

**B I L A N C I O 2 0 0 4**

12° ESERCIZIO

1 GENNAIO 2004 – 31 DICEMBRE 2004



*Fondazione*

Cassa di Risparmio  
di Fano

- Progetto approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta dell'8 aprile 2005
- Relazione del Collegio dei Revisori del 14 aprile 2005
- Approvato definitivamente dal Consiglio Generale il 29 aprile 2005
- Documento trasmesso all'Autorità di Vigilanza in data 2 maggio 2005.

# INDICE

## BILANCIO CONSUNTIVO 2004

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	4
<b>ATTIVO</b>	4
<b>CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO</b>	5
<b>PASSIVO</b>	5
<b>CONTO ECONOMICO</b>	6
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>	8
PREMESSA	8
CRITERI DI VALUTAZIONE	8
1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	11
2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	12
3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	13
<b>ANALISI E COMPOSIZIONE COMPLESSIVA DEGLI INVESTIMENTI</b>	20
4. CREDITI	20
5. DISPONIBILITA' LIQUIDE	22
7. RATEI E RISCONTI ATTIVI	22
1. PATRIMONIO NETTO	22
2. FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO	22
3. FONDI PER RISCHI E ONERI	24
4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	24
5. EROGAZIONI DELIBERATE	25
6. FONDO PER IL VOLONTARIATO	25
7. DEBITI (esigibili entro l'esercizio successivo)	25
8. RATEI E RISCONTI PASSIVI	26
<b>CONTI D'ORDINE</b>	26
<b>GESTIONE ECONOMICA</b>	26
1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	26
2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	30
3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI	30
9. ALTRI PROVENTI	31
10. ONERI	31
11. PROVENTI STRAORDINARI	34

13. IMPOSTE	34
14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	34
15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO	34
16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO	35
17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO	35
18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO	35
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI AL BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2004</b>	36
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	40
RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA	40
PROSPETTIVE	42
<b>BILANCIO DI MISSIONE</b>	44
1 – IL QUADRO NORMATIVO E POLITICO-ISTITUZIONALE	44
2 – TRASPARENZA E ATTIVITA' ISTITUZIONALE	45
3 – LA STRUTTURA OPERATIVA	45
4 – LA FUNZIONE CONSULTIVA E LE CONSULENZE	45
5 – OBIETTIVI PERSEGUITI E RISULTATI OTTENUTI	46
5.1 – INTERVENTI NEL SETTORE “ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI”	46
5.1.1 “ ACQUISTO IMMOBILI STORICO – MONUMENTALI”	46
5.1.2 “ ACQUISTO OPERE D'ARTE”	47
5.1.3 EDITORIA	47
5.1.4 RESTAURI E RECUPERI	47
5.1.5 SOSTEGNO AD ENTI E ASSOCIAZIONI	48
5.2 SETTORE “EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE”	48
5.3 SETTORE “SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA”	49
5.4 SETTORE “FAMIGLIA E VALORI CONNESSI”	49
5.5 SETTORE “VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA”	50
5.6 SETTORE “ASSISTENZA AGLI ANZIANI”	50
5.7 SETTORE “PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE”	50
5.8 SETTORE “RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA”	50
<b>PROSPETTI RIEPILOGATIVI, GRAFICI E TABELLE RELATIVI ALLE EROGAZIONI EFFETTUATE</b>	52
<b>CONCLUSIONI</b>	56

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		Esercizio 2004	Esercizio 2003
1	Immobilizzazioni materiali e immateriali	8.958.289	6.261.445
	a) beni immobili	7.552.972	4.917.658
	di cui:		
	- beni immobili strumentali e acquistati ai sensi dell'art.4 del D.L.143/2003	7.552.972	4.917.658
	b) beni mobili d'arte	1.287.337	1.234.787
	c) beni mobili strumentali	27.095	1
	d) altri beni	90.885	108.999
2	Immobilizzazioni finanziarie	3.080.661	3.080.661
	a) partecipazioni in enti e società strumentali	2.582	2.582
	di cui:		
	- partecipazioni di controllo		
	b) altre partecipazioni	3.078.079	3.078.079
	di cui:		
	- partecipazioni di controllo		
	c) titoli di debito		
	d) altri titoli		
3	Strumenti finanziari non immobilizzati	147.156.786	145.128.057
	a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	91.666.692	92.007.352
	b) strumenti finanziari quotati		
	di cui:		
	- titoli di debito		
	- titoli di capitale		
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio		
	c) strumenti finanziari non quotati	55.490.094	53.120.705
	di cui:		
	- titoli di debito		
	- titoli di capitale		
	- parti di organismi di investimento collettivo di risparmio		
4	Crediti	1.822.152	1.847.524
	di cui:		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	39.875	62.609
5	Disponibilità liquide	84.500	746.615
6	Altre attività		
	di cui:		
	- attiv.impiegate in imprese strumentali direttam.esercitate		
7	Ratei e risconti attivi	608.175	727.091
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>161.710.563</b>	<b>157.791.393</b>

<b>CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO</b>		<b>Esercizio 2004</b>	<b>Esercizio 2003</b>
1	Beni di terzi		
2	Beni presso terzi	61.316.717	63.901.330
3	Garanzie ed impegni		
4	Impegni di erogazione	159.789	313.393
5	Rischi		
	<b>TOTALE CONTI D'ORDINE ATTIVI</b>	<b>61.476.506</b>	<b>64.214.723</b>

<b>PASSIVO</b>		<b>Esercizio 2004</b>	<b>Esercizio 2003</b>
1	Patrimonio netto	148.206.813	146.300.825
	a) fondo di dotazione	72.959.369	70.715.364
	b) riserva da donazioni		
	c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	64.887.834	
	d) riserva obbligatoria	3.259.514	2.170.377
	e) riserva per l'integrità del patrimonio	7.100.096	6.283.244
	f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo		
	g) avanzo da destinare (disavanzo residuo) dell'esercizio		
	h) fondo acquisto opere d'arte		178.178
	i) fondo acquisto immobili strumentali		2.065.828
	m) riserva plusvalore dismissione partecipazioni Carifano Spa		64.887.834
2	Fondi per l'attività di istituto	5.475.652	7.428.584
	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	3.311.729	3.304.477
	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	625.000	280.000
	c) fondi per le erogazioni negli altri settori statuari		
	d) altri fondi	1.538.923	3.844.107
3	Fondi per rischi ed oneri	1.135.881	854.986
4	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	27.894	22.134
5	Erogazioni deliberate	5.615.363	2.010.309
	a) nei settori rilevanti	2.432.018	1.732.665
	b) negli altri settori statuari	3.183.345	277.644
6	Fondo per il volontariato	1.033.343	932.333
	Fondo volontariato	585.219	629.426
	Fondo integrativo volontariato	448.125	302.907
7	Debiti	209.969	237.825
	di cui:		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	209.969	237.825
8	Ratei e risconti passivi	5.647	4.397
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>161.710.563</b>	<b>157.791.393</b>

## CONTO ECONOMICO

		Esercizio 2004	Esercizio 2003
1	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	4.111.528	2.895.410
2	Dividendi e proventi assimilati	131.788	97.627
	a) da società strumentali		
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	131.788	97.627
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati		
3	Interessi e proventi assimilati	2.251.162	2.745.784
	a) da immobilizzazioni finanziarie		
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	2.247.158	2.194.611
	c) da crediti e disponibilità liquide	4.004	551.173
4	Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati		
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		
6	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		
7	Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie		
8	Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate		
9	Altri proventi	20.590	65.041
	di cui:		
	- contributi in conto esercizio		
10	Oneri	1.062.760	1.077.434
	a) compensi e rimborsi spese organi statutari	213.893	203.699
	b) per il personale	97.125	84.236
	c) per consulenti e collaboratori esterni	82.965	73.164
	d) per servizi di gestione del patrimonio	133.421	111.182
	e) interessi passivi ed altri oneri finanziari		
	f) commissioni di negoziazione	12.880	38.111
	g) ammortamenti	78.987	67.832
	h) accantonamenti		
	i) altri oneri	155.093	219.224
	l) imposta di registro	252	234
	m) oneri gestione separata	4.992	4.000
	n) costi gestione immobili giovani coppie	2.256	1.425
	o) oneri strumenti finanziari non immobilizzati	280.895	274.327
11	Proventi straordinari	25.229	29.626
12	Oneri straordinari		
	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		
13	Imposte e tasse	31.854	66.669
	<b>AVANZO (disavanzo) dell'ESERCIZIO</b>	<b>5.445.683</b>	<b>4.689.385</b>

15	Copertura disavanzi esercizi precedenti		
16	Accantonamento alla riserva obbligatoria	1.089.137	937.877
17	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	2.617.006	2.215.517
	a) nei settori rilevanti	1.990.468	1.597.507
	b) negli altri settori statutari	626.538	618.010
18	Accantonamenti ai fondi per il volontariato	290.436	250.100
	Accantonamento fondo per il volontariato	145.218	125.050
	Accantonamento integrazione fondo per il volontariato	145.218	125.050
19	Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto	632.252	582.483
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	7.252	302.483
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	625.000	280.000
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari		
	d) agli altri fondi.		
20	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	816.852	703.408
	<b>AVANZO (disavanzo) RESIDUO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **NOTA INTEGRATIVA**

Il presente Bilancio consuntivo è stato redatto sulla base dello schema e delle indicazioni contenute nell'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001.

E' costituito da:

- Stato Patrimoniale a sezioni contrapposte;
- Conto economico, redatto in forma scalare, entrambi raffrontati con l'esercizio precedente;
- Nota Integrativa.

### **PREMESSA**

L'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica fornisce le disposizioni sulla redazione del bilancio delle fondazioni bancarie e le impostazioni contabili dello schema di bilancio. Lo stesso Ministero stabilisce annualmente la misura degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva di mantenimento dell'integrità del patrimonio. Per la formazione del presente bilancio, i suddetti accantonamenti sono stati determinati in base a quanto disposto dal Decreto del 15 marzo 2005 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro, che prevede l'accantonamento alla riserva obbligatoria nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio, e quello facoltativo per la riserva per integrità del patrimonio nella misura massima del 15% del medesimo avanzo. La Fondazione, nel presente bilancio, ha recepito integralmente le suddette indicazioni.

Inoltre i costi per le erogazioni deliberate nel corso del 2004 sono stati rettificati dal "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" costituito dal recupero dei residui attivi e pertanto nel Conto Economico emergono costi per erogazioni al netto.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2004 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza, competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività istituzionale. Tali criteri risultano conformi alle disposizioni del Codice Civile e del citato atto di indirizzo.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – BENI IMMOBILI**

Sono state iscritte al costo storico e se del caso opportunamente rivalutate ai sensi delle leggi vigenti. Il Palazzo Malatestiano è stato oggetto di rivalutazione ex L. 408/90 per un importo di € 691.637,53.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – BENI MOBILI D'ARTE**

La valutazione è stata fatta al costo di acquisto.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – BENI MOBILI STRUMENTALI**

Vengono iscritti al costo, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e sono ammortizzati interamente nell'esercizio in cui sono effettuati gli acquisti.

Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate direttamente al conto economico.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – ALTRI BENI**

Vengono iscritti al costo, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

#### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' STRUMENTALI**

La partecipazione in FANOATENEO (ex Ente Malatestiano) ritenuta strumentale all'attività istituzionale della Fondazione è stata iscritta al costo di sottoscrizione pari a € 2.582,28.

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – ALTRE PARTECIPAZIONI**

Si riferiscono a n° 196.698 azioni della Banche Popolari Unite S.p.A. e a n° 100.000 azioni della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.: entrambe acquistate nel 2003 e iscritte in bilancio al costo di acquisto.

## **STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI – STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE**

I titoli di Stato, le obbligazioni, i titoli azionari, i fondi comuni e le SICAV sono stati valutati al valore di mercato alla data del 31/12/2004 come risulta dalla rendicontazione inviata dai singoli gestori. Tale criterio risponde al principio della prudenza e rappresenta l'effettiva consistenza patrimoniale della Fondazione alla data della chiusura dell'esercizio.

## **STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI – STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI**

Alla data di chiusura dell'esercizio non sono presenti in bilancio detti strumenti.

## **STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI – STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI**

Sono costituite da polizze di capitalizzazione (collettive e a premio unico), come riportato nella Relazione sulla gestione economica e finanziaria e sono state iscritte al costo d'acquisto oltre agli interessi capitalizzati. Le rendite maturate al 31.12.2004 non capitalizzate sono state contabilizzate alla voce "Ratei e risconti attivi".

## **CREDITI E DEBITI**

I crediti sono iscritti al loro valore di realizzo, i debiti al valore nominale. I crediti di imposta per i quali è maturato il diritto al rimborso, a seguito di sentenze divenute definitive, sono comprensivi degli interessi previsti dalla legislazione vigente per il ritardato rimborso, mentre per quelli ancora in contestazione non si è proceduto al calcolo degli interessi, differendo l'imputazione al momento dell'esito finale del contenzioso. Tali crediti sono conseguenti sia al beneficio previsto dall'art. 6 del D.P.R. 29.09.1973 n. 601, sia per effetto della ritenuta del 10% subita sui dividendi incassati fino all'esercizio 97/98.

## **DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Sono costituite dalla cassa contante, cassa valori bollati e dai saldi di c/c espressi al valore nominale tenuti presso istituti di credito.

## **RATEI E RISCOINTI**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

## **INTERESSI E COSTI**

Gli interessi e i costi sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza temporale.

## **IMPOSTE E TASSE**

Le imposte sul reddito sono state calcolate secondo le nuove disposizioni che regolano la tassazione delle Fondazioni e precisamente dal decreto legislativo 344/03 (IRES) e dal D.L. n° 168/04 convertito in legge 191/04. La prima disposizione ha eliminato il credito d'imposta sui dividendi; la seconda ha abrogato l'art. 12, comma 2, del decreto n° 153/99 che riconosceva esplicitamente l'applicazione delle disposizioni dell'art. 6 del D.P.R. 601/73 in tema di riduzione del 50% dell'aliquota IRES.

Quanto sopra ha comportato la rideterminazione della composizione della base imponibile dei dividendi con conseguente accrescimento degli oneri di natura fiscale.

Per quanto concerne l'IRAP questa è stata determinata secondo le disposizioni relative agli enti non commerciali.

## **RICAVI**

I ricavi di natura finanziaria (interessi, dividendi, plusvalenze da realizzo) vengono riconosciuti in base

alla competenza temporale, mentre per quanto riguarda le plusvalenze da valutazione dei titoli risultano iscritte sulla base delle quotazioni rilevate alla chiusura dell'esercizio.

### **CONTI D'ORDINE**

I fondi comuni sono esposti per il numero delle quote, le azioni per la quantità e gli altri titoli sono esposti al loro valore nominale. Gli impegni pluriennali per l'ammontare deliberato.

\*\*\* \*\*

## 1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

### A) BENI IMMOBILI STRUMENTALI E ACQUISTATI AI SENSI DELL'ART. 4 DEL D.L. 143/2003 CONVERTITO NELLA LEGGE 212/2003

€ 7.552.972,29

Sono state iscritte al costo storico e se nel caso opportunamente rivalutate ai sensi delle leggi.

#### GLI IMMOBILI

TIPOLOGIA DI DESTINAZIONE	VALORE AL 31.12.2003	Incrementi	Decrementi	VALORE AL 31.12.2004
Palazzo Malatestiano – Adibito ad uso strumentale - Fano - Via Montevercchio n. 114 (Rivalutato per € 691.637,53 – ex L. n. 408/90)	€ 2.868.509,08	25.113,15	0,00	2.893.622,23
Palazzo De Cuppis – Acquistato ai sensi dell'art. 4 del D.L. 143/2003 convertito nella legge 212/2003	€ 1.000.000,00	2.610.201,05	0,00	3.610.201,05
Immobili civili - Fano – Via Fabbri, 17	€ 481.271,87	0,00	0,00	481.271,87
Immobili civili - Fano – Via Gasparoli, 49	€ 567.877,14	0,00	0,00	567.877,14
<b>TOTALI</b>	<b>€ 4.917.658,09</b>	<b>2.635.314,20</b>	<b>0,00</b>	<b>7.552.972,29</b>

L'incremento per l'anno 2004 è costituito per € 25.113,15 da spese di natura incrementativa derivanti dalla ristrutturazione dell'edificio sede della Fondazione mentre per € 2.610.201,05 dal saldo per l'acquisto del Palazzo De Cuppis comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Gli immobili civili sono costituiti da n. 8 appartamenti rientranti nel progetto "giovani coppie" per i quali è stata utilizzata parte della riserva all'uopo costituita che figura nella voce del passivo "Fondi per l'attività d'istituto – Altri fondi".

### b) BENI MOBILI D'ARTE

€ 1.287.336,55

VALORE AL 31.12.2003	Incrementi	Decrementi	VALORE AL 31.12.2004
1.234.786,55	52.550,00	0,00	1.287.336,55

L'incremento è costituito dall'acquisto di: n°1 dipinto dei '700 per un costo complessivo di € 28.000,00 e n° 11 dipinti di artisti locali del '900 per un costo complessivo di € 24.550,00.

### c) BENI MOBILI STRUMENTALI

€ 27.094,92

Tale valore si scinde ulteriormente in beni materiali e immateriali. Per i primi il valore residuo è pari ad 1 euro in quanto riferito, singolarmente, a beni di entità non rilevante e per tale motivo spesi esercizio per esercizio al conto di gestione. Per i beni immateriali, riferiti essenzialmente all'acquisto del nuovo software gestionale, il cui costo complessivo per il 2004 è stato pari ad € 33.867,40, si è previsto un piano d'ammortamento convenzionale di 5 anni.

MOVIMENTAZIONE		MATERIALI	IMMATERIALI	TOTALE
Consistenza iniziale	€	159.757,63	10.187,40	169.945,03
Acquisti	€	42.679,73	33.867,40	76.547,13
Rivalutazioni/Svalutazioni	€	-	-	-
Altre variazioni / Giro conti	€	-	-	-
Vendite/Permute	€	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	€	42.679,73	6.773,48	49.453,21

Fondo ammortamento	€	-	202.436,36	-	16.960,88	-	219.397,24
<b>Consistenza finale</b>	€		<b>1,00</b>		<b>27.093,92</b>		<b>27.094,92</b>

L'incremento dei beni materiali è relativo a: Mobili e attrezzi per € 2.985,54; Mobili e arredi per € 39.539,39; Macchine d'ufficio per € 154,80.

#### d) ALTRI BENI

€ 90.884,75

Sono costituiti da:

	Consistenza iniziale 01/01/2004	Acquisti esercizio	Vendite esercizio	Fondo amm.to all'1/1/2004	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2004	Valore netto in bilancio
<b>IMPIANTO</b>							
Impianto d'allarme	6.145,84	0,00	0,00	6.145,84	0,00	6.145,84	0,00
Impianti elettrici	39.801,80	6.528,66	0,00	7.960,36	9.266,09	17.226,45	29.104,01
Impianti di sollevamento	51.687,84	0,00	0,00	10.337,56	10.337,57	20.675,13	31.012,71
Impianti telefonici	9.669,60	0,00	0,00	1.933,92	1.933,92	3.867,84	5.801,76
Impianto gas metano	2.520,00	0,00	0,00	504,00	504,00	1.008,00	1.512,00
Impianto acqua potabile	1.368,13	0,00	0,00	273,62	273,62	547,24	820,89
Impianto di sorveglianza	9.889,20	0,00	0,00	1.977,84	1.977,84	3.955,68	5.933,52
Impianto termico	21.312,39	0,00	0,00	4.262,47	4.262,48	8.524,95	12.787,44
Gruppo di continuità	-	2.246,40	0,00	-	449,28	449,28	1.797,12
Impianto antincendio	-	2.644,13	0,00	-	528,83	528,83	2.115,30
<b>TOTALI</b>	<b>142.394,80</b>	<b>11.419,19</b>	<b>-</b>	<b>33.395,61</b>	<b>29.533,63</b>	<b>62.929,24</b>	<b>90.884,75</b>

Trattasi di impianti realizzati nell'immobile sede della Fondazione nel corso degli anni 2003 - 2004 per i quali si è proceduto al processo di ammortamento in base alla vita residua stimata convenzionalmente di n° 5 esercizi.

## 2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

### a) PARTECIPAZIONI IN SOCIETA'/ENTI STRUMENTALI

€ 2.582,28

Sono costituite da:

ENTE PARTECIPATO	NUMERO DELLE QUOTE		VALORE DELLA PARTECIPAZIONE	
	2004	2003	2004	2003
FANOATENEO - Via Campanella, 1 – Fano (PU)	1	1	2.582,28	2.582,28

L'ente partecipato, che non ha scopo di lucro, ha per oggetto l'istituzione di corsi universitari e post universitari finalizzati alla formazione di giovani da inserire nel sistema produttivo culturale e sociale ed è convenzionata con la libera Università degli Studi di Urbino "Carlo Bo". Nel corso del 2004 la Fondazione

ha erogato all'Ente € 179.937,07 già previsti nel piano pluriennale del settore "Istruzione e ricerca scientifica".

Si riportano i dati di sintesi dell'ultimo bilancio approvato dall'Assemblea dei Soci e relativi all'anno 2003:  
avanzo di gestione di € 203.381,80;  
patrimonio sociale, escluso risultato d'esercizio, di € 429.884,32.

#### **ALTRE PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO**

€ 0,00

A seguito della alienazione dell'intero pacchetto azionario della Banca conferitaria, avvenuto in data 9 dicembre 2002, la Fondazione non possiede partecipazioni di controllo.

#### **b ALTRE PARTECIPAZIONI**

€ 3.078.078,87

SOCIETÀ PARTECIPATA	NUMERO DELLE AZIONI		PARTECIPAZIONE IN %		VALORE DELLA PARTECIPAZIONE	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
<b>Banche Popolari Unite S.C.A.R.L.</b>	196.698	196.698	0,0574%	0,0617%	2.078.078,87	2.078.078,87
<b>Cassa Depositi e Prestiti</b>	100.000	100.000	0,02%	0,02%	1.000.000,00	1.000.000,00

La partecipazione nella "Banche Popolari Unite" scaturisce dall'operazione di fusione tra la Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino e la Banca Popolare Commercio e Industria, le cui azioni erano state precedentemente acquistate ad un costo medio di € 10,56 cadauna.

La partecipazione nella Cassa Depositi e Prestiti è relativa all'acquisto di n° 100.000 azioni privilegiate al valore nominale di € 10,00.

### **3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

#### **a) STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE**

**€ 91.666.692,26 di cui:**

- -) € 90.462.580,74 investiti in titoli, e nel dettaglio:

cod_isin	descriz_titolo	Divisa	Rateo interessi	Quantità VNominale	Prezzo Mercato	CtvMercato	Prezzo	Controvalore	PlusValenza	MinusValenza	Valore Gestore
<b>TITOLI DI STATO/OBLIGAZIONI</b>											
XS0168047461	ABBAY NATL TREAS ABBEY TV 14/05/08	EUR	1.819,76	620.000	100,09	620.527,00	100,02	620.148,80	378,20	-	622.346,76
XS0208105055	AIB UK 1 LP 17/12/2004 - 2049 TV	EUR	799,54	436.000	99,60	434.277,10	100,48	438.100,20	-	3.823,10	435.076,64
XS0193944765	AUTOSTRADE EUR 11 TV	EUR	1.601,70	1.000.000	100,65	1.006.500,00	99,81	998.088,00	8.412,00	-	1.008.101,70
XS0206511130	AVIVA PLC 25/11/04-28/11/2049	EUR	2.010,31	431.000	101,83	438.883,03	100,35	432.492,11	6.390,92	-	440.893,34
XS0182508027	BANCA POP VICENZA FRN15/12/2008	EUR	80,80	75.000	100,01	75.009,00	100,06	75.045,00	-	36,00	75.089,80
XS0135565637	BANCAR 01/28.09.11 TV	EUR	41,35	250.000	100,83	252.065,00	100,77	251.925,00	140,00	-	252.106,35
XS0178270905	BANVER 17/10/08 TV	EUR	708,24	150.000	100,03	150.045,00	100,01	150.007,50	37,50	-	150.753,24
XS0176993854	BATSLN 03.04.06 TV	EUR	1.173,31	160.000	100,66	161.056,00	100,54	160.864,00	192,00	-	162.229,31
XS0191589695	BAVB FRN 10/05/2011 TV	EUR	1.006,83	300.000	100,04	300.120,00	99,88	299.625,00	495,00	-	301.126,83
DE0001137016	BKO 18/03/05 2,5%	EUR	29.589,00	1.500.000	100,07	1.501.020,00	100,11	1.501.700,00	-	680,00	1.530.609,00
XS0159590610	BNP PARIBAS 5.25% TF 17/12/2012	EUR	745,07	370.000	110,65	409.405,00	105,08	388.777,50	20.627,50	-	410.150,07
IT0003659593	BOT 14/05/04-16/05/05 A	EUR	-	750.000	99,25	744.397,50	99,23	744.255,17	142,33	-	744.397,50
IT0003632533	BOT 15/03/04-05 A	EUR	-	250.000	99,61	249.032,49	99,58	248.944,88	87,61	-	249.032,49
IT0003650428	BOT 15/04/04-05 A	EUR	-	410.000	99,43	407.671,20	99,42	407.609,70	61,50	-	407.671,20
FR0104756962	BTAN 3,5% 01/05	EUR	13.541,00	400.000	100,05	400.180,00	101,24	404.976,00	-	4.796,00	413.721,00
FR0103840098	BTNS 12/01/07 3.75%	EUR	18.135,25	500.000	102,47	512.355,00	102,74	513.675,00	-	1.320,00	530.490,25
IT0001413936	BTP 01/01/2000-07/05 4,75%	EUR	13.345,81	565.000	101,36	572.678,55	103,03	582.134,63	-	9.456,08	586.024,36
IT0003472336	BTP 01/02/03-13 4,25%	EUR	37.373,10	2.129.000	104,33	2.221.100,54	99,03	2.108.245,43	112.855,11	-	2.258.473,64
IT0003618383	BTP 01/02/2004-08-14 4,25%	EUR	2.633,15	150.000	103,93	155.895,00	104,94	157.410,00	-	1.515,00	158.528,15
IT0003674238	BTP 01/06/04-07 3%	EUR	445,05	180.000	100,84	181.513,80	100,52	180.931,50	582,30	-	181.958,85
IT0003522254	BTP 01/09/03-06 2,75%	EUR	10.386,96	1.130.000	100,48	1.135.469,20	100,65	1.137.370,00	-	1.900,80	1.145.856,16
IT0001448619	BTP 01/11/1999-2010 5,5%	EUR	8.660,20	950.000	111,91	1.063.152,03	112,62	1.069.890,00	-	6.737,97	1.071.812,23
IT0001170007	BTP 01/11/97-07 6%	EUR	4.972,40	500.000	108,83	544.150,00	108,95	544.725,00	-	575,00	549.122,40
IT0001444378	BTP 01/11/99-31 6%	EUR	1.949,18	196.000	124,57	244.157,20	113,35	222.156,20	22.001,00	-	246.106,38
IT0003080402	BTP 01-02-01/01-08-11 5,25%A	EUR	4.640,55	214.000	110,98	237.488,64	107,28	229.583,48	7.905,16	-	242.129,19
IT0003171946	BTP 1/9/01-1/3/07 4.50%	EUR	12.033,12	800.000	104,04	832.320,00	104,22	833.760,07	-	1.440,07	844.353,12
IT0003231146	BTP 15/01/02-07/05 4%	EUR	17.634,82	960.000	101,15	971.031,20	101,24	971.884,80	-	853,60	988.666,02
IT0003413892	BTP 15/01/03-08 3,5%	EUR	20.654,32	1.285.000	102,16	1.312.756,00	100,40	1.290.140,09	22.615,91	-	1.333.410,32
IT0003611156	BTP 15/01/04-07 2,75%	EUR	27.784,02	2.200.000	100,45	2.209.900,00	99,96	2.199.207,19	10.692,81	-	2.237.684,02
IT0003088959	BTP 15/03/01-06 4,75%	EUR	13.689,10	975.000	102,79	1.002.202,50	103,68	1.010.914,50	-	8.712,00	1.015.891,60
IT0003652077	BTP 15/04/04-09 3%	EUR	5.705,23	899.000	100,00	899.000,00	97,04	872.389,60	26.610,40	-	904.705,23
IT0003288864	BTP 15/05/02-05 4,5%	EUR	6.290,02	1.100.000	100,86	1.109.460,00	101,41	1.115.510,00	-	6.050,00	1.115.750,02
IT0003477111	BTP 15/05/03-06 2,75%	EUR	2.935,38	840.000	100,56	844.704,00	99,90	839.167,33	5.536,67	-	847.639,38
IT0001488102	BTP 15/06/00-05 5,25%	EUR	623,08	270.000	102,80	277.560,00	104,16	281.232,00	-	3.672,00	278.183,08
IT0003364566	BTP 15/09/02-05 3,50%	EUR	7.758,98	750.000	100,90	756.750,00	101,02	757.650,00	-	900,00	764.508,98
DE0001141364	BUNDESOL S136 19/08/05 5%	EUR	7.342,48	400.000	101,71	406.820,00	103,16	412.640,00	-	5.820,00	414.162,48
DE0001137024	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2% 17/06/2005	EUR	5.343,28	495.000	99,99	494.950,50	99,83	494.169,50	781,00	-	500.293,78
DE0001137073	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2,50% 24/09/04-22/09/06	EUR	5.479,44	800.000	100,10	800.824,00	100,21	801.650,00	-	826,00	806.303,44
IT0003341770	C.C.INPS SCCI 31/07/07 TV	EUR	27.861,08	2.600.000	100,60	2.615.600,00	100,39	2.610.020,00	5.580,00	-	2.643.461,08
XS0198037839	CAPITALIA 11/08/2014 TV	EUR	1.303,34	345.000	100,37	346.279,09	99,68	343.902,91	2.376,18	-	347.582,43
IT0003438212	CCT 01/02/03-10 TV	EUR	22.403,38	2.260.000	100,91	2.280.566,00	100,99	2.282.343,17	-	1.777,17	2.302.969,38
IT0001321774	CCT 01/03/99-06 TV	EUR	16.316,95	2.034.000	100,36	2.041.383,42	100,49	2.044.034,40	-	2.650,98	2.057.700,37
IT0003658009	CCT 01/05/04-11 TV	EUR	1.595,14	401.000	100,93	404.729,30	100,91	404.644,05	85,25	-	406.324,44
IT0001224275	CCT 01/05/98-05 TV	EUR	3.580,11	900.000	100,11	901.026,00	100,19	901.672,42	-	646,42	904.606,11
IT0003497150	CCT 01/06/03-10 TV	EUR	3.174,69	1.605.000	100,91	1.619.605,50	101,02	1.621.424,93	-	1.819,43	1.622.780,19
IT0003017016	CCT 01/08/00-07 TV	EUR	10.210,39	1.030.000	100,59	1.036.077,00	100,80	1.038.282,58	-	2.205,58	1.046.287,39
IT0003384903	CCT 01/10/02-09 TV	EUR	7.800,00	1.300.000	100,88	1.311.440,00	100,90	1.311.683,96	-	243,96	1.319.240,00
IT0001263851	CCT 01/10/98-05 TV	EUR	6.000,00	1.000.000	100,26	1.002.640,00	100,56	1.005.600,00	-	2.960,00	1.008.640,00
IT0003219711	CCT 1/1/02-1/7/09 TV	EUR	17.544,16	1.470.000	100,87	1.482.789,00	101,00	1.484.765,87	-	1.976,87	1.500.333,16
XS0095147673	CIR INT 10/03/2009 5,25%	EUR	2.426,79	57.000	105,00	59.850,00	105,57	60.172,70	-	322,70	62.276,79
IT0003471379	CTZ 30/04/03-05	EUR	-	3.750.000	99,37	3.726.375,00	99,38	3.726.664,36	-	289,36	3.726.375,00
DE0002317807	DEUTSCHE TEL.F. 5,25% 20/05/08	EUR	12.783,39	395.000	106,54	420.817,95	104,49	412.719,58	8.098,37	-	433.601,34
IT0003575039	F-E 03/15.12.43 TV	EUR	283,76	255.000	101,13	257.881,50	100,00	255.000,00	2.881,50	-	258.165,26
XS0129884788	FORD MOTOR 06/06/01-06/06/06 5,625%	EUR	6.410,96	200.000	102,85	205.702,00	103,50	207.000,00	-	1.298,00	212.112,96
XS0170612591	FORTIS FIN. TV	EUR	248,64	350.000	100,14	350.490,00	99,98	349.930,02	559,98	-	350.738,64
FR0010038984	FRANCE TEL. 23/01/12 4,625%	EUR	10.575,84	244.000	104,75	255.582,68	98,88	241.274,00	14.308,68	-	266.158,52
XS0178808704	GE CAP EUR FUND 29/10/08 TV	EUR	957,78	241.000	100,05	241.108,45	100,15	241.361,50	-	253,05	242.066,23

XS0191396034	GE CAPITAL EUR FUNDIG FR 04/05/2011	EUR	1.442,72	400.000	99,58	398.300,00	99,60	398.400,00	-	100,00	399.742,72
XS0178404793	HSBC CAP. FD 24/03/14 - 49 FRN	EUR	13.107,27	316.000	108,98	344.361,00	106,14	335.402,40	8.958,60	-	357.468,27
IT0003505440	INPS TV 03-08	EUR	1.028,81	100.000	100,40	100.400,00	100,09	100.090,00	310,00	-	101.428,81
IT0003623532	INTESA LEAS 04-15 TV	EUR	3,44	50.000	100,57	50.285,00	100,04	50.020,00	265,00	-	50.288,44
XS0166411206	INTESA TV 08	EUR	2.200,75	500.000	100,27	501.350,00	100,17	500.850,01	499,99	-	503.550,75
DE000A0AZAU3	KFW 2,95% 14/09/2007 CALL	EUR	3.587,54	411.000	99,89	410.527,35	100,04	411.143,85	-	616,50	414.114,89
XS0196776727	KPN NV 21/07/02 TV	EUR	551,90	110.000	100,58	110.632,50	99,76	109.738,20	894,30	-	111.184,40
XS0189741001	LEHMAN BROS 05/04/11 TV	EUR	3.640,19	603.000	100,33	604.995,63	99,89	602.363,70	2.631,93	-	608.635,82
DE0097957580	MANNESMAN FIN. 4.75 TF 27/05/09	EUR	6.525,08	230.000	106,03	243.857,50	103,24	237.440,50	6.417,00	-	250.382,58
XS0150357902	MEDIOBANCA 02/07 FL.	EUR	2.780,55	500.000	100,13	500.625,00	99,99	499.950,02	674,98	-	503.405,55
XS0188689623	MERRILL LYNCH 3% 15/07/2006	EUR	327,27	518.000	100,01	518.039,68	99,90	517.478,25	561,43	-	518.366,95
XS0189470130	MONTE DEI PASCHI 02/10/06 TV	EUR	3.102,25	518.000	100,04	518.194,98	99,94	517.682,66	512,32	-	521.297,23
XS0200707817	NATIONWIDE FRN 16/09/2011	EUR	145,32	150.000	99,82	149.730,00	99,80	149.706,00	24,00	-	149.875,32
NL0000102697	NETHERLANDS 3% 15/07/2006	EUR	3.403,15	245.000	100,84	247.058,00	100,81	246.984,50	73,50	-	250.461,15
NL0000102226	NETHERLANDS GOVERNEMENT 6% 96/06	EUR	48.909,85	850.000	103,73	881.705,00	103,90	883.182,50	-	1.477,50	930.614,85
NL0000102119	NETHERLANDS GOV'T 3% 15/07/2007	EUR	7.028,68	245.000	100,89	247.168,25	100,29	245.710,50	1.457,75	-	254.196,93
XS0100276244	OLIVETTI 6,125% 30/07/2009	EUR	19.113,62	689.000	112,04	771.955,60	109,48	754.290,28	17.665,32	-	791.069,22
XS0148352023	OLIVETTI FINANCE FLOAT 03/01/06	EUR	1.163,54	140.000	101,07	141.493,80	101,64	142.290,45	-	796,65	142.657,34
XS0205935470	ROYAL BANK OF SCOTLAND 29/11/2004-31/12/49	EUR	1.894,44	400.000	102,42	409.696,72	99,75	399.000,00	10.696,72	-	411.591,16
XS0141818228	SAN PAOLO IMI SA 24/01/07 TV	EUR	2.506,92	600.000	100,11	600.630,00	100,05	600.270,00	360,00	-	603.136,92
IT0003566665	SCIC 1 A2 03/08	EUR	698,11	1.081.000	100,18	1.082.945,80	100,13	1.082.352,50	593,30	-	1.083.643,91
IT0003731426	SCIC 2 A2 22/09/2023	EUR	2.493,37	420.000	100,10	420.420,00	100,01	420.048,00	372,00	-	422.913,37
IT0003749360	SCIC FRN 30/11/04-31/07/09	EUR	583,32	300.000	100,01	300.030,00	100,00	300.000,00	30,00	-	300.613,32
XS0184374147	TELECOM 29/10/07 TV	EUR	1.733,20	400.000	100,13	400.500,00	99,91	399.640,00	860,00	-	402.233,20
XS0189530990	UNICREDITO CRDIT 05/04/2011 TV	EUR	1.922,59	350.000	99,90	349.632,50	99,85	349.457,50	175,00	-	351.555,09
XS0142019396	VOLKSWAGEN 02 4,25%	EUR	7.919,40	200.000	100,11	200.220,00	101,80	203.600,01	-	3.380,01	208.139,40
			<b>578.221,51</b>			<b>57.001.123,68</b>		<b>56.748.583,46</b>	<b>334.468,02</b>	<b>81.927,80</b>	<b>57.579.345,19</b>

#### AZIONI

ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONSTRUCCION	EUR	-	1.511	16,80	25.384,80	15,22	22.998,64	2.386,16	-	25.384,80
NL0000301760	Aegon N V	EUR	-	5.000	9,99	49.952,71	9,58	47.895,60	2.057,11	-	49.952,71
FR0000125924	AGF	EUR	-	380	54,95	20.881,00	54,68	20.779,12	101,88	-	20.881,00
IT0000078193	ALLEANZA ASS	EUR	-	2.030	10,24	20.787,20	9,21	18.694,92	2.092,28	-	20.787,20
FR0000120198	ALSTOM	EUR	-	30.000	0,56	16.800,00	1,57	47.194,20	-	30.394,20	16.800,00
LU0140205948	ARCELOR	EUR	-	920	16,97	15.612,40	16,79	15.442,33	170,07	-	15.612,40
FR0000051732	ATOS ORIGIN	EUR	-	1.000	49,97	49.970,00	49,66	49.659,12	310,88	-	49.970,00
IT0003487029	BANCHE POP UNITE	EUR	-	10.576	14,95	158.142,93	13,85	146.471,07	11.671,86	-	158.142,93
ES0113900J37	Banco Santander	EUR	-	1.750	9,13	15.977,50	9,25	16.192,88	-	215,38	15.977,50
DE00005151005	Basf Ag	EUR	-	392	53,00	20.776,00	42,53	16.672,48	4.103,52	-	20.776,00
IT0000072618	BCA INTESA	EUR	-	6.500	3,43	22.275,16	2,97	19.272,50	3.002,66	-	22.275,16
IT0000072626	BCA INTESA R	EUR	-	8.540	3,16	26.986,40	2,87	24.512,48	2.473,92	-	26.986,40
IT0001334587	BCA MPS	EUR	-	20.000	2,63	52.500,00	2,68	53.553,50	-	1.053,50	52.500,00
IT0003106777	BENETTON GROUP	EUR	-	2.150	9,70	20.859,30	8,94	19.215,13	1.644,17	-	20.859,30
FR0000120966	BIC	EUR	-	280	37,00	10.360,00	37,02	10.364,63	-	4,63	10.360,00
DE00005190003	BMW GR	EUR	-	1.500	33,20	49.800,00	32,68	49.012,83	787,17	-	49.800,00
FR0000131104	Bnp Paribas	EUR	-	390	53,30	20.787,00	51,14	19.943,62	843,38	-	20.787,00
GB0001411924	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	GBP	-	1.679	7,97	13.383,42	10,36	17.399,49	-	3.000,55	13.383,42
FR0004026250	BUSINESS OBJECTS	EUR	-	1.600	18,53	29.648,00	17,45	27.920,64	1.727,36	-	29.648,00
GB0006107006	CADBURY SCHWEPPE'S PLC	GBP	-	3.500	6,89	24.125,95	6,43	22.514,84	1.924,06	-	24.125,95
IT0003101612	CAMPARI	EUR	-	1.500	47,45	71.175,00	39,05	58.573,52	12.601,48	-	71.175,00
IT0003121495	CAPITALIA	EUR	-	6.350	3,37	21.412,20	2,16	13.741,06	7.671,14	-	21.412,20
FR0000120172	CARREFOUR SA	EUR	-	1.100	35,04	38.544,00	40,74	44.816,83	-	6.272,83	38.544,00
ES0160973014	CIA DIS.INT.LOGISTA	EUR	-	370	39,89	14.759,30	25,20	9.324,11	5.435,19	-	14.759,30
BE0003775898	COLRUYT	EUR	-	130	119,60	15.548,00	91,24	11.861,84	3.686,16	-	15.548,00
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain	EUR	-	353	44,32	15.644,96	42,81	15.112,02	532,94	-	15.644,96
CH0012138530	CREDIT SWISS NEW	FCH	-	1.735	30,98	53.751,38	26,86	46.598,15	6.912,28	-	53.751,38
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	-	544	44,28	24.088,32	43,35	23.582,40	505,92	-	24.088,32
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	EUR	-	2.589	16,65	43.106,85	14,68	37.995,34	5.111,51	-	43.106,85
BE0003796134	Dexia Sa	EUR	-	1.210	16,93	20.485,30	14,41	17.439,02	3.046,28	-	20.485,30
IT0003128367	Enel Spa	EUR	-	18.288	7,23	132.240,53	6,74	123.284,60	8.955,93	-	132.240,53
IT0003132476	ENI	EUR	-	7.431	18,42	136.879,02	15,87	117.962,52	18.916,50	-	136.879,02
IE0008471009	EUN2	EUR	-	10.000	29,63	296.300,00	27,49	274.890,70	21.409,30	-	296.300,00

FR0000133308	FRANCE TELECOM	EUR	-	3.222	24,36	78.487,92	21,80	70.234,64	8.253,28	-	78.487,92
IE0003295239	FYFFES PLC	EUR	-	5.450	1,93	10.518,50	1,91	10.418,93	99,57	-	10.518,50
ES0143416115	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	-	4.070	10,30	41.921,00	8,65	35.191,81	6.729,19	-	41.921,00
IT0000062072	GENERALI ASS	EUR	-	3.593	24,91	89.517,22	22,45	80.666,90	8.850,32	-	89.517,22
ES0162601019	GRUPPO FEROVIAL	EUR	-	1.000	39,32	39.320,00	37,27	37.266,48	2.053,52	-	39.320,00
NL0000303600	ING GROEP NV (OLANDA)	EUR	-	2.050	22,12	45.346,00	20,23	41.466,15	3.879,85	-	45.346,00
FI0009004824	KEMIRA OYJ	EUR	-	1.520	10,16	15.443,20	10,13	15.403,94	39,26	-	15.443,20
FI0009000202	KESKO OYJ	EUR	-	870	17,95	15.616,50	17,76	15.454,33	162,17	-	15.616,50
NL0000395309	KONINKLIJKE WESSANEN NV-CVA	EUR	-	1.630	9,45	15.403,50	9,51	15.508,23	-	104,73	15.403,50
FR0000120321	LOREAL	EUR	-	900	55,85	50.265,00	56,36	50.726,25	-	461,25	50.265,00
DE0005937007	MAN AG (EURO)	EUR	-	850	28,34	24.089,00	27,98	23.786,75	302,25	-	24.089,00
IT0001063210	MEDIASET S.P.A	EUR	-	4.100	9,33	38.253,00	9,05	37.105,18	1.147,82	-	38.253,00
IT0001279501	MEDIOLANUM	EUR	-	10.000	5,27	52.700,00	5,26	52.552,50	147,50	-	52.700,00
DE0008430026	MUENCHNER RUECKVER	EUR	-	700	90,45	63.315,00	95,51	66.855,00	-	3.540,00	63.315,00
CH0012056047	NESTLE NOM	FCH	-	38	192,82	7.327,11	212,31	8.067,89	-	775,81	7.327,11
FR0000121501	Peugeot Sa	EUR	-	480	46,96	22.540,80	48,72	23.384,28	-	843,48	22.540,80
NL0000009538	PHILIPS ELECTRONIC	EUR	-	3.058	19,51	59.661,58	19,63	60.026,52	-	364,94	59.661,58
IT0000072725	PIRELLI E C	EUR	-	25.638	0,99	25.442,21	0,88	22.548,63	2.893,58	-	25.442,21
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	-	664	19,16	12.722,24	16,27	10.802,28	1.919,96	-	12.722,24
IT0001042610	SABAF	EUR	-	3.000	19,16	57.480,00	13,62	40.860,00	16.620,00	-	57.480,00
FI0009003305	SAMPO OYJ	EUR	-	1.550	10,16	15.748,00	8,57	13.284,39	2.463,61	-	15.748,00
DE0007172009	SCHERING AG	EUR	-	234	55,01	12.872,34	43,37	10.147,94	2.724,40	-	12.872,34
FR0000130304	SCOR	EUR	-	11.120	1,39	15.456,80	1,40	15.591,35	-	134,55	15.456,80
IT0003479638	SEAT PAGINE GIALLE	EUR	-	125.860	0,34	42.691,71	0,33	41.252,30	1.439,41	-	42.691,71
DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	-	108	62,38	6.737,04	60,42	6.525,72	211,32	-	6.737,04
IT0003153415	SNAM RETE GAS	EUR	-	6.045	4,28	25.872,60	3,55	21.477,61	4.394,99	-	25.872,60
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	EUR	-	5.500	14,23	78.265,00	17,68	97.262,17	-	18.997,17	78.265,00
IT0001052049	T.I.M.	EUR	-	17.406	5,50	95.733,00	4,59	79.939,21	15.793,79	-	95.733,00
IT0003497168	TELECOM ITALIA	EUR	-	15.300	3,01	46.053,00	2,45	37.510,83	8.542,17	-	46.053,00
IT0003497176	TELECOM ITALIA R	EUR	-	40.054	2,39	95.608,90	2,02	80.891,61	14.717,29	-	95.608,90
ES0178430E18	TELEFONICA SA	EUR	-	750	13,86	10.395,00	13,83	10.373,03	21,97	-	10.395,00
IT0003242622	TERNA ORD	EUR	-	41.297	2,11	87.136,67	1,98	81.614,19	5.522,48	-	87.136,67
GB0007547838	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	-	638	24,85	15.853,85	21,55	13.746,30	2.590,10	-	15.853,85
FR0000120271	Total Sa	EUR	-	100	160,70	16.070,00	161,50	16.149,59	-	79,59	16.070,00
IT0000064854	UNICREDITO IT	EUR	-	22.416	4,23	94.819,68	4,06	91.120,79	3.698,89	-	94.819,68
NL0000009348	UNILEVER NV - CVA	EUR	-	250	49,33	12.332,50	52,23	13.056,66	-	724,16	12.332,50
NL0000354462	UNITED SERV GP	EUR	-	760	17,20	13.072,00	18,24	13.862,64	-	790,64	13.072,00
NL0000390854	VEDIOR NV - CVA	EUR	-	3.220	11,99	38.607,80	12,37	39.840,05	-	1.232,25	38.607,80
FR0000125486	VINCI SA	EUR	-	440	98,95	43.538,00	69,60	30.624,86	12.913,14	-	43.538,00
FR0000127771	VIVENDI UNIVERSAL	EUR	-	4.480	23,49	105.235,20	20,61	92.313,25	12.921,95	-	105.235,20
DE0007664005	Wolkswagen Ag	EUR	-	1.500	33,35	50.025,00	33,90	50.846,49	-	821,49	50.025,00
CH0011075394	ZURICH FIN. SERV. CHF	FCH	-	138	122,89	16.958,20	119,31	16.465,25	265,64	-	16.958,20
			-			<b>3.253.396,69</b>		<b>3.053.115,05</b>	<b>271.400,53</b>	<b>69.811,15</b>	<b>3.253.396,69</b>

#### FONDI AZIONARI

IT0001041604	BIPIELLE LOW VOLATILITY/100	EUR	-	113	11.462,28	1.300.739,31	10.836,62	1.229.739,50	70.999,81	-	1.300.739,31
LU0121207376	GESTIELLE GIAPPONE	EUR	-	11.023	4,38	48.225,31	4,34	47.872,57	352,74	-	48.225,31
LU0119066131	ING UTILITIES	EUR	-	810	361,60	292.900,35	339,83	275.266,41	17.633,94	-	292.900,35
LU0112663983	JPMF US STRATEGIC VALUE	US\$	-	37.513	9,40	352.795,10	9,33	349.999,99	36.353,59	-	352.795,10
LU0171297160	ML GLOBAL FUND. VALUE \$	US\$	-	20.259	11,79	238.861,64	11,10	224.881,91	30.341,08	-	238.861,64
LU0073235227	MLIF US FOCUSED EUR	EUR	-	8.923	25,74	229.672,25	25,93	231.326,31	-	1.654,06	229.672,25
LU0073235227	MS GLOBAL SMALL CAP	EUR	-	14.676	20,69	303.619,73	18,00	264.162,64	39.457,09	-	303.619,73
LU0073251851	MSDW JAPAN EQU.A EUR	EUR	-	26.143	6,39	167.051,60	6,22	162.535,81	4.515,79	-	167.051,60
LU0096450555	OYSTER EUR. OPPORT.	EUR	-	2.537	201,33	510.836,42	173,48	440.172,37	70.664,05	-	510.836,42
LU0069164738	OYSTER ITALIAN OPP.	EUR	-	3.318	34,20	113.466,20	28,42	94.289,75	19.176,45	-	113.466,20
LU0012181318	PARVEST USA-EUR	EUR	-	3.243	52,49	170.251,82	53,40	173.196,82	-	2.945,00	170.251,82
LU0106235293	SISF EURO EQUITY	EUR	-	26.093	17,92	467.584,60	14,84	387.218,49	80.366,10	-	467.584,60
LU0106238719	SISF ITALIAN EQUITY	EUR	-	7.626	26,32	200.713,17	21,22	161.821,17	38.891,99	-	200.713,17
			-			<b>4.396.717,49</b>		<b>4.042.483,74</b>	<b>408.752,63</b>	<b>4.599,06</b>	<b>4.396.717,49</b>

#### FONDI OBBLIGAZIONARI

IT0001029963	GESTIELLE BOND DLRS	EUR	-	54.051	7,17	387.327,82	7,45	402.840,40	-	15.512,58	387.327,82
	GLOBAL BALANCED 3	EUR	-	4.417.899	5,57	24.590.028,46	5,24	23.140.957,42	1.449.071,04	-	24.590.028,46
LU0112663983	LCFROTH.EUR.CORP.MIDTERM	EUR	-	2.644	183,50	485.221,34	174,13	460.444,65	24.776,69	-	485.221,34
LU0108066076	UBS (LUX) BOND FUND CONVEUR-B	EUR	-	3.549	98,28	348.765,25	96,63	342.908,62	5.856,63	-	348.765,25
			-			<b>25.811.342,88</b>		<b>24.347.151,09</b>	<b>1.479.704,36</b>	<b>15.512,58</b>	<b>25.811.342,88</b>
	<b>TOTALI</b>			<b>578.221,51</b>		<b>90.462.580,74</b>		<b>88.191.333,34</b>	<b>2.494.325,54</b>	<b>171.850,59</b>	<b>91.040.802,25</b>

### Composizione delle gestioni (€ 91.666.692,26)

Tipologia di investimento	Importi in milioni di euro		% composizione dei titoli		Obbliga- zionario	Azionario
	AI 31.12.2004	AI 31.12.2003	AI 31.12.2004	AI 31.12.2003	% asset al 31.12.2004	
Titoli di Stato/Obbligazioni	57,00	59,35	62,61	64,85	62,18	
Ratei attivi	0,58	0,54	0,64	0,59	0,63	
Azioni	3,25	2,92	3,57	3,19		3,55
OICVM azionari	4,40	2,80	4,83	3,05		4,80
OICVM obbligazioni	25,81	25,90	28,35	28,32	28,15	
<b>Totale titoli</b>	<b>91,04</b>	<b>91,51</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>		
Liquidità	0,62	0,50			0,69	
<b>Totale generale</b>	<b>91,66</b>	<b>92,00</b>			<b>100,00</b>	

- € 939.232,10 dai saldi dei c/c delle gestioni patrimoniali riferiti alla data del 31.12.2004, nel dettaglio:

C/C GESTIONI PATRIMONIALI 2004	
Antonveneta	€ 200.272,22
Banca Aletti GPM + c/c	€ 31.035,01
Bipielle	€ 252.253,45
Credit Agricol	€ 14.468,90
Fineco	€ 321.728,90
Pioneer	€ 38.132,93
Pramerica B.P.B.	€ 81.349,69
<b>Totale</b>	<b>€ 939.241,10</b>

- € 578.221,51 dai ratei attivi calcolati su:

RATEI ATTIVI SU GESTIONI PATRIMONIALI	
Interessi su titoli	€ 578.221,51
<b>Totale</b>	<b>€ 578.221,51</b>

- - € 313.351,09 dai crediti e debiti verso gestori:

CREDITI E DEBITI VERSO GESTORI	
Crediti per interessi attivi su c/c di gestione da liquidare	€ 6.403,19
Debiti per Imposta Sostitutiva (capital gain)	€ 292.382,25
Debiti per Commissioni di gestione IV trimestre	€ 27.364,97
Debiti per ritenuta su dividendi	7,06
<b>Totale</b>	<b>€ 313.351,09</b>

## STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE

	Globale	Antonveneta Abn Amro	Banca Aletti	Bipielle	BPU Pramerica	Credit Agricole	Fineco	Pioneer	Fondo Geo
<b>PATRIMONIO</b>									
Patrimonio Iniziale	92.071.379	8.387.224	17.121.749	8.242.002	10.114.976	8.684.242	8.235.462	8.144.767	23.140.957
Imposta Liquidata	138.038	23.403		29.403	15.867	20.896	29.582	18.887	-
Conferimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prelevi	4.250.100	1.400.000	100	-	1.050.000	500.000	500.000	800.000	-
Patrimonio a Disposizione	87.683.240	6.963.821	17.121.649	8.212.598	9.049.109	8.163.346	7.705.880	7.325.880	23.140.957
Valore Portafoglio Titoli	91.040.802	6.926.813	17.951.998	8.536.986	9.280.046	8.478.488	7.632.049	7.644.395	24.590.028
Saldo Conto Corrente	980.138	223.659	31.028	246.761	113.900	5.698	320.960	38.133	-
Patrimonio Finale	92.020.940	7.150.472	17.983.025	8.783.747	9.393.945	8.484.186	7.953.009	7.682.528	24.590.028
<b>Risultato di Gestione Lordo</b>	4.440.322	199.702	889.599	588.735	323.152	343.588	271.114	375.361	1.449.071
<b>Risultato di Gestione Netto</b>	3.940.245	162.866	752.652	503.496	260.846	278.685	219.019	313.612	1.449.071
Imposta Maturata	386.983	23.387	108.721	62.519	39.149	39.025	28.110	43.036	43.036
Patrimonio Medio Investito	91.640.941	7.689.807	17.699.857	8.507.033	9.600.316	8.460.633	7.963.821	7.747.951	23.971.523
Commissioni di Negoziazione	18.515	1.692	250	1.744	142	6.542	8.145	4.410	-
Commissioni di Gestione	118.902	11.758	27.977	20.976	23.015	19.337	15.839	14.303	-
Imposta Maturata	386.983	23.387	108.721	62.519	39.149	39.025	28.110	43.036	-
<b>Performance NETTA</b>	4,33%	2,10%	4,40%	6,20%	2,82%	3,49%	2,79%	4,55%	6,20%
<b>Performance LORDA</b>	4,96%	2,55%	5,14%	7,22%	3,48%	4,10%	3,45%	4,95%	6,20%
<b>Benchmark</b>	4,11%	2,13%	3,11%	2,64%	3,02%	2,90%	3,18%	4,00%	7,20%
* Il risultato economico diverge da quello risultante dalla contabilità dell'Ente perché in questa i titoli sono stati gestiti analiticamente a costo medio ponderato dell'intero portafoglio in gestione									

**ANALISI E COMPOSIZIONE COMPLESSIVA DEGLI INVESTIMENTI**  
**LA COMPOSIZIONE E LE VARIAZIONI DEGLI INVESTIMENTI**

(Valori in migliaia di euro)

TIPOLOGIA INVESTIMENTI	IMPORTI		COMPOSIZIONE IN %	
	2004	2003	2004	2003
<b>A) IMMOBILIARI:</b>	<b>7.552,97</b>	<b>4.917,66</b>	<b>4,67</b>	<b>3,11</b>
Palazzo Malatestiano	2.893,62	2.868,51		
Immobili civili	1.049,15	1.049,15		
Palazzo De Cuppis – Acquistato ai sensi dell'art. 4 del D.L. 143/2003 convertito nella legge 212/2003	3.610,20	1.000,00		
<b>B) ALTRI:</b>	<b>1.405,31</b>	<b>1.343,78</b>	<b>0,87</b>	<b>0,85</b>
Opere d'arte	1.287,34	1.234,79		
Beni mobili materiali e immateriali	27,09	0,00		
Impianti generici e specifici	90,88	108,99		
<b>C) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:</b>	<b>3.080,66</b>	<b>3.080,66</b>	<b>1,91</b>	<b>1,95</b>
Partecipazioni in società	2,58	2,58		
Altre partecipazioni	3.078,08	3.078,08		
<b>D) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI:</b>	<b>147.156,78</b>	<b>145.128,06</b>	<b>91,00</b>	<b>91,98</b>
Gestioni patrimoniali	91.666,69	92.007,35		
Polizze di capitalizzazione	55.490,09	53.120,71		
<b>E) CREDITI:</b>	<b>1.822,15</b>	<b>1.847,52</b>	<b>1,13</b>	<b>1,18</b>
<b>F) DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>84,50</b>	<b>746,62</b>	<b>0,05</b>	<b>0,47</b>
<b>G) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>608,17</b>	<b>727,09</b>	<b>0,38</b>	<b>0,46</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>161.710,56</b>	<b>157.791,39</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**c) STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI**

€ 55.490.093,80

La composizione viene dettagliatamente riportata nella seguente tabella:

Descrizione	Capitale investito	Rateo interessi capitalizzato al 31.12.2002	Rateo interessi capitalizzato al 31.12.2003	Rateo interessi capitalizzato al 31.12.2004	Valore complessivo al 31.12.2004
Generali	7.987.090,00	300.882,11	366.578,57	383.396,60	9.037.947,28
Generali	9.990.000,00		415.599,07	460.968,04	10.866.567,11
Commercial Union	8.000.000,00		444.800,00	395.216,64	8.840.016,64
Commercial Union	10.000.000,00			488.000,00	10.488.000,00
B.P.B. Assicurazioni	14.999.900,00		615.855,23	641.807,54	16.257.562,77
<b>Totali</b>	<b>50.976.990,00</b>	<b>300.882,11</b>	<b>1.842.832,87</b>	<b>2.369.388,82</b>	<b>55.490.093,80</b>

**4. CREDITI**

€ 1.822.152,28

Sono rappresentati da:

Credito d'imposta sui dividendi 1992/93 da incassare	€	431.806,51
Credito d'imposta sui dividendi 1993/94 da incassare	€	505.440,36
Credito d'imposta sui dividendi 1995/96 in contenzioso	€	317.741,84
Erario c/ritenute subite su dividendi incassati nell'esercizio 1996/97	€	110.351,86
Erario c/ritenute subite su dividendi incassati nell'esercizio 1997/98	€	65.707,78
Credito per ritenute subite su dividendi esteri chiesti a rimborso in dichiarazione (Unico 2001)	€	9.448,42
Crediti v/Erario per interessi su rimborso periodi d'imposta 1992/93 e 1993/94	€	336.255,09
Crediti v/Erario per iscrizione provvisoria periodi d'imposta 1992/93 e 1993/94	€	4.916,38
Crediti per imposta sostitutiva differita su GPM	€	608,96
<b>TOTALE CREDITO D'IMPOSTA</b>	<b>€</b>	<b>1.782.277,20</b>

I crediti d'imposta, tutti rivenienti da esercizi precedenti, scaturiscono dall'applicazione dell'aliquota ridotta prevista dall'art. 6 del D.P.R. 29/9/73 n. 601, in base al quale alle Fondazioni compete la riduzione del 50% dell'aliquota IRPEG. Tale diritto è stato oggetto di contenzioso tributario che si è risolto favorevolmente per la Fondazione per i periodi d'imposta 1992/93 e 1993/94, a seguito di ciò si è provveduto ad imputare l'ammontare degli interessi maturati con le modalità riportate nel commento dei proventi straordinari. Per le annualità ancora in contenzioso e accertabili, è stato creato per il principio della prudenza, un apposito fondo nel passivo.

#### **CREDITI ESIGIBILI ENTRO DODICI MESI:**

Sono rappresentati da

Deposito cauzionale prestato all'Amministrazione Postale di Fano per la gestione del servizio affrancatura	€	597,12
Deposito cauzionale versato all'ENEL	€	304,71
Deposito cauzionale versato al Comune di Fano per il servizio acquedotto e gas	€	92,34
Crediti verso altri	€	259,15
Acconti IRAP anno 2004	€	16.874,55
Acconti IRES anno 2004	€	20.543,00
Ritenute 12,50% sul 5% dei dividendi 2004	€	1.186,71
Crediti per affitti		17,50
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>39.875,08</b>

La movimentazione dell'utilizzo dei crediti per imposte sostitutive differite su GPM nell'anno 2004 è stata la seguente:

<b>esercizio</b>	<b>perdita</b>	<b>(A) credito d'imposta</b>	<b>ricavi</b>	<b>(B) utilizzo del credito</b>	<b>(A - B) credito residuo</b>
2000	319.064,21	39.883,03			39.883,03
2001	58.781,16	7.347,65			7.347,65
2002	714.826,79	89.353,35			89.353,35
2003	5.878,16	734,77	883.624,72	-110.453,09	-109.718,32
2004	0	0	210.054,00	-26.256,75	-26.256,75
<b>Totali</b>	<b>1.098.550,32</b>	<b>137.318,80</b>	<b>1.093.678,72</b>	<b>-136.709,84</b>	<b>608,96</b>

Tali crediti scaturiscono dall'ammontare delle imposte calcolate nella misura del 12,50% sulle perdite riportabili dalle gestioni patrimoniali ai sensi del D. Lvo n. 461/97. Le perdite sono compensabili con i risultati delle gestioni positive, secondo la disposizione sopra citata, entro il 4° esercizio successivo alla loro manifestazione. L'iscrizione del credito è motivata dalla "ragionevole certezza" del recupero nei tempi previsti dal citato decreto legislativo, anche in considerazione della possibilità del trasferimento dei crediti ad eventuali altri gestori.

## 5. DISPONIBILITA' LIQUIDE

€ 84.499,81

Sono costituite dalla cassa contante, dalla cassa valori bollati, dal saldo del conto corrente tenuto presso la CARIFANO SPA, riferiti alla data del 31.12.2004.

<b>CASSA</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Cassa contante	€ 295,67	€ 180,09
Cassa valori bollati	€ 23,29	€ 11,62
	<b>€ 318,96</b>	<b>€ 191,71</b>

<b>BANCHE</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Carifano - c/c n° 9892	€ 84.180,85	€ 746.422,69
<b>Totale</b>	<b>€ 84.180,85</b>	<b>€ 746.422,69</b>

## 7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

€ 608.174,99

Nel dettaglio:

<b>RISCONTI ATTIVI</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Ferie 2005 godute nel 2004	€ 539,91	€ 0,00
Polizze assicurative Fondazione	€ 21.705,80	€ 18.931,39
<b>Totale</b>	<b>€ 22.245,71</b>	<b>€ 18.931,39</b>

<b>RATEI ATTIVI</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Ratei rendimenti polizze assicurative non capitalizzati	€	€ 708.159,83
<b>Totale</b>	<b>€ 585.929,28</b>	<b>€ 708.159,83</b>

## 1. PATRIMONIO NETTO

€ 148.206.813,21

E' composto dalle seguenti voci:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Fondo di dotazione	€ 72.959.368,88	€ 70.715.363,65
Riserva obbligatoria	€ 3.259.513,90	€ 2.170.376,90
Riserva per integrità Patrimoniale	€ 7.100.096,11	€ 6.283.244,11
Riserva ex Direttiva Dini	€	€
Riserva da rivalutazione e plusvalenza	€ 64.887.834,32	€ 64.887.834,32
<b>Altre riserve:</b>		
Fondo acquisto opere d'arte	€ 0,00	€ 178.177,63
Fondo per acquisto immobili strumentali	€ 0,00	€ 2.065.827,60
<b>Totale</b>	<b>€ 148.206.813,21</b>	<b>€ 146.300.824,21</b>

Il patrimonio netto risulta incrementato di € 1.905.989,00 a seguito degli accantonamenti alla riserva per l'integrità del patrimonio per € 816.852,00 e alla riserva obbligatoria per € 1.089.137,00.

Al fine di attenersi allo schema di bilancio ministeriale, è proceduto a girocontare i fondi "Acquisto opere d'arte" e "Acquisto immobili strumentali" al "Fondo di dotazione".

## 2. FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO

€ 5.475.651,82 e si compone del:

### a) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

€ 3.311.728,59

Il Fondo si è incrementato per effetto dell'accantonamento di parte dell'avanzo dell'esercizio proposto in sede di bilancio

Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
3.304.476,95	7.251,64		3.311.728,59

#### b) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

€ 625.000,00

Nel corso del 2004 vi sono confluiti residui attivi per € 94.677,73 derivanti da economie su erogazioni già deliberate come nel dettaglio che segue:

Consistenza del Fondo al 1.1.2004	€	<b>280.000,00</b>
<b>RESIDUI ATTIVI</b>		
Arte, attività e beni culturali	€	3.353,49
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	€	46.747,37
Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	€	2.032,91
Famiglia e valori connessi	€	0,00
Volontariato, filantropia e beneficenza		0,00
Assistenza agli anziani		0,00
Protezione e qualità ambientale		42.543,96
Ricerca scientifica e tecnologia	€	0,00
<b>Residui attivi recuperati nell'esercizio 2004</b>	<b>€</b>	<b>94.677,73</b>
<b>Totale (utilizzato per le erogazioni deliberate nell'anno)</b>	<b>€</b>	<b>374.677,73</b>

EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ANNO 2004		
Arte, attività e beni culturali	€	1.312.677,73
Educazione, istruzione e formazione (incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola)	€	548.468,35
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	€	504.000,00
Famiglia e valori connessi	€	333.200,00
Volontariato, filantropia e beneficenza	€	37.123,85
Assistenza agli anziani	€	224.000,00
Protezione e qualità ambientale	€	15.213,82
Ricerca scientifica e tecnologica	€	17.000,00
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>2.991.683,75</b>
<i>Utilizzo Fondo per erogazioni nei settori rilevanti</i>	€	374.677,73
<b>Differenza – Erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>2.617.006,02</b>

L'accantonamento si è reso necessario per raggiungere i limiti previsti dall'art. 8 del D.Lgs n° 153/99 in materia di destinazione del reddito.

#### d) ALTRI FONDI

€ 1.538.923,23 che a sua volta ricomprende:

##### FONDO ACQUISTO OPERE D'ARTE

€ 489.774,22

Il fondo risulta incrementato di € 52.550,00 a seguito dell'acquisto di n°1 dipinto dei '700 per un costo complessivo di € 28.000,00 e n° 11 dipinti di artisti locali del '900 per un costo complessivo di € 24.550,00. Il fondo è stato costituito con le somme destinate alle erogazioni istituzionali che trovano la

loro utilizzazione nella posta dell'attivo in "Beni mobili d'arte".

#### **FONDO ACQUISTO IMMOBILI UTILITA' SOCIALE**

€ 1.049.149,01

Nel fondo sono accantonate le somme per il progetto "giovani coppie", già realizzato attraverso l'acquisto di immobili presenti nell'attivo dello stato patrimoniale. Il fondo risulta decrementato di € 2.357.735,25 a seguito delle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione nelle seguenti sedute:

- 28/06/2004 (€ 25.938,24) per incarichi progettuali RSA;
- 22/12/2004 (€ 2.331.797,01) per assunzione impegno per la realizzazione di una casa di riposo per anziani in Fano, loc. San Lazzaro. Detto importo è confluito pertanto nel conto "Debiti per erogazioni" nel settore "Assistenza agli anziani".

### **3. FONDI PER RISCHI E ONERI**

€ 1.135.880,90 comprendono:

#### **FONDO CREDITO D'IMPOSTA**

€ 317.741,84

Rappresenta la rettifica del credito derivante dall'applicazione dell'aliquota ridotta sui dividendi (esercizio 1995/96) nelle previsioni di cui all'art. 6 DPR 601/73.

#### **FONDO PER PROVENTI NON INCASSATI**

€ 180.759,91

Il Fondo, al 31.12.2004, evidenzia somme accantonate a garanzia di ulteriori crediti per ritenute subite su dividendi richiesti a rimborso e accantonamenti connessi a eventuali futuri esiti negativi dei contenziosi in essere.

#### **FONDO IMPOSTE DIFFERITE**

€ 637.379,15

Il Fondo accoglie l'accantonamento per imposte differite sui rendimenti delle polizze di capitalizzazione maturati alla data del 31.12.2004 il cui pagamento avverrà allo scadere della durata delle polizze o alla data dell'eventuale disinvestimento. Nel dettaglio dette imposte sono maturate sui rendimenti delle seguenti polizze:

<b>Descrizione</b>	<b>Capitale investito</b>	<b>Imposta maturata</b>
Generali	7.987.090,00	142.409,48
Generali	9.990.000,00	109.570,89
Commercial Union	8.000.000,00	120.666,12
Commercial Union	10.000.000,00	107.524,82
B.P.B. Assicurazioni	14.999.900,00	157.207,84
<b>Totali</b>	<b>50.976.990,00</b>	<b>637.379,15</b>

Al 31/12/2004 l'accantonamento al fondo è stato di € 280.894,81.

### **4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

€ 27.894,02

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

I dipendenti alla data del 31.12.2004 risultano essere n. 6 di cui 3 a tempo determinato.

	2004	2003
Dirigenti	0	0
Funzionari	0	0
Quadri	0	0
Impiegati	6	3

## 5. EROGAZIONI DELIBERATE

€ 5.615.362,58

Rappresenta il debito per erogazioni deliberate nei vari esercizi, di cui € 2.331.938,49 relativi all'esercizio 2004. Si evidenzia che dell'importo di € 2.555.797,01 relativo al settore "Assistenza agli anziani" € 2.331.797,01 derivano dall'utilizzo del "Fondo acquisto immobili utilità sociale". La situazione nei vari settori è la seguente:

Arte, attività e beni culturali	€	1.686.556,61
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	€	399.360,00
Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	€	346.101,61
Famiglia e valori connessi	€	537.017,80
Volontariato, filantropia e beneficenza	€	56.529,55
Assistenza agli anziani	€	2.555.797,01
Protezione e qualità ambientale	€	19.000,00
Ricerca scientifica e tecnologia	€	15.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>5.615.362,58</b>

## 6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

€ 585.218,51

Evidenzia la sommatoria degli accantonamenti effettuati per il vincolo imposto dall'art. 15 della Legge 266/1991. Risulta decrementato di € 189.425,20 per il pagamento delle quote di volontariato relative agli anni 98/99-2000 ed incrementato di € 145.218,00 per l'accantonamento anno 2004.

€ 448.124,81

Fondo integrativo per il volontariato. E' stato creato a seguito dell'ordinanza del TAR del Lazio dell'11 luglio 2001 con la quale ha annullato il contenuto del punto 9.7 dell'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica, contenente le indicazioni sulla redazione da parte delle fondazioni bancarie del bilancio al 31/12/2000 e ripristinato di fatto la misura dell'accantonamento prevista dall'art. 15 della Legge 266/91. Pertanto l'incremento di € 145.218,00 costituisce il maggiore accantonamento per l'anno 2004.

## 7. DEBITI (esigibili entro l'esercizio successivo)

€ 209.969,46

Sono costituiti da:

### ALTRI DEBITI

€ 172.679,97

Comprende:

Fatture da ricevere	€	36.056,80
Debiti v/organi per compensi IV trim. 2003	€	35.673,57
INPS c/contributi dipendenti	€	4.245,27
INPS c/gestione separata	€	2.710,12
INAIL	€	-6,31
Debiti v/fornitori	€	93.747,57

Debiti diversi	€	252,95
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>172.679,97</b>

## DEBITI PER IMPOSTE

€ 37.289,49

Rappresentano le ritenute IRPEF operate nel mese di dicembre 2004 su dipendenti, professionisti e organi della Fondazione, l'IRES e l'IRAP calcolata come ente non commerciale, a seguito del riconoscimento della personalità giuridica privata..

IRPEF	€	11.435,49
IRAP	€	15.750,00
IRES	€	10.104,00
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>37.289,49</b>

## 8. RATEI E RISCOINTI PASSIVI

€ 5.647,49

Sono rappresentati dai ratei su quota ferie maturata e dalla 14<sup>a</sup> mensilità per i dipendenti.

### CONTI D'ORDINE

€ 61.316.716,62

Qui di seguito si riporta la composizione:

<i>TITOLI IN GESTIONE PRESSO TERZI:</i>		
Antonveneta	€	6.855.000,00
Banca Aletti	€	13.867.857,98
Bipielle	€	6.103.188,17
Credit Agricol	€	7.452.595,00
Fineco	€	6.913.640,00
FONDO GEO	€	4.417.899,47
Pioneer	€	7.107.066,00
Pramerica B.P.B.	€	8.599.470,00
<b>TOTALE</b>		<b>61.316.716,62</b>

### IMPEGNI DI EROGAZIONE

	Importo	Delibera
Fanoateneo: biotecnologie +internazionalizzazione	25.000,00	5/9/02-26/5/2003
ENDO FAP FANO: contributo per lavori di adeguamento dell'Istituto scolastico (contributo 60.920,48 in due esercizi 2004-2005)	30.460,24	16/02/04
Comune di Saltara: Acquisto osservatorio astronomico per Villa del Bali (contributo di € 64.050,00 in due esercizi (2004-2005)	32.025,00	16/02/04
Comune Fano: int. mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana	72.303,97	06/11/00
<b>Totale impegni di erogazione</b>	<b>159.789,21</b>	

## GESTIONE ECONOMICA

### 1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

€ 4.111.527,57

DESCRIZIONE	2004	2003
Interessi su titoli	€ 1.767.231,52	1.150.662,53

Proventi finanziari da titoli	€ 6.297,45	1.955,65
Scarto d'emissione	€ 0,00	-459,02
Dividendi su azioni	€ 64.084,24	67.544,66
Tassa e bolli su contratti di borsa	€ 0,00	0,00
Interessi su c/c GP Banca Aletti	€ 21,59	26,92
Interessi su c/c GP BNP Paribas	€ 0,00	134,13
Interessi su c/c GP JP Morgan Fleming Sim	€ 219,19	9.080,23
Interessi su c/c GP Banca Popolare di Bergamo	€ 0,00	39,48
Interessi su c/c PRAMERICA B.P.B.	€ 4.904,07	10.310,34
Interessi su c/c CREDIT AGRICOL	€ 2.315,43	17.451,19
Interessi su c/c Pioneer	€ 476,78	8.791,16
Interessi su c/c Antonveneta	€ 842,30	3.524,87
Interessi su c/c Bipielle	€ 5.800,80	11.678,80
Interessi su c/c Fineco	€ 3.129,72	7.933,17
Proventi finanziari relativi alle gestioni patrimoniali	€ 7.702,07	13.250,43
Imposte differite su GPM anno 2003	€ 0,00	734,77
Plusvalenze realizzate su titoli	€ 685.073,47	992.672,06
Plusvalenze/Minusvalenze da valutazione titoli	€ 2.322.474,95	1.254.897,72
Minusvalenze realizzate su titoli	€ 365.221,31	-1.002.923,98
Utili o perdite su cambi	€ -41.113,20	608.262,78
Oneri per la gestione degli investimenti patrimoniali	€ -352.711,50	-260.157,76
<b>Totale</b>	<b>€ 4.111.527,57</b>	<b>2.895.410,13</b>

#### Specifica dividendi azioni in gestione patrimoniale

Abn Ambro Holding Nv	€	300,00
Abn Ambro Holding Nv	€	300,00
Aegon N V	€	210,00
ALLEANZA ASS	€	448,00
ALLIANZ AG - REGISTERED	€	189,36
ALLIED IRISH BANKS PLC DUBLINO	€	940,50
ALTRIA GROUP INC	€	53,90
ARCELOR	€	320,00
AUTOSTRADA TO-MI	€	280,00
AUTOSTRADA TO-MI	€	152,00
Axa	€	997,50
Axa	€	222,30
Axa	€	5,05
BANCHE POP UNITE	€	2.345,00
Banco Popular Espanol	€	485,86
Basf Ag	€	533,52
BCA MPS	€	1.092,00
BENETTON GROUP	€	1.105,80
Bnp Paribas	€	326,25
BP PLC	€	247,67
BRITISH AMERICAN TOBACCO	€	313,99
BRITISH SKY BROADCASTING PLC	€	78,07
CAMPARI	€	1.320,00
CAPITALIA	€	140,40
CARNIVAL PLC	€	39,42
CARREFOUR SA	€	610,50
CARREFOUR SA	€	333,00
CIA DIS.INT.LOGISTA	€	147,90
CIA DIS.INT.LOGISTA	€	141,52
CITIGROUP INC	€	31,42
COLRUYT	€	195,00
Credit Agricole Sa	€	847,69

DEUTSCHE BANK AG	€	710,10
DEUTSCHE BOERSE AG	€	236,07
Dexia Sa	€	417,38
DSM	€	435,00
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS CO	€	44,08
E.On Ag.	€	388,19
ELECTRICIDADE DE	€	472,50
Enel Spa	€	3.868,59
Enel Spa	€	2.088,00
ENI	€	862,50
ENI	€	1.363,50
ENI	€	772,50
ENTERGY CORP.	€	51,97
EXXON MOBIL CORPORATION	€	32,30
FRANCE TELECOM	€	721,25
FRAPORT AG	€	486,02
GAMESA CORP TECNOLOGICA (VECCHIE)	€	588,12
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	€	302,63
GRUPPO FERROVIAL	€	212,50
HAVAS SA	€	111,38
HOCHTIEF	€	702,60
ING GROEP NV (OLANDA)	€	32,83
ING GROEP NV (OLANDA)	€	275,63
ING GROEP NV (OLANDA)	€	400,58
INTEL CORP	€	3,86
INTERBREW	€	621,00
JOHNSON AND JOHNSON	€	19,08
KPN-KONINKLIJE	€	720,00
KPN-KONINKLIJE	€	780,00
LOTTOMATICA	€	456,96
LOTTOMATICA	€	1.223,04
MAN GROUP PLC	€	902,83
MAN GROUP PLC	€	225,96
MICHELIN (CGDE)-B	€	530,10
MICROSOFT CORP.	€	30,51
MUENCHERNER RUECKVER	€	493,13
MUENCHERNER RUECKVER	€	197,25
NESTLE NOM	€	313,69
PERNOD-RICHARD	€	405,00
Peugeot Sa	€	514,64
PFIZER INC	€	20,38
PHILIPS ELECTRONIC	€	702,00
PINAULT PRINT RED SA (EUR)	€	378,00
RECKITT BENCKISER PLC	€	245,26
REPSOL S.A.	€	170,00
REPSOL S.A.	€	170,00
RIO TINTO PLC	€	277,79
ROYAL DUTCH PETROLEUM (EURO)	€	1.147,50
ROYAL DUTCH PETROLEUM (EURO)	€	306,00
ROYAL DUTCH PETROLEUM (EURO)	€	225,00
SABAF	€	1.200,00
SAMPO OYJ	€	3.045,90
SANOFI-SYNTHELABO	€	585,64
SANOFI-SYNTHELABO	€	10,63
SANOFI-SYNTHELABO	€	34,05
SARA LEE CORP.	€	19,25
SNAM RETE GAS	€	1.209,00
SNAM RETE GAS	€	66,75

SNAM RETE GAS	€	1.077,25
STMICROELECTRONICS	€	186,21
T.I.M.	€	1.001,13
TELECOM ITALIA R	€	3.844,34
TELECOM ITALIA R	€	1.603,92
TERNA ORD	€	994,32
TESCO PLC	€	312,96
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND	€	10,58
UBS AG-REG	€	957,32
UBS AG-REG	€	710,46
UNICREDITO IT	€	2.052,00
UNILEVER NV - CVA	€	241,50
UNILEVER NV - CVA	€	118,12
UNITED SERV GP	€	390,00
VEDIOR NV - CVA	€	219,60
VINCI SA	€	1.416,00
VINCI SA	€	396,00
VINCI SA	€	571,71
VODAFONE GROUP	€	383,28
WAL MART STORES INC.	€	17,50
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>64.084,24</b>

#### PROVENTI FINANZIARI

**€1.798.940,92**

DESCRIZIONE	2004
Interessi su titoli	€ 1.767.231,52
Proventi finanziari da titoli	€ 6.297,45
Interessi su c/c GP Banca Aletti	€ 21,59
Interessi su c/c GP JP Morgan Fleming Sim	€ 219,19
Interessi su c/c PRUMERICA B.P.B.	€ 4.904,07
Interessi su c/c CREDIT AGRICOL	€ 2.315,43
Interessi su c/c Pioneer	€ 476,78
Interessi su c/c Antonveneta	€ 842,30
Interessi su c/c Bipielle	€ 5.800,80
Interessi su c/c Fineco	€ 3.129,72
Proventi finanziari relativi alle gestioni patrimoniali	€ 7.702,07
<b>TOTALE</b>	<b>€ 1.798.940,92</b>

#### PLUSVALENZE/MINUSVALENZE

**€2.601.213,91**

Rappresenta il differenziale positivo che scaturisce dalle minusvalenze e plusvalenze da realizzo e da valutazione del portafoglio globale.

Nel dettaglio:

##### -) Plusvalenze realizzate su titoli

€ 685.073,47

Sono relative a titoli di Stato e obbligazioni italiani ed esteri, azioni, fondi obbligazionari e fondi azionari.

##### -) Plusvalenze/minusvalenze da valutazione titoli

€ 2.322.474,95

Scaturisce dalla differenza tra le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione titoli. Per il dettaglio e la composizione vedere la tabella riportata al punto "Strumenti finanziari affidati in gestione" della presente

nota.

**-) Minusvalenze realizzate su titoli**

€ - 365.221,31

Sono relative a titoli di Stato e obbligazioni italiani ed esteri, azioni, fondi obbligazionari fondi azionari.

**-) Utili o perdite su cambi**

€ - 41.113,20

Rappresenta il differenziale negativo che scaturisce dagli acquisti e vendite di valute effettuate a copertura del rischio di cambio su titoli esteri.

Nel dettaglio:

Utile su cambi	€	<b>22.221,29</b>
Perdite su cambi	€	<b>63.334,49</b>

**ONERI PER LA GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI PATRIMONIALI**

€ - 352.711,50

Gli oneri per la gestione degli investimenti sono così costituiti:

<i>Descrizione</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
• Imposta sostitutiva	€ 342.025,83	241.193,12
• Costi per fissati bollati	€ 4.578,08	8.511,43
• Altri costi di gestione	€ 5.716,12	0,00
• Oneri finanziari relativi alle gestioni patrimoniali	€ 391,47	0,00
• Ritenute su interessi da depositi a termine	€ 0,00	10.452,64
• Scarti di emissione	€ 0,00	459,02
• Interessi passivi su c/c bancari	€ 0,00	0,57
<b>Totale</b>	<b>€ 352.711,50</b>	<b>260.616,78</b>

**2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI**

€ 131.787,66 derivanti:

**b) DA ALTRE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

€ 131.787,66

Sono costituiti dai dividendi distribuiti nell'anno 2004 relativamente alle partecipazioni nella "Banche Popolari Unite".

**3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI**

€ 2.251.162,41 derivanti:

**b) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

€ 2.247.158,27

Sono maturati sulle seguenti polizze:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore complessivo al 31.12.2004</b>
Generali n° 68213	383.396,60
Generali n° 69812	460.968,04
Commercial Union n° 3001708	292.031,20

Commercial Union n° 3007509	468.954,89
B.P.B. Assicurazioni n° 200657	641.807,54
<b>Totali</b>	<b>2.247.158,27</b>

### c) DA CREDITI E DISPONIBILITA' LIQUIDE

€ 4.004,14

Rappresentano gli interessi attivi maturati sul c/c ordinario tenuto presso la Carifano S.p.A..

## 9. ALTRI PROVENTI

€ 20.590,22

L'importo si compone da:

### AFFITTI ATTIVI

€ 20.579,40 rappresentano le rendite derivanti dagli immobili strumentali concessi in affitto alle giovani coppie, rientranti nell'intervento "Assistenza alle categorie sociali deboli".

### ARROTONDAMENTI ATTIVI

€ 10,82

## 10. ONERI

€ 1.062.759,78

Gli oneri sono così costituiti:

### a) COMPENSI E RIMBORSI SPESE ORGANI STATUTARI

	2004	2003
• Compensi amministratori	€ 98.203,73	96.932,45
• Compensi membri Collegio dei Revisori	€ 43.956,01	42.143,69
• Compensi membri Consiglio Generale	€ 20.213,85	16.815,56
• Compensi Commissioni consultive	€ 4.777,44	4.454,64
• Rimborso spese amministratori	€ 694,44	871,64
• Compenso e rimborsi spese al Segretario Generale	€ 46.047,56	42.481,19
<b>Totale compensi e rimborsi organi statutari</b>	<b>€ 213.893,03</b>	<b>203.699,17</b>

### b) PER IL PERSONALE

	2004	2003
• Spese per il personale	€ 97.125,14	84.235,95

Si evidenzia che l'incremento rispetto all'esercizio precedente è correlato al maggior numero di dipendenti in forze alla Fondazione nel corso del 2004.

### c) PER CONSULENTI E COLLABORATORI ESTERNI

	2004	2003
• Spese per consulenze legali e notarili	€ 212,65	2.627,87
• Spese consulenze software	€ 8.930,70	554,88
• Costo consulenze gestioni patrimoniali	€ 34.020,00	32.107,28
• Consulenze professionali	€ 38.815,11	37.874,07
• Rimborso spese viaggi collaboratori esterni	€ 687,03	0,00
• Prestazioni e collaborazioni occasionali	€ 300,00	0,00

<b>Totale consulenti e collaboratori esterni</b>	€	<b>82.965,49</b>	<b>73.164,10</b>
--	---	------------------	------------------

Gli importi relativi alle consulenze legali, notarili e professionali sono comprensivi dell'IVA, costituendo quest'ultima costo per la Fondazione. L'incremento delle spese è dovuto alla consulenza per l'assistenza software relativa al nuovo pacchetto gestionale.

Si evidenzia che la somma delle spese per la gestione amministrativa della Fondazione (lettere "a", "b" e "c" degli ONERI, misurate sui proventi ordinari della Fondazione, è pari al 6,05%: tale percentuale è inferiore alla media delle spese sostenute dalle Fondazioni italiane (pari al 7%), registrata nell'ultimo rapporto ACRI.

<b>d) PER SERVIZI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
• Commissioni di gestione Banca Aletti	€	27.976,64	26.662,89
• Commissioni di gestione Pioneer	€	14.303,34	10.194,17
• Commissioni di gestione Antonveneta	€	11.758,33	9.946,38
• Commissioni di gestione Bipielle	€	21.313,75	13.675,75
• Commissioni di gestione Pramerica	€	22.894,12	8.096,83
• Commissioni di gestione Fineco	€	15.838,75	10.228,71
• Commissioni di gestione Credit Agricol	€	19.336,50	10.888,38
• Commissioni di gestione JPMorgan Fleming Sim	€	0,00	10.609,08
• Commissioni di gestione Banca Popolare Bergamo	€	0,00	231,88
• Commissioni di gestione B.P.B. Assicurazioni	€	0,00	100,00
• Commissioni di gestione Generali Vita	€	0,00	10.000,00
• Commissioni bancarie e postali	€	325,92	309,46
• Imposta di bollo	€	167,40	238,55
<b>Totale servizi di gestione del patrimonio</b>	€	<b>133.914,75</b>	<b>111.182,08</b>

Le commissioni di gestione risultano incrementate prevalentemente per effetto della miglior performance realizzata dai singoli gestori nel corso dell'anno.

<b>f) COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
• Commissioni di negoziazione Banca Aletti	€	10,81	5.877,68
• Commissioni di negoziazione JPMorgan Fleming Sim	€	0,00	3.195,48
• Commissioni di negoziazione Pioneer	€	4.409,90	6.198,81
• Commissioni di negoziazione Antonveneta	€	1.691,80	6.582,72
• Commissioni di negoziazione Bipielle	€	318,58	1.327,89
• Commissioni di negoziazione Pramerica	€	232,11	657,86
• Commissioni di negoziazione Fineco	€	5.599,32	12.416,42
• Commissioni di negoziazione Credit Agricol	€	617,09	1.854,50
<b>Totale commissioni di negoziazione</b>	€	<b>12.879,61</b>	<b>38.111,36</b>

<b>g) AMMORTAMENTI</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Ammortamento beni mobili	€	78.986,84	67.832,28
<b>Totale ammortamenti</b>	€	<b>78.986,84</b>	<b>67.832,28</b>

L'incremento degli ammortamenti rispetto all'esercizio precedente scaturisce da:

-) acquisti di beni mobili effettuati nel corso del 2004 e spesati nell'anno;

-) dalla quota di ammortamento degli impianti realizzati a seguito della ristrutturazione dei locali sede della Fondazione.

<b>i) ALTRI ONERI</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
•Assicurazioni	€ 20.679,81	18.659,13
•Cancelleria e stampati	€ 2.200,86	7.964,47
•Contributi associativi ACRI	€ 16.984,62	13.968,40
•Giornali, abbonamenti e libri	€ 1.446,60	1.409,32
•Noleggi auto	€ 860,20	4.003,45
•Service Carifano	€ 0,00	9.488,04
•Servizi telefonici e telegrafici	€ 4.153,49	3.886,64
•Spese viaggi e missioni e partecipazione convegni	€ 150,00	3.333,95
•Spese postali	€ 3.577,13	3.140,96
•Manutenzione mobili e macchine d'ufficio	€ 3.432,13	718,58
•Manutenzione beni immobili	€ 12.193,44	1.606,80
•Manutenzione straordinaria beni immobili	€ 9.972,00	53.084,03
•Manutenzione impianti	€ 5.817,84	0,00
•Manutenzioni varie	€ 2.372,07	355,04
•Spese di rappresentanza	€ 3.128,98	1.050,86
•Servizi fotografici	€ 42,50	285,65
•Altri oneri	€ 0,00	2.790,12
•Servizio di vigilanza	€ 34.256,14	45.695,98
•Trasporti e facchinaggio	€ 1.013,45	2.847,60
•Spese pulizie locali	€ 11.130,70	12.238,53
•Abbonamento Internet	€ 495,80	495,80
•Valori bollati	€ 191,17	188,48
•Spese varie	€ 1.384,76	287,30
•Servizio fornitura asciugamani	€ 186,16	514,08
•Spese materiali di consumo	€ 971,89	1.090,59
•Spese assembleari	€ 21,00	491,00
•Costi gestione periodico Fondazione	€ 1.554,36	1.253,29
•Costi per la sicurezza	€ 3.264,99	2.092,62
•Costi per interventi tecnici	€ 4.132,60	6.663,82
•Servizio fornitura energia elettrica	€ 2.827,19	559,64
•Servizio fornitura acqua potabile	€ 308,50	118,02
•Servizio fornitura gas metano	€ 4.702,74	1.403,06
•Ritenute su interessi di c/c	€ 1.081,00	17.507,85
•Arrotondamenti passivi	€ 14,31	30,60
•Tassa concessioni governative	€ 51,65	0,00
<b>Totale altri oneri</b>	<b>€ 154.600,08</b>	<b>219.223,70</b>

Le diminuzioni dei costi sono imputabili prevalentemente a minori spese per: manutenzioni immobili e ritenute su interessi di c/c.

	2004	2003
<b>l) IMPOSTA DI REGISTRO</b>	€ 252,20	233,83
<b>m) ONERI GESTIONE SEPARATA</b>	€ 4.991,53	3.999,63
<b>n) COSTI GESTIONE IMMOBILI GIOVANI COPPIE</b>	€ 2.256,30	1,425,70
<b>o) ONERI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	€ 280.894,81	274.326,40

## 11. PROVENTI STRAORDINARI

€ 25.228,65

I proventi straordinari scaturiscono da:

Interessi su crediti d'imposta a rimborso periodi d'imposta 1992/93 e 1993/94	€	23.495,37
Interessi su crediti per iscrizione a ruolo provvisoria periodi d'imposta 1992/93 e 1993/94	€	123,24
Sopravvenienza derivante da un minor importo IRAP scaturito in sede di dichiarazione dei redditi	€	1.387,00
Abbuoni attivi su fatture	€	223,04
<b>TOTALE</b>	€	<b>25.228,65</b>

## 13. IMPOSTE

€ 31.854,07 scaturiscono da:

	2004	2003
ICI	€ 3.958,16	3.036,00
Tassa smaltimento rifiuti	€ 2.041,91	2.132,38
IRAP	€ 15.750,00	18.432,00
IRES	€ 10.104,00	43.069,00
<b>Totale</b>	€ <b>31.854,07</b>	<b>66.669,38</b>

Per l'IRES si rimanda a quanto riportato all'inizio della presente nota alla voce "IMPOSTE E TASSE".

## 14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

€ 1.089.137,00

L'accantonamento, per l'anno 2004, è pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio, così come previsto dal Decreto 15 marzo 2005 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro.

## 15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

L'importo di € 2.617.006,02 rappresenta il costo dell'attività di erogazione al netto del fondo per le erogazioni nei settori rilevanti per € 374.677,73. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 l'Ente ha deliberato interventi nei seguenti settori:

<b>NEI SETTORI RILEVANTI</b>		
Arte, attività e beni culturali	€	938.000,00
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	€	504.000,00
Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	€	548.468,35
<b>Totale settori rilevanti</b>	€	<b>1.990.468,35</b>
<b>NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI</b>		
Famiglia e valori connessi	€	333.200,00
Volontariato, filantropia e beneficenza	€	37.123,85
Assistenza agli anziani	€	224.000,00
Protezione e qualità ambientale	€	15.213,82
Ricerca scientifica e tecnologia	€	17.000,00
<b>Totale altri settori statutari</b>	€	<b>626.537,67</b>

<b>TOTALE GENERALE EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2004</b>	<b>€</b>	<b>2.617.006,02</b>
---	----------	---------------------

Le erogazioni deliberate nei settori rilevanti sono pari al 45,70% del reddito d'esercizio al netto dell'accantonamento per la riserva obbligatoria. Risultando tale percentuale inferiore a quella prevista dalla lettera d) del comma 1 dell'art. 8 del D.Lgs. 153/99, si è reso necessario effettuare l'accantonamento di cui al successivo punto 17 lettera "b".

### **16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO**

€ 290.436,00

L'accantonamento per l'anno 2004 è pari ad 1/15 del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento alla riserva obbligatoria.

### **17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO**

€ 632.251,64

Gli accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto sono i seguenti.

#### **a) AL FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI**

€ 7.251,64

Tale accantonamento scaturisce dalla proposta di destinazione dell'avanzo 2004

#### **b) AI FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI**

€ 625.000,00

L'accantonamento si è reso obbligatorio per il raggiungimento dei limiti stabiliti dalla lettera d) del comma 1 dell'art. 8 del D.Lgs. 153/99 sulla destinazione dell'avanzo d'esercizio.

#### **d) ALTRI FONDI**

€ 0,00

### **18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO**

€ 816.852,00

L'accantonamento è stato effettuato nella misura del 15% dell'avanzo dell'esercizio. Tale accantonamento, seppur non obbligatorio, è stato ritenuto opportuno al fine di garantire un maggior presidio al patrimonio dai rischi inflattivi.

## RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI AL BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2004

Il Collegio dei Revisori della Fondazione Cassa di Risparmio di Fano, preso atto, del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 relativo al periodo 01/01/2004-31/12/2004 e della relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio d'Amministrazione in data 08/04/2004; esaminate le risultanze del bilancio medesimo corredato dalla nota integrativa redatta ai sensi delle vigenti disposizioni; confermato di aver effettuato, senza rilievi, le periodiche verifiche di legge e di aver riscontrato la corretta tenuta della contabilità e la puntuale esecuzione degli adempimenti previsti dalle norme vigenti, riferisce quanto segue:

### IN ORDINE ALL'ATTIVITA' DEGLI ORGANI DELLA FONDAZIONE

Il Collegio attesta di aver tenuto . tenuto n. 5 riunioni nel corso dell'esercizio e di essere stato partecipe alle riunioni del Consiglio Generale (n. 7), del Consiglio di Amministrazione (n. 14) e delle Commissioni finanziaria e bilancio (n. 5) aventi ad oggetto la verifica dei rendimenti e le migliori scelte operabili in linea con i principi di redditività e di salvaguardia del patrimonio della Fondazione

### IN ORDINE ALLA IN ORDINE ALLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Conformemente alle indicazioni dell'Atto di indirizzo, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la propria relazione in due parti fondamentali, concernenti rispettivamente la gestione economico finanziaria e il bilancio di missione.

Nella prima parte sono state fornite esaurienti informazioni sulla situazione economico-finanziaria e si è evidenziato l'andamento dei mercati finanziari nel corso dell'anno in questione.

La seconda parte della relazione sulla gestione - Bilancio di missione - descrive in modo esauriente ed analitico i principali aspetti della gestione con riferimento ai diversi settori di attività istituzionale.

### IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Il bilancio di esercizio evidenzia i seguenti risultati conseguiti:

- risultato delle gestioni patrimoniali individuali pari ad € 4.111.528;
- dividendi e proventi assimilati per € 131.788;
- interessi e proventi assimilati per € 2.251.162;
- altri proventi pari ad € 20.590.

L'avanzo d'esercizio di € 5.445.683 è pari al 3,72% del patrimonio netto presente al 1.1.2004.

Il raffronto fra le erogazioni previste per gli otto settori di intervento di cui al bilancio preventivo (DPP) dell'esercizio 2004 (redatto dal Consiglio di Amministrazione in data 23.09.2003 e approvato dal Consiglio Generale nella seduta del 28.10.2003) e le effettive erogazioni deliberate nell'esercizio per ciascuno dei suddetti settori, emerge dal prospetto che segue.

	DPP 2004	Storno settori	Utilizzo "fondo erogazioni settori rilevanti"	Disponibilità	Impegni assunti
<b>Settori rilevanti:</b>					
Arte attività e beni culturali	896.000,00	42.000,00	374.677,73	1.312.677,73	1.312.677,73
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	504.000,00			504.000,00	504.000,00
Educazione, istruzione e formazione	504.000,00	58.800,00		562.800,00	548.468,35
<b>Altri settori statutari:</b>					
Famiglia e valori connessi	392.000,00	-58.800,00		333.200,00	333.200,00
Volontariato, filantropia e beneficenza	56.000,00	-8.400,00		47.600,00	37.123,85
Assistenza agli anziani	224.000,00			224.000,00	224.000,00
Protezione e qualità ambientale	112.000,00	-16.800,00		95.200,00	15.213,82
Ricerca scientifica e tecnologica	112.000,00	-16.800,00		95.200,00	17.000,00

<b>Totale</b>	<b>2.800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>374.677,73</b>	<b>3.174.677,73</b>	<b>2.991.683,75</b>
---------------	---------------------	-------------	-------------------	---------------------	---------------------

- Il bilancio, risulta redatto secondo gli schemi allegati all'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, nel rispetto dei principi di chiarezza e completezza, con esposizione dei dati raffrontati con i corrispondenti valori del bilancio dell'esercizio precedente.
- Il Collegio ha richiesto ed esaminato l'elenco particolareggiato dei ratei e dei risconti, e conferma di aver effettuato i relativi controlli e di concordare sui valori indicati in bilancio. In particolare i ratei attivi sono rappresentati da quote di incremento di valore patrimoniale di n° 2 polizze di capitalizzazione della COMMERCIAL UNION LIFE per € 585.929; i risconti attivi riguardano quota ferie anticipate (€ 539,91) e quote di premi assicurativi anticipati (€ 21.705,80).  
Ha riconciliato il valore dei titoli presenti in bilancio con gli estratti conto dei gestori a cui è stato affidato il patrimonio titoli della Fondazione.
- Le spese di funzionamento risultano adeguate alla struttura organizzativa e all'attività svolta dalla Fondazione.
- La valutazione dei titoli costituenti strumenti finanziari non immobilizzati affidati in gestione patrimoniale individuale, è stata effettuata con applicazione del criterio del valore corrente di mercato alla data di chiusura dell'esercizio in base alle rendicontazioni inviate dai Gestori. Tale criterio appare corretto alla luce delle indicazioni sui criteri di valutazione fornite dall'atto di indirizzo al punto 10.8.
- La valutazione dei beni immobili non ha subito variazioni dei criteri rispetto all'esercizio precedente; la nota integrativa precisa che il Palazzo Malatestiano è stato oggetto, in anni pregressi, di rivalutazione ex legge 408/90 per un importo di € 691.637,53.  
Nel corso dell'esercizio in esame la Fondazione ha eseguito, nell'immobile ove è ubicata la propria sede, alcuni interventi di ristrutturazione sopportando spese di natura incrementativa dell'immobile per complessivi € 25.113,15.  
Inoltre è stato stipulato l'atto di acquisto da Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A. di una porzione del fabbricato denominato "Palazzo De Cuppis" per il prezzo complessivo di € 3.600.000,00 dal quale è stata scomputata la caparra versata di € 1.000.000,00. Nel valore del bene sono state capitalizzate le spese di acquisto per € 10.201,05.
- La valutazione delle altre immobilizzazioni materiali e immateriali e finanziarie segue i criteri adottati negli esercizi precedenti. Si rileva che nell'esercizio sono stati iscritti nella categoria "Altri beni" i vari impianti realizzati nell'immobile sede della Fondazione. Per tali beni si è proceduto al processo di ammortamento in base alla vita residua utile stimata convenzionalmente in 5 esercizi.
- I residui attivi dell'esercizio 2004 derivanti da eliminazioni di impegni per erogazioni per € 94.677,73, sono confluiti nel "Fondo per erogazioni nei settori rilevanti".
- Il totale del "Fondo per rischi e oneri" (€ 1.135.880,90) è formato da:
  - a) "Fondo credito d'imposta" (€ 317.742) in relazione alla voce di "credito d'imposta sui dividendi" che scaturisce dall'applicazione dell'aliquota IRPEG ridotta, maturato negli esercizi pregressi, per il quale esiste contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria;
  - b) "Fondo per proventi non incassati" (€ 180.760) è un accantonamento a garanzia di ulteriori crediti per ritenute subite su dividendi richieste a rimborso;
  - c) "Fondo imposte differite" (€ 637.379,15) che accoglie l'accantonamento per imposte differite sui rendimenti delle polizze di capitalizzazione. Il saldo all'inizio dell'esercizio era pari ad € 356.484,34 mentre nel corso del 2004 vi sono confluiti accantonamenti per € 280.894,81.
- Quanto alle imposte sul reddito dell'esercizio (IRES) l'imponibile è determinato dai dividendi italiani ed esteri e dal reddito dei fabbricati; l'IRAP, è determinata secondo la relativa normativa.

#### **IN ORDINE AL RISULTATO DI GESTIONE E SUA DESTINAZIONE**

- Il risultato della gestione porta un avanzo di € 5.445.683 quale risulta dalla sintesi dei punti da 1 a 13 del conto economico. Detto risultato è stato destinato come indicato nei punti da 16 a 20 del conto economico stesso in osservanza delle disposizioni dell'Atto di indirizzo integrate dal Decreto del Dipartimento del Tesoro del 15/3/2005.

In particolare:

- le erogazioni complessivamente deliberate nel corso del 2004, pari ad € 2.991.683, appaiono nel conto economico nell'ammontare netto di € 2.617.006 dopo l'imputazione, in diminuzione, dell'importo di € 374.678 relativo ai residui attivi delle erogazioni deliberate in esercizi precedenti, non più da effettuare ed accantonate al "Fondo per erogazioni nei settori rilevanti".
- Le erogazioni deliberate nei settori rilevanti (€ 1.990.468) sono state pari al 45,70% dell'avanzo d'esercizio al netto dell'accantonamento per la riserva obbligatoria. Risultando tale percentuale inferiore a quella prevista

dalla lettera d) del comma 1 dell'art. 8 del D.Lgs. 153/99, si è reso necessario effettuare un accantonamento al "Fondo per erogazioni nei settori rilevanti" di un importo pari ad € 625.000.

- Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni", pari a € 3.311.729, risulta incrementato nell'esercizio dall'accantonamento di € 7.252.
- L'accantonamento alla "Riserva per l'integrità del patrimonio" è stato effettuato nella misura massima consentita dal Decreto del Dipartimento del Tesoro citato pari a € 816.852, corrispondente al 15% dell'avanzo dell'esercizio, quale fondo incrementativo del patrimonio della Fondazione vincolato al perseguimento degli scopi statutari.
- Alla riserva obbligatoria è stato accantonato il 20% dell'avanzo, pari ad € 1.089.137,00, come previsto dal Decreto 15/3/2005 sopra citato.
- L'accantonamento per il volontariato è stato effettuato nella misura di € 145.218, ulteriormente integrato di € 145.218 per effetto dell'ordinanza del TAR Lazio dell'11 luglio 2001 con la quale è stata di fatto ripristinata la misura dell'accantonamento prevista dall'art. 15 della Legge 266/91.

#### **IN ORDINE ALLA REDDITIVITÀ DEL PATRIMONIO**

- La redditività del patrimonio netto investito risulta come da prospetto che segue:

#### **Redditività esercizio 2004/1.000**

Risultato gestioni patrimoniali individuali (al netto di imposta sostitutiva di € 241)	€	4.112
Commissioni di negoziazione e gestione	€	(146)
Dividendi da partecipazioni	€	132
Risultato da strumenti finanziari non immob. (escluse le partecipazioni)	€	2.247
Interessi da disponibilità liquide	€	4
Redditività netta	€	6.349
Percentuale di redditività media sul capitale investito	%	4,29

#### **CONCLUSIONI**

- Attestato che i dati di bilancio trovano corrispondenza con le scritture contabili tenute ai sensi di legge;
- attestato altresì che il bilancio esprime i risultati esposti nel seguente prospetto riassuntivo:

#### **RENDICONTO PATRIMONIALE/1.000**

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	€	8.958
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€	3.081
STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	€	147.157
CREDITI	€	1.822
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	€	84
RATEI E RISCONTI ATTIVI	€	608
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>€</b>	<b>161.710</b>
PATRIMONIO NETTO	€	148.207
FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO	€	5.476
FONDI PER RISCHI E ONERI	€	1.136
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV. SUBORD.	€	28
EROGAZIONI DELIBERATE	€	5.615
FONDO PER IL VOLONTARIATO	€	1.033
DEBITI	€	210
RATEI E RISCONTI PASSIVI	€	5
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>€</b>	<b>161,710</b>

#### **RENDICONTO ECONOMICO/1.000**

RISULTATO GESTIONI PATRIMONIALI INDIV.	€	4.111
DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	€	132
INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI	€	2.251
ALTRI PROVENTI	€	20

PROVENTI STRAORDINARI	€	25
<b>TOTALE PROVENTI E RENDITE</b>	<b>€</b>	<b>6.539</b>
<b>SPESE ED ONERI</b>	<b>€</b>	<b>(1.094)</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>€</b>	<b>5.445</b>
ACC. RISERVA OBBLIGATORIA	€	(1.089)
EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ESERCIZIO	€	(2.617)
ACC. PER IL VOLONTARIATO	€	(290)
ACC.TO FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO	€	(632)
ACC. INTEGRITA' PATRIMONIALE	€	(817)
<b>AVANZO RESIDUO</b>	<b>€</b>	<b>0</b>

Il Collegio, pertanto, ritiene il bilancio consuntivo al 31/12/2004 vero e reale ed invita il Consiglio Generale ad approvarlo.

Fano, lì 14 aprile 2005

**Il Collegio dei Revisori**

Dott. Giacomo Gabbianelli

Dott. Francesco Buresta

Comm. Adolfo Cristiano

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

### Relazione economica e finanziaria

Al 1° gennaio 2004 il patrimonio netto della Fondazione ammontava a € 146.300.825.= costituito dal fondo di dotazione per € 70.715.364.= e da riserve per complessive € 75.585.461=. Alla chiusura dell'esercizio 2004 il patrimonio netto ammonta a € 148.206.813= con un incremento nominale di € 1.905.988.=, derivante dai seguenti accantonamenti obbligatori e facoltativi: riserva obbligatoria per € 1.089.137 riserva per l'integrità del patrimonio per € 816.852,00.

Il capitale investito ammonta ad € 161.710.563 e risulta così ripartito:

1. in beni immobili € 7.552.972=,
2. in beni mobili e opere d'arte per € 1.287.337=;
3. in beni mobili strumentali per € 27.095=,
4. in altri beni per € 90.885=
5. in immobilizzazioni finanziarie per € 3.080.661=
6. in strumenti finanziari non immobilizzati per € 147.156.786.=
7. in crediti per € 1.822.152=
8. in disponibilità liquide per € 84.500
9. in ratei e risconti attivi per € 608.175.

Le immobilizzazioni materiali costituite da immobili strumentali, beni mobili e opere d'arte pari, ad € 8.958.289, rappresentano il 5,54% del capitale investito.

Le immobilizzazioni finanziarie costituite in partecipazioni in altre società (Banche Popolari Unite e Cassa Depositi e Prestiti) sono pari ad € 3.080.661 e rappresentano l'1,90% del capitale investito.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati per complessivi € 147.156.786= sono pari al 91,00% del capitale investito e risultano così distribuiti:

- a) portafoglio in gestione patrimoniale individuale per complessivi € 91.666.692 pari al 62,29% così allocato:
  - € 90.462.581 pari al 98,69% in titoli con il seguente asset
    - ⇒ obbligazioni, titoli di stato, sicav e fondi obbligazionari italiani ed esteri per € 82.812.467= pari al 91,54%;
    - ⇒ azioni italiane, estere, sicav e fondi azionari italiani ed esteri per € 7.650.114= pari all' 8,46%;
  - liquidità per € 939.241 e crediti e debiti v/ gestori per € - 313.351: il tutto per complessivi € 625.890 pari allo 0,68%;
  - ratei attivi su gestioni patrimoniali € 578.221 pari allo 0,63%
- b) polizze assicurative di capitalizzazione per € 55.490.094.= pari al 37,71%;

I crediti pari ad € 1.822.152 rappresentano l'1,13% del capitale investito.

Le disponibilità liquide sul conto corrente di tesoreria ammontano a € 84.500 e sono pari al 0,05% del capitale investito.

Infine i ratei e i risconti attivi, pari ad € 608.175, rappresentano lo 0,38% del capitale investito.

L'avanzo dell'esercizio 2004 pari ad € 5.445.683.=, rappresenta un rendimento netto percentuale del 3,72%, misurato sul patrimonio netto della Fondazione al 1° gennaio 2004.

L'analisi dei rendimenti è la seguente:

- a) **sulle immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni) € 3.080.661:** rendimento netto di € 131.788 pari al 4,28% (non sono stati considerati i dividendi di Cassa Depositi e Prestiti in quanto non ancora deliberati / incassati);

**b) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale:** nell'esercizio la consistenza media annua del patrimonio gestito in strumenti finanziari è risultata di € 91.640.941, con un rendimento netto di 3.965.227 pari al 4,33% a fronte di un benchmark ponderato del 4,11%.

Per i risultati dei singoli gestori comparati ai benchmark e la composizione dei loro asset si rinvia alle tabelle esposte in nota integrativa.

**c) strumenti finanziari non quotati (polizze a capitalizzazione)**

Le polizze assicurative di capitalizzazione hanno avuto una consistenza media di € 53.120.705.= con una rendita lorda (capitalizzata o ratei) di € 2.247.158 (4,23%) e netta (imposte differite € 280.895.=) di € 1.966.263 pari al 3,70%.=

**d) disponibilità liquide in conto corrente di tesoreria:** hanno avuto una giacenza media di € 333.645.= con interessi attivi lordi per € 4.004.= con un rendimento dell'1,2% e netto dell'0,88%.

Si rileva che nel complesso il rendimento netto, pari al 3,72%, è risultato superiore al tasso di inflazione registrato nell'anno che è stato pari al 2,2%

I risultati conseguiti complessivamente dalle gestioni nel 2004 risultano complessivamente soddisfacenti anche se possono apparire leggermente ridimensionati considerando gli andamenti brillanti ottenuti dai mercati finanziari sia nel comparto obbligazionario che in quello azionario. La logica delle gestioni Total Return, che costituiscono la maggioranza delle tipologie di mandato nelle gestioni patrimoniali, resta quella di proteggere in primo luogo il capitale investito, risultano quindi particolarmente difensivi nei momenti critici dei mercati finanziari anche se spesso non sono in grado di cogliere pienamente gli andamenti nelle fasi di mercato particolarmente positive.

Nel corso del 2004 si è presumibilmente registrato il picco della crescita mondiale nell'attuale ciclo economico. Al contempo si sono consolidati i contributi delle diverse aree geografiche alla crescita economica mondiale che è stata sostenuta principalmente dagli Stati Uniti e dai paesi asiatici (ad esclusione del Giappone), mentre l'area Uem, pur manifestando un incremento significativo della crescita economica rispetto al 2003, ha mantenuto le distanze con le principali aree economiche di riferimento. Nonostante comunque un generale incremento della dinamica economica nel mondo (se si esclude appunto il Giappone) non si sono riassorbiti gli squilibri strutturali che caratterizzano l'economia mondiale. In particolare, per quanto riguarda i saldi della bilancia commerciale, si è intensificato lo squilibrio tra il deficit degli Stati Uniti da una parte e il surplus dell'area Uem e del Giappone dall'altra. Il deficit della bilancia commerciale statunitense ha superato ormai il 5.5% del Prodotto Interno lordo al quale si aggiunge un ulteriore deficit del 4.3% del Pil per quanto riguarda il settore pubblico. Tali squilibri sono stati determinanti nel generare un ulteriore indebolimento del dollaro che, stante i vincoli di cambio esistenti con molti paesi asiatici, si è manifestato soprattutto nei confronti dell'euro. Il problema che ha interessato la gestione delle politiche economiche in corso d'anno è stato quindi la sostenibilità di ritmi di crescita elevati in presenza appunto di tali squilibri; questo problema ha caratterizzato sia gli Stati Uniti ma anche la Cina il cui contributo alla domanda e al commercio internazionale è notevolmente cresciuto negli ultimi anni. Ciò ha reso necessario la messa in atto di politiche monetarie restrittive che, per gli Stati Uniti si sono tradotti in un incremento dei tassi ufficiali di 1,25 punti percentuali. Un ulteriore elemento caratterizzante il 2004 è stato l'andamento dei prezzi del petrolio che ha raggiunto nuovi massimi storici, sostenuti da una domanda mondiale in crescita (grazie anche al contributo proprio della Cina) in un contesto caratterizzato ancora da tensioni a livello geopolitico. Il rialzo dei tassi ufficiali statunitensi, messo in atto proprio per riportare la dinamica economica verso livelli più equilibrati, ha dovuto "convivere" con questa situazione di prezzi delle materie prime più elevati rendendo quindi più delicata la gestione della politica monetaria e generando inevitabili conseguenze sui mercati finanziari. Nell'area Uem, alle prese certamente con minori squilibri strutturali, l'attività economica, pur in crescita, è stata però ancora modesta in rapporto alla crescita economica mondiale. In particolare la domanda interna ha mostrato ancora un andamento piuttosto debole mentre il contributo del settore estero è risultato ridimensionato in seguito all'apprezzamento dell'euro.

In questo contesto macroeconomico, l'evoluzione dei mercati finanziari ha fatto reistrare, a fine anno, rendimenti positivi sia sui mercati obbligazionari che su quelli azionari. Questi ultimi hanno proseguito il trend di crescita iniziato a partire dal marzo 2003, sostenuti dal miglioramento del ciclo economico e dalle buone prospettive di crescita degli utili. I mercati obbligazionari hanno registrato alcuni momenti di

tensione, soprattutto nella parte centrale dell'anno in cui, anche a causa delle crescenti tensioni sui prezzi del petrolio, si sono concentrate le maggiori incertezze sull'evoluzione delle politiche monetarie. Nel momento in cui si sono ben delineate le strategie perseguire dalle rispettive Banche Centrali, i mercati obbligazionari hanno assunto un andamento più lineare caratterizzato da una costante e sensibile crescita quello europeo coerentemente con aspettative di tassi ufficiali invariati, e da una crescita più limitata quello statunitense riflettendo l'azione restrittiva intrapresa dalla Federal Reserve. La fase positiva dei mercati finanziari era iniziata già nella prima parte del 2004 sostenuta dalla convinzione di miglioramento del ciclo economico senza particolari tensioni inflazionistiche. Il livello dei tassi di interesse particolarmente contenuto cominciava tuttavia ad apparire incoerente con l'andamento del ciclo economico internazionale. Man mano che si inserivano aspettative di possibili restrizioni monetarie, soprattutto negli Stati Uniti, aumentavano le tensioni sui tassi di interesse di lungo termine penalizzando l'andamento dei mercati obbligazionari che, a metà anno avevano quasi del tutto annullato i rialzi registrati nei primi mesi. Tale situazione oltretutto veniva rafforzata dal progressivo rialzo dei prezzi del petrolio che inseriva, in primo luogo, aspettative inflazionistiche salvo poi generare, man mano che i prezzi raggiungevano livelli record, pericoli di eccessivo ridimensionamento dei consumi e quindi della crescita economica mondiali. Nei mesi estivi gli indirizzi di politica monetaria sono apparsi più chiari: il rialzo dei tassi si è via via intensificato negli Stati Uniti e nel Regno Unito mentre anche in Cina si consolidavano le voci di possibili misure restrittive, per frenare il corso della crescita economica, culminate poi con la decisione di aumentare i tassi sul credito bancario dopo dieci anni. Nell'area Uem invece, si rafforzava l'idea di una maggiore neutralità della politica monetaria generata anche dai nuovi record che il livello del cambio con il dollaro raggiungeva, smorzando quindi le aspettative di inflazione. Tutto questo, unito ai timori di contrazione dei consumi in seguito ai maggiori prezzi energetici aveva inevitabili riflessi sulle aspettative dei profitti aziendali, penalizzando il corso dei mercati azionari su tutte le principali borse internazionali. Nell'ultima parte dell'anno, i mercati finanziari cominciavano ad avere maggiore fiducia sull'efficacia delle politiche monetarie che, unita alla maggiore stabilità dei prezzi del petrolio, consentiva un miglioramento complessivo sia dei mercati obbligazionari che di quelli azionari. Al termine dell'anno, sui mercati obbligazionari si registravano incrementi maggiori nell'area Uem rispetto agli Stati Uniti, riflettendo il diverso ciclo economico e di politica monetaria in atto, mentre sui mercati azionari si riscontrava una maggiore uniformità tra i mercati dei paesi industrializzati. Sui mercati dei paesi emergenti invece la dinamica dei corsi azionari è stata ancora più sostenuta, sia pur con un ritmo inferiore a quello degli anni precedenti.

In tale contesto finanziario la strategia di investimento della Fondazione è rimasta orientata verso una particolare attenzione alla gestione del rischio finanziario attuata mediante il mantenimento di un relativo equilibrio tra i vari strumenti finanziari e limitando, negli investimenti a mercato, l'accesso ai mercati più rischiosi.

Le performance degli investimenti gestiti della Fondazione sono risultate complessivamente positive, anche se si rilevano delle differenze tra i diversi gestori, riflettendo presumibilmente i rispettivi approcci nel processo di diversificazione. Il rendimento complessivo delle gestioni è stato pari al 4.5%, contro un rendimento del benchmark (ponderato in base ai rispettivi patrimoni) che è stato del 4.1%. La rischiosità complessiva è rimasta contenuta; l'esposizione sui mercati azionari è stata tenuta dai gestori entro i limiti massimi consentiti (15% del totale gestito) mentre anche il rischio valutario è stato quasi sempre neutralizzato attraverso strumenti di copertura.

## **PROSPETTIVE**

Nella prima parte del 2005 sui mercati azionari si è manifestata una divergenza tra il mercato europeo e quello statunitense; mentre i mercati azionari europei hanno proseguito la fase di crescita, anche se inserita in un contesto di maggiore incertezza, negli Stati Uniti l'ulteriore intensificazione delle aspettative restrittive di politica monetaria in seguito alla nuova fiammata dei prezzi del petrolio ha generato finora un andamento negativo delle quotazioni alimentato anche dall'ulteriore fase di debolezza del dollaro, in particolare verso l'euro così come avvenuto nel 2004.

Negli Stati Uniti il compito della politica monetaria continuerà ad essere quello di stabilizzare le aspettative di crescita attorno al livello potenziale (attestato al 3% circa) in maniera da generare nel medio periodo quantomeno un arresto del deterioramento dei saldi finanziari. Nonostante le incertezze presenti sui mercati azionari, le previsioni di consenso sugli utili attesi lasciano comunque spazi di ripresa del mercato; le aspettative di politica monetaria restrittiva unite alle maggiori esigenze di rifinanziamento del sistema finanziario statunitense portano ad accrescere invece la percezione di

rischiosità dei mercati obbligazionari che hanno già fornito dimostrazioni di maggiore vulnerabilità rispetto agli anni passati.

Per l'Europa le prerogative dello scenario economico non appaiono mutate rispetto alla seconda metà dell'anno scorso; le previsioni di consenso indicano che la crescita economica europea nel 2005 non dovrebbe risultare diversa da quella del 2004, comunque inferiore al 2%; le aspettative di miglioramento continuano ad essere affidate alla ripresa della domanda interna stante la situazione di consolidamento della forza dell'euro che attenua il contributo delle esportazioni. In questa fase assume particolare rilievo la possibilità di mantenere il tono espansivo delle politiche economiche, in particolare quella monetaria che potrebbe favorire la ripresa dei consumi e degli investimenti soprattutto in quei paesi che hanno finora manifestato le maggiori difficoltà come la Germania. Per le altre aree geografiche, permane l'attenzione verso la capacità della Cina di evitare un brusco arresto della crescita, anche per i riflessi che ciò potrebbe avere sull'interscambio con gli altri paesi asiatici.

La strategia di investimento della Fondazione rimarrà concentrata sul contenimento del rischio complessivo, peraltro in un anno in cui presumibilmente il corso dei mercati finanziari risulterà maggiormente problematico rispetto all'anno scorso. Tali obiettivi, uniti comunque alla ricerca di un rendimento coerente con gli impegni istituzionali, saranno perseguiti privilegiando comunque gli strumenti finora attivati dalla Fondazione (gestioni total return, polizze assicurative e gestioni finanziarie a benchmark) ricercando l'equilibrio più opportuno tra le varie componenti. Le presumibili maggiori complessità dei mercati potranno portare alla valutazione dell'introduzione, nelle gestioni finanziarie, di strumenti alternativi, sempre comunque dalle caratteristiche e in misura coerenti con il profilo di rischio della Fondazione.

## BILANCIO DI MISSIONE

### 1 – IL QUADRO NORMATIVO E POLITICO-ISTITUZIONALE

L'anno 2004 ha sancito il definitivo superamento del contrasto che ha visto opposte, per oltre due, anni le Fondazioni bancarie al Ministero dell'Economia e delle Finanze (Autorità di Vigilanza). Le note sentenze della Corte Costituzionale del 2003 hanno consentito di delineare finalmente natura giuridica, ruolo e finalità delle Fondazioni che hanno assunto quindi una fisionomia del tutto autonoma rispetto al mondo bancario e in particolare alle banche conferitarie: in una parola le Fondazioni sono state riconosciute a pieno titolo tra i soggetti privati dell'organizzazione delle "libertà sociali".

La "pace" è stata poi finalmente sancita con l'emanazione del Decreto Ministeriale 18 maggio 2004 n. 150, recante il Regolamento in materia di disciplina delle Fondazioni bancarie. Importanti di tale decreto gli articoli che afferiscono all'attività istituzionale con la determinazione dei settori "rilevanti" in cui le Fondazioni operano, di volta in volta scelti dagli organi competenti (nel caso della nostra Fondazione: Consiglio Generale, come organo di indirizzo) alle incompatibilità e al patrimonio.

Quanto alle partecipazioni bancarie di controllo, come è noto, la nostra Fondazione ha scelto tra le prime in Italia di dare piena attuazione alla legge "Ciampi - Pinza" e al decreto legislativo 153/1999, attuando una netta separazione fra attività istituzionale e controllo della banca conferitaria, pervenendo nel 2002 alla definitiva cessione di tutte le azioni della CARIFANO – Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.

La revisione dello Statuto del 2000 ha coniugato l'esigenza di recepire in toto gli indirizzi del citato D.M. 150/2004 e quella di aggiornare e migliorare alcune norme attinenti specialmente alla composizione degli organi e al loro funzionamento. Le modifiche più rilevanti hanno riguardato:

- l'art. 2 (Scopi), con l'indicazione analitica dei settori di intervento della Fondazione ai sensi dell'art. 11 della legge n. 448 del 28/12/2001 (finanziaria 2002);
- l'art. 9 (Sospensione delle cariche). Il periodo di sospensione collegato allo svolgimento dell'incarico di componente di altri organi della Fondazione da parte dei soci, non viene computato ai fini della durata in carica di socio;
- l'art. 14 (Assemblea dei soci: nomina dei soci). I soci di nomina assembleare sono eletti solo dai 70 soci di tale estrazione. Inoltre sono mutati alcuni soggetti che designano i soci di nomina assembleare;
- l'art. 17 (Consiglio Generale). I componenti di tale organismo scendono da 16 a 14;
- l'art. 19 (Funzionamento del Consiglio Generale). Per la elezione del Presidente della Fondazione è prevista la maggioranza qualificata di 2/3.

La procedura di revisione statutaria iniziata nel mese di settembre 2004, si è conclusa con il 15 febbraio 2005 a seguito della relativa approvazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze (Organo di Vigilanza).

Lo Statuto è già pubblicato sul sito Internet e all'albo dell'Ente. Il testo in parola, arricchito dagli indici, generale e analitico e integrato dai Regolamenti sull'Attività Istituzionale e sul funzionamento dell'Assemblea dei Soci, verrà trasmesso, con il prossimo notiziario (n. 25 dell'aprile 2005) ai soci e a tutti i soggetti pubblici e privati che costituiscono gli interlocutori tradizionali della Fondazione, specialmente quelli che operano nei settori statutari.

Ma la vera novità dell'esercizio 2004 è costituita dal rinnovo, per scadenza del 1° mandato, del Consiglio di Amministrazione che per 3/5 è stato rinnovato, anche a seguito delle dimissioni del Presidente Valentino Valentini che in questa sede intendo ringraziare per la sua appassionata opera disinteressata e illuminata a favore soprattutto delle categorie deboli, del mondo dell'arte, della cultura, della sanità e dell'istruzione – formazione, in una parola a favore della Fondazione.

La nuova squadra di governo, per quanto attiene la funzione amministrativa – gestionale è costituita oltre che dal sottoscritto, eletto Presidente nella seduta dell'11 maggio 2004 dal Consiglio Generale, dal Vice Presidente ing. Paolo Luzi con particolare esperienza nel settore dell'assistenza alle categorie deboli (volontariato, anziani, famiglia) dai consiglieri prof. Giorgio Pedini con esperienza nel settore della Sanità, dal prof. Alberto Berardi nel settore della Cultura e Istruzione, dal dott. Giorgio Gragnola nel settore Finanziario e gestione del patrimonio. Una squadra molto coesa e perfettamente già amalgamata dopo 9 mesi di intensa attività e inserita appieno nel sistema amministrativo e funzionale dell'Ente.

Con la prossima approvazione di questo bilancio consuntivo si conclude il mandato anche del Consiglio Generale che pertanto verrà completamente rinnovato.

Subito dopo l'approvazione del nuovo Statuto sono state richieste, in data 17 febbraio 2005, le rose di designazione agli Enti Locali del comprensorio e agli altri soggetti pubblici e privati che costituiscono la

c.d. "Società Civile", per consentire la nomina di n. 7 consiglieri: gli altri 7 saranno nominati dall'assemblea con la nuova procedura regolamentare, approvata dall'Assemblea dei soci nella seduta dell'11 marzo 2005 per rendere più democratico il sistema di elezione dei candidati, con una scelta di questi ultimi più semplice e differenziata. In sostanza chiunque intenda concorrere alla elezione di componente il Consiglio Generale (di nomina assembleare, cioè 7 consiglieri su 14) deve essere presentato da almeno quattro soci che attestino il possesso da parte sua dei requisiti per ricoprire tale incarico. In tal modo la votazione avviene sulla base di una lista che riporta i nomi di tutti i candidati validamente presentati. Saranno eletti i candidati che, ottenuta la maggioranza assoluta dei votanti, riportino il maggior numero di voti.

## **2 – TRASPARENZA E ATTIVITA' ISTITUZIONALE**

La Fondazione nell'esercizio 2004, come d'altronde in quelli precedenti e in quello in corso, ha adottato tutta una serie di iniziative volte a garantire trasparenza nei comportamenti istituzionali consentendo alla generalità dei cittadini, alle istituzioni e alla società civile l'accesso ai programmi adottati dalla Fondazione con il Documento Programmatico Previsionale (DPP) annuale e con il Programma Pluriennale di Attività (PPA) triennale.

Tutta l'attività amministrativa della Fondazione è partecipata attraverso le moderne tecnologie (sito Internet, posta elettronica, ecc.) al pubblico, dai bilanci ai bandi di concorso, alle manifestazioni di volontà in genere che interessano la generalità dei cittadini

Attraverso il periodico trimestrale e l'opuscolo "Per conoscere la Fondazione" viene puntualmente data ampia informazione sull'attività istituzionale, sulle erogazioni e sulle possibilità concrete per Enti pubblici e privati, associazioni e organizzazioni varie di accedere ai finanziamenti previsti dei programmi dell'Ente nei vari settori.

Quanto alla attività vera e propria degli organi dell'Ente, nel corso dell'esercizio 2004 si sono tenute le seguenti riunioni:

ASSEMBLEA DEI SOCI: n. 1;  
CONSIGLIO GENERALE: n. 7;  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: n. 14;  
COLLEGIO DEI REVISORI: n. 4;  
GRUPPI DI LAVORO: n. 8;  
COMMISSIONI: n. 19.

## **3 – LA STRUTTURA OPERATIVA**

La sede e gli uffici della Fondazione si trovano ubicati sin dal 2003 al 2° piano dell'edificio di via Montevecchio, 114: Presidenza, Vice Presidenza, Segreteria Generale e uffici in genere.

La pianta organica prevede 3 impiegati a tempo indeterminato: per un serie di vicissitudini collegate alla salute e alla condizione particolare di alcuni di tali dipendenti, è stato necessario procedere, nel rispetto delle normative vigenti, alla assunzione a tempo determinato di personale supplente.

Sovrintende alla struttura il Segretario Generale che è riuscito a fare dei dipendenti in genere una squadra affiatata e omogenea: purtroppo con il 1° gennaio 2005 si è dimesso dal servizio il dipendente rag. Claudio Paci che in oltre 7 anni di collaborazione ha acquisito una forte professionalità con specifica esperienza nel settore "Arte e Cultura", sulla "Sicurezza sul lavoro", per la tutela della "privacy" e nel sistema informatico dell'ente.

## **4 – LA FUNZIONE CONSULTIVA E LE CONSULENZE**

Tale funzione è svolta dai gruppi di lavoro per il Consiglio Generale e dalle Commissioni per il Consiglio di Amministrazione: in queste ultime sono presenti soci ed esperti di valore indiscusso e di chiara fama che offrono una collaborazione molto valida ed apprezzata.

Quanto alle consulenze la Fondazione si giova dello studio professionale Petrelli – Galasso per il fisco, la contabilità in genere e i bilanci, nonché dello studio Bertozzi per la contabilità del personale.

Quanto alla gestione del patrimonio, consulente della Fondazione, dopo la prematura scomparsa del rag. Antonio Angeli, è la società PROMETEIA di Bologna.

## 5 – OBIETTIVI PERSEGUITI E RISULTATI OTTENUTI

In attuazione della previsione contenuta nel D.P.P. 2004, in forza del quale il Consiglio di Amministrazione era stato autorizzato a stornare da un settore all'altro le risorse disponibili sino ad un massimo del 15%. Il Consiglio stesso ha operato alcuni trasferimenti per cui l'iniziale previsione complessiva risulta così adeguata:

	DPP 2004	Storno settori	Utilizzo "fondo erogazioni settori rilevanti"	Disponibilità	Impegni assunti
<b>Settori rilevanti:</b>					
Arte attività e beni culturali	896.000,00	42.000,00	374.677,73	1.312.677,73	1.312.677,73
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	504.000,00			504.000,00	504.000,00
Educazione, istruzione e formazione	504.000,00	58.800,00		562.800,00	548.468,35
<b>Altri settori statutari:</b>				0,00	
Famiglia e valori connessi	392.000,00	-58.800,00		333.200,00	333.200,00
Volontariato, filantropia e beneficenza	56.000,00	-8.400,00		47.600,00	37.123,85
Assistenza agli anziani	224.000,00			224.000,00	224.000,00
Protezione e qualità ambientale	112.000,00	-16.800,00		95.200,00	15.213,82
Ricerca scientifica e tecnologica	112.000,00	-16.800,00		95.200,00	17.000,00
<b>Totale</b>	<b>2.800.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>374.677,73</b>	<b>3.174.677,73</b>	<b>2.991.683,75</b>

### 5.1 – INTERVENTI NEL SETTORE “ARTE, ATTIVITA’ E BENI CULTURALI”

La grande rilevanza che il D.P.P. 2004 ha riservato a questo settore, come dimostrano le risorse ad esso riservate, presuppone che il capitale venga suddiviso per categorie di interventi e progetti e cioè:

- 5.1.1. ACQUISTO IMMOBILI STORICO – MONUMENTALI;
- 5.1.2. ACQUISTO OPERE D'ARTE;
- 5.1.3. EDITORIA;
- 5.1.4. RECUPERI E RESTAURI;
- 5.1.5. SOSTEGNO AD ENTI ED ASSOCIAZIONI;

Iniziamo dal sottocapitolo:

#### 5.1.1 “ ACQUISTO IMMOBILI STORICO – MONUMENTALI”

Un'importante iniziativa è stata avviata, finalizzata all'acquisto della ex Chiesa di San Domenico, risalente al 1200 e situata al centro della città. Un unico edificio che comprende tre importanti momenti architettonici: la chiesa medioevale, gli altari tardo – gotici, l'innovazione – del '700 – di gusto classicheggiante.

Questo importante edificio è in pratica abbandonato, anche se recentemente il proprietario, cioè l'Istituto per il Sostentamento del Clero, vi ha eseguito opere di manutenzione straordinaria, tra le quali il rifacimento del tetto.

In previsione del compromesso per l'acquisto della Chiesa che comporterebbe una spesa di € 1.440.420,35, comprensiva del costo afferente le pale d'altare, è stato impegnato nell'esercizio l'importo di € 350.000,00 per la caparra confirmatoria e spese varie.

L'edificio verrebbe destinato a pinacoteca a sfondo religioso che aperta alla fruizione dei cittadini per la conservazione della memoria storico - artistico della città.

## 5.1.2 “ ACQUISTO OPERE D’ARTE”

Al fine di completare la collezione dei quadri di arte moderna e in particolare di quelli realizzati da pittori fanesi nel ‘900, la Fondazione ha acquistato le seguenti opere:

“Natura morta” di Luigi Antinori per € 1.800,00;

“Paesaggio con amanti” di Enzo Manna € 1.250,00;

“Nevicata” di Bruno Radicioni per € 2.000,00;

“Palazzo Malatesta” di Tom Storer per € 3.000,00;

“Senza titolo” di Ettore Travaglini per € 1.500,00;

“Ritratto di personaggio fanese” di Mario Boni per € 1.000,00;

“Dalla fonte” di Alfredo Fortuna per € 500,00;

(Per i due dipinti di Boni e Fortuna sono stati spesi € 140,00 per le cornici)

“Il torrente Arzilla”, “Le Mura Romane”, e “Lo squero di notte” di Aldo Brattella per complessivi € 8.000,00;

“Partita a scacchi in convento” di Enzo Bonetti per € 5.500,00.

E’ stato acquistato un dipinto (“Natura morta”) di Sabastiano Ceccarini, maestro del Magini, per € 28.000,00.

Infine sono stati donati alla Fondazione dalle rispettive famiglie, importanti quadri dei pittori fanesi Fucci (“Il marinaio”) e Felcini (“Modella” e “Porto di Fano”).

## 5.1.3 EDITORIA

La linea editoriale della Fondazione si è sviluppata nel 2004 con il progetto del 5° Quaderno dei Restauri (2002 / 2004) che ha comportato un impegno di spesa di € 25.000,00, così come è proseguita l’iniziativa per la stampa dei dépliant delle chiese storiche di Fano e del suo comprensorio (Dépliant della chiesa di S. Agostino a Mondolfo per € 480,00) nonché dei dépliant illustrativi del Quadreria per € 3.000,00.

La Fondazione insieme con le altre Fondazioni marchigiane riunite nella “Consulta” ha realizzato nel 2004 il volume Rapporto decennale (1992 – 2002) sull’attività degli otto enti che hanno profuso rilevanti risorse finanziarie in quel periodo, a livello regionale, soprattutto nel settore della Sanità e della Cultura. Su questo ultimo settore è stato realizzato, sempre dalla Consulta, il bel volume “Gli Agostiniani nelle Marche” presentato a Tolentino il 20 marzo 2004, in sede di avvio delle celebrazioni del VII centenario della morte di S. Nicola da Tolentino in un convegno che ha avuto tra i relatori l’arcivescovo di Orvieto Cardinale Scannavano, il Presidente delle Regione Marche dott. D’Ambrosio e il Presidente della Fondazione dott. Valentini, coordinatore della Consulta.

Rilevante è stato inoltre il sostegno della Fondazione a quelle iniziative editoriali che Associazioni, Enti, e soggetti pubblici e privati hanno avviato per diffondere e conservare la memoria delle tradizioni locali, del costume, della cultura, anche attraverso videocassette e DVD, in tutte le discipline che formano il tessuto della comunità locale: dall’archeologia alla culinaria, dalla letteratura allo sport, dai restauri monumentali alle pubblicazioni a carattere divulgativo.

La Fondazione ha acquistato un congruo numero di copie di tali opere per destinazioni di carattere sociali e per la biblioteca della Fondazione e delle altre operanti sul territorio.

## 5.1.4 RESTAURI E RECUPERI

Anche nel 2004 è proseguito il restauro di opere d’arte sul territorio per restituire immobili dipinti, libri e oggetti vari alla fruizione dei cittadini.

Significativi gli interventi per:

- Restauro della chiesa parrocchiale “S. Antonio di Padova” di Castelvecchio (Monte Porzio), (€ 13.000,00);
- Restauro di varie opere d’arte nelle Chiesa della S.S. Resurrezione a Barchi, (€ 1.500,00);
- Restauro di una tela “S. Michele Arcangelo” della Curia vescovile di Senigallia (€ 1.200,00);
- Restauro delle vetrate artistiche della Casa di Spiritualità “Villa S. Biagio” a Fano (€ 5.000,00);
- Restauro della cantoria e cassa dell’organo del Convento di S. Paterniano a Fano (€ 20.000,00);
- Restauro dell’organo storico del Santi e tela del Ceccarini a Marotta (€ 9.000,00);

- Recupero dell'archivio storico e della biblioteca della Confraternita del Suffragio a Fano (€ 3.000,00).

### **5.1.5 SOSTEGNO AD ENTI E ASSOCIAZIONI**

In questo sottocapitolo si registrano numerosi e qualificanti interventi a favore dei soggetti pubblici e privati che operano sul territorio per conservare e valorizzare il patrimonio di alto valore culturale e di interesse locale:

- per la realizzazione del Museo dell'insediamento Piceno a S. Costanzo (Comune), (€ 12.000,00);
- alla Cooperativa "Nuovo Amico" di Pesaro per il premio giornalistico intitolato a Valerio Volpini (€ 2.000,00);
- all'Associazione "La Fenice" di Senigallia per il premio "Valerio Volpini" nell'ambito del concorso di poesia "Spiaggia di Velluto" (€ 1.000,00);
- al Presepe permanente S. Marco a Fano (€ 11.000,00);
- alla Confraternita del Suffragio per il concerto del "Venerdì Santo" (€ 2.000,00);
- al Lions Club di Fano per la realizzazione di un busto dedicato allo scrittore Fabio Tombari (€ 3.500,00);
- al Comune di Fano per la stagione concertistica 2004 / 2005 del Teatro della Fortuna (€ 50.000,00);
- al Comune di Fano per la realizzazione dell'opera lirica "La Bohème" (€ 42.000,00);
- all'Accademia dei Tenebrosi di Orciano per l'iniziativa "Intorno all'arola" (€ 1.500,00);
- al Comune di S. Costanzo, per il concerto "Aspettando Natale" (€ 2.000,00);
- al Circolo Culturale "Bianchini" per iniziative volte a valorizzare aspetti e personaggi della cultura danese (€ 500,00);
- affitto Sala Capitolare "S. Agostino" e locali adiacenti per l'Archeclub di Fano (€ 18.467,74);
- al Comune di Fano per il Carnevale 2004 (€ 103.000,00).

Sono state inoltre finanziate le seguenti iniziative:

- per la partecipazione alla Fiera del libro di Torino in sinergia con la Regione Marche e le Fondazioni bancarie marchigiane (€ 1.365,82);
- alla Regione Marche per il sostegno, insieme con le altre Fondazioni Marchigiane, alla conferenza su "Cooperazione decentrata e partenariato economico (€ 1.925,63);
- per la valorizzazione della Quadreria della Fondazione in collaborazione con la Coop. "ARCUS" di Fano (€ 17.002,32);
- per una mostra sui Malatesta a Fano (€ 36.192,00);
- per le giornate nazionali dei Castelli (Ist. Italiano dei Castelli) tenutasi a Fano (€ 1.615,67).

### **5.2 SETTORE "EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE"**

In questo settore, preminente, come in passato, è il sostegno della Fondazione a FANOATENEO che ha comportato un impegno di quasi 180.000,00 euro (per la precisione € 179.937,07).

Come noto l'associazione in parola realizza, in sinergia con l'Università di Urbino presso la sede in via Campanella n. 1 di Fano, due corsi di laurea in "Biotecnologie" e "Internazionalizzazione delle imprese" oltre ad attività di ricerca di grande interesse sotto il profilo scientifico e medico (studi sulla leucemia acuta umana e sul tumore gastrico e altre iniziative di sicuro interesse).

La partecipazione di un numero consistente di studenti ai corsi, la validità dei metodi di insegnamento, la grande attualità delle discipline di studio e le possibilità di sbocchi occupazionali per il laureati hanno contribuito al successo delle iniziative di FANOATENEO.

Accanto al sostegno a quest'ultimo, si collocano iniziative di notevole interesse a favore dei soggetti pubblici e privati quali:

- Comune di Saltara: realizzazione osservatorio astronomico per la villa del Bali (€ 32.025,00);
- "ENDO – FAB Don Orione" di Fano per lavori di adeguamento dell'Istituto Scolastico (€ 30.460,24);

- “stages” per gli studenti delle IV classi degli Istituti Tecnici “Battisti” e “Olivetti”, “ENDO – FAB Don Orione”, di Fano, “Donati” di Fossombrone (€ 25.420,00);
- Borsa di studio in archeologia “Forum Semproni” (catalogazione reperti esposti nel museo civico di Fossombrone) (€ 9.000,00);
- Progetto per la realizzazione di aule multimediali nelle scuole elementari e medie di Fano e comprensorio (3<sup>a</sup> e ultima tranche) (€ 297.424,34);
- Borsa di studio per un “master” di impresa all’ISTAO di Ancona a favore di un giovane laureato residente sul territorio di operatività della Fondazione (€ 6.000,00);
- Premi per tesi di laurea conferite nell’anno accademico 2002 – 2003 svolte su argomenti che attengano a Fano e suo comprensorio (€ 10.000,00);
- Corsi di formazione e orientamento musicale – sostegno a varie associazioni locali per complessivi € 11.800,00;
- Contributo all’I.T.C. “Battisti” di Fano per la partecipazione alle olimpiadi dell’informatica (€ 2.500,00);
- Contributo all’Istituto superiore “Nolfi” di Fano per la realizzazione di un progetto sulla comunicazione (€ 2.000,00);

Infine in questo settore sono stati spesi € 902,00 per la sottoscrizione di abbonamenti a riviste specializzate a favore di Istituti scolastici superiori di Fano e suo comprensorio.

### **5.3 SETTORE “SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA”**

E’ proseguita nel 2004 l’intensa collaborazione con l’Azienda Sanitaria di Fano (oggi ASUR, zona territoriale n. 3) per dotare gli ospedali locali di apparecchiature sempre più adeguate alle finalità della diagnostica moderna, al fine di integrare, se non sopperire alle carenze dell’intervento pubblico nel settore.

Al riguardo è stato sottoscritto un protocollo d’intesa con la predetta azienda sanitaria volta a definire i contenuti e le procedure della suaccennata collaborazione.

In forza di tale atto l’azienda sanitaria si è impegnata ad assumere una programmazione da definire entro il 31 marzo di ogni anno per gli acquisti di apparecchiature moderne, utili ed efficaci per la prevenzione e cura nel bacino di utenza di Fano e per migliorare i servizi ai pazienti evitando disagi, oltre che a migliorare le prestazioni dei centri di ricerca. Anche la procedura di acquisto è modificata con il ruolo della Fondazione quale acquirente delle apparecchiature da donare poi all’Azienda Sanitaria, con impegno di quest’ultima a conservare e mantenere le apparecchiature stesse in perfetta funzionalità e a relazionare periodicamente sul loro uso e sui benefici ottenuti per la comunità locale.

Il protocollo è stato sperimentato per l’acquisto di un polo endoscopico composto da broncoscopio per l’ospedale di Fano U.O. “MEDICINA” (U.O.S. “PNEUMATOLOGIA”) per € 48.000,00 e di n. 4 monitor pluriparametrici per controllo di soggetti critici, (sempre per la “MEDICINA”) per € 27.360,00 (le spese per questi apparecchi erano state impegnate nel 2003).

Per “CHIRURGIA GENERALE” dello stesso ospedale sono stati acquistati un “Mammotome” e un “Neoprobe 2000” con accessori per € 68.100,00. Sempre per ospedale di Fano, reparto “CARDIOLOGIA”, è stato acquistato per € 25.000,00 un Holter pressorio più sette registratori.

Per l’impegnativo progetto di dotare il predetto Ospedale di una TAC Multislice (con sistema PACS per la gestione ed archiviazione di immagini elettroniche) da destinare a radiologia è stata impegnata una prima tranche di € 399.360,00 su un costo preventivato intorno ad 1.000.000,00 di euro (progetto pluriennale).

Quanto al sostegno ad Enti e Associazioni che operano nel settore, la Fondazione ha acquistato per “Fano Cuore” n. 6 defibrillatori (€ 9.000,00), ha sostenuto l’AVIS di Marotta con € 800,00 e il Comitato Etico dell’Azienda Sanitaria locale per € 840,00 finalizzati all’organizzazione del convegno del 06/11/2004.

### **5.4 SETTORE “FAMIGLIA E VALORI CONNESSI”**

In questo settore è stato deliberato l’impegno per costruire un fondo a favore delle famiglie con componenti affetti da gravi situazioni di handicap in Fano e suo comprensorio finalizzato alla realizzazione di una struttura che possa ospitare almeno otto portatori di handicap che rimangono, data

l'età avanzata, senza assistenza dei famigliari. Tale fondo si è avvalso nell'esercizio 2004 di un apporto finanziario di €312.234,17.

Oltre a quanto sopra sono stati impegnati i seguenti contributi:

- All'Istituto S. Marco di Fano, per la messa in sicurezza dell'edificio, € 10.892,88;
- All'Associazione "Genitori con figli portatori di handicap" (AGFH) di Fano € 390,00 per un convegno su "Riforma scolastica e integrazione";
- All'AIAS (Associazione Italiana Assistenza agli Spastici) Pesaro per sostegno all'attività dell'associazione (€ 8.000,00).

## **5.5 SETTORE "VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA"**

In questo settore le finalità perseguite nel 2004 dalla Fondazione sono state quelle connesse al sostegno degli Enti e delle Associazioni locali, come segue:

- Al Fondo Banco Alimentare per il piano di sostegno 2003 / 2004 e altre iniziative € 11.796,60;
- Alla Regione Marche, nel contesto di una iniziativa della Consulta Regionale delle Fondazioni marchigiane, per la organizzazione della Conferenza Regionale dei Servizi Sociali a Loreto € 1.925,63;
- All'Associazione "Un mondo a quadretti" (pubblicazione de una rivista di attività di volontariato presso la casa di reclusione di Fossombrone) € 4.000,00;
- All'Associazione "AGFH" di Fano per la organizzazione di un soggiorno – cura in montagna: € 2.000,00;
- All'Associazione "Peter Pan" di Montemaggiore per l'abbattimento delle barriere architettoniche e adeguamento locali dell'associazione: € 15.000,00.

## **5.6 SETTORE "ASSISTENZA AGLI ANZIANI"**

In questo settore, durante l'esercizio, è emersa la forte esigenza di realizzare una struttura per anziani, considerato che la RSA programmata dalla Fondazione a Fano, verrà realizzata direttamente dalla Regione Marche, mentre altre strutture presenti sul territorio non sono più adeguate alla nuova normativa in materia di sicurezza degli impianti e alla efficienza dei servizi e che presentano peraltro varie problematiche quanto alle barriere architettoniche presenti.

Al riguardo è stato elaborato un protocollo d'intesa con il Comune di Fano per una sinergia da realizzare nei prossimi esercizi che prevede la costruzione di un struttura adeguata per ospitare almeno 30 anziani in località S. Lazzaro, secondo la tipologia stabilita dalla Regione Marche con regolamento 01/02/2004.

L'impegno di spesa per avviare tale progetto a valere nel 2004 è stato assunto per € 224.000,00: il costo globale è previsto per oltre 2.500.000,00 di euro che verrà con i fondi accantonati, nei precedenti esercizi, per la RSA.

## **5.7 SETTORE "PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE"**

In questo settore le erogazioni hanno riguardato il sostegno alle associazioni:

"ARGONAUTA" di Fano, "Monteporzio cultura" di Monteporzio, "Fondazione Cante di Montevecchio" di Fano, "Associazione Casa Archilei" di Fano per complessivi € 12.213,82.

## **5.8 SETTORE "RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA"**

La Fondazione ha scelto di operare in questo settore (v. D.P.P. 2005) preliminarmente tramite "FANOATENEO" soprattutto per quanto attiene la ricerca in campi di grande rilevanza quale quello della salute e della sperimentazione.

Nel 2004 tuttavia è stato finanziato un progetto con erogazione di € 10.000,00 a favore dell'Associazione Cante di Montevecchio (acquisto centrifuga da banco) per attività diagnostica ed è stata erogata la spesa di € 2.000,00 per sostenere il Comitato promotore provvisorio per l'adesione di nuovi soci del Parco Tecnologico di Fano, sotto l'egida dell'Università degli Studi di Urbino.

Infine è stato erogato un contributo di € 5.000,00 all'Associazione Davide De Marini di Fano per sostenere il progetto di ricerca sulla "Atassia e talangiecstasia".

\* \* \* \* \*

## PROSPETTI RIEPILOGATIVI, GRAFICI E TABELLE RELATIVI ALLE EROGAZIONI EFFETTUATE

### RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO 2004

a) UTILIZZO FONDO PER EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI	374.677,73	6,44%	a/c
b) RISORSE DELL'ESERCIZIO DISPONIBILI PER L'ATTIVITÀ ISTITUZIONALI	5.445.682,66	93,56%	b/c
c) TOTALE DISPONIBILITÀ PER LE FINALITÀ ISTITUZIONALI	5.820.360,39	a) + b)	100%
d) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	1.089.137,00	20,00%	
e) ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO (L. 266/91)	290.436,00	5,33%	d/b
f) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO	816.852,00	15,00%	f/b
<b>SOMMANO</b>	<b>3.623.935,39</b>	<b>c) - d) - e) - f)</b>	
g) DELIBERE DI EROGAZIONE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	2.991.683,75	63,23%	g/(c - d)
DI CUI A FRONTE DELL'UTILIZZO DELLE RISERVE ACCANTONATE AI FONDI	374.677,73		
DI CUI A FRONTE DELLE RISORSE DELL'ESERCIZIO CORRENTE	2.617.006,02		

#### SPECIFICA:

Settori	Interventi	%
Arte, attività e beni culturali	1.312.677,73	43,88
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	504.000,00	16,85
Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	548.468,35	18,33
<b>Totale settori rilevanti</b>	<b>2.365.146,08</b>	<b>79,06</b>
Famiglia e valori connessi	333.200,00	11,14
Volontariato, filantropia e beneficenza	37.123,85	8,90
Assistenza agli anziani	224.000,00	7,49
Protezione e qualità ambientale	15.213,82	0,51
Ricerca scientifica e tecnologia	17.000,00	0,57
<b>Totale altri settori statuari</b>	<b>626.537,67</b>	<b>28,60</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2.991.683,75</b>	<b>100,00</b>

### COMPOSIZIONE E MOVIMENTI DEI FONDI PER L'ATTIVITÀ DI ISTITUTO

#### Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il fondo consentirà alla nostra Fondazione, in presenza di risultati negativi o insufficienti, di sostenere l'attività erogativa programmata e quindi svolgere ugualmente l'attività istituzionale. Il fondo risulta incrementato di € 7.251,64	3.311.728,59
---	--------------

#### Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti

Nel corso del 2004 il fondo, che all'inizio dell'anno presentava un saldo di euro 280.000,00, si è incrementato di un importo pari ad € 94.677,73 derivanti da residui attivi per le economie su erogazioni già deliberate raggiungendo così un valore complessivo di € 374.677,73. Tali risorse sono state interamente utilizzate a parziale copertura delle erogazioni deliberate nel 2004. Al 31/12 è stato effettuato un accantonamento di € 625.000,00 resosi in parte necessario per raggiungere i limiti previsti dall'art. 8 del D.Lgs n° 153/99 in materia di destinazione del reddito.

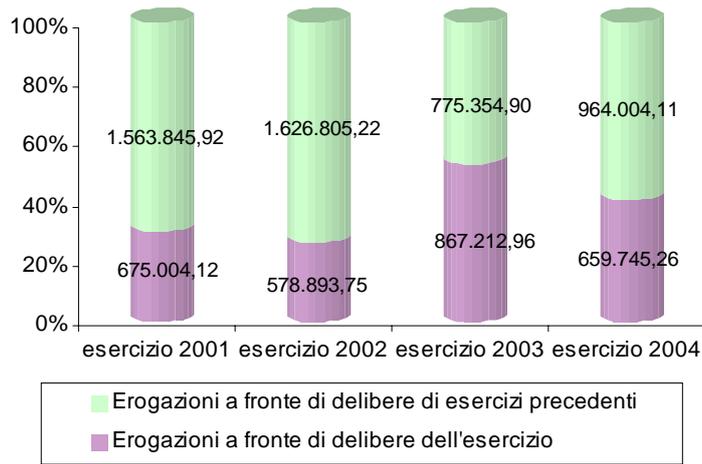
625.000,00

#### **Altri fondi**

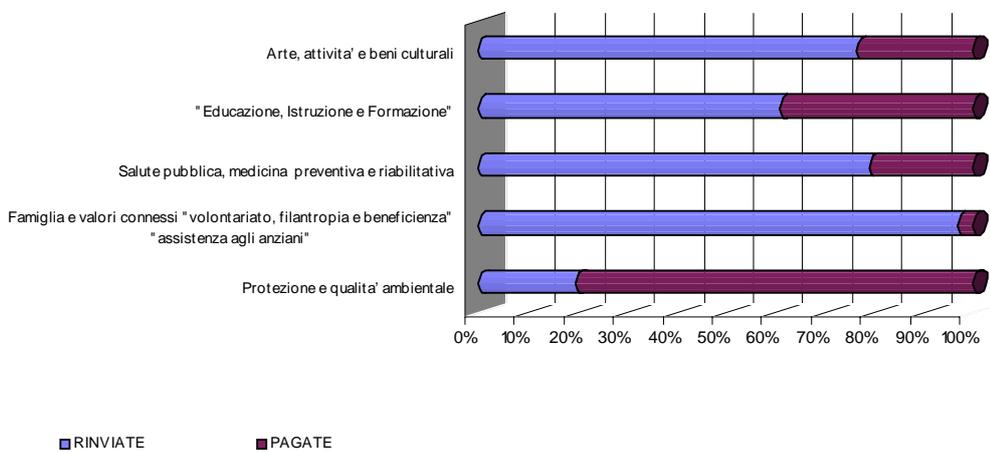
E' composto dal fondo per acquisto immobili utilità sociale pari a € 1.049.149,01 e dal fondo acquisto opere d'arte pari a € 489.774,22. Quest'ultimo risulta incrementato di € 52.550,00 a seguito dell'acquisto di n°1 dipinto dei '700 per un costo complessivo di € 28.000,00 e n° 11 dipinti di artisti locali del '900 per un costo complessivo di € 24.550,00

1.538.923,23

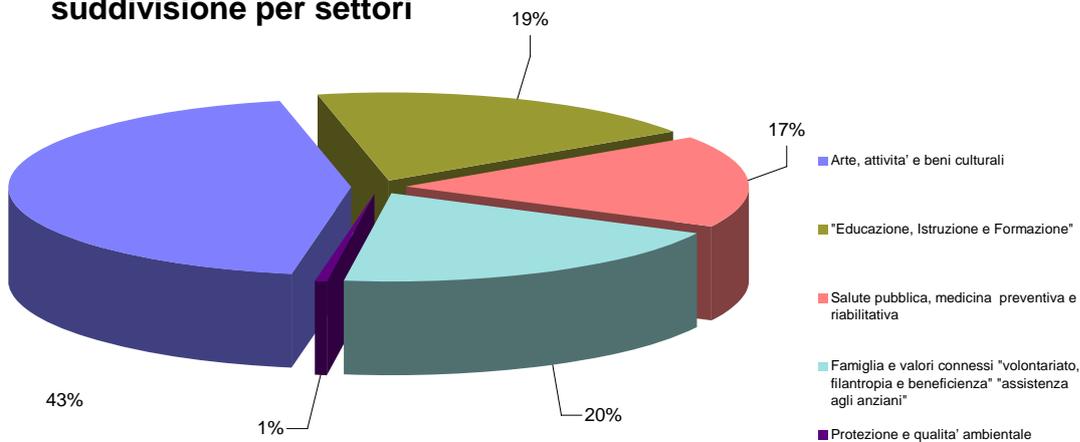
**Composizione delle erogazioni effettuate: confronto tra quelle deliberate nell'esercizio stesso e quelle in esercizi precedenti**



**Delibere assunte nell'anno 2004: confronto tra quelle pagate e quelle rinviate all'esercizio successivo**



**Delibere assunte nell'anno 2004: suddivisione per settori**



PROSPETTO DELLE EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO											
	SETTORI										TOTALE
	Arte, attività e beni culturali	% sul deliberato	Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola" ricerca scientifica e tecnologica"	% sul deliberato	Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	% sul deliberato	Famiglia e valori connessi "volontariato, filantropia e beneficenza" "assistenza agli anziani"	% sul deliberato	Protezione e qualità ambientale	% sul deliberato	
UTILIZZO RISORSE ACCANTONATE AL FONDO PER EROGAZIONI											374.677,73
UTILIZZO RISORSE ACCANTONATE AL FONDO STABILIZZAZIONE EROGAZIONI											0,00
RISORSE DELL'ESERCIZIO CORRENTE											2.617.006,02
+ TOTALE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	1.312.677,73	43,88%	565.468,35	18,90%	504.000,00	16,85%	594.323,85	19,87%	15.213,82	0,51%	2.991.683,75
- EROGAZIONI RINVIATE ALL'ESERCIZIO SUCCESSIVO	1.007.714,48	76,77%	345.101,61	61,03%	399.360,00	79,24%	576.762,40	97,05%	3.000,00	19,72%	2.331.938,49
+ EROGAZIONI EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO A FRONTE DI DELIBERE DELL'ESERCIZIO	304.963,25	23,23%	220.366,74	38,97%	104.640,00	20,76%	17.561,45	2,95%	12.213,82	80,28%	659.745,26
+ EROGAZIONI EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO A FRONTE DI DELIBERE DI ESERCIZI PRECEDENTI	242.411,06		23.896,22		500.118,63		180.578,20		17.000,00		964.004,11
= TOTALE DELLE EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO	547.374,31		244.262,96		604.758,63		198.139,65		29.213,82		1.623.749,37

IMPEGNI DI EROGAZIONE PLURIENNALI RIPARTITI PER ESERCIZIO			TAB. A
beneficiario	2005	2006	Totale
Fanoateneo: biotecnologia + Internazionalizzazione	25.000,00		25.000,00
ENDO FAP FANO: contributo per lavori di adeguamento dell'Istituto scolastico	30.460,24		30.460,24
Comune di Saltara: Acquisto osservatorio astronomico per Villa del Bali	32.025,00		32.025,00
<b>Tot. contributi da deliberare nel settore istruzione</b>	<b>87.485,24</b>	<b>0,00</b>	<b>87.485,24</b>
Comune Fano: interessi mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana	36.151,98	36.151,98	108.455,95
<b>Tot. contributi da deliberare nel settore arte e cultura</b>	<b>36.151,98</b>	<b>36.151,98</b>	<b>72.303,97</b>
<b>TOTALE GENERALE DA DELIBERARE</b>	<b>123.637,22</b>	<b>36.151,98</b>	<b>159.789,21</b>

Si dà atto che il Consiglio di Amministrazione in seduta 7 marzo 2005 ha aggiornato il Documento Programmatico sulla sicurezza, già approvato in seduta 2 aprile 2004, nel rispetto della normativa di cui al decreto legislativo 196/2003.

## CONCLUSIONI

Signori Consiglieri,

si sottopone alla Vostra approvazione il bilancio 2004 con un avanzo di gestione, al netto degli accantonamenti obbligatori e statutari, pari a € 1.449.103,64 che si propone di destinare come segue:

- al fondo di stabilizzazione delle erogazioni € 7.251,64;
- al fondo per le erogazioni nei settori rilevanti € 625.000,00;
- alla riserva per l'integrità del patrimonio € 816.852,00, con le motivazioni riportate nella nota integrativa.

\* \* \* \* \*

Signori componenti del Consiglio Generale, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Revisori, l'approvazione del bilancio, che conclude un anno come il 2004, ricco di novità a livello istituzionale, mi offre l'occasione per ringraziare tutti Loro per il sostegno e la condivisione degli impegni portati avanti dalla Fondazione nell'adempimento delle previsioni contenute nel programma (D.P.P.) che ha informato l'attività annuale e ha concluso quella del triennio 2002-2004.

Il ringraziamento non è una mera formalità di consuetudine, ma è un atto di sincero apprezzamento per la collaborazione da Loro tutti espressa in ogni sede per avviare insieme un cammino di feconda costruzione di progetti e programmi per la nostra collettività.

Questo sentimento diffuso mi conforta profondamente e mi aiuta a superare con slancio, grazie anche alla leale collaborazione del Segretario Generale e del personale tutto, quelle difficoltà che il ruolo svolto dalla Fondazione sul territorio naturalmente comporta.

Nella consapevolezza di aver potuto disporre – pur in pochi mesi di presidenza – di un'equipe istituzionale amministrativa di prim'ordine, coesa e consapevole degli obiettivi posti dallo Statuto, formulo auspici che anche il nuovo Consiglio Generale che verrà a breve nominato, continui nella sua opera programmatica e di indirizzo con la stessa attenzione che ha animato i predecessori.

*Fabio Tombari*  
*Presidente della Fondazione*