previsto di destinare annualmente alla ricostituzione della predetta Riserva una percentuale minima pari al 20% dell'Avanzo dell'esercizio (decurtato della quota a copertura di disavanzi pregressi eventualmente presenti) al netto della Riserva Obbligatoria. L'impegno assunto è legato alla presenza e all'entità dell'Avanzo dell'esercizio ed è caratterizzato da una flessibilità gestionale che consente al contempo di tutelare il patrimonio e l'attività erogativa propria della Fondazione, nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 8, comma 1, lett. d) del D.lgs. 153/1999.

Le assegnazioni sopra descritte delineano la proposta di destinazione dell'Avanzo dell'esercizio 2023 che il Consiglio di Amministrazione presenta al Comitato di Indirizzo.

<sup>29</sup> Non è consentito effettuare l'accantonamento alla Riserva per l'Integrità del Patrimonio se i disavanzi pregressi non sono stati integralmente coperti (art. 2, comma 3, D.M. del Direttore Generale del Dipartimento dell'Economia del MEF del 11 marzo 2024).

## IPOTESI DI RIPARTIZIONE DELLE DISPONIBILITÀ PER L'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE 2024

Nel sottostante prospetto viene presentata un'ipotesi di ripartizione tra i diversi settori di intervento del totale delle risorse generate nell'esercizio 2023 ammontanti ad **€ 557.309** e recuperate rispettivamente da:

- Avanzo dell'esercizio per un importo di **€ 488.000** corrispondente alla quota dell'accantonamento ai Fondi per l'attività d'istituto riservata ai settori rilevanti e statuari<sup>30</sup>;
- Risparmio d'imposta derivante dall'agevolazione fiscale ex lege 178/2020 calcolato nell'anno in esame per l'importo di **€ 69.309**.

| IPOTESI DI RIPARTIZIONE DELLE DISPONIBILITÀ GENERATE NELL'ESERCIZIO 2023 |                          |                                            |                |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|----------------|
| Destinazione all'Attività Istituzionale 2024                             |                          |                                            |                |
|                                                                          | Avanzo<br>Esercizio 2023 | Risparmio<br>d'imposta ex<br>lege 178/2020 | Totale         |
| Disponibilità generate dal Risultato d'Esercizio                         | 488.000                  |                                            |                |
| Disponibilità generate dal Risparmio d'Imposta ex lege 178/2020          |                          | 69.309                                     |                |
| <b>Totale disponibilità generate nell'Esercizio 2023</b>                 |                          |                                            | <b>557.309</b> |

| RIPARTIZIONE PER SETTORI DI INTERVENTO                                                         |                |               |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Settori Rilevanti</b>                                                                       | <b>470.000</b> | <b>69.309</b> | <b>539.309</b> |
| 1) Arte, attività e beni culturali                                                             | 333.000        | 40.000        | 373.000        |
| 2) Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa                                        | 20.000         |               | 20.000         |
| 3) Protezione e qualità ambientale                                                             | 30.000         |               | 30.000         |
| 5) Educazione, istruzione e formazione incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola | 30.000         |               | 30.000         |
| 6) Volontariato, filantropia e beneficenza                                                     | 57.000         | 29.309        | 86.309         |
| <b>Altri Settori</b>                                                                           | <b>18.000</b>  |               | <b>18.000</b>  |
| 1) Attività sportiva                                                                           | 15.000         |               | 15.000         |
| 2) Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica                                          | 3.000          |               | 3.000          |
| <b>TOTALI</b>                                                                                  | <b>488.000</b> | <b>69.309</b> | <b>557.309</b> |

<sup>30</sup> Derivante dall'importo della voce 17 di conto economico (€ 709.538) al netto dell'assegnazione al Fondo di Stabilizzazione (€ 219.306) ed agli altri fondi (€ 2.232).

A seguire viene presentato un prospetto di raffronto tra la proposta di ripartizione delle risorse risultanti a consuntivo con quanto preventivato nel Documento Programmatico Previsionale 2024.

| CONFRONTO CON DPP 2024                                 |                                          |                           |               |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                                        | Avanzo<br>Esercizio 2023<br>a consuntivo | Preventivo da<br>DPP 2024 | Variazione    |
| Disponibilità da Risultato d'Esercizio 2023            | 488.000                                  | 400.000                   | 88.000        |
| Disponibilità da Risparmio di Imposta ex lege 178/2020 | 69.309                                   | 69.309                    | 0             |
| <b>TOTALE DISPONIBILITA'</b>                           | <b>557.309</b>                           | <b>469.309</b>            | <b>88.000</b> |

| RIPARTIZIONE PER SETTORI DI INTERVENTO                                                         |                |                |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>DISPONIBILITA' DA RISULTATO D'ESERCIZIO 2023</b>                                            | <b>488.000</b> | <b>400.000</b> | <b>88.000</b> |
| <b>Settori Rilevanti</b>                                                                       | <b>470.000</b> | <b>400.000</b> | <b>70.000</b> |
| 1) Arte, attività e beni culturali                                                             | 333.000        | 273.691        | 59.309        |
| 2) Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa                                        | 20.000         | 20.000         | 0             |
| 3) Protezione e qualità ambientale                                                             | 30.000         | 20.000         | 10.000        |
| 5) Educazione, istruzione e formazione incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola | 30.000         | 30.000         | 0             |
| 6) Volontariato, filantropia e beneficenza                                                     | 57.000         | 56.309         | 691           |
| <b>Altri Settori</b>                                                                           | <b>18.000</b>  | <b>0</b>       | <b>18.000</b> |
| 1) Attività sportiva                                                                           | 15.000         | 0              | 15.000        |
| 2) Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica                                          | 3.000          | 0              | 3.000         |

|                                                                                                |                |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>DISPONIBILITA' DA RISPARMIO DI IMPOSTA ex lege 178/2020</b>                                 | <b>69.309</b>  | <b>69.309</b>  | <b>0</b>       |
| <b>Settori Rilevanti</b>                                                                       | <b>69.309</b>  | <b>56.309</b>  | <b>13.000</b>  |
| 1) Arte, attività e beni culturali                                                             | 40.000         | 56.309         | -16.309        |
| 2) Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa                                        | 0              | 0              | 0              |
| 3) Protezione e qualità ambientale                                                             | 0              | 0              | 0              |
| 5) Educazione, istruzione e formazione incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola | 0              | 0              | 0              |
| 6) Volontariato, filantropia e beneficenza                                                     | 29.309         | 0              | 29.309         |
| <b>Altri Settori</b>                                                                           | <b>0</b>       | <b>13.000</b>  | <b>-13.000</b> |
| 1) Attività sportiva                                                                           | 0              | 10.000         | -10.000        |
| 2) Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica                                          | 0              | 3.000          | -3.000         |
| <b>TOTALI</b>                                                                                  | <b>557.309</b> | <b>469.309</b> | <b>88.000</b>  |

A completamento dell'informazione e per formulare una corretta ipotesi di ripartizione di quanto destinabile all'attività istituzionale 2024, è necessario integrare le risorse generate nell'esercizio (€ 557.309) con quelle in rimanenza a fine anno nei Fondi per l'attività d'istituto (€ 38.199)<sup>31</sup>, ottenendo una disponibilità complessiva pari ad € 595.508. Vedi tabella riepilogativa di seguito riportata:

| IPOTESI DI RIPARTIZIONE DELLE DISPONIBILITA' COMPLESSIVE        |                          |                                            |                                             |                       |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|
| Destinazione all'Attività Istituzionale 2024                    |                          |                                            |                                             |                       |
|                                                                 | Avanzo<br>Esercizio 2023 | Risparmio<br>d'imposta ex<br>lege 178/2020 | Residui<br>disponibilità<br>anni precedenti | Totale<br>complessivo |
| Disponibilità generate dall'Avanzo d'Esercizio                  | 488.000                  |                                            |                                             |                       |
| Disponibilità generate dal Risparmio d'Imposta ex lege 178/2020 |                          | 69.309                                     |                                             |                       |
| Residui disponibilità erogative anni precedenti                 |                          |                                            | 38.199                                      |                       |
| <b>Totale disponibilità complessive</b>                         |                          |                                            |                                             | <b>595.508</b>        |

| RIPARTIZIONE PER SETTORI DI INTERVENTO                                                         |                |               |               |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Settori Rilevanti</b>                                                                       | <b>470.000</b> | <b>69.309</b> | <b>33.185</b> | <b>572.494</b> |
| 1) Arte, attività e beni culturali                                                             | 333.000        | 40.000        | 858           | 373.858        |
| 2) Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa                                        | 20.000         |               | 6.047         | 26.047         |
| 3) Protezione e qualità ambientale                                                             | 30.000         |               | 2.537         | 32.537         |
| 5) Educazione, istruzione e formazione incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola | 30.000         |               | 20            | 30.020         |
| 6) Volontariato, filantropia e beneficenza                                                     | 57.000         | 29.309        | 23.723        | 110.032        |
| <b>Altri Settori</b>                                                                           | <b>18.000</b>  |               | <b>5.014</b>  | <b>23.014</b>  |
| 1) Attività sportiva                                                                           | 15.000         |               | 5.000         | 20.000         |
| 2) Prevenzione della criminalità e sicurezza pubblica                                          | 3.000          |               | 14            | 3.014          |
| <b>DISPONIBILITA' COMPLESSIVE</b>                                                              | <b>488.000</b> | <b>69.309</b> | <b>38.199</b> | <b>595.508</b> |

<sup>31</sup> Risorse precedentemente accantonate e non assegnate o recuperate nell'anno su pratiche erogative già deliberate.

## ALLEGATI AL BILANCIO

### DETERMINAZIONE DEGLI ACCANTONAMENTI ANNO 2023

[base di calcolo € 1.162.593 corrispondente all'Avanzo dell'Esercizio (A) al netto della copertura dei disavanzi pregressi (B)]

Calcolo accantonamento ROB

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| RICAVI                                         | 2.594.709  |
| COSTI                                          | -1.044.585 |
| A - AVANZO DELL'ESERCIZIO                      | 1.550.124  |
| B - COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI              | 387.531    |
| C - ACCANTONAMENTO ROB<br>(pari al 20% di A-B) | 232.519    |

Calcolo della quota da destinare al volontariato

|                                                                                     |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| RICAVI                                                                              | 2.594.709  |
| COSTI                                                                               | -1.044.585 |
| A - AVANZO DELL'ESERCIZIO                                                           | 1.550.124  |
| B - COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI                                                   | 387.531    |
| C - ACCANTONAMENTO ROB                                                              | 232.519    |
| X - IMPORTO MINIMO DA DESTINARE AI SETTORI<br>RILEVANTI (ex art. 8 D.lgs. 153/1999) | 465.037    |
| BASE DI CALCOLO (A-B-C-X)                                                           | 465.037    |
| QUOTA DA DESTINARE AL VOLONTARIATO*<br>(1/15 della base di calcolo)                 | 31.002     |

\* La quota esposta in bilancio è maggiorata del recupero del contributo integrativo di € 3.519 versato al FUN nel 2023

Calcolo accantonamento per ricostituzione Riserva da Rivalutazioni e Plusvalenze

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| RICAVI                                           | 2.594.709  |
| COSTI                                            | -1.044.585 |
| A - AVANZO DELL'ESERCIZIO                        | 1.550.124  |
| B - COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI                | 387.531    |
| C - ROB                                          | 232.519    |
| G - ACCANTONAMENTO RPR<br>(pari al 20% di A-B-C) | 186.015    |

Calcolo della quota da destinare al Fondo Nazionale Iniziative Comuni

|                                                                                          |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| RICAVI                                                                                   | 2.594.709  |
| COSTI                                                                                    | -1.044.585 |
| A - AVANZO DELL'ESERCIZIO                                                                | 1.550.124  |
| B - COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI                                                        | 387.531    |
| C - ACCANTONAMENTO ROB                                                                   | 232.519    |
| G - ACCANTONAMENTO RPR                                                                   | 186.015    |
| QUOTA DA DESTINARE AL FONDO INIZIATIVE COMUNI<br>(0,3% della base di calcolo di A-B-C-G) | 2.232      |

# INFORMAZIONI INTEGRATIVE DEFINITE IN AMBITO ACR

---

Con lettera del 21 novembre 2013 il Consiglio di Amministrazione dell'Acri ha espresso l'auspicio che le Fondazioni Associate inseriscano nella documentazione di bilancio, ad iniziare dall'esercizio 2013, un insieme di indicazioni integrative allo scopo di accrescere il grado di leggibilità e confrontabilità dei bilanci delle Fondazioni e di garantire una maggiore trasparenza fornendo alla collettività di riferimento informazioni chiare e complete circa i risultati conseguiti.

Nello specifico, la Commissione Bilancio e Questioni Fiscali ha rilasciato un documento, condiviso dal Consiglio Acri, dove viene individuato un set di indicatori gestionali e ne viene definita una omogenea metodologia di calcolo.

## 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 evidenza 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 nella 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 del reddito bensì al perseguimento delle finalità statutarie.

### STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

#### **PATRIMONIO NETTO**

- **Fondo di dotazione**

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. È costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria originaria Cassa di Risparmio di Carrara oltre alle riserve accantonate negli anni successivi.

- **Riserva da rivalutazioni e plusvalenze**

Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.

- **Riserva obbligatoria**

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.

- **Riserva per l'integrità del patrimonio**

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

- **Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari**

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.

- **Fondo di stabilizzazione delle erogazioni**

Il fondo 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.

- **Altri fondi**

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

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 (*per le Fondazioni che operano sulla base del margine dell'anno*)**

Rappresenta la somma delle delibere prese nel corso dell'anno sulla base dell'Avanzo di esercizio in corso di formazione nel medesimo periodo. 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. L'entità complessiva dell'erogazioni deliberate nell'anno è esplicitata nel Bilancio di missione

- **Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (*per le Fondazioni che operano in base al consuntivo*)**

Tale voce non è valorizzata in quanto la Fondazione opera attingendo dai fondi per le erogazioni accantonate 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. L'entità complessiva dell'erogazioni deliberate nell'anno è esplicitata nel Bilancio di missione.

- **Accantonamenti ai fondi per l'attività di istituto**

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'avanzo dell'esercizio.

- **Avanzo residuo**

Avanzo non destinato e rinviato ad esercizi futuri.

## INDICATORI GESTIONALI

Gli indicatori sono costituiti da un insieme di indici, calcolati a partire dai dati di bilancio, relativi alle aree tipiche della gestione delle Fondazioni e che consentano una più facile comprensione dei fenomeni economico finanziari: redditività, efficienza operativa, attività istituzionale e composizione degli investimenti.

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 nella 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**

| COMPOSIZIONE INDICI |                       | 2023  | 2022  |
|---------------------|-----------------------|-------|-------|
| N. 1                | Proventi totali netti | 3,07% | 2,26% |
|                     | Patrimonio            |       |       |
| N. 2                | Proventi totali netti | 2,92% | 2,14% |
|                     | Totale attivo         |       |       |
| N. 3                | Avanzo dell'esercizio | 1,88% | 1,09% |
|                     | Patrimonio            |       |       |

- Indice n. 1: l'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.

- Indice n. 2: l'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.
- Indice n. 3: 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**

| COMPOSIZIONE INDICI |                                       | 2023    | 2022    |
|---------------------|---------------------------------------|---------|---------|
| N. 1                | Oneri di funzionamento (media 5 anni) | 41,69%  | 45,96%  |
|                     | Proventi totali netti (media 5 anni)  |         |         |
| N. 2                | Oneri di funzionamento (media 5 anni) | 148,25% | 152,00% |
|                     | Deliberato (media 5 anni)             |         |         |
| N. 3                | Oneri di funzionamento                | 1,03%   | 0,98%   |
|                     | Patrimonio                            |         |         |

- Indice n. 1: l'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.
- Indice n. 2: 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: 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**

| COMPOSIZIONE INDICI |                                           | 2023    | 2022   |
|---------------------|-------------------------------------------|---------|--------|
| N. 1                | Deliberato                                | 0,74%   | 1,02%  |
|                     | Patrimonio                                |         |        |
| N. 2                | Fondo di stabilizzazione delle erogazioni | 130,55% | 63,81% |
|                     | Deliberato                                |         |        |

- Indice n. 1: 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: 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**

| COMPOSIZIONE INDICI |                                   | 2023  | 2022  |
|---------------------|-----------------------------------|-------|-------|
| N. 1                | Partecipazioni nella Conferitaria | 0,00% | 0,00% |
|                     | Totale Attivo fine anno           |       |       |

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.

## APPENDICE

### COMPOSIZIONE DELLE GRANDEZZE UTILIZZATE NELLA FORMAZIONE DEGLI INDICI

Tenuto conto della struttura di bilancio, vengono espressi al "valore corrente" gli strumenti finanziari, a prescindere dalla loro classificazione di bilancio (immobilizzati o circolanti), e al valore contabile le altre poste, come segue:

- **partecipazioni e titoli di capitale quotati:** valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile;
- **partecipazioni e titoli di capitale non quotati:** valore corrispondente alla frazione (quota) di patrimonio netto, commisurata alla quota di capitale sociale detenuta, risultante dai dati di bilancio più aggiornati a disposizione;
- **strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale** individuale: valorizzati in base all'ultimo rendiconto fornito dal gestore;
- **titoli di debito e parti di organismi di investimento collettivo del risparmio quotati:** sulla base della quotazione dell'ultimo giorno dell'anno disponibile;
- **titoli di debito e parti di organismi di investimento collettivo del risparmio non quotati:** si assume il valore desumibile dall'ultimo rendiconto disponibile del fondo;
- **attività residue** (p.e. altre attività, immobilizzazioni materiali e immateriali, ratei e risconti, disponibilità liquide): al valore di libro.

Pertanto, il **Totale Attivo a valori correnti** è pari alla somma delle poste di bilancio espresse a valori correnti calcolati secondo i criteri come sopra individuati.

Mentre il **Patrimonio corrente** è dato dalla differenza fra il Totale dell'attivo a valori correnti e le poste del passivo di bilancio diverse dal patrimonio.

Nella **Nota integrativa** vengono riportati il valore corrente del Patrimonio e del Totale attivo di bilancio.

### PATRIMONIO A VALORI CORRENTI

Il Patrimonio è dato dalla media dei valori correnti di inizio e fine anno calcolato come sopra definito.

### PARTECIPAZIONE NELLA CONFERITARIA A VALORI CORRENTI

Rappresenta il totale dell'investimento nella società conferitaria ed è la somma delle partecipazioni immobilizzate e di quelle collocate fra gli strumenti finanziari non immobilizzati.

### TOTALE ATTIVO A VALORI CORRENTI

Rappresenta la media di inizio e fine anno del Totale Attivo di bilancio, calcolato a valori correnti.

## PROVENTI TOTALI NETTI

I proventi totali netti si ricavano come somma delle seguenti poste di bilancio che sono state individuate per assicurare l'uniformità di trattamento fra le Fondazioni che gestiscono gli investimenti finanziari direttamente e quelle che affidano la gestione a soggetti terzi all'esterno.

| Voce           | Descrizione                                                                                                                                            |     |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1              | Risultato delle gestioni patrimoniali individuali                                                                                                      | +/- |
| 2              | Dividendi e proventi assimilati                                                                                                                        | +   |
| 3              | Interessi e proventi assimilati                                                                                                                        | +   |
| 4              | Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati                                                                           | +/- |
| 5              | Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati                                                                                 | +/- |
| 6              | Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie                                                                                         | +/- |
| 7              | Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie                                                                                     | +/- |
| 9 parziale     | Altri proventi: solo quelli derivanti dal patrimonio (esclusi quindi i rimborsi di imposte, i contributi ottenuti, ecc.)                               | +   |
| 10 b) parziale | Oneri: per il personale - per la gestione del patrimonio                                                                                               | -   |
| 10 c) parziale | Oneri: per consulenti e collaboratori esterni collegati all'investimento del patrimonio                                                                | -   |
| 10 d)          | Oneri: per servizi di gestione del patrimonio                                                                                                          | -   |
| 10 e) parziale | Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)           | -   |
| 10 f)          | Oneri: commissioni di negoziazione                                                                                                                     | -   |
| 10 g) parziale | Oneri: ammortamenti - solo quota immobili a reddito                                                                                                    | -   |
| 11 parziale    | Proventi straordinari - solo quelli derivanti dall'investimento del patrimonio (escluso l'utilizzo di fondi e di riserve, le imposte rimborsate, ecc.) | +   |
| 12 parziale    | Oneri straordinari - solo quelli derivanti dal patrimonio (esclusi accantonamenti a fondi rischi)                                                      | -   |
| 13 parziale    | Imposte - solo quelle relative ai redditi e/o al patrimonio (ad esempio esclusa IRAP ma inclusa IMU su immobili a reddito)                             | -   |

## ONERI DI FUNZIONAMENTO

Gli Oneri di funzionamento riguardano unicamente i costi di struttura della Fondazione, attinenti cioè alle risorse umane e organizzative che ne assicurano l'operatività.

| Voce           | Descrizione                                                                              |   |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 10 a)          | Oneri: compensi e rimborsi spese organi statutari                                        | + |
| 10 b) parziale | Oneri: per il personale - non collegati alla gestione del patrimonio                     | + |
| 10 c) parziale | Oneri per consulenti e collaboratori esterni non collegati alla gestione del patrimonio  | + |
| 10 e) parziale | Oneri interessi passivi e altri oneri finanziari non collegati alla gestione finanziaria | + |
| 10 g) parziale | Oneri: ammortamenti escluso quota immobili a reddito                                     | + |
| 10 i)          | Oneri: altri oneri                                                                       | + |

## DELIBERATO

Il deliberato rappresenta il totale delle delibere di erogazione assunte dalla Fondazione nell'anno, a prescindere dalle fonti di finanziamento e dal fatto che esse siano state effettivamente liquidate.

La posta si ottiene dalla somma degli importi relativi alle voci 15, 16 e 17 (parziale) dello schema di Conto economico di bilancio e dell'importo delle erogazioni assunte a fronte dei fondi per l'attività istituzionale, secondo il dettaglio di seguito illustrato.

Tale somma coincide con l'importo rendicontato nel Bilancio di Missione.

| Voce | Descrizione                                                                                                                                                                                                    |   |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 15   | Erogazioni deliberate in corso d'esercizio                                                                                                                                                                     | + |
| 16   | Accantonamento al fondo volontariato                                                                                                                                                                           | + |
|      | Erogazioni deliberate con utilizzo dei Fondi per attività d'istituto (compreso il Fondo stabilizzazione erogazioni). Il dato non è rilevato nel Conto Economico, ma viene evidenziato nel Bilancio di Missione | + |

## FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

VIA VERDI N.7 - 54033 CARRARA- Codice Fiscale: 00065780454

### RELAZIONE DEI SINDACI SUL BILANCIO 31.12.2023

---

Sig.ri Componenti il Comitato di Indirizzo,

Il Collegio Sindacale ha svolto nel corso dell'esercizio le funzioni di vigilanza previste dallo Statuto e di controllo legale dei conti. Tali funzioni sono state svolte sia attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato di Indirizzo che tramite verifiche eseguite durante proprie specifiche riunioni.

Di tali funzioni si riferisce nella presente relazione

#### **Attività di vigilanza**

L'attività di vigilanza è stata svolta ispirandosi alle norme di legge ed alle previsioni dello Statuto della Fondazione, alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti.

Nello specifico effettuando i prescritti controlli:

- a) abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello Statuto, dei regolamenti nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e funzionamento della Fondazione;
- b) abbiamo partecipato alle adunanze del Comitato di Indirizzo, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Tali riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e seppur il Collegio non ha sindacato sulle scelte gestionali degli amministratori può ragionevolmente assicurare che le deliberazioni assunte sono conformi alla legge ed allo Statuto ed alle finalità istituzionali e non appaiono manifestamente imprudenti e azzardate, in potenziale conflitto d' interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio della Fondazione;
- c) il monitoraggio dei rischi, l'analisi della situazione finanziaria e dei profili di sostenibilità effettuati con il supporto del consulente finanziario indipendente, sono stati oggetto di specifiche e dettagliate informative, sia in Consiglio di Amministrazione che in Organo di Indirizzo. Si rileva inoltre che la Fondazione per monitorare e contenere il rischio complessivo del portafoglio derivante dall'incertezza crescente nel contesto geopolitico, dell'elevata inflazione e delle attuali politiche monetarie, ha riattivato nel corso dell'anno 2023 la piena operatività della Commissione Patrimonio e Investimenti ed è stata potenziata



# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

VIA VERDI N.7 - 54033 CARRARA- Codice Fiscale: 00065780454

l'attività di valutazione della composizione del portafoglio finanziario finalizzata alla stabilizzazione del portafoglio e dei rendimenti attesi contenendo nel contempo i rischi del portafoglio, al fine di tutelare il patrimonio della Fondazione.

d) abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulle principali attività, erogativa e di gestione del patrimonio, e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Fondazione, non rilevando alcuna anomalia;

e) abbiamo vigilato sull'adeguatezza e l'efficiente funzionamento dell'assetto organizzativo, sia in termini di competenza e di responsabilità con riferimento al complesso di procedure che presiedono il funzionamento della Fondazione;

f) abbiamo valutato e vigilato, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non sono emerse criticità che debbano essere messe in evidenza nella presente relazione;

g) abbiamo riscontrato che la gestione del patrimonio è avvenuta in conformità alle indicazioni del Comitato di Indirizzo sull'asset allocation strategica adottata dalla Fondazione recepite nelle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione;

h) abbiamo verificato che l'attività istituzionale di erogazione e di intervento nelle diverse aree è avvenuta nel rispetto delle finalità della Fondazione, delle indicazioni fornite dal Comitato di Indirizzo e delle determinazioni previste per legge o per regolamento.

Dall'attività svolta, non sono emerse situazioni degne di rilievo.

## ***Attività di controllo legale dei conti***

Abbiamo ricevuto in data 27.02.2024 dal Consiglio di Amministrazione il progetto di Bilancio della Fondazione Cassa di Risparmio di Carrara dell'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2023 e dallo stesso approvato nella seduta del 27 febbraio 2024, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla generale conformità alla legge per formazione e struttura, nonché sulla rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni a noi noti a seguito dell'espletamento dei nostri doveri.

Il bilancio dell'esercizio 2023 che viene sottoposto all'approvazione del Comitato di Indirizzo chiude con un avanzo di Euro 1.550.124 che il Consiglio di Amministrazione propone di destinare a: copertura di quota di disavanzi pregressi per Euro 387.531, all'accantonamento alla riserva obbligatoria per Euro 232.519, all'accantonamento al fondo Speciale per il Volontariato per Euro 34.521, all'accantonamento ai fondi per le attività istituzionali per Euro 709.538,



# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

VIA VERDI N.7 - 54033 CARRARA- Codice Fiscale: 00065780454

all'accantonamento per la ricostituzione riserva da rivalutazione e plusvalenze per Euro 186.015, residuando un importo pari a zero.

Il bilancio dell'esercizio 2023 è sintetizzabile come segue:

## STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO                                                | Anno 2023         | Anno 2022         |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Immobilizzazioni Materiali e Immateriali           | 7.317.185         | 7.410.942         |
| 2) Immobilizzazioni Finanziarie                       | 68.719.648        | 66.072.493        |
| 3) Strumenti Finanziari non immobilizzati             | 10.040.204        | 10.040.204        |
| a) strum finan. affidati in gest patr. Indiv.         |                   |                   |
| b) Strumenti finanziari quotati                       | 10.040.204        | 10.040.204        |
| c) Strumenti finanziari non quotati                   |                   |                   |
| 4) Crediti                                            | 204.369           | 291.945           |
| di cui esigibili entro l'esercizio successivo         | 74.369            | 161.945           |
| 5) Disponibilità Liquide                              | 987.054           | 3.214.354         |
| 6) Altre Attività                                     |                   |                   |
| 7) Ratei e Riscconti Attivi                           | 227.998           | 117.703           |
| <b>Totale Attivo</b>                                  | <b>87.496.458</b> | <b>87.147.641</b> |
| PASSIVO                                               | Anno 2023         | Anno 2022         |
| 1) Patrimonio netto                                   | 83.617.393        | 82.811.331        |
| 2) Fondi per l'attività d'Istituto                    | 1.910.006         | 1.597.487         |
| 3) Fondi per rischi ed oneri                          | 1.442.230         | 1.736.096         |
| 4) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 22.791            | 13.119            |
| 5) Erocazioni deliberate                              | 265.117           | 394.615           |
| 6) Fondo per il volontariato                          | 31.002            | 17.207            |
| 7) Debiti                                             | 181.199           | 553.193           |
| di cui esigibili entro l'esercizio successivo         | 179.909           | 297.388           |
| 8) Ratei e Riscconti Passivi                          | 26.720            | 24.593            |
| <b>Totale Passivo</b>                                 | <b>87.496.458</b> | <b>87.147.641</b> |

## CONTO ECONOMICO

| COMPONENTI POSITIVI                                         | Anno 2023         | Anno 2022         |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2) Dividendi e proventi assimilati                          | 1.152.392         | 1.249.217         |
| 3) Interessi e Proventi assimilati                          | 826.254           | 617.575           |
| 4) Rivalutazione (svalut) netta strumenti fin. non imm.     | -                 | -                 |
| 5) Risultato negoziazione strumenti finanziari non imm.     | -                 | -                 |
| 6) Rivalutazione (svalut) netta imm finanziarie             | 9.548             | 37.369            |
| 9) Altri Proventi                                           | 14.861            | 16.621            |
| <b>Totale componenti positivi</b>                           | <b>2.003.055</b>  | <b>1.920.782</b>  |
| COMPONENTI NEGATIVI                                         | Anno 2023         | Anno 2022         |
| 10) Oneri                                                   | (856.689)         | (887.800)         |
| <b>Totale componenti negativi</b>                           | <b>(856.689)</b>  | <b>(887.800)</b>  |
| 11) proventi Straordinari ( di cui e 484.632 Plusv Imm Fin) | 591.654           | 161.431           |
| 12) Oneri Straordinari                                      | (3)               | (111.260)         |
| 13) Imposte                                                 | (118.584)         | (141.283)         |
| 13 Ter) acc. To ex art 1 comma 44 L 178/2020                | (69.309)          | (83.495)          |
| <b>Avanzo(disavanzo )d'esercizio</b>                        | <b>1.550.124</b>  | <b>858.375</b>    |
| CONTI D'ORDINE                                              | Anno 2023         | Anno 2022         |
| Beni di terzi                                               | 6.527             | 6.527             |
| Beni presso terzi                                           | 78.547.897        | 71.748.616        |
| Garanzie e Impegni                                          | 3.280.250         | 3.265.250         |
| <b>Totale conti d'ordine</b>                                | <b>81.834.674</b> | <b>75.020.393</b> |

# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

VIA VERDI N.7 - 54033 CARRARA- Codice Fiscale: 00065780454

Il Collegio dopo aver esaminato il bilancio rileva quanto segue.

Il bilancio dell'esercizio 2023 che viene sottoposto alla Vostra approvazione è costituito dagli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e dalla Nota Integrativa corredata dai prospetti delle voci e delle variazioni rispetto al precedente bilancio, nonché dal rendiconto finanziario al 31.12.2023 raffrontato con il rendiconto finanziario al 31.12.2022, dalle informazioni integrative definite dall'ACRI e dalla Relazione che sviluppa un resoconto sull'attività istituzionale svolta (Bilancio di Missione).

Esso inoltre è corredato dalla Relazione economico - finanziaria degli Amministratori.

Il documento nel suo complesso fornisce una minuziosa informativa sugli aspetti patrimoniali, economici e finanziari della gestione, sulla composizione degli investimenti partecipativi e finanziari, sulla complessiva consistenza patrimoniale, sul sistema degli impegni e dei rischi, nonché sull'assetto organizzativo e gestionale che hanno caratterizzato l'andamento della Fondazione nel corso dell'esercizio 2023.

Il bilancio risulta redatto nell'osservanza delle disposizioni di Legge, dello Statuto della Fondazione, dell'Atto di Indirizzo per le Fondazioni Bancarie emanato in data 19 aprile 2001 con Provvedimento del Ministero del Tesoro del Bilancio e della Programmazione Economica e successive integrazioni ed in conformità, ove compatibili, ai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) nonché le disposizioni dettate dal Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro con decreto del 11 marzo 2024<sup>1</sup>, con il quale sono state definite le misure degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio per l'esercizio 2023 tenendo conto nel caso di specie del divieto di accantonamento di cui all'art.1 comma 4 del DM 9/3/2023 a seguito dell'esistenza di disavanzi pregressi non integralmente coperti. Nella redazione del bilancio d'esercizio 2023 si è altresì tenuto conto delle raccomandazioni fornite dall'Acri nel documento "Orientamenti contabili in tema di bilancio" emanato nel luglio 2014 ed aggiornato a seguito delle innovazioni apportate al Codice civile dal D. Lgs. n. 139 del 2015 nonché il disposto dell'art. 45, c.3 - octies DL 73/2022<sup>2</sup>.

I principi di redazione ed i criteri di valutazione del Bilancio chiuso al 31/12/2023 non sono variati rispetto all'esercizio precedente, avvalendosi anche per l'esercizio 2023, per i titoli non durevoli della deroga sopracitata, sospendendo temporaneamente le svalutazioni latenti pari ad Euro

<sup>1</sup> Decreto 11 marzo 2024 Fondazioni bancarie. Misure dell'accantonamento alla riserva obbligatoria e dell'accantonamento patrimoniale facoltativo per l'esercizio 2023.

<sup>2</sup> Il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con decreto del 14/09/2023, ha esteso anche all'esercizio in esame le disposizioni di cui all'art. 45 comma 3-octies D.L. 21/6/2022 n. 73 (decreto semplificazioni, emanato per il 2022 e convertito con modificazioni dalla Legge 4/8/2022 n.122).

# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

VIA VERDI N.7 - 54033 CARRARA- Codice Fiscale: 00065780454

di € 1.128.746 e valutando gli stessi in base al valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato (o al costo di acquisto se sottoscritti in corso d'anno) anziché in base al valore desumibile dall'andamento di mercato.

Le rilevazioni contabili sono avvenute nel rispetto dei principi di prudenza e di competenza, privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

Gli oneri pluriennali immateriali relativi alle diverse applicazioni software installate sulle dotazioni informatiche hanno trovato totale ammortamento nell'anno in corso.

La nota integrativa fornisce le informazioni ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione, oltre naturalmente alle informazioni richieste dalle norme di legge a tale informativa contribuiscono le informazioni integrative definite dall'Acri.

Il Collegio dei Revisori, esaminata la documentazione consegnata, attesta la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui tale organo è a conoscenza, a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali, dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di ispezione e controllo.

Premesso che gli importi degli accantonamenti (ROB, VOLONTARIATO, RPR, F.I.C.) sono stati calcolati, conformemente alle normative vigenti, sulle diverse configurazioni dell'avanzo di esercizio (Euro 1.550,124) come meglio dettagliate negli allegati al Bilancio, si precisa quanto segue:

- il patrimonio netto della Fondazione ha registrato un incremento di Euro 806.062 rispetto al 2022<sup>3</sup>, per effetto degli accantonamenti effettuati: alla riserva per rivalutazione e plusvalenze interessata dall'accantonamento di competenza pari ad € 186.015 determinato nel rispetto del piano finanziario di ripristino a suo tempo concordato con l'Autorità di Vigilanza, all'accantonamento annuale di competenza a "Riserva obbligatoria" pari ad € 232.519 destinato al rafforzamento patrimoniale obbligatorio ed alla copertura annuale di disavanzi pregressi per € 387.531<sup>4</sup>;
- le risorse generate dall'esercizio destinate all'attività istituzionale ammontano ad Euro 709.538.

Per l'anno 2023 l'ipotesi di ripartizione proposta dal Consiglio di Amministrazione prevede stanziamenti ai settori rilevanti per Euro 470.000, importo che rispetta il disposto dell'art. 8, comma 1, lettera d), del D.lgs. 153/1999<sup>5</sup>, a cui si aggiungono le disponibilità da risorse

<sup>3</sup> Da euro 82.811.331 ad euro 83.617.393.

<sup>4</sup> il disavanzo originario di Euro 2.077.365 è stato coperto per Euro 442.332 nel 2020, Euro 445.146 nel 2021 Euro 215.086 nel 2022 ed Euro 387.531.

<sup>5</sup> L'importo minimo è pari ad Euro 465.037.

# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI CARRARA

VIA VERDI N.7 - 54033 CARRARA- Codice Fiscale: 00065780454

accantonate ex art. 1, comma 44 l.178/2020 pari ad Euro 69.309. Agli altri settori vengono proposte ripartizioni per Euro 18.000 ed al fondo di stabilizzazione delle erogazioni Euro 219.306. Euro 2.232 delle risorse generate dall'esercizio sono destinate al F.I.C. come da protocollo d'intesa ACRI Fondazioni.

Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni" pari ad Euro 219.306 è un accantonamento facoltativo e prudenziale la cui funzione è di limitare la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale e viene alimentato dalle risorse destinabili all'attività istituzionale che residuano dopo gli accantonamenti ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e statuari e gli accantonamenti agli altri fondi. Dallo stesso possono attingersi le risorse necessarie per lo svolgimento delle attività istituzionali degli esercizi nei quali i proventi non siano sufficienti a garantire il rispetto dei piani erogativi approvati.

Le risorse degli anni precedenti pari ad Euro 38.199 (residui anni precedenti) rappresentano ulteriori disponibilità da destinare all'attività istituzionale 2024.

Il Collegio dei Revisori ritiene che il Bilancio al 31 dicembre 2023, unitamente alla Relazione economica e finanziaria, sia conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e che esprima con chiarezza e rappresenti in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

## Conclusioni

Signori membri del Comitato di Indirizzo, il Collegio Sindacale, sulla base di quanto riportato nella presente relazione, non rileva, per quanto di propria competenza, motivi ostativi all'approvazione della proposta di bilancio al 31 dicembre 2023 formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Carrara, 18 marzo 2024

Il Collegio Sindacale

Presidente - Dott.ssa Lucia Bordigoni .

Sindaco - Dott. Andrea Pasquini .

Sindaco - Dott.ssa Paola Tanciani