

## Bilancio dell'esercizio 2022

predisposto dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 marzo 2023,  
approvato dal Consiglio di Indirizzo il 28 aprile 2023  
con il parere favorevole dell'Assemblea dei Soci del 28 maggio 2023



# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI AL 31.03.2023

### CONSIGLIO DI INDIRIZZO

|                                                                                                                     |                                                                                                              |                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Componenti</b><br>Alice Alessandri<br>Silvia Antonelli<br>Alessio Avenanti<br>Paolino Batani<br>Giorgia Battelli | Pierluigi Battistini<br>Simonetta Bini<br>Pierino Buda<br>Carlo Comandini<br>Andrea Daltri<br>Rocco De Lucia | Daniele Forti<br>Anna Grazia Giannini<br>Stefano Proni<br>Rita Ricci<br>Andrea Zanfini |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|                                                                                 |                                                                           |                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Presidente</b><br>Roberto Graziani<br><b>Vice Presidente</b><br>Luca Lorenzi | <b>Componenti</b><br>Giorgio Andreucci<br>Enrico Brunazzi<br>Magalì Prati | Roberto Sacchetti<br>Paola Ombretta Sternini<br><b>Segretario Generale</b><br>Luca Castagnoli |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|

### COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

|                                        |                               |                |
|----------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Presidente</b><br>Stefano Valentini | <b>Membri</b><br>Lisa Casadei | Silvia Zavagli |
|----------------------------------------|-------------------------------|----------------|

## COMPOSIZIONE DELLE COMMISSIONI CONSULTIVE

### Arte, attività e beni culturali

|                                                                                    |                                                                          |                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Presidente</b><br>Angelo Mazza *<br><b>Vice Presidente</b><br>Giorgio Andreucci | <b>Componenti</b><br>Marino Biondi<br>Sanzio Castagnoli<br>Andrea Daltri | Alberto Gagliardo *<br>Manuela Ricci *<br>Davide Trevisani |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|

### Educazione, istruzione e formazione; Ricerca scientifica e tecnologica

|                                                                                         |                                                                                                |                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Presidente</b><br>Massimo Cicognani *<br><b>Vice Presidente</b><br>Ombretta Sternini | <b>Componenti</b><br>Fabrizio Abbondanza<br>Claudia Bagnolini Piancastelli *<br>Simonetta Bini | Simonetta Ferrari *<br>Valentina Orioli<br>Paolo Turrone |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|

### Salute Pubblica, medicina prev. e riabil.; Assistenza agli anziani; Volontariato, filantr. e beneficenza

|                                                                                       |                                                                            |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Presidente</b><br>Stefano Sanniti *<br><b>Vice Presidente</b><br>Roberto Sacchetti | <b>Componenti</b><br>Arturo Alberti<br>Leonardo Belli<br>Giancarlo Biasini | Africo Morellini<br>Rita Ricci<br>Eloise Righi * |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|

### Sviluppo locale, edilizia popolare locale; Attività sportiva

|                                                                                    |                                                                                 |                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>Presidente</b><br>Mara Valdinosi *<br><b>Vice Presidente</b><br>Enrico Brunazzi | <b>Componenti</b><br>Paolino Batani<br>Carlo Michele Battistini<br>Luca Bettini | Andrea Braschi *<br>Stefano Campana<br>Barbara Capellini<br>Mario Manuzzi |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|

\* componenti esterni agli Organi Sociali

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## ELENCO DEI SOCI AL 31.03.2023

Fabrizio Abbondanza  
Fausto Aguzzoni  
Mario Alai  
Arturo Alberti  
Alice Alessandri\*  
Francesca Amadori  
Giorgio Andreucci\*  
Maurizio Angeli  
Silvia Antonelli\*  
Alberto Armuzzi  
ASP Cesena Valle Savio (ex ROIR)  
Giovanni Baldacci  
Ivan Bartoletti Stella  
Paolino Batani\*  
Carlo Battistini  
Carlo Michele Battistini  
Eugenio Battistini  
Leonardo Belli  
Simona Benedetti  
Stefano Bernacci  
Maurizio Bertozzi  
Luca Bettini  
Giancarlo Biasini  
Valentina Biguzzi  
Simonetta Bini\*  
Marino Biondi  
Enrico Brunazzi\*  
Maurizio Brunelli  
Barbara Burioli  
Umberto Calzolari  
Stefano Campana  
Barbara Capellini  
Franco Casadei  
Archimede Casadei Lucchi  
William Casanova  
Ester Castagnoli  
Sanzio Castagnoli  
Vincenzo Colonna  
Carlo Comandini\*  
Comune di Cesena  
Comune di Cesenatico

Comune di Mercato  
Comune di Savignano s/Rub  
Comune di Sogliano  
Andrea Daltroi\*  
Dante Delvecchio  
Paola Errani  
Fond. Almerici Montevecchio  
Giuliano Galassi  
Quinto Galassi  
Anna Grazia Giannini\*  
Sandro Gozi  
Roberto Graziani\*  
Carmelina Labruzzo  
Roberto Landi  
Luciano Legni  
Lorenzo Lelli  
Luca Lorenzi\*  
Paolo Lucchi  
Dario Maio  
Marco Maltoni  
Stefano Mancini  
Mario Manuzzi  
Pietro Manuzzi  
Luciano Margara  
Marino Mengozzi  
Luigi Mondardini  
Monica Mondardini  
Paolo Montalti  
Sandra Montalti  
Africo Morellini  
Antonio Natali  
Dolores Neri  
Valdes Onofri  
Valentina Orioli  
Giovanni Paganelli  
Luca Panzavolta  
Corrado Augusto Patrignani  
Guido Pedrelli  
Bruno Piraccini  
Agostino Pistocchi  
Paolo Pizzoccheri  
Giancarlo Poletti

Magali Prati\*  
Stefano Proni\*  
Annalisa Raduano  
Rita Ricci\*  
Mario Riciputi  
Claudio Riva  
Roberto Sacchetti\*  
Arturo Santini  
Pierpaolo Sartoni  
Daniela Savoia  
Franco Severi  
Liviana Siroli  
Cesare Soldati  
Paola Ombretta Sternini\*  
Giampiero Teodorani  
Giovanni Torri  
Davide Trevisani  
Gianluigi Trevisani  
Paolo Turrone  
Daniele Vaienti  
Valentina Valentini  
Claudio Vicini  
Emanuela Zani  
Adolfo Carlo Zanuocoli

*\* Soci sospesi poiché rivestono cariche in altri  
Organi Sociali*

## CONSIDERAZIONI GENERALI

### SCENARIO ECONOMICO E FINANZIARIO 2022

Il 2022 è stato un anno veramente complesso, in cui si sono innescati una serie di eventi in grado di condizionare fortemente le aspettative e le dinamiche dei mercati finanziari. Il ritorno dell'inflazione su livelli elevati, aggravato dal conflitto tra Russia e Ucraina, ha costretto le banche centrali a invertire rapidamente e bruscamente gli orientamenti di politica monetaria generando una violenta correzione dei mercati finanziari, sia obbligazionari che azionari e influenzando con ciò le aspettative economiche fino a paventare lo spettro della stagflazione.

Si è registrata quindi una sensibile contrazione del Pil e del commercio mondiale, diffusa tanto tra i paesi industrializzati quanto tra quelli emergenti. In generale non c'è stata nessuna area geografica che per dimensione e per fase di ciclo economico sia stata in grado di fungere da traino nel frenare il rallentamento dell'economia e l'incertezza sui mercati. Tuttavia, se da un lato l'evoluzione del clima di fiducia e di altri indicatori qualitativi lasciavano intravedere la possibilità di una recessione a livello globale tra la fine del 2022 e gli inizi del 2023, alcuni fattori, tra i quali la graduale riduzione dei prezzi delle materie prime, la progressiva normalità dei trasporti internazionali di merci dopo i problemi connessi alla pandemia e un andamento congiunturale migliore del previsto, sembrano attenuare anche se non annullare tale ipotesi.

Negli Stati Uniti, dopo un primo semestre nel quale si è osservata una lieve contrazione dell'attività economica, nella seconda parte dell'anno si è registrata una ripresa che ha portato il tasso di crescita medio annuo del Pil al 2,1%. L'inflazione ha raggiunto un picco del 9,1% a metà anno per poi ripiegare gradualmente nei mesi successivi. Attualmente si moltiplicano i segnali di stabilizzazione dell'inflazione ma il mercato del lavoro presenta ancora sensibili disequilibri.

In Cina resta alta l'incertezza sulla crescita prospettica; gli indicatori congiunturali come le vendite al dettaglio e gli investimenti, continuano a suggerire una persistente debolezza della domanda interna che si riflette anche in un minore assorbimento di prodotti dall'estero e vincola, quindi, la crescita del commercio mondiale.

In Europa l'evoluzione dell'attività economica è risultata complessivamente migliore delle attese, che si erano profilate in primavera, in seguito all'invasione dell'Ucraina e alla crisi energetica che ne è derivata. La domanda interna è stata il traino principale in una situazione in cui le famiglie hanno potuto fare affidamento sui risparmi accumulati durante il periodo pandemico, mentre le imprese hanno dovuto fare investimenti per adattarsi alle nuove circostanze globali. In media d'anno il Pil è cresciuto del 3,4%. La BCE ha dovuto velocizzare e intensificare l'intonazione restrittiva della politica monetaria aumentando i tassi ufficiali di 250 punti base nel 2022 - proseguendo il programma di rialzi nel 2023 - e annunciando l'avvio della riduzione dell'attivo inerente i titoli acquistati nell'ambito del programma Asset Purchase Program. L'inflazione ha superato la soglia del 10% spostando l'attenzione sulla difesa del potere d'acquisto dei redditi e condizionando fortemente le aspettative. L'inflazione ha avuto origine da uno shock simmetrico,

che ha colpito tutti i paesi, ma le specificità nazionali hanno generato andamenti piuttosto differenziati tra i rispettivi paesi. La maggiore dipendenza dal gas russo ha pesato relativamente di più su Germania e Italia, rispetto ad altri paesi che hanno potuto contare su fonti alternative. Negli ultimi mesi si sta progressivamente registrando un'inversione di tendenza, visibile soprattutto sull'inflazione totale, ma meno visibile su quella core. Per quanto riguarda gli scambi con l'estero, tutti i principali paesi dell'area Euro hanno mostrato un peggioramento del saldo merceologico a causa del rapido aumento del costo delle importazioni di beni energetici.

L'Italia ha sorpreso in positivo, di più rispetto agli altri paesi dell'area UEM, in funzione della buona dinamica della domanda interna, soprattutto dei consumi. Anche gli investimenti risultano in crescita con una concentrazione nei settori dell'edilizia e dei trasporti, anche in funzione di fattori comunque temporanei come gli incentivi alle ristrutturazioni. Le esportazioni si sono mantenute robuste, anche se l'aumento delle importazioni ha generato un contributo negativo del saldo estero su Pil. Nel complesso l'economia italiana ha mostrato un tasso di crescita del 3,9% rispetto all'anno precedente. La migliore performance dell'economia italiana rispetto alla media UEM si spiega con diversi fattori: in primo luogo il successo della campagna vaccinale ha consentito di tornare velocemente alla vita di relazione, fattore di grande rilevanza per un paese a vocazione turistica come l'Italia; in secondo luogo, le caratteristiche del nostro modello competitivo hanno permesso una forte tenuta dei conti con l'estero e della manifattura in generale. Infatti, in parte il nostro sistema industriale è stato trainato dalla filiera delle costruzioni (mobili e arredo, metallurgia, ceramica, ecc.), in parte il suo radicamento europeo, che in passato ne ha limitato lo sviluppo, in questo caso ha rappresentato un vantaggio sia per la minore esposizione lato export sia per la minor dipendenza dalle catene di fornitura lunghe. Le misure adottate nel 2020 e 2021 si sono mostrate quindi efficaci nel sostenere la domanda finale anche in merito al reddito disponibile di famiglie e imprese. La dinamica dell'inflazione, come detto, si è rilevata più elevata rispetto alla media dell'area UEM; a fronte del maggior impatto della crisi energetica, nel corso dell'anno l'aumento dei prezzi è andato diffondendosi anche agli altri beni e servizi. Da un lato quindi la componente energetica nel paniere dei prezzi ha avuto una crescita maggiore e, per di più, negli ultimi mesi dell'anno non ha recepito i forti cali delle quotazioni internazionali del gas; dall'altro, l'aumento dei prezzi energetici si è trasferito su altre componenti, anche core, delineando uno scenario inflazionistico inedito, sia per la concentrazione su alcune categorie di consumatori che per le differenze a livello settoriale con conseguenti rilevanti effetti redistributivi dell'inflazione sulla ricchezza.

## **MERCATI FINANZIARI**

In tale contesto economico, il 2022 ha rappresentato "l'Annus horribilis" dei mercati finanziari con rendimenti marcatamente negativi che hanno interessato tanto la componente azionaria che obbligazionaria, con un coinvolgimento di tutte le principali aree geografiche a livello globale che ha

fatto venire meno gli effetti benefici della diversificazione, condizionando pesantemente la gestione finanziaria dei portafogli.

In particolare, mentre i cali che hanno interessato il comparto azionario rientrano nel “normale” range di volatilità di questa asset class, e sono maturati dopo un triennio di crescita con performance particolarmente positive nel 2021, le performance largamente negative che hanno interessato il comparto obbligazionario, sia governativo che corporate, sono da ritenersi assolutamente eccezionali facendo seguito, oltretutto, ad un 2021 nel quale i principali indici governativi avevano fatto già registrare perdite comprese tra il 2% ed il 5%. L'intensità e la diffusione geografica dei cali dei mercati finanziari osservati nel 2022 trovano pochi eguali nella storia dei mercati finanziari: se guardiamo alle dinamiche degli ultimi 50 anni, il 2022 è infatti l'anno peggiore, rappresentando di fatto la c.d. “tempesta perfetta”.

Nel dettaglio, i principali indici azionari globali hanno chiuso l'anno con performance negative a doppia cifra. L'equity USA ha subito una flessione del 19,5% mentre i mercati emergenti mostrano un calo di oltre il 22%. Perdite meno marcate sui listini europei, con l'area Euro che ha chiuso a -12% circa e l'Italia che ha subito una contrazione delle quotazioni del 13%. Dopo un inizio d'anno appesantito dai timori di politiche monetarie restrittive, l'iniziativa bellica russa e gli effetti della politica “Zero Covid” del governo cinese hanno portato ad un rapido aumento dell'avversione al rischio e perdite nel primo semestre nell'intorno del 20% per i principali listini mondiali. Tali perdite si sono ulteriormente aggravate nel terzo trimestre del 2022, in particolare per l'equity USA e dei paesi emergenti che si sono portati su livelli inferiori di circa il 25% a quelli di inizio anno. L'ultimo trimestre del 2022 ha visto un rientro parziale delle perdite, in particolare da parte dei listini europei, grazie soprattutto alla progressiva attenuazione dei rischi di stagflazione. Infatti, sono comparsi i primi segnali di assestamento, e in alcuni casi flessione, della crescita dell'inflazione accompagnati da indicatori macroeconomici che hanno sorpreso positivamente le aspettative, portando i mercati a riconsiderare le aspettative dell'intensità e della durata della fase recessiva.

Per quanto riguarda i listini obbligazionari governativi, l'indice dei titoli di Stato dell'area UEM ha fatto registrare una perdita del 18%, e poco meglio ha fatto l'indice italiano (-17%). La perdita sulle obbligazioni americane è stata di circa il 13%. Si tratta di performance negative mai registrate nella storia. Nonostante il contesto di elevata inflazione, i titoli inflation linked hanno consentito solo in minima parte di compensare l'aumento dei tassi e di contenere le perdite, anche in funzione della minore liquidità che caratterizza questi titoli. L'indice dei titoli indicizzati all'inflazione nell'UEM ha perso il 9,2% mentre negli USA il calo è stato dell'11,4%.

L'aumento dei tassi ha inevitabilmente interessato anche i titoli corporate, i cui maggiori rendimenti cedolari hanno solo in minima parte contenuto la discesa dei prezzi. Gli indici corporate investment grade dell'UEM e degli USA hanno subito perdite rispettivamente del 13,9% e 15,4%. Cali nell'interno dell'11 - 11,5% invece per gli indici di emissioni con rating speculativo (high yield).

Nel corso dell'anno, l'euro si è indebolito nei confronti del dollaro ed ha generato, di fatto, una delle poche valvole di diversificazione, volta ad attenuare le perdite del 2022.

## L'ATTIVITÀ DELLA FONDAZIONE NEL 2022

### Fondi per le erogazioni 2022 – Nuovo accordo con Credit Agricole Italia

Per quanto riguarda l'attività istituzionale della Fondazione, Crédit Agricole Italia ha confermato l'interesse a proseguire il finanziamento a sostegno del territorio anche per l'anno 2022, con una forma di collaborazione strutturata come partnership per il sostegno dei progetti segnalati dalla Fondazione come meritevoli. L'entità del Fondo per interventi istituzionali da realizzare nell'anno 2022 ammonta a 120.000 euro, prevedendo una compartecipazione da parte della Fondazione per il 20%. Questa soluzione è stata ritenuta soddisfacente, andando a consolidare l'impegno della Banca sul territorio e il legame con la Fondazione.

Sempre nell'ambito dei rapporti positivi con Crédit Agricole Italia, si segnala la prosecuzione del contratto di comodato della sede della Fondazione, in Corso Garibaldi 18, prorogato con previsione di rinnovo tacito di anno in anno, senza alcun onere a carico della Fondazione.

In sintesi, le risorse a disposizione dell'attività istituzionale per l'anno 2022, e auspicabilmente per quelli futuri, sono state:

- € 150.000 provenienti da risorse proprie della Fondazione, tenuto conto del contributo della Fondazione FOR;
  - € 85.000 circa di risorse del Fondo di solidarietà ai territori a ridotta capacità erogativa, messe a disposizione dall'Associazione Regionale delle Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna;
  - € 120.000 da Crédit Agricole Italia,
- per un totale disponibile di circa 355.000 euro.

Allo stesso modo, la Fondazione si è fatta parte attiva per il finanziamento, con fondi assegnati dall'Associazione Regionale FOB dell'Emilia Romagna pari a circa 52.000 euro, della progettazione di interventi degli enti locali per l'assegnazione di risorse del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), strumento che rappresenta un tassello cruciale per l'ammodernamento del nostro Paese. La Fondazione si è attivata per accompagnare e sostenere i propri territori, al fine di consentire al PNRR di tradursi in uno strumento utile alla costruzione di una società più sostenibile e inclusiva, producendo un reale e duraturo effetto di ripresa. All'esito di un bando rivolto a tutti gli enti locali, i fondi sono stati assegnati all'Unione Rubicone e Mare che, congiuntamente all'Unione dei Comuni Valle del Savio, coinvolgendo così tutti i comuni del territorio di competenza della Fondazione, ha presentato un progetto denominato "Pedalando nella Storia. La ciclabile lungo la via Emilia", avente ad oggetto la realizzazione di una ciclovia che, affiancandosi allo storico tratto stradale, crei un collegamento per la "mobilità lenta" da Savignano sul Rubicone fino al confine con il Comune di Forlimpopoli.

In queste attività la Fondazione si avvale della propria capacità, consolidata in trent'anni di esperienza istituzionale, di costruire soluzioni che mettano insieme competenze, risorse, relazioni,

prassi e soggetti pubblici e privati in grado di assicurare una effettiva realizzazione degli obiettivi individuati.

A livello nazionale, la Fondazione ha confermato l'adesione anche per il secondo anno all'iniziativa di Acri, insieme al Ministero per l'Innovazione Tecnologica e la Transizione Digitale e al Ministero dell'Economia e delle Finanze, denominata "Fondo per la Repubblica Digitale", che ha l'obiettivo di sostenere progetti volti alla formazione e all'inclusione digitale di giovani e anziani. Il PNRR investe risorse importanti in infrastrutture digitali, come la connettività e il cloud. Ma nessuna trasformazione può avvenire equamente se non si investe anche sulle persone. Pertanto con il Fondo per la Repubblica Digitale la Fondazione ha aderito ad una iniziativa chiave del PNRR costruita per accompagnare le persone e le famiglie che hanno maggiori difficoltà.

### [Progetto Palazzo OIR: prosegue la collaborazione con il Comune di Cesena sull'importante progetto di creazione della Pinacoteca della Città](#)

La Fondazione ha poi continuato a coltivare i progetti già intrapresi e di più lungo termine, come ad esempio quello della Pinacoteca della Città, che la vede impegnata, insieme agli amministratori e ai tecnici del Comune di Cesena, nell'ideazione e realizzazione dell'importante realtà museale che sarà realizzata nel Palazzo OIR donato al Comune. La progettazione è proseguita laboriosamente, sia sotto il profilo architettonico e strutturale che sotto quello storico-artistico, e si può prevedere che nel corso del 2023 potrà entrare in una fase più esecutiva.

### [Biblioteca Ghirotti: raggiunto l'accordo per l'inserimento in Malatestiana.](#)

Nell'ambito di un più ampio progetto culturale che, coinvolgendo gli ordini professionali di Forlì-Cesena (Consulenti del Lavoro; Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili; Avvocati) e il Consiglio Notarile dei Distretti riuniti di Forlì e Rimini, prevede un aggiornamento e la valorizzazione del patrimonio librario che compone la Biblioteca "Giovanni Ghirotti", il 2 agosto 2022 è stato sottoscritto un accordo di comodato gratuito dei volumi, ad esclusione della sezione di storia dell'arte e del fondo c.d. "storico", il cui trasferimento in Malatestiana sarà valutato in un secondo momento. L'accordo ha durata di cinque anni durante i quali la Fondazione e il Comune, congiuntamente e sulla base dei criteri indicati dalla Soprintendenza, provvederanno al necessario scarto affinché il patrimonio della biblioteca "Giovanni Ghirotti" possa essere accorpato alla Biblioteca Malatestiana in una sezione appositamente dedicata nell'area giuridica ed economica e denominata "Fondo giuridico-economico G. Ghirotti", rimanendo il restante patrimonio depositato nei locali di "Palazzo Mazzini Marinelli". Nel contempo, grazie all'accordo siglato, Fondazione e gli Ordini professionali coinvolti si sono impegnati appunto a contribuire all'aggiornamento del patrimonio documentale e in particolare delle banche dati, per riportare la biblioteca Ghirotti ad essere fruibile da parte di professionisti, studenti e cultori delle materie economico-giuridiche.

# *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

## Modifiche statutarie e regolamenti

Il Consiglio di Amministrazione, a partire dall'inizio del 2022, in diverse sedute ha proceduto alla rilettura e conseguente revisione dello Statuto della Fondazione, alla luce delle mutate condizioni patrimoniali e organizzative della Fondazione degli ultimi anni. La modifica dello Statuto è derivata principalmente dall'esigenza di adeguarlo alla normativa vigente, anche anticipando l'accoglimento delle proposte di revisione del Protocollo d'intesa fra Ministero dell'Economia e delle Finanze e ACRI. Inoltre sono state apportate altre modifiche ritenute opportune, come quella di cambio della denominazione dell'organo di indirizzo, mutando la denominazione da Consiglio Generale a Consiglio di Indirizzo, per una immediata percezione delle sue funzioni e competenze.

L'approfondimento delle proposte di modifica ha coinvolto in più sedute anche il Consiglio di Indirizzo e nella riunione del 7 maggio 2022 anche l'Assemblea dei Soci per il previsto parere, con un successivo ulteriore passaggio in Consiglio di Indirizzo per l'approvazione finale. Pertanto, il testo statutario, che è risultato dall'esito di tale lungo processo, costituisce il frutto di un lavoro comune che ha coinvolto in maniera dialettica tutti gli organi istituzionali, nella consapevolezza che l'Assemblea dei Soci costituisce un tratto distintivo della Fondazione, e che pertanto si potrà continuare insieme la riflessione sulle modalità con cui la Fondazione deve farsi interprete del nostro tempo e di quello futuro.

Il MEF, in quanto Autorità di Vigilanza delle fondazioni di origine bancaria, ha infine approvato il nuovo testo statutario con DT 56577 del 20/06/2022 e DT 64111 del 22/07/2022.

Conseguentemente sono stati rivisti tutti i Regolamenti interni della Fondazione per adeguarli al nuovo testo statutario.

## Individuazione settori rilevanti e ammessi per il triennio 2023-2025

In fase di redazione del nuovo Piano Programmatico Pluriennale per il triennio 2023 – 2025, pur ritenendo i settori dello scorso triennio di importanza fondamentale per la comunità, per attualità e importanza è stato introdotto, come nuovo settore fra quelli rilevanti, il tema della "Protezione e qualità ambientale". La Fondazione ha voluto così manifestare la propria sensibilità verso un tema oramai divenuto fondamentale nella vita quotidiana.

La scelta dei settori nel triennio 2023-2025 sarà la seguente:

### Settori rilevanti:

Educazione, istruzione e formazione; Volontariato, filantropia e beneficenza; Protezione e qualità ambientale; Assistenza agli anziani; Sviluppo locale ed edilizia popolare locale.

### Altri settori ammessi:

Arte, attività e beni culturali; Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa; Attività sportiva.

## Soci decaduti

Nell'Assemblea dei Soci del 12 novembre 2022 è stata data applicazione, per la prima volta, all'art. 17, comma 3, dello Statuto della Fondazione che prevede che *"i componenti gli organi della Fondazione che non intervengano per tre volte consecutive alle riunioni del proprio organo senza*

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

*giustificato motivo sono dichiarati decaduti con deliberazione dell'organo di appartenenza".* L'applicazione di tale norma ha comportato la decadenza di 17 soci.

La norma statutaria, come è stato confermato da Acri, i cui uffici sono stati coinvolti nella fase istruttoria e attuativa del procedimento di decadenza, è risultata applicabile a tutti gli organi istituzionali, compresa l'Assemblea dei Soci e, all'interno di questa, pure ai Soci c.d. "a vita". A partire dal 2021 negli avvisi di convocazione dell'Assemblea e all'interno degli stessi, così che non ne potesse sfuggire la lettura, è stata posta bene in evidenza, anche graficamente, la previsione statutaria della decadenza. Effettuando una verifica delle presenze alle sedute, di persona e per delega, e delle giustificazioni delle assenze, e tralasciando l'assemblea del 30 ottobre 2020 che a causa del Covid si era svolta per la prima volta in modalità in videoconferenza da remoto, si è riscontrato che per alcuni soci nella assemblea del 7 maggio 2022 si era realizzata la terza assenza consecutiva non giustificata. In ragione di questo il Consiglio di Amministrazione, il Consiglio di Indirizzo ed il Collegio Sindacale della Fondazione hanno ritenuto concordemente che la chiara norma statutaria non potesse essere disapplicata, considerando che l'assenza ingiustificata e consecutiva alle riunioni assembleari sia dimostrazione di disinteresse da parte del Socio alla vita della Fondazione e agli obblighi di partecipazione che la carica comporta.

Si è trattato quindi di un atto dovuto da parte dell'Assemblea, che ha dato applicazione allo Statuto dichiarando con propria delibera l'avvenuta decadenza dei 17 soci in questione.

### [Rinnovo del Collegio Sindacale](#)

Nel corso del 2022 è stato rinnovato il Collegio dei Revisori dei Conti, con la scadenza del mandato del Presidente dott. Paolo Ferri, giunto alla fine del secondo mandato e quindi non più rinnovabile nell'incarico. Il Consiglio di Indirizzo il 13 maggio 2022 ha nominato i componenti effettivi del Collegio dei Revisori dei Conti per il mandato triennale 2022-2024 nelle persone del dott. Stefano Valentini, rinnovato con la carica di Presidente, della dott.ssa Lisa Casadei, rinnovata per il secondo mandato, e della dott.ssa Silvia Zavagli, al suo primo mandato.

### [Legge 29 dicembre 2022 n. 197 \("Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2023 e bilancio pluriennale per il triennio 2023-2025"\)](#)

Alla fine dell'anno la L. n. 197/2022 (c.d. Legge di Bilancio 2023), pubblicata in G.U. n. 303 del 29 dicembre 2022, ha introdotto all'art. 1, commi da 396 a 401 - *credito d'imposta in favore delle Fondazioni incorporanti per le erogazioni, previste nei relativi progetti di fusione per incorporazione e successivamente effettuate, a beneficio dei territori di operatività delle fondazioni incorporate che versano in gravi difficoltà* - alcune norme di interesse specifico delle Fondazioni di origine bancaria.

Le disposizioni citate costituiscono il portato dell'intensa attività svolta negli ultimi anni dall'Acri volta a favorire, attraverso il costante e proficuo dialogo con l'Autorità di Vigilanza e coerentemente alle previsioni dell'art. 12 del Protocollo Acri-Mef, l'introduzione di misure di incentivazione fiscale

per le operazioni di fusione tra Fondazioni, al fine di sopperire alle esigenze di sostegno delle comunità delle Fondazioni che versano in uno stato di grave difficoltà nell'espletamento della propria missione istituzionale.

L'art. 12 del Protocollo d'Intesa Acri-Mef recita: *"1. Le Fondazioni perseguono l'efficienza e l'economicità della gestione, valutando il ricorso a forme di cooperazione e di aggregazione per il perseguimento di obiettivi comuni. 2. Le Fondazioni che per le loro ridotte dimensioni patrimoniali non riescono a raggiungere una capacità erogativa ed operativa adeguata attivano forme di collaborazione per gestire, in comune, attività operative ovvero procedono a fusioni tra Enti"*.

Infatti, la crisi che in questi ultimi anni ha fortemente colpito il sistema bancario nazionale, il perdurante stato di crisi dell'economia mondiale, cui si è aggiunta l'emergenza connessa prima alla pandemia da Covid-19 e, successivamente, all'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, non hanno lasciato indenni le Fondazioni di origine bancaria determinando, in alcuni casi, effetti particolarmente critici sulla capacità di alcune associate di concorrere al soddisfacimento dei bisogni sociali delle comunità e dei territori di riferimento.

La Legge di Bilancio 2023 ha dunque introdotto, nel caso di operazioni di fusione tra Fondazioni bancarie, un'agevolazione fiscale per le Fondazioni incorporanti, sotto forma di credito d'imposta per le erogazioni previste nei progetti di fusione a favore dei territori di operatività delle Fondazioni in gravi difficoltà incorporate.

In particolare le disposizioni citate prevedono che sia riconosciuto un credito d'imposta pari al 75% delle erogazioni in denaro, previste nei progetti di fusione per incorporazione, effettuate a beneficio dei territori di operatività delle fondazioni incorporate, che siano in situazione di grave difficoltà in quanto non in grado di raggiungere, per le loro ridotte dimensioni patrimoniali, una capacità tecnica, erogativa e operativa adeguata, ai sensi dell'articolo 12 del Protocollo d'Intesa Acri-Mef.

Sono considerate "fondazioni in gravi difficoltà" le Fondazioni aventi un patrimonio contabile, risultante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2021, non superiore a 50 milioni di euro e che, sulla base dei bilanci di missione approvati nel quinquennio 2017-2021, abbiano subito, rispetto al quinquennio 2012-2016, una riduzione di almeno il 30 per cento dell'importo delle erogazioni deliberate.

Il credito d'imposta è riconosciuto per cinque anni, dal 2023 al 2027, entro il limite massimo di risorse disponibili pari a 6 milioni di euro complessivi per anno, con una procedura di concessione da parte dell'Agenzia delle Entrate, con l'intervento di Acri, che ricalca la medesima già prevista per crediti d'imposta introdotti in passato in favore delle Fondazioni, come, ad esempio, il credito per il finanziamento del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena si trova nella condizione di fondazione in grave difficoltà, come individuata dal legislatore, avendo un patrimonio largamente inferiore ai 50 milioni di euro e avendo ridotto le erogazioni nei periodi di riferimento della norma di circa l'83 per cento.

Questa norma aprirà nuovi scenari per la Fondazione che nei prossimi mesi dovrà valutare la soluzione migliore per il bene proprio e del territorio di riferimento.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

In conclusione possiamo quindi affermare che l'impegno e il ruolo della Fondazione, pur nelle difficoltà dovute alle più ridotte possibilità economiche, non è mai venuto meno e anzi ha continuato a dare un significativo sostegno alle diverse esigenze e urgenze manifestate dal territorio. È su questa strada che la Fondazione intende proseguire anche nell'anno corrente, con la consapevolezza dei propri limiti ma pure con la volontà, che diventa anche augurio, di riuscire a fare da catalizzatore di risorse, idee, relazioni e buone pratiche.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

### Premessa

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 è stato redatto secondo gli schemi e in conformità alle disposizioni del provvedimento del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001, fatte salve le percentuali di accantonamento a riserva stabilite dal MEF - Dipartimento del Tesoro - con il decreto del 9 marzo 2023, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 67 del 20 marzo 2023, con il quale sono state fornite indicazioni circa la redazione del bilancio 2022 e determinate le misure degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio, nonché alla copertura dei disavanzi pregressi.

Si è altresì tenuto conto delle raccomandazioni fornite dall'ACRI nel luglio 2014, e successivi aggiornamenti, con l'emanazione, nel rispetto della normativa applicabile alle fondazioni di origine bancaria, del documento "Orientamenti contabili in tema di bilancio".

La Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena aderisce alla Carta delle Fondazioni, approvata dall'assemblea dell'ACRI del 4 aprile 2012.

Il presente documento si compone di:

- Relazione sulla Gestione, che illustra le variazioni più significative delle principali poste contabili, al fine di fornire con chiarezza un quadro complessivo della gestione della Fondazione nel trascorso esercizio e meglio coglierne le strategie, le modalità operative, le linee di investimento del patrimonio;
- Bilancio di missione;
- Prospetti di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Conti d'Ordine;
- Nota Integrativa, che fornisce un quadro completo e dettagliato delle voci patrimoniali ed economiche dell'esercizio;
- Rendiconto finanziario;
- Relazione del Collegio dei Revisori.

Il bilancio d'esercizio è redatto in unità di euro.

## Relazione economica e finanziaria

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 registra un **avanzo di esercizio**, prima degli accantonamenti e delle erogazioni, pari a **292.701** euro, con un incremento di 32.735 euro (+12,59%) rispetto all'anno precedente.

In un contesto caratterizzato da significative tensioni e turbolenze che hanno causato instabilità delle quotazioni sia sui comparti azionari che obbligazionari, non è stato possibile raggiungere il risultato previsto nel Documento Programmatico Previsionale ("DPP") che per il 2022 aveva stimato un avanzo pari a 396.573 euro di cui 270.000 euro rivenienti dalla cessione di titoli in plusvalenza.

I proventi finanziari straordinari sono stati comunque importanti anche quest'anno, conseguiti in una congiuntura altalenante ma a tratti favorevole, unitamente alla efficace gestione economico-finanziaria ordinaria della Fondazione.

Il risultato si può considerare positivo, stante il periodo in cui si è prodotto, visto che la maggior parte dei ricavi ha natura finanziaria ed è quindi legata agli andamenti dei mercati finanziari che, come detto, nel 2022 sono stati caratterizzati da forte volatilità e dal perdurare del conflitto russo-ucraino che ha costretto diversi operatori a rivedere le proprie strategie.

## Gestione del Patrimonio

Il patrimonio della Fondazione ammonta complessivamente a **17.338.815** euro (17.221.735 euro nel 2021), con un incremento netto di 117.080 euro (+ 0,68%) rispetto all'esercizio precedente, come riportato nella tabella che segue:

**Tab. 1 (in €)**

| PATRIMONIO NETTO - MOVIMENTAZIONE |                   |                   |                |              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                   | 31/12/2022        | 31/12/2021        | differenza     | diff. %      |
| Fondo di dotazione                | 17.746.819        | 17.746.819        | -              |              |
| Riserva da donazione              | 13.223            | 13.223            | -              |              |
| Riserva obbligatoria              | 446.824           | 402.919           | 43.905         | 10,90%       |
| Riserva per integrità patrimonio  | -                 | -                 | -              |              |
| Disavanzi portati a nuovo         | - 868.051         | - 941.226         | 73.175         | -7,77%       |
| Disavanzo residuo                 | -                 | -                 | -              |              |
| <b>TOTALE</b>                     | <b>17.338.815</b> | <b>17.221.735</b> | <b>117.080</b> | <b>0,68%</b> |

L'avanzo di esercizio ha consentito di effettuare accantonamenti patrimoniali a riserva obbligatoria, oltre all'accantonamento a copertura delle perdite pregresse, per complessivi 117.080 euro.

### Analisi della composizione dell'Attivo

L'Attivo patrimoniale, pari a **20.067.883** euro (19.878.851 euro nel 2021, + 189.032 euro, +0,95%) è composto dalle seguenti voci.

Tab. 2 (in €)

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO                        |                   |                   |                |              |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                                  | 31/12/2022        | 31/12/2021        | differenza     | diff. %      |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali         | 3.635.743         | 3.670.431         | -34.688        | -0,95%       |
| Immobilizzazioni finanziarie                     | 14.848.544        | 14.534.605        | 313.939        | 2,16%        |
| Strumenti finanziari non immobilizzati           | -                 | -                 | -              | 0,00%        |
| Crediti, disponibilità liquide, ratei e risconti | 1.583.596         | 1.673.815         | -90.219        | -5,39%       |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                        | <b>20.067.883</b> | <b>19.878.851</b> | <b>189.032</b> | <b>0,95%</b> |

#### Immobilizzazioni materiali e immateriali (3.635.743 euro)

La tabella che segue illustra gli immobili detenuti a fine 2022:

Tab. 3 (in €)

| IMMOBILI                                   |                  |                  |                 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Valore netto di bilancio                   | 31/12/2022       | 31/12/2021       | differenza      |
| Studentato di Via Padre Vicinio da Sarsina | 2.113.286        | 2.147.057        | -33.771         |
| Appartamento a San Mauro in Valle          | 18.699           | 18.699           | -               |
| <b>TOTALE IMMOBILI</b>                     | <b>2.131.985</b> | <b>2.165.756</b> | <b>- 33.771</b> |

All'interno della voce delle Immobilizzazioni materiali la parte più consistente è formata dai **Beni immobili**, valorizzati per **2.131.985** euro rispetto ai 2.165.756 euro dello scorso anno, valore diminuito solo per l'ammortamento dell'esercizio, risultano invariati rispetto al 2021.

Rientrano nella voce **Beni immobili** i cespiti immobiliari a valenza strumentale improduttivi o produttivi di modesto reddito; il principale, per valore, è l'immobile di via Padre Vicinio da Sarsina, adibito a studentato e gestito in collaborazione con Ser.In.Ar., attraverso affidamento in gestione alla partecipata società strumentale Immobiliare.

I **Beni mobili d'arte**, valorizzati al costo per complessivi **1.501.550** euro, invariato rispetto all'esercizio precedente, comprendono i dipinti antichi di proprietà collocati nella Galleria della Fondazione e di Crédit Agricole Italia, ubicata per ora nella sede storica di Corso Garibaldi, in attesa di essere conferita alla nuova Pinacoteca della Città.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

I **Beni mobili strumentali** (arredi e macchine elettroniche d'ufficio) figurano in bilancio al costo, al netto degli ammortamenti, per **1.965** euro.

La voce **altri beni**, che comprende oneri pluriennali e software, presenta un valore residuo di **243** euro.

### Immobilizzazioni finanziarie (14.848.544 euro)

Le **Immobilizzazioni finanziarie** sono passate da 14.534.605 euro di fine 2021 a **14.848.544 euro** a fine 2022, registrando un incremento netto di 313.939 euro (+2,16%) a seguito, principalmente, di investimenti finanziari realizzati nel corso dell'anno.

Parte della liquidità risulta ancora depositata in conto corrente in attesa di individuare gli investimenti più convenienti e soprattutto il momento di ingresso più opportuno. Tale approccio è finalizzato ad una efficiente gestione degli attivi coerente con la sostenibilità nel lungo periodo delle erogazioni e la tutela nel tempo del patrimonio in termini reali.

La tabella che segue illustra la situazione delle Immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2022 e la variazione rispetto alla chiusura dell'esercizio 2021:

Tab. 4 (in €)

| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE                    |                   |                   |                |              |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Valore di bilancio                              | 31/12/2022        | 31/12/2021        | differenza     | diff. %      |
| Partecipazioni a fini istituz. li e strumentali | 7.171.904         | 7.171.904         | -              | 0,00%        |
| Partecipazioni azionarie                        | 1.110.818         | 1.190.018         | -79.200        | -6,66%       |
| Fondi, Sicav, ETF                               | 1.650.050         | 1.650.050         | 0              | 0,00%        |
| Titoli di debito                                | 4.915.772         | 4.522.633         | 393.139        | 8,69%        |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>      | <b>14.848.544</b> | <b>14.534.605</b> | <b>313.939</b> | <b>2,16%</b> |

Le scelte degli investimenti effettuate nel corso dell'esercizio sono sempre avvenute nel rispetto delle linee guida fissate dal Consiglio di Indirizzo del 31 ottobre 2019, revisionate dallo stesso organo di indirizzo il 29 ottobre 2021, ponendo in particolare la massima attenzione alla sostenibilità degli obiettivi, al contenimento dei rischi e alla protezione del patrimonio. Le principali linee seguite per l'operatività sul portafoglio riguardano:

- 1) l'orizzonte temporale degli investimenti, prevedendo una durata di 5/10 anni;
- 2) il mantenimento di una percentuale di liquidità in c/c, fissata in un minimo del 5% per esigenze di cassa, con raccomandazione di limitare a brevi periodi le percentuali di liquidità superiori al 20%, come nel caso in cui il consulente Prometeia suggerisca di attendere momenti più propizi per effettuare gli investimenti;
- 3) il rating minimo per tutte le tipologie di investimento, sia obbligazionario che azionario, almeno pari a *Investment Grade* (ossia non inferiore a BBB) dell'emittente;
- 4) inclusione nell'ambito degli investimenti non a rischio anche delle obbligazioni subordinate di emittenti con il rating sopra esposto, fino a un massimo del 20% delle risorse finanziarie;

- 5) limite del 70% della percentuale massima investibile in titoli di stato, obbligazioni corporate, polizze anche assicurative, e altri prodotti analoghi;
- 6) diversificazione geografica degli investimenti fra paese Italia e altre diverse aree geografiche, con una prevalenza dell'area Emu/Europa, per creare un profilo di rischio più equilibrato;
- 7) previsione di impegnare liquidità nei c.d. Investimenti Alternativi fino ad un massimo del 5% del portafoglio finanziario.

La consulenza finanziaria affidata a **Prometeia Advisor SIM** per l'ottimizzazione dell'*asset allocation* strategica del portafoglio in un'ottica di medio-lungo termine, dopo tre anni di collaborazione, si è rivelata molto utile e vantaggiosa, con particolare riferimento all'attività di monitoraggio degli investimenti e di consulenza riservata in materia di investimento della liquidità.

Il contesto di mercato nell'anno 2022 si è mostrato complesso e incerto, rendendo particolarmente difficile per la Fondazione avvicinarsi agli obiettivi prefissati, come anche per tutti gli investitori istituzionali. Le tensioni geopolitiche, l'alta inflazione e l'annuncio della fine delle politiche monetarie espansive hanno comportato un aumento dei tassi di interesse e hanno sostanzialmente annullato i benefici della diversificazione del portafoglio. Questi fattori hanno influenzato negativamente sia i titoli obbligazionari che quelli azionari, che hanno registrato perdite significative durante l'anno.

Al 31 dicembre 2022 il controvalore di mercato del portafoglio complessivo si attesta a circa 13,8 mln/€ inferiore di circa 1,0 mln/€ rispetto ai valori di bilancio a causa di un generale deprezzamento dei comparti in portafoglio, coerentemente con l'andamento degli indici del mercato finanziario.

In un simile contesto la gestione del portafoglio finanziario è risultata conseguentemente piuttosto difficile. Grazie anche all'attenta gestione tattica effettuata nell'anno, la Fondazione è comunque riuscita a raggiungere un buon risultato di gestione finanziaria: i proventi maturati nell'esercizio si sono attestati a 357.369 euro, corrispondenti ad una redditività netta del 4,27%, superiore a quanto realizzato nell'esercizio 2021. Tuttavia, nonostante il buon risultato, si precisa che non è stato raggiunto l'obiettivo fissato in sede di DPP 2022, anche a causa del livello di rendimento obiettivo fissato dalla Fondazione decisamente sfidante, corrispondente ad una redditività netta del 5% pari a 434.100 euro.

Nel corso dell'esercizio il portafoglio azionario è stato gestito in modo tattico, con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle plusvalenze maturate sui titoli azionari, che avevano registrato un significativo rally, e di inserire nel portafoglio titoli di qualità che presentavano un buon livello di dividendi e significative prospettive di crescita del prezzo. Il controvalore investito in titoli azionari diretti si è ridotto rispetto all'esercizio precedente, a seguito soprattutto delle vendite effettuate in chiusura d'anno, con l'obiettivo di consolidare ulteriori proventi e ridurre il rischio di portafoglio, in risposta al contesto incerto.

Anche il portafoglio governativo diretto è stato gestito attivamente attraverso operazioni di turnover. In particolare, la Fondazione ha ridotto la sua esposizione su titoli legati all'inflazione italiana, sui quali maturavano interessanti plusvalenze, a favore dell'aumento dei titoli a tasso fisso con scadenze a breve e medio termine, i cui rendimenti si erano portati in linea con gli obiettivi

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

della Fondazione. Inoltre, la Fondazione ha introdotto in portafoglio un titolo di stato italiano a tasso variabile che sta beneficiando del progressivo aumento dei tassi di interesse.

Il portafoglio obbligazionario corporate è stato rafforzato nel corso dell'anno con il fine di aumentare i flussi di cassa certi e migliorare la diversificazione del portafoglio mediante la sottoscrizione di titoli appartenenti a settori diversi da quello bancario. Nella selezione dei nuovi investimenti, sono stati privilegiati titoli con una buona qualità di credito (Investment Grade) e prevalentemente senior.

La composizione del portafoglio gestito è rimasta in linea con l'anno precedente. Tale componente di portafoglio risponde in particolare all'obiettivo di incrementare la diversificazione geografica del portafoglio, considerata la già elevata esposizione al Paese Italia, imputabile prevalentemente alla partecipazione strumentale Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena S.r.l. (peso a fine anno sul portafoglio a valori di mercato pari a circa il 45%).

**Tab. 5 (in €) Movimentazioni 2022 del portafoglio finanziario**

| Data operaz. | Operazioni eseguite | Asset Class          | Specializzazione         | Strumento                              | Ctv di vendita / di acquisto (€) eseguito | Plus / Plus realizzata (€) | Plus / Ctv Bilancio |
|--------------|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| 16/02/22     | acquisto            | Obblig. Corporate    | Invest. Grade area EMU   | Eni 13/07/29 3,375% Perp.              | 96.850                                    |                            |                     |
| 23/06/22     | acquisto            | Obblig. Corporate    | Invest. Grade area EMU   | Stellantis Call 15/02/26 2,75% Sr.     | 97.149                                    |                            |                     |
| 23/06/22     | acquisto            | Obblig. Corporate    | Invest. Grade area EMU   | Hera Green Bond Call 25/02/29 2,5% Sr. | 93.968                                    |                            |                     |
| 16/02/22     | vendita parziale    | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP Italia 21/05/2026 0,55%            | -1.054.594                                | 53.760                     | 5,2%                |
| 16/02/22     | acquisto            | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP 15/09/2027 0,95%                   | 492.258                                   |                            |                     |
| 16/02/22     | acquisto            | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP 01/12/2030 1,65%                   | 494.276                                   |                            |                     |
| 15/04/22     | scaduta             | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP 15/04/2022 1,35%                   | -100.000                                  | 1.600                      | 1,6%                |
| 11/05/22     | acquisto            | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | CCT-Eu 15/10/2030 Euribor 6M+0,75%     | 98.007                                    |                            |                     |
| 03/11/22     | acquisto            | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP 01/08/2029 3%                      | 142.312                                   |                            |                     |
| 17/11/22     | vendita             | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP Italia 21/05/2026 0,55%            | -1.017.421                                | 14.353                     | 1,4%                |
| 17/11/22     | acquisto            | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP Italia 22/11/2028 1,60%            | 500.000                                   |                            |                     |
| 17/11/22     | acquisto            | Obblig. Gov.         | Obbligazionario Gov. Ita | BTP 15/06/2029 2,80%                   | 479.300                                   |                            |                     |
| 12/01/22     | incremento          | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap     | Anima Holding                          | 40.217                                    |                            |                     |
| 12/01/22     | incremento          | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap     | Poste Italiane                         | 30.067                                    |                            |                     |
| 12/01/22     | incremento          | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap     | Stellantis                             | 29.994                                    |                            |                     |
| 24/02/22     | vendita             | Azion. paesi svilup. | Az. EMU Large Cap        | Orange                                 | -79.870                                   | 8.557                      | 12,0%               |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| Data operaz.                            | Operazioni eseguite | Asset Class          | Specializzazioni     | Strumento                | Ctv di vendita / di acquisto (€) eseguito | Plus realizzata (€) | Plus / Ctv Bilancio |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 28/04/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap | Terna                    | -50.243                                   | 9.316               | 22,8%               |
| 28/04/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. EMU Large Cap    | Sanofi                   | -58.589                                   | 13.991              | 31,4%               |
| 04/05/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. EMU Large Cap    | Stora Enso               | -38.685                                   | 4.086               | 11,8%               |
| 04/05/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. EMU Large Cap    | Carrefour                | -63.074                                   | 14.214              | 29,1%               |
| 11/05/22                                | <b>incremento</b>   | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap | Intesa Sanpaolo          | 40.265                                    |                     |                     |
| 11/05/22                                | <b>acquisto</b>     | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap | Iren                     | 60.340                                    |                     |                     |
| 11/05/22                                | <b>acquisto</b>     | Azion. paesi svilup. | Az. EMU Large Cap    | Publicis Groupe          | 50.431                                    |                     |                     |
| 11/05/22                                | <b>acquisto</b>     | Azion. paesi svilup. | Azi. EMU Large Cap   | Siemens Healthineers     | 50.331                                    |                     |                     |
| 28/12/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap | CNH Industrial           | -41.614                                   | 1.677               | 4,2%                |
| 28/12/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap | Iveco Group              | -3.081                                    | 3.061               |                     |
| 28/12/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. Italia Large Cap | Unipol                   | -52.575                                   | 2.410               | 4,8%                |
| 28/12/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Az. EMU Large Cap    | Daimler Truck Holding AG | -7.724                                    | 7.704               |                     |
| 28/12/22                                | <b>vendita</b>      | Azion. paesi svilup. | Azi. EMU Large Cap   | Publicis Groupe          | -55.821                                   | 5.390               | 10,7%               |
| <b>Saldo acquisti (+) / vendite (-)</b> |                     |                      |                      |                          | <b>172.472</b>                            | <b>140.120</b>      | <b>5,6%</b>         |

### Partecipazioni strumentali

All'interno delle immobilizzazioni finanziarie le **partecipazioni strumentali**, detenute per lo svolgimento di finalità istituzionali, riconducibili ai singoli settori di intervento della Fondazione, ammontano a **7.171.904** euro (invariate rispetto al 2021).

Tab. 6 (in €)

| PARTECIPAZIONI STRUMENTALI                       |                                  |                                  |         |            |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------|------------|
| Partecipazioni strumentali                       | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di bilancio al 31/12/2021 | variaz. | % detenuta |
|                                                  | <b>7.171.904</b>                 | <b>7.171.904</b>                 | -       |            |
| Immobiliare Fondazione Cassa di Risp. Cesena Srl | 5.930.328                        | 5.930.328                        | -       | 100,00%    |
| I.R.S.T. Irccs Srl                               | 215.500                          | 215.500                          | -       | 1,08%      |
| FONDAZIONE CON IL SUD                            | 962.977                          | 962.977                          | -       | 0,31%      |
| SER.IN.AR. soc.cons. p.az.                       | 62.100                           | 62.100                           | -       | 4,99%      |
| CERCAL soc.cons. per az.                         | 1.000                            | 1.000                            | -       | 0,83%      |

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

Le partecipazioni strumentali detenute dalla Fondazione possono essere distinte come segue:

- quelle acquisite con l'utilizzo di risorse destinate all'attività istituzionale che - di norma - non generano reddito (come quelle in I.R.S.T., Ser.In.Ar., Fondazione con il Sud, Cercal, ecc..) valutate al nominale e il cui valore di iscrizione a bilancio, pari a **1.241.576** euro, risulta interamente coperto, al passivo, dal Fondo Interventi Partecipativi;
- la partecipazione al 100% nel capitale sociale della **Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena S.r.l.**, valorizzata al costo di conferimento di **5.930.328** euro, che possiede e dà in locazione alcuni fabbricati ubicati nel comune di Cesena, svolgendo attività di impresa finalizzata alla diretta realizzazione degli scopi statutari perseguiti dalla Fondazione.

L'investimento nelle **imprese** e negli **enti strumentali** è realizzato utilizzando esclusivamente le risorse derivanti dal reddito, fatto salvo quanto previsto per i beni immobili dall'art. 7, comma 3-bis, del decreto legislativo n. 153/99, anche quando questi sono detenuti dalle imprese strumentali<sup>(1)</sup>.

A fronte della partecipazione totalitaria della Fondazione nella società Immobiliare non è stato accantonato alcun importo al Fondo Interventi Partecipativi, essendo stata ritenuta non assimilabile alle altre partecipazioni strumentali, perché il patrimonio immobiliare posseduto è stimabile a valori di mercato nell'ordine di circa 11 milioni di euro a fronte di poste debitorie per complessivi 3,6 milioni di euro e un patrimonio netto di 7,2 milioni di euro. La Società strumentale, quindi, si caratterizza per il possesso di un patrimonio ampiamente sufficiente per assicurare la recuperabilità dell'investimento. Di quanto precede è stata data comunicazione anche al MEF.

L'**Immobiliare Fondazione CRC** garantisce una sufficiente redditività e gli utili, ancorché non distribuiti, vanno a confluire fra i componenti positivi nel bilancio della Fondazione<sup>(2)</sup>.

Il Patrimonio netto della partecipata al 31/12/2022 ammonta a 7.209.829 euro contro i 7.158.137 euro dell'esercizio precedente, l'utile di esercizio è stato di 51.693 euro, in crescita del 33,9% rispetto a quello del 2021; il risultato è stato comunque caratterizzato dalla mancata locazione per quasi l'intero esercizio della Palazzina di via Europa (-114.000 euro circa) e per l'applicazione dell'aumento Istat solo al 50% sui canone di affitto degli appartamenti di Via Machiavelli, al fine di agevolare le famiglie ivi residenti.

Nella gestione dello Studentato di Via Padre Vicinio da Sarsina, l'occupazione è tornata gradualmente ai livelli pre-covid compensando in buona parte l'incremento delle spese per utenze e manutenzioni straordinarie resesi necessarie in corso d'anno. Nonostante la riduzione dei ricavi, la

---

<sup>1</sup> La norma così prevede: *"Le fondazioni possono investire una quota non superiore al 15 per cento del proprio patrimonio in beni immobili diversi da quelli strumentali. Possono altresì investire parte del loro patrimonio in beni che non producono l'adeguata redditività di cui al comma 1, qualora si tratti di beni, mobili o immobili, di interesse storico o artistico con stabile destinazione pubblica o di beni immobili adibiti a sede della fondazione o allo svolgimento della sua attività istituzionale o di quella delle imprese strumentali."*

<sup>2</sup> Art. 8, comma 4, d.lgs. 153/1999: *"Concorrono in ogni caso alla determinazione del reddito le quote di utili realizzati dalle società strumentali controllate dalla Fondazione ai sensi dell'articolo 6, comma 1, ancorché non distribuiti."*

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

partecipata è riuscita a mantenere un equilibrio gestionale solido, perché i ricavi da locazioni hanno coperto ampiamente i costi annuali, consentendo di rispettare con regolarità le scadenze delle rate del mutuo stipulato nel 2011.

L'Immobiliare non ha dipendenti e l'attività amministrativa viene svolta da una risorsa della Fondazione distaccata per il 75% dell'orario di lavoro presso la partecipata.

La società possiede i seguenti immobili, iscritti in bilancio al 31/12/2022 per complessivi 10.717.650 euro al netto dei relativi fondi di ammortamento, che, nel corso dell'anno, sono risultati tutti locati ad esclusione di due piani della Palazzina di via Europa:

- **4 palazzine in via Machiavelli** a Cesena suddivise in 48 appartamenti situati nell'area ex Zuccherificio, i cui canoni di locazione risultano inferiori a quelli agevolati definiti dalle tariffe comunali. A beneficiare dell'agevolazione sono nuclei familiari che non hanno i requisiti per accedere alla casa popolare e allo stesso tempo hanno difficoltà a sostenere affitti di mercato o ad acquistare un appartamento: giovani coppie, studenti, anziani e famiglie con reddito limitato. In considerazione dell'aumento consistente degli indici Istat annuali da applicare ai canoni di locazione delle famiglie residenti, è stata ritenuta opportuna la decisione di applicare l'incremento in misura ridotta, pari alla metà del dovuto. Questo ha comportato un minor incasso per la società ma un beneficio da 200 a 400 euro annui per ogni nucleo familiare. La misura è stata confermata anche per il 2023;
- la **Palazzina di via Europa n. 980**, a Cesena, è stata oggetto di lavori di manutenzione straordinaria per suddividere i tre piani e renderli autonomi sotto il profilo impiantistico, in modo da poterli affittare singolarmente. La scelta si è rivelata positiva: il piano rialzato è stato locato da settembre 2022 a un ente di formazione nel settore della moda, mentre sono attualmente in fase di conclusione i contratti di locazione dei restanti spazi.
- la **libreria in Piazza Giovanni Paolo II**, a Cesena, in locazione a Giunti S.p.A. di Firenze;
- l'**area ERP di Case Finali**, assegnata dal Comune in seguito a un bando pubblico alla Immobiliare Fondazione CRC con destinazione "social housing", rientrando negli scopi di pubblica utilità propri della Fondazione controllante; purtroppo il progetto di realizzare la costruzione non è andato a buon fine a causa delle forti limitazioni dovute ai vincoli degli accordi sottoscritti con il Comune, in particolare sul limite della proprietà e il 28/12/2021 l'Immobiliare ha comunicato al Comune di Cesena la rinuncia all'area; nel corso del 2022 una cooperativa edificatrice della zona si è dichiarata interessata a subentrare alla Fondazione nel bando della costruzione del fabbricato di edilizia residenziale pubblica a condizione di una revisione da parte del Comune di alcuni dei citati vincoli. In caso di esito positivo del subentro da parte di un soggetto terzo, l'Immobiliare verrà rimborsata di tutti gli oneri sostenuti.

### **Investimenti patrimoniali produttivi di reddito**

All'interno delle immobilizzazioni finanziarie le **partecipazioni da reddito** (non strumentali) e i **titoli di debito** ammontano complessivamente a **7.676.640** euro (7.362.701 euro nel 2021).

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 6 bis (in €)

| ALTRE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2022              |              |                                 |                    |                                  |                                 |                    |   |        |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|---|--------|
| ISIN                                            | Strumento    | Operazione                      | Quantità           | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di mercato al 31/12/2022 | Plus minus latenti | % |        |
| <b>Partecipazioni azionarie non strumentali</b> |              |                                 |                    | <b>1.110.818</b>                 | <b>832.516</b>                  | <b>-278.301</b>    |   |        |
| Azionario Italia                                | IT0001207098 | ACEA                            | azione quot.       | 2.220                            | 40.865                          | 28.682             | - | 12.183 |
| Azionario Italia                                | IT0004998065 | ANIMA HOLDING                   | azione quot.       | 17.900                           | 80.371                          | 66.982             | - | 13.389 |
| Azionario EMU                                   | DE0006062144 | COVESTRO                        | azione quot.       | 1.455                            | 80.929                          | 53.486             | - | 27.443 |
| Azionario Italia                                | IT0003132476 | ENI                             | azione quot.       | 6.700                            | 99.525                          | 89.016             | - | 10.509 |
| Azionario Italia                                | IT0003128367 | ENEL                            | azione quot.       | 17.550                           | 136.386                         | 88.277             | - | 48.109 |
| Azionario Italia                                | IT0000072618 | INTESA SANPAOLO                 | azione quot.       | 32.500                           | 67.276                          | 67.535             | - | 259    |
| Azionario Italia                                | IT0003027817 | IREN                            | azione quot.       | 24.500                           | 60.400                          | 35.966             | - | 24.434 |
| Azionario Italia                                | IT0005211237 | ITALGAS                         | azione quot.       | 7.200                            | 40.640                          | 37.368             | - | 3.272  |
| Azionario Italia                                | IT0000062957 | MEDIOBANCA                      | azione quot.       | 4.000                            | 40.121                          | 35.936             | - | 4.185  |
| Azionario EMU                                   | DE0007100000 | MERCEDES BENZ GR.               | azione quot.       | 525                              | 40.026                          | 32.293             | - | 7.733  |
| Azionario EMU                                   | NL0000009538 | KONINKLIJKE PHILIPS             | azione quot.       | 1.540                            | 63.842                          | 21.566             | - | 42.276 |
| Azionario Italia                                | IT0003796171 | POSTE ITALIANE                  | azione quot.       | 8.100                            | 93.556                          | 73.921             | - | 19.635 |
| Azionario EMU                                   | FR0000121709 | SEB SA                          | azione quot.       | 540                              | 82.684                          | 42.255             | - | 40.429 |
| Azionario EMU                                   | DE0007236101 | SIEMENS                         | azione quot.       | 240                              | 33.908                          | 31.046             | - | 2.862  |
| Azionario EMU                                   | DE000SHL1006 | SIEMENS HEALTHINEERS            | azione quot.       | 980                              | 50.331                          | 46.325             | - | 4.006  |
| Azionario EMU                                   | NL00150001Q9 | STELLANTIS                      | azione quot.       | 3.910                            | 69.958                          | 51.862             | - | 18.096 |
| Azionario Italia                                | -            | SIR SPA - Sviluppo Impr.Romagna | azione non quotata | 3.000                            | 30.000                          | 30.000             | - | 5,85%  |

| RISPARMIO GESTITO AL 31/12/2022 |              |                                                 |                                  |                                 |                    |   |        |  |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|---|--------|--|
| ISIN                            | Strumento    | Quantità                                        | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di mercato al 31/12/2022 | Plus minus latenti | % |        |  |
| <b>Risparmio Gestito</b>        |              |                                                 | <b>1.650.050</b>                 | <b>1.321.446</b>                | <b>-328.604</b>    |   |        |  |
|                                 | LU1670713681 | M&G Global Corporate Bond EUR Hdg Dist.         | 13.429,19                        | 150.000                         | 123.961            | - | 26.039 |  |
|                                 | LU0690964092 | Xtrackers II DBX Global Gov. Bond EUR Hdg Dist. | 1.310,00                         | 299.931                         | 233.433            | - | 66.498 |  |
|                                 | LU0389812776 | Amundi Index JPM Global Gov. EUR Hdg Dist.      | 234,73                           | 250.000                         | 197.580            | - | 52.420 |  |
|                                 | LU0234688595 | Goldman Sachs Global Credit Portf. Hdg Acc.     | 23.557,13                        | 400.000                         | 336.160            | - | 63.840 |  |
|                                 | IE00B9M6SJ31 | iShares Global Corp Bond EUR Hdg Dist.          | 1.378,00                         | 150.120                         | 117.008            | - | 33.112 |  |
|                                 | BE0948503371 | DPAM Invest Equities Sustainable EUR Dist.      | 502,08                           | 100.000                         | 85.209             | - | 14.791 |  |
|                                 | LU0999457616 | Janus Henderson Global HY Bond EUR Hdg Dist.    | 1.076,08                         | 100.000                         | 76.897             | - | 23.103 |  |
|                                 | LU1480991204 | LO Funds - Asia High Conviction EUR Hdg Acc.    | 5.034,87                         | 100.000                         | 62.072             | - | 37.928 |  |
|                                 | LU2112292417 | BlackRock BGF - China Bond EUR Hdg Acc.         | 9.708,74                         | 100.000                         | 89.126             | - | 10.874 |  |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2022          |                                                   |                              |                                  |                                        |                                       |                       |        |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------|
| ISIN                                    | Strumento                                         | Cedola/<br>dividend<br>yield | Quantità /<br>valore<br>nominale | Valore di<br>bilancio al<br>31/12/2022 | Valore di<br>mercato al<br>31/12/2022 | Plus minus<br>latenti |        |
| <b>Governativo Italia</b>               |                                                   |                              | <b>2.778.000</b>                 | <b>2.698.759</b>                       | <b>2.520.735</b>                      | <b>-178.024</b>       |        |
| IT0005491250                            | CCT EU 15/10/2030 Euribor 6M+0,75%                | 0,75%                        | 100.000                          | 98.005                                 | 94.816                                | -                     | 3.189  |
| US465410CA47                            | BTP USD 17/02/2026 1,25%                          | 1,25%                        | 200.000                          | 165.024                                | 162.410                               | -                     | 2.614  |
| IT0005410912                            | BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI                       | 1,40%                        | 128.000                          | 128.010                                | 130.418                               | -                     | 2.408  |
| IT0005416570                            | BTP 15/09/2027 0,95%                              | 0,95%                        | 500.000                          | 492.258                                | 438.180                               | -                     | 54.078 |
| IT0005517195                            | BTP ITALIA 22/11/2028 1,60%                       | 1,60%                        | 500.000                          | 500.000                                | 493.471                               | -                     | 6.529  |
| IT0005388175                            | BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027                   | 0,65%                        | 200.000                          | 199.573                                | 194.789                               | -                     | 4.784  |
| IT0005495731                            | BTP 15/06/2029 2,80%                              | 2,80%                        | 500.000                          | 479.300                                | 458.705                               | -                     | 20.595 |
| IT0005365165                            | BTP 01/08/2029 3%                                 | 3,00%                        | 150.000                          | 142.312                                | 139.686                               | -                     | 2.626  |
| IT0005413171                            | BTP 01/12/2030 1,65%                              | 1,65%                        | 500.000                          | 494.276                                | 408.260                               | -                     | 86.016 |
| <b>Corporate Bond</b>                   |                                                   |                              | <b>2.250.000</b>                 | <b>2.217.013</b>                       | <b>1.978.742</b>                      | <b>-238.271</b>       |        |
| IT0005323438                            | CDP OBBL. 07/02/2026                              | 1,875%                       | 100.000                          | 96.105                                 | 93.707                                | -                     | 2.398  |
| XS2068978050                            | CREDEM OBBL. call 25/10/2024                      | 1,50%                        | 250.000                          | 252.958                                | 233.565                               | -                     | 19.393 |
| FR0013312154                            | CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL. SUB 18/48 29/01/2028 | 2,625%                       | 200.000                          | 211.319                                | 174.766                               | -                     | 36.553 |
| FR0012444750                            | CREDIT AGRICOLE OBBL. SUB Perp.                   | 4,25%                        | 200.000                          | 199.077                                | 194.240                               | -                     | 4.837  |
| XS2242931603                            | ENI 13/07/2029 PERP.                              | 3,375%                       | 100.000                          | 96.800                                 | 82.759                                | -                     | 14.041 |
| XS2485360981                            | HERA GREEN BOND call 25/02/2029                   | 2,50%                        | 100.000                          | 93.915                                 | 90.202                                | -                     | 3.713  |
| XS2124979753                            | INTESA SANPAOLO OBBL. Perp. 27/02/2025            | 3,75%                        | 250.000                          | 217.375                                | 211.878                               | -                     | 5.497  |
| XS2124980256                            | INTESA SANPAOLO OBBL. SUB Perp. 27/02/2030        | 4,125%                       | 250.000                          | 243.863                                | 181.218                               | -                     | 62.645 |
| XS1725580465                            | NORDEA BANK OBBL. SUB Perp. 12/03/2025            | 3,50%                        | 200.000                          | 195.848                                | 185.310                               | -                     | 10.538 |
| FR0013512944                            | STELLANTIS call 15/02/2026                        | 2,750%                       | 100.000                          | 97.062                                 | 95.565                                | -                     | 1.497  |
| XS1739839998                            | UNICREDIT OBBL. Perp. 03/06/2025                  | 5,375%                       | 400.000                          | 411.800                                | 356.992                               | -                     | 54.808 |
| FR00140007L3                            | VEOLIA ENV. OBBL. Perp. 20/01/2029                | 2,50%                        | 100.000                          | 100.892                                | 78.540                                | -                     | 22.352 |
| <b>TOTALE TITOLI DI DEBITO</b>          |                                                   |                              | <b>5.028.000</b>                 | <b>4.915.772</b>                       | <b>4.499.477</b>                      | <b>-416.295</b>       |        |
| <b>TOTALE PORTAFOGLIO AL 31/12/2022</b> |                                                   |                              | <b>5.028.000</b>                 | <b>7.676.640</b>                       | <b>6.653.439</b>                      | <b>-1.023.200</b>     |        |

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

Tutti gli investimenti in essere, titoli di stato, obbligazioni corporate, azioni, sicav, etf, sono considerati tra le immobilizzazioni finanziarie. Pertanto il loro valore di carico è pari al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, e non è stato adeguato per considerare l'evoluzione del prezzo di mercato, in adesione a quanto previsto dagli Orientamenti contabili Acri in tema di bilancio. A conto economico, quindi, non si è registrato alcun impatto legato all'andamento del valore di mercato.

Per le emissioni obbligazionarie acquistate sopra la pari, per non gravare solo sul conto economico dell'anno di scadenza del titolo, la redditività annua derivante dalla cedola maturata viene ridotta della quota parte del maggior valore corrisposto in fase di acquisto rispetto al capitale che verrà rimborsato alla scadenza, ovvero alla prima data di richiamo, del prestito obbligazionario. Per le emissioni acquistate sotto la pari, la redditività annua è basata esclusivamente sulla cedola maturata e non è stata quindi prudenzialmente considerata la differenza fra il costo di acquisto ed il valore nominale di emissione.

La tabella sopra esposta evidenzia la situazione del portafoglio della Fondazione al 31/12/2022, con l'indicazione del costo storico con il quale i titoli immobilizzati risultano iscritti in bilancio e, a titolo puramente indicativo, il valore di mercato a fine esercizio.

Fra le **immobilizzazioni finanziarie da reddito** rientra anche la partecipazione del 5,85% (insieme con realtà bancarie, imprenditoriali e categoriali del Territorio) nella **SIR - Sviluppo Imprese Romagna S.p.A.**, dotata di un capitale sociale di 512.500 euro e valorizzata in bilancio per 30.000 euro.

La Fondazione non detiene al 31/12 strumenti finanziari non immobilizzati.

### **Crediti e disponibilità liquide**

Al 31/12/2022 all'attivo figurano crediti per € 719.443 (664.538 euro nel 2021) e disponibilità liquide per 820.778 euro (969.787 euro nel 2021) le cui poste principali sono rappresentate da :

- il saldo del conto corrente aperto presso la sede di Cesena di Crédit Agricole Italia presenta un saldo attivo di 790.938 euro;
- crediti verso la società controllata Immobiliare Fondazione per 661.636 euro, che la Fondazione potrà incassare una volta che l'Immobiliare avrà eventualmente chiuso l'esposizione debitoria in conto corrente con le somme derivanti dalla cessione dell'area ERP di Case Finali;
- crediti diversi per 87.648 euro.

Al 31/12/2022 sono iscritti a bilancio ratei e risconti attivi per 43.375 euro (39.490 euro nel 2021).

## Analisi della composizione del Passivo

Il totale del Passivo al 31/12/2022 ammonta a **20.067.883** euro (19.878.851 euro nel 2021) e la sua composizione è sintetizzata nel seguente prospetto, nel quale si riporta il confronto con i dati del 2021:

Tab. 7 (in €)

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO         |                   |                   |                |              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                    | 31/12/2022        | 31/12/2021        | differenza     | diff. %      |
| Patrimonio netto                   | 17.338.815        | 17.221.735        | 117.080        | 0,68%        |
| Fondi accantonati                  | 2.561.945         | 2.506.476         | 55.469         | 2,21%        |
| Erogazioni deliberate da liquidare | 85.315            | 77.265            | 8.050          | 10,42%       |
| Debiti, ratei e risconti           | 81.808            | 73.375            | 8.433          | 11,49%       |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>          | <b>20.067.883</b> | <b>19.878.851</b> | <b>189.032</b> | <b>0,95%</b> |

|                       |           |           |           |        |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| <b>CONTI D'ORDINE</b> | 1.775.111 | 1.879.557 | - 104.446 | -5,56% |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|--------|

Le voci del Passivo, oltre al Patrimonio già descritto, sono rappresentate da:

- **Fondi accantonati** per 2.561.945 euro comprendono i Fondi per l'attività istituzionale per complessivi 2.331.983 euro, di cui 1.090.406 euro può essere destinata a future erogazioni, mentre 1.241.577 euro rappresentano somme vincolate a copertura di partecipazioni strumentali a uso istituzionale.

Nella voce Fondi Accantonati è compreso anche il Fondo TFR pari a 172.817 euro, il Fondo per Rischi e Oneri futuri per 51.291 euro e il Fondo per il Volontariato FUN per 5.854 euro;

- **Debiti per erogazioni deliberate da liquidare**, pari a 85.315 euro rispetto a 77.265 euro al 31/12/2021;
- **Debiti** ammontano nel complesso a 72.489 euro contro 66.347 euro del 2021; i debiti verso fornitori ammontano a 14.326 euro, il debito residuo del Fondo di Solidarietà Caritas ammonta a € 29.779 (corrispondente al saldo del c/c all'attivo) debiti diversi (tributari, dipendenti, condominiali, ecc.) per 28.384 euro.
- **Ratei e risconti** passivi per 9.319 euro.

## Redditività del Patrimonio

In termini di rendimento del Patrimonio, il rapporto tra ricavi inerenti alla gestione patrimoniale finanziaria e il patrimonio netto medio del 2022 è stato pari allo 2,35%, superiore all'2,21% del 2021.

Tab. 8 (in €)

| PATRIMONIO NETTO - RENDIMENTO                  |                |                |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                | esercizio 2022 | esercizio 2021 |
| Patrimonio netto (medio)                       | 17.280.275     | 17.169.743     |
| Ricavi della gestione patrimoniale-finanziaria | 406.466        | 379.091        |
| <b>RENDIMENTO P.N. %</b>                       | <b>2,35%</b>   | <b>2,21%</b>   |

### Beni che non producono una “adeguata redditività”

L'art. 7 del decreto legislativo 153/1999 stabilisce che il patrimonio delle fondazioni di origine bancaria deve essere investito in modo da ottenerne un'adeguata redditività, assicurando il collegamento funzionale con le finalità istituzionali degli enti e in particolare con lo sviluppo del territorio.

È tuttavia consentito alle fondazioni, come si è già rilevato, di investire parte del patrimonio in beni che non producono la cosiddetta “adeguata redditività”, purché si tratti di beni, mobili o immobili, di interesse storico o artistico con stabile destinazione pubblica o di beni immobili adibiti a sede della fondazione o allo svolgimento della sua attività istituzionale o di quella delle imprese strumentali.

Questa categoria di beni è composta dagli investimenti che non generano necessariamente un reddito ma che contribuiscono al perseguimento dello scopo sociale, rivestendo un valore coerente con gli obiettivi istituzionali della Fondazione. Si tratta, sostanzialmente, delle partecipazioni nelle società strumentali, degli immobili con destinazione culturale e sociale, delle opere d'arte.

Tab. 9

| Investimenti in mobili e immobili (non strumentali) effettuati con utilizzo del patrimonio<br>(art. 7, c. 3 bis, 1° parte) |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Nessun investimento                                                                                                        |  |

Tab. 10 (in €)

| Investimenti in mobili e immobili strumentali con destinazione pubblica effettuati con<br>utilizzo del Patrimonio (art. 7, c. 3 bis, 2° parte) |                                            |                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                                                                | Valore di bilancio<br>2022 (costo storico) | Fondo Investimenti<br>ad uso Istituzionale |
| Opere d'Arte della Galleria di arte antica CRC                                                                                                 | 1.488.328                                  | non necessario                             |
| Immobile di Via P. Vicinio da Sarsina: studentato                                                                                              | 2.147.056                                  | non necessario                             |
| Immobiliare Fondazione CRC Srl                                                                                                                 | 5.930.328                                  | non necessario                             |
| <b>TOTALE AL 31/12/2022</b>                                                                                                                    | <b>9.565.712</b>                           |                                            |

La tabella che segue elenca gli investimenti mobiliari e immobiliari che la Fondazione ha effettuato con utilizzo delle risorse destinate alle erogazioni, perché non produttivi di reddito e aventi natura prettamente strumentale:

Tab. 11 (in €)

| Investimenti mobiliari e immobiliari effettuati con utilizzo del reddito destinato alle<br>erogazioni |                            |                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       | Valore di bilancio<br>2022 | Fondo Investimenti<br>ad uso Istituzionale<br>al 31/12/2022 |
| <b>Partecipazioni strumentali:</b>                                                                    |                            |                                                             |
| Fondazione con il Sud                                                                                 | 962.977                    | 962.977                                                     |
| I.r.s.t. Srl                                                                                          | 215.500                    | 215.500                                                     |
| Ser.In.Ar. Soc. cons. per az.                                                                         | 62.100                     | 62.100                                                      |
| Cercal Scpa                                                                                           | 1.000                      | 1.000                                                       |
| <b>TOTALE AL 31/12/2022</b>                                                                           | <b>1.241.577</b>           | <b>1.241.577</b>                                            |

## Risorse generate

Il risultato 2022 del solo portafoglio finanziario ammonta a 357.369 euro (336.533 euro nel 2021) e corrisponde a una redditività netta sulla giacenza media (compresa la liquidità in c/c) del 4,27%, che si raffronta ad una redditività del 4,06% dell'esercizio precedente.

La tabella mostra il contributo al conto economico 2022 di tutti gli strumenti su cui la Fondazione ha investito nel corso dell'anno, suddivisi per assets, alcuni dei quali dismessi in corso d'anno.

I proventi e i ratei sono al netto della fiscalità, mentre i dividendi sono al lordo.

Le plusvalenze realizzate su obbligazioni e azioni sono al lordo della fiscalità (in virtù del credito d'imposta maturato dalla Fondazione per minusvalenze finanziarie di anni passati, e compensabili), mentre quelle sugli strumenti gestiti sono nette.

Tab. 12 (in €)

| COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2022               |                    |                |                    |              |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------|
| ASSETS                                            | Dividendi e cedole | Plusvalenze    | Totale Redditività | % su ricavi  |
| Azioni                                            | 56.092             | 70.408         | 126.500            | 35,40%       |
| BTP                                               | 86.467             | 69.712         | 156.179            | 43,70%       |
| Obbligazioni                                      | 56.121             | 0              | 56.121             | 15,70%       |
| Risparmio gestito                                 | 18.433             | 0              | 18.433             | 5,16%        |
| Interessi c/c bancario                            | 136                | -              | 136                | 0,04%        |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>217.249</b>     | <b>140.120</b> | <b>357.369</b>     | <b>100%</b>  |
| Svalutazioni e minusval. da immob.fin.            |                    |                | 0                  |              |
| <b>TOT. PROVENTI FINANZIARI PORTAFOGLIO 2022</b>  |                    |                | <b>357.369</b>     | <b>4,27%</b> |
| Utile immobiliare netto da tassazione             |                    |                | 49.108             |              |
| <b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI 2022</b>            |                    |                | <b>406.477</b>     |              |
| Liberalità di terzi e recupero costi              |                    |                | 204.300            |              |
| <b>TOTALE COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2022</b> |                    |                | <b>610.777</b>     |              |

Un buon contributo a tale risultato è imputabile al risultato della negoziazione (140.120 euro, pari al 1,67% sulla giacenza media del portafoglio finanziario).

I **ricavi finanziari** complessivi (dividendi e proventi di titoli azionari, ETF e Sicav unitamente agli interessi cedolari delle obbligazioni) ammontano a 217.249 euro (171.414 euro nel 2021) corrispondenti al 2,60% della giacenza media.

I **dividendi** ammontano a 56.092 euro (43.541 euro nel bilancio 2021), sono stati incassati dalle partecipazioni azionarie detenute nel corso dell'esercizio e precisamente:

Tab. 13 (in €)

| DIVIDENDI AZIONARI 2022 |           |               |
|-------------------------|-----------|---------------|
| Azioni                  | N. Azioni | Dividendo     |
| ACEA                    | 2.220     | 1.887         |
| ANIMA HOLDING           | 17.900    | 5.012         |
| CNH IND.                | 2.750     | 770           |
| COVESTRO                | 1.455     | 3.642         |
| ENEL                    | 17.550    | 6.669         |
| ENI                     | 14.840    | 5.829         |
| INTESA SANPAOLO         | 32.500    | 4.963         |
| IREN                    | 24.500    | 2.573         |
| ITALGAS                 | 7.200     | 2.124         |
| MEDIOBANCA              | 4.000     | 3.000         |
| MERCEDES                | 525       | 1.933         |
| PHILIPS                 | 1.540     | 1.113         |
| POSTE ITALIANE          | 8.100     | 4.982         |
| PUBLICIS                | 935       | 2.167         |
| SEB                     | 540       | 1.053         |
| SIEMENS                 | 240       | 707           |
| SIEMENS HEALTINEER      | 980       | 0             |
| STELLANTIS              | 3.910     | 3.456         |
| STORA ENSO              | 2.100     | 809           |
| UNIPOL                  | 11.350    | 3.405         |
| <b>TOTALE</b>           |           | <b>56.092</b> |

Gli **interessi attivi**, cedole e proventi assimilati, al netto della tassazione, ammontano a 217.249 euro (127.684 euro nel 2021), la cui composizione è esposta nella tabella n. 12.

La voce **“altri proventi”** per 250.562 euro (234.837 euro nel 2021) è così composta:

- contributi e liberalità ricevute da terzi per 150.000 euro, corrispondenti al contributo della Fondazione Fruttadoro Orogel (F.OR);
- 49.108 euro (36.658 euro nel 2021) consistono nell'utile di esercizio della partecipata strumentale Immobiliare Fondazione CRC srl che, come detto, concorre alla formazione del reddito della Fondazione ancorché non distribuito;
- 49.604 euro corrispondenti al recupero dei costi del personale della Fondazione per servizi resi alla partecipata Immobiliare Fondazione a fronte del distacco di una risorsa per lo svolgimento dell'attività amministrativa e fiscale per tutto l'anno 2022;
- 1.850 euro altri proventi.

I **proventi straordinari**, ammontanti a 142.966 euro (175.417 euro nel 2021) rappresentano le plusvalenze generate dalla vendita di immobilizzazioni finanziarie per 140.120 euro e 2.846 euro le sopravvenienze attive.

## Oneri dell'esercizio

Le **spese di funzionamento**, pari a 276.466 euro, dettagliatamente descritte nella nota integrativa, risultano ulteriormente diminuite rispetto all'esercizio precedente (279.600 euro nel 2021), coerentemente con la politica di massimo contenimento dei costi.

Si rammenta che:

- l'accantonamento prudenziale al "Fondo oneri futuri" rappresenta il carico fiscale sull'utile 2022 della partecipata Immobiliare, che dovrà essere pagata al momento della distribuzione effettiva del dividendo;
- il compenso al nuovo Segretario Generale, consistentemente ridotto rispetto al passato, ha inciso per l'intero esercizio;
- gli uffici della Fondazione sono ospitati in comodato gratuito da Crédit Agricole Italia nei locali del palazzo storico di Corso Garibaldi 18.

Gli oneri risultano nel loro complesso molto contenuti e difficilmente potranno essere ulteriormente ridotti. Le variazioni intervenute rispetto all'anno precedente si rilevano nella tabella che segue:

**Tab. 14 (in €)**

|          | ONERI DI FUNZIONAMENTO:                                      | 2022           | 2021           | differenza      | %             |
|----------|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| <b>a</b> | <b>compensi e rimborsi spese organi statutari</b>            | <b>17.145</b>  | <b>17.065</b>  | <b>79</b>       | <b>0,48%</b>  |
|          | Consiglio di Amministrazione                                 | -              | -              | -               |               |
|          | Collegio dei Revisori                                        | 17.145         | 17.065         | 79              |               |
|          | Consiglio Generale                                           | -              | -              | -               |               |
|          | Commissioni Consultive                                       | -              | -              | -               |               |
| <b>b</b> | <b>per il personale</b>                                      | <b>130.092</b> | <b>145.702</b> | <b>- 15.610</b> | <b>-9,62%</b> |
| <b>c</b> | <b>per consulenti e collaboratori esterni</b>                | <b>22.144</b>  | <b>19.466</b>  | <b>2.678</b>    | <b>16,27%</b> |
| <b>d</b> | <b>per servizi di gestione del patrimonio</b>                | <b>13.420</b>  | <b>13.420</b>  | <b>-</b>        | <b>0,00%</b>  |
| <b>e</b> | <b>interessi passivi e altri oneri finanziari</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |               |
| <b>f</b> | <b>ammortamenti</b>                                          | <b>34.688</b>  | <b>35.358</b>  | <b>- 670</b>    | <b>-1,91%</b> |
| <b>g</b> | <b>accantonamenti</b>                                        | <b>5.893</b>   | <b>4.399</b>   | <b>1.494</b>    | <b>15,69%</b> |
| <b>h</b> | <b>Altri Oneri:</b>                                          |                |                |                 |               |
|          | 1 spese per comunicazioni sociali e sito internet            | 11.706         | 5.534          | 6.172           | 296,60%       |
|          | 2 quote associative                                          | 12.850         | 12.625         | 225             | 1,79%         |
|          | 3 spese ristoranti, riunioni e conferenze stampa             | 453            | 92             | 361             | 100,00%       |
|          | 4 telefoniche e postali                                      | 1.123          | 1.229          | - 107           | -8,42%        |
|          | 5 affitti locali amministrativi                              |                |                | -               | #DIV/0!       |
|          | 5 cancelleria, modulistica e fotocopie                       | 3.193          | 2.474          | 719             | 16,38%        |
|          | 6 manutenzioni ordinarie Fondazione                          | 2.365          | 1.781          | 584             | 17,99%        |
|          | 7 utenze, pulizie, manutenzioni, assicurazioni, servizi vari | 13.238         | 12.129         | 1.109           | 11,27%        |
|          | spese connesse al funzionamento                              |                |                |                 |               |
|          | 8 degli Organi Sociali                                       | 1.520          | 923            | 597             | 20,79%        |
|          | 9 gestione volumi                                            | 72             | 2.294          | - 2.222         | -455,25%      |
|          | 10 oneri e commissioni bancarie                              | 5.145          | 3.036          | 2.109           | 44,61%        |
|          | 11 spese varie                                               | 1.420          | 2.074          | - 655           | -44,76%       |
|          | <b>Totale Altri Oneri</b>                                    | <b>53.084</b>  | <b>44.190</b>  | <b>8.895</b>    | <b>20,71%</b> |
|          | <b>TOTALE ONERI 2022</b>                                     | <b>276.466</b> | <b>279.600</b> | <b>- 3.134</b>  | <b>-1,12%</b> |

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

Gli **oneri straordinari**, pari a 6.283 euro (5.720 euro nel 2021), sono riferiti per 3.102 euro alla quota di competenza dell'esercizio delle minusvalenze future, che si rileveranno al momento del rimborso dei titoli acquistati sopra la pari, se detenuti fino a scadenza, mentre 3.181 rilevano le sopravvenienze passive.

La voce **imposte** a carico dell'esercizio, pari a 28.596 euro (26.578 euro nel 2021) risulta così composta:

- IMU sugli immobili che ha inciso per 5.511 euro;
- imposta di bollo sul c/c e sul dossier titoli per 13.666 euro;
- IRAP per 1.967 euro;
- IRES per 6.602 euro;
- altre imposte e tasse per 850 euro.

Alla voce 13-bis risulta il nuovo accantonamento obbligatorio, calcolato in 6.731 euro (5.225 euro nel 2021), introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, che ha disposto l'imponibilità al 50% degli utili percepiti a partire dal 1° gennaio 2021 dagli enti non commerciali operanti nei settori di cui al comma 45. Il risparmio d'imposta deve essere erogato dalle Fondazioni e, nelle more, accantonato in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale.

L' **avanzo dell'esercizio** ammonta a 292.701 euro (259.966 euro nel 2021, +32.735 euro, + 12,59%).

Tale avanzo, come previsto dal citato Decreto Dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze, è stato portato prioritariamente nella misura del 25%, pari a 73.175 euro (nel 2021 per 64.991 euro), in diminuzione delle perdite pregresse. Sarebbe possibile aumentare tale misura di copertura delle perdite pregresse purché fosse garantita la continuità dell'attività istituzionale. La ratio della norma deriva dall'opportunità che, nei casi in cui siano presenti disavanzi pregressi, le fondazioni destinino esclusivamente l'avanzo dell'esercizio alla loro totale copertura; in altri termini, lo scopo è quello di tenere conto con equilibrio delle esigenze di salvaguardia del patrimonio e, nel contempo, della continuità dell'attività istituzionale.

Non è consentito effettuare accantonamenti alla Riserva per l'Integrità del patrimonio fino a che i disavanzi pregressi non siano stati integralmente coperti.

Dell'avanzo netto così determinato, pari a 219.526 euro, il 20% è stato accantonato alla **riserva obbligatoria** per 43.905 euro (nel 2021 per 38.995 euro).

Le **erogazioni deliberate** nel 2022 per 148.531 euro (150.306 euro nel 2021, - 1.775 euro, - 1,18%) sono state sostenute interamente con le risorse dell'esercizio, senza ricorrere all'utilizzo dei Fondi per l'attività istituzionale (nel 2021 erano stati utilizzati 2.125 euro).

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Sono stati accantonati 5.854 euro (5.405 euro nel 2021) al **Fondo unico nazionale per il volontariato (FUN)**. L'art. 62, comma 3, del Decreto Legislativo 3 luglio 2017, n. 117 (c.d. Codice del Terzo Settore) prevede che ciascuna fondazione di origine bancaria (FOB) destini ogni anno al FUN una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettere c) e d), del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153. Lo stesso Codice prevede che la Fondazione, una volta effettuato l'accantonamento, operi il relativo versamento entro il 31 ottobre dell'anno di approvazione del bilancio. Sarà l'organismo che amministra il FUN, cioè l'**Organismo Nazionale di Controllo (ONC)**, a curare la ripartizione e l'assegnazione dei fondi. Sempre in tema di accantonamenti al FUN, l'art. 62, comma 6, del Codice del Terzo settore riconosce alle fondazioni, a partire dal 2018, e per tutte le somme versate al FUN, un credito d'imposta annuale pari al 100 per cento dei versamenti effettuati, fino ad un massimo di 15 milioni di euro per l'anno 2018 e 10 milioni per gli anni successivi; con decreto del Ministro del lavoro e delle politiche sociali, di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, n. 56 del 4 maggio 2018, sono state definite le disposizioni applicative e procedurali per il riconoscimento e la fruizione del credito d'imposta in esame. A fronte del versamento effettuato al FUN nel 2022 di 4.191 euro, alla Fondazione è stato riconosciuto un credito d'imposta pari a 1.465 euro.

Infine una parte dell'avanzo, pari a **21.236** euro (2.394 euro nel 2021), è stata accantonata agli altri **Fondi per l'Attività di Istituto**, di cui **20.137** accantonati per erogazioni future, **835** euro a favore dell'**Associazione regionale tra fondazioni di origine bancaria** da erogare per iniziative sociali sui territori in difficoltà, dei quali la nostra Fondazione beneficia, e **264** euro risultano accantonate a disposizione dell'**Acri** per iniziative comuni.

### Impieghi del patrimonio relativi o collegati ad attività che contribuiscono al perseguimento delle finalità istituzionali

Per gli investimenti mobiliari e immobiliari funzionali all'attività istituzionale, il Consiglio Generale ha fissato il limite di 13,5 milioni di euro, ampiamente rispettato. Si riepilogano di seguito gli investimenti mobiliari e immobiliari complessivamente effettuati con l'utilizzo del patrimonio:

Tab. 15 (in €)

| Investimenti mobiliari e immobiliari per attività istituzionale<br>effettuati con utilizzo del patrimonio al 31/12/2022 |                             |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| tipologia                                                                                                               | descrizione                 | importo   |
| 1 Galleria dei Dipinti antichi                                                                                          | acquisizione dipinti        | 1.488.328 |
| 2 Immobile ex Suore Sacra Famiglia                                                                                      | acquisto e ristrutturazioni | 3.377.110 |
| 3 Sviluppo Imprese Romagna (S.I.R.)                                                                                     | partecipazione              | 75.000    |
| TOTALE                                                                                                                  |                             | 4.940.438 |

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

Non sono accaduti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio per quanto riguarda la gestione amministrativa e patrimoniale in senso stretto.

## **Evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria**

Pur a fronte di andamenti finora migliori delle attese e ad una tendenziale riduzione dei prezzi delle commodity, accompagnata da una normalizzazione dei trasporti internazionali di merci dopo i problemi connessi alla pandemia, i rischi dello scenario restano comunque rilevanti.

L'inflazione resta ancora elevata e, nonostante l'emergere di segnali di riduzione, vari indicatori segnalano che tale processo sarà comunque graduale e sottoposto a gradi di incertezza che potranno ancora riflettersi sulle aspettative di politica monetaria. Nel caso dell'area Uem in particolare ciò pone le basi per una tendenziale contrazione dei consumi che però non dovrebbe generare recessione, quanto più probabilmente una stagnazione, come prezzo macroeconomico pagato dalla crisi del gas/Ucraina.

Le previsioni di crescita economica per il 2023 restano quindi caute tenendo conto anche della persistenza delle tensioni geopolitiche la cui evoluzione resta inevitabilmente un fattore in grado di condizionare le aspettative. Ciò potrà generare andamenti dei mercati finanziari ancora volatili con rapidi capovolgimenti connessi all'evoluzione delle attese sulle previsioni di crescita economica per il prosieguo dell'anno.

La gestione finanziaria dovrà affrontare ancora un anno complesso, sia pur caratterizzato da tassi di interesse più elevati ma con la persistenza di incertezze sull'evoluzione degli utili delle imprese e, in generale, sul corretto pricing dei fattori di rischio. In un contesto caratterizzato dalla presenza di un conflitto, da emergenza climatica e da inflazione ancora elevata, l'interesse sul tema della sostenibilità e sull'integrazione dei criteri ESG nelle politiche di investimento assume una connotazione sempre più impellente.

I Fondi accantonati per le attività di Istituto ed eventuali contributi di terzi, confermati anche per il 2023, garantiscono comunque lo svolgimento dell'attività erogativa e la continuità di iniziative proprie, seppure, probabilmente in misura ridotta rispetto al passato.

Oltre al severo programma di contenimento dei costi, già concretamente attuato, gli Organi Sociali opereranno per consolidare il ruolo di riferimento sociale e culturale nel territorio di propria competenza, operando in affiancamento e coordinamento con le altre realtà ugualmente attive negli stessi ambiti sociali di intervento.

## BILANCIO DI MISSIONE

Il Bilancio di Missione ha lo scopo di dare conto, in modo chiaro e completo, dell'attività erogativa svolta nel corso dell'esercizio. In particolare il documento descrive gli obiettivi istituzionali perseguiti dalla Fondazione nei settori in cui ha operato nel corso dell'anno e gli interventi e le iniziative realizzati, inoltre indica le metodologie adottate, gli strumenti utilizzati e i risultati ottenuti.

Si tratta di una relazione che conclude il ciclo dell'attività annuale attraverso l'indicazione dei progetti e l'esposizione di alcuni aggregati significativi atti a presentare i risultati conseguiti.

Gli interventi realizzati e i risultati ottenuti vengono presentati al fine di completare le informazioni contenute nelle altre sezioni del bilancio. In sintesi in questa sezione la Fondazione illustra le modalità di perseguimento della propria "missione".

### L'ente

La Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena è una fondazione di origine bancaria italiana, nata con la legge Amato del 1990 che ha portato alla privatizzazione delle Casse di Risparmio e delle Banche del Monte e sancito la separazione dell'attività creditizia da quella filantropica. L'attività creditizia è stata scorporata e attribuita agli istituti bancari, le attività finalizzate allo sviluppo sociale, culturale, civile ed economico sono state invece affidate alle fondazioni.

La Fondazione è un soggetto non profit che gode di piena autonomia in qualità di soggetto giuridicamente privato.

L'attività istituzionale della Fondazione è finalizzata, come quella delle altre fondazioni di origine bancaria italiane, a sviluppare e sostenere progetti negli ambiti sociale, culturale, della ricerca scientifica e tecnologica in risposta ai bisogni espressi dalla comunità di riferimento e in particolare dai comuni del territorio, dall'Università, dalle organizzazioni operanti nel Terzo Settore, dai soggetti associativi che operano nel campo della produzione culturale, dagli istituti scolastici. I settori di intervento sono scelti periodicamente dal Consiglio Generale tra quelli individuati dal D.Lgs. n. 153/1999.

La Fondazione pertanto si propone di intervenire con azioni dirette e indirette per migliorare la vita del territorio di riferimento tramite il sostegno a progetti di pubblica utilità e di promozione dello sviluppo sociale, culturale ed economico del territorio.

La Fondazione, in un'ottica di efficienza e responsabilità sociale, gestisce il proprio patrimonio allo scopo di preservarlo per svolgere la propria attività istituzionale, ovvero destinare risorse in favore di progetti di utilità sociale che diano aiuto al territorio e impulso per il suo sviluppo.

A questo scopo, tramite una verifica dei bisogni emergenti, sostiene progetti e iniziative realizzati da istituzioni pubbliche e soggetti vari del terzo settore oltre a progetti propri.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

L'attività della Fondazione è stata possibile grazie al coinvolgimento di tutti gli organi della Fondazione e delle quattro Commissioni consultive.

### Settori di intervento

Le Fondazioni di origine bancaria devono operare nell'ambito di ventuno settori di intervento all'interno dei quali ciascuna Fondazione è chiamata a sceglierne periodicamente cinque rilevanti e non più di tre ammessi<sup>3</sup>. L'Organo di Indirizzo della Fondazione ha individuato per il triennio 2020-2022 i seguenti settori

Tab. 16

| SETTORI RILEVANTI                          | ALTRI SETTORI                                        |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE        | ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI                     |
| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA    | SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA |
| RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA          | ATTIVITA' SPORTIVA                                   |
| ASSISTENZA AGLI ANZIANI                    |                                                      |
| SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE |                                                      |

### Partnership

Nello svolgimento della propria attività istituzionale Fondazione ha attivato da tempo partnership con enti terzi per far convergere sul territorio risorse da affiancare alle proprie. A questo proposito, di rilevanza strategica è stata la fruttuosa collaborazione con la Direzione regionale di **Crédit Agricole Italia** per lo sviluppo di progetti specifici mentre grazie all'intervento dell'**Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna** è stato possibile aumentare le risorse a favore dell'ambito sociale e dell'istruzione ed educazione.

Per rendere più incisiva e coordinata la propria azione di aiuto alla comunità, pur nel rispetto dell'autonomia e delle peculiarità di ogni soggetto, la Fondazione opera inoltre in collaborazione con la **Fondazione Fruttadoro Orogel** e la **Fondazione Romagna Solidale**, con le quali è stato siglato un protocollo d'intesa.

Nel 2022 Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato a valere sui fondi indicati nel "DPP 2022" la concessione di contributi a terzi e la realizzazione di interventi diretti per un importo complessivo di **148.531 euro**, così ripartito:

<sup>3</sup> "Ammessi" sono tutti i settori in cui possono operare le fondazioni bancarie [lett. c-bis)]; "Rilevanti" sono i settori (fra quelli ammessi) scelti ogni tre anni in numero non superiore a cinque, cui deve essere destinato almeno il 50% delle risorse [lett. d)].

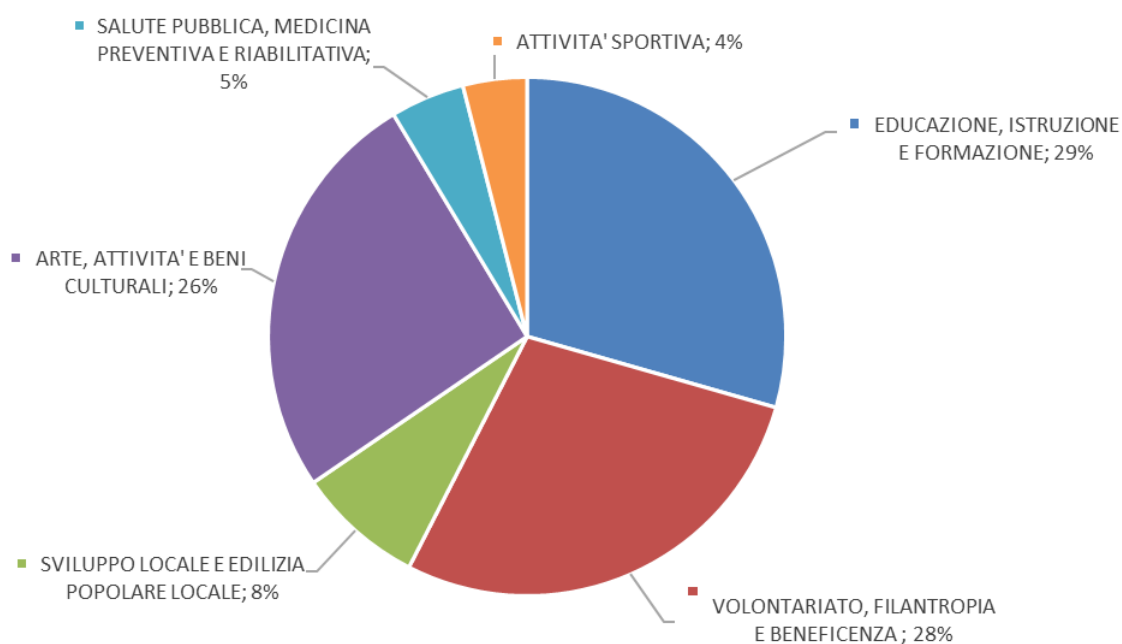
Tab. 17 (in €)

| EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2022                       |                |
|------------------------------------------------------|----------------|
| SETTORI RILEVANTI                                    |                |
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE                  | 43.700         |
| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA              | 41.778         |
| RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA                    | -              |
| ASSISTENZA AGLI ANZIANI                              | -              |
| SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE           | 11.764         |
| <b>TOTALE SETTORI RILEVANTI</b>                      | <b>97.242</b>  |
| ALTRI SETTORI AMMESSI                                |                |
| ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI                     | 38.465         |
| SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA | 6.884          |
| ATTIVITA' SPORTIVA                                   | 5.940          |
| <b>TOTALE ALTRI SETTORI AMMESSI</b>                  | <b>51.289</b>  |
| <b>TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2022</b>         | <b>148.531</b> |

Il totale delle risorse deliberate dalla Fondazione nel 2022 ammonta a 148.531 euro (in linea con la previsione di 150.000 euro del DPP 2022) suddivisi fra i settori di intervento come segue:

#### Interventi Istituzionali 2022 in percentuale

Tab. 18



# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## Movimentazione dei Fondi per l'Attività di Istituto

Tab. 19 (in €)

| FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO                                                       |                        |               |                |                        |               |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------|------------------------|---------------|--------------|
|                                                                                        | Saldo al<br>31/12/2022 | Incrementi    | Decrementi     | Saldo al<br>31/12/2021 | Differenza    | Diff. %      |
| Fondo di stabilizzazione erogazioni                                                    | 826.964                | -             | -              | 826.964                | -             |              |
| Fondo erogazioni nei settori rilevanti                                                 | 241.530                | 24.507        | -              | 217.023                | 24.507        | 11,29%       |
| Fondo erogazioni nei settori ammessi                                                   | 9.118                  | 2.711         | -              | 6.407                  | 2.711         |              |
| <b>Totale Fondi per le erogazioni</b>                                                  | <b>1.077.612</b>       | <b>27.218</b> | <b>-</b>       | <b>1.050.394</b>       | <b>27.218</b> | <b>2,59%</b> |
| Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partecipazioni in società strumentali | 278.600                | -             | -              | 278.600                | -             |              |
| Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partec. Fondazione con il Sud         | 962.977                |               |                | 962.977                | -             |              |
| Altri fondi: Fondo nazionale iniziative comuni Acri                                    | 574                    | 263           | - 239          | 550                    | 24            | 4,36%        |
| Altri fondi: Fondo Associativo regionale                                               | 264                    | 836           | - 4.612        | 4.040                  | - 3.776       | -93,46%      |
| F.do per le erogazioni art.1, c.47, L.178/2020                                         | 11.956                 | 6.731         |                | 5.225                  | 6.731         | 100,00%      |
| <b>Totale Altri Fondi</b>                                                              | <b>1.254.371</b>       | <b>7.830</b>  | <b>- 4.851</b> | <b>1.251.392</b>       | <b>2.979</b>  | <b>0,24%</b> |
| <b>TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO</b>                                         | <b>2.331.983</b>       | <b>35.048</b> | <b>- 4.851</b> | <b>2.301.786</b>       | <b>30.197</b> | <b>1,31%</b> |

Circa il 35% circa delle risorse deliberate può riferirsi ad azioni che la Fondazione ha intrapreso per attuare iniziative proprie, tuttavia l'individuazione dei progetti, cui sono stati assegnati i contributi, ha seguito i principi e gli indirizzi contenuti nei documenti programmatici.

## EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2022 A FAVORE DI INIZIATIVE PROPRIE E DI TERZI

Tab. 20 (in €)

| SETTORI RILEVANTI                                    | PROPRIE        | DI TERZI      | % PROPRIE SU TOT. |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE                  | 30.000         | 13.700        | 20,20%            |
| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA              | 17.453         | 24.325        | 11,75%            |
| RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA                    |                | -             | -                 |
| ASSISTENZA AGLI ANZIANI                              |                | -             | -                 |
| SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE           |                | 11.764        | 0,00%             |
| <b>TOTALE EROGAZIONI SETTORI RILEVANTI</b>           | <b>47.453</b>  | <b>49.789</b> | <b>31,95%</b>     |
| <b>ALTRI SETTORI</b>                                 |                |               |                   |
| ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI                     | 5.484          | 32.981        | 3,69%             |
| SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA | -              | 6.884         |                   |
| ATTIVITA' SPORTIVA                                   | -              | 5.940         |                   |
| <b>TOTALE EROGAZIONI ALTRI SETTORI AMMESSI</b>       | <b>5.484</b>   | <b>45.805</b> | <b>3,69%</b>      |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>                            | <b>52.937</b>  | <b>95.594</b> | <b>35,64%</b>     |
| <b>TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ESERCIZIO</b>   | <b>148.531</b> |               |                   |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## INTERVENTI ISTITUZIONALI

L'attività nell'esercizio 2022 si è svolta con l'impiego delle disponibilità assegnate in sede di programmazione tenendo conto, nella sua distribuzione fra i settori, dei bisogni espressi dal territorio durante l'esercizio.

Nel definire concretamente la propria missione, sulla base degli obiettivi strategici indicati nei Documenti programmatici, la Fondazione ha confermato il dialogo e il rapporto costante con le istituzioni pubbliche e private, ha posto grande attenzione alla centralità della persona e a tutte le forme di bisogno operando con autonomia e rigore operativo perseguito anche tramite una gestione oculata del patrimonio e chiarezza di rapporti con le istituzioni, in sintonia con quanto indicato nella Carta delle Fondazioni e nel Protocollo d'intesa ACRI-MEF.

Pur con risorse limitate la Fondazione ha confermato il proprio ruolo di "catalizzatore" in grado di assumere un'attività sussidiaria e di coordinamento tra diversi interlocutori presenti sul territorio.

Nel 2022 l'attività erogativa è stata realizzata secondo quanto previsto dal Regolamento della Fondazione, nel quale vengono definiti i requisiti dei destinatari, le modalità di intervento e i criteri generali di valutazione (obiettivi e contenuto; bisogni espressi dai potenziali beneficiari dell'intervento); coinvolgimento di altri soggetti (finanziatori e/o operativi); risorse e tempi necessari per la realizzazione del progetto.

Gli ambiti di intervento, raggruppati in macro aree che corrispondono ai temi di pertinenza delle quattro Commissioni consultive, sono le seguenti:

Tab. 21

| MACROAREE                                                  |                                                      |           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|
| AREA                                                       | SETTORE                                              |           |
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE, E RICERCA SCIENTIFICA | EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE                  | RILEVANTE |
|                                                            | RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA                    | RILEVANTE |
| SOLIDARIETA' E SERVIZI ALLA PERSONA                        | VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA              | RILEVANTE |
|                                                            | SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA | RILEVANTE |
|                                                            | ASSISTENZA AGLI ANZIANI                              | AMMESSO   |
| SVILUPPO LOCALE E SPORT                                    | SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE           | RILEVANTE |
|                                                            | ATTIVITA' SPORTIVA                                   | AMMESSO   |
| CULTURA                                                    | ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI                     | AMMESSO   |

Come visto in precedenza, complessivamente sono state attuate azioni istituzionali con risorse proprie della Fondazione per complessivi **148.531** euro.

Oltre a ciò la Fondazione ha potuto intervenire grazie a **Crédit Agricole Italia** assegnando nel 2022:

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- **46.591 euro** a valere sul Fondo 2020 reso disponibile dall'istituto bancario in virtù dell'accordo di collaborazione con la Fondazione siglato nel 2018;
- **95.440 euro** a valere sul fondo di beneficenza per l'anno 2022 pari a 120.000 euro da destinare ad iniziative condivise (di cui 80% a carico di CAI e 20% a carico della FCRC).

Nel 2022 sono state assegnate anche le risorse del Fondo 2021 reso disponibile dall'Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia-Romagna per **81.656 euro**.

Tab. 22 (in €)

| RISORSE 2022 PER EROGAZIONI                          |                               | importo |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|---------|
| FONDAZIONE CRC                                       | Erogazioni deliberate         | 148.531 |
| CRÉDIT AGRICOLE ITALIA                               | Fondo 2020 assegnato nel 2022 | 46.591  |
| CRÉDIT AGRICOLE ITALIA                               | Utilizzo parziale Fondo 2022  | 95.440  |
| ASSOCIAZIONE FONDAZIONI ORIGINE BANCARIA EMILIA ROM. | Fondo 2021 assegnato nel 2022 | 81.656  |
| TOTALE RISORSE 2022                                  |                               | 372.218 |

Per effetto delle attività di collaborazione e partenariato con gli enti sopracitati e con il riporto delle risorse non impiegate in esercizi precedenti, nel 2022 le risorse destinate al territorio di riferimento sono state pari a **372.218 euro**.

Di seguito si illustrano sinteticamente le iniziative finanziate per ciascuna delle aree di intervento.

### EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE E RICERCA SCIENTIFICA

#### Educazione, Istruzione e Formazione

Nel 2022 la Fondazione ha confermato la propria attenzione, in via prioritaria, ai giovani quali protagonisti nella creazione di capitale umano e dei processi di integrazione culturale indispensabile per lo sviluppo sociale.

Per promuovere e sostenere le opportunità di specializzazione tramite percorsi di formazione universitaria, volti anche a favorire il collegamento con il tessuto economico imprenditoriale, la Fondazione ha erogato **25.000 euro** al fondo consortile di **Ser.In.Ar.**, quale contribuzione alla programmazione triennale 2020-2022. A tale struttura, che si è caratterizzata come efficace strumento di programmazione e organizzazione dell'attività didattica e delle iniziative promosse dall'ateneo, è stata affidata, come negli anni precedenti, la gestione della residenza per studenti realizzata nella porzione di immobile di proprietà in via Padre Vicinio da Sarsina a Cesena (palazzo ex Suore Sacra Famiglia). Sempre a **Ser.In.Ar.** sono stati riconosciuti **2.000 euro** per il progetto di integrazione linguistica nelle scuole "Risorse in rete per chi viene da lontano" e **5.000 euro** per la realizzazione del progetto "Innova-Mente", coordinato dal Centro di Ricerche e studi per l'Informatica Applicata alla Didattica (CRIAD) in collaborazione con **Ser.In.Ar.** e con il **Centro di Documentazione Educativa del Comune di Cesena (CDE)**. Il progetto, la cui idea di partenza è sorta

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

proprio all'interno della Commissione consultiva della Fondazione per il settore in questione e si è poi sviluppata grazie all'apporto dei soggetti ed enti coinvolti, si propone di formulare e realizzare iniziative e azioni continuative sul territorio per creare una rete di relazioni fra gli enti e i soggetti che si occupano di educazione, e sviluppare una sinergia fra cultura dell'innovazione tecnologica (informatica e digitale) e cultura della scuola e dell'educazione. A seguito del "lancio" del progetto, avvenuto pubblicamente ad ottobre 2022 presso il Campus universitario di Cesena, tra le iniziative previste vi è stata anche la costituzione di un osservatorio che possa coinvolgere le scuole e riportare le esperienze raccolte in un convegno annuale da svolgersi in primavera, nonché uno sportello di supporto per animatori digitali e docenti.

Sulla base dei propri obiettivi strategici nel 2022 la Fondazione ha sostenuto iniziative proposte dal mondo della scuola per migliorare i sistemi di istruzione e favorire l'accesso ai servizi educativi extrascolastici da parte dei minori appartenenti a famiglie svantaggiate dal punto di vista socio-economico e culturale.

All'Associazione "Il Pellicano" e alla Scuola dell'infanzia parrocchiale "Maria Immacolata" sono stati assegnati **3.450 euro** complessivi per progetti di sostegno educativo e scolastico a giovani con comportamenti devianti o appartenenti a contesti di povertà educativa e sociale.

Per l'acquisto di attrezzature necessarie al funzionamento della sezione "Nido" della Fondazione "Angeli custodi" sono stati stanziati **4.830 euro**.

Grazie alla partnership con **Crédit Agricole Italia**, sono stati assegnati **11.000 euro** alla Fondazione Opera Don Dino per l'attività educativa e di dopo scuola pomeridiano.

Al progetto di rilevazione e individuazione dei bisogni manifestati dagli studenti delle scuole superiori per la progettazione di interventi didattici specifici, realizzato dall'Associazione "Insieme per Crescere", sono stati assegnati **13.100 euro**; al progetto di attività formative ed educative per ragazzi con problemi di apprendimento e relazionali, mediante l'utilizzo e la diffusione di pratiche legate alla musica, realizzato dall'Associazione **Baubhaus** sono stati stanziati **4.000 euro**. La Fondazione ha partecipato a questi ultimi due progetti con una quota parte del 20 per cento.

Grazie alle risorse rese disponibili dall'Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna la Fondazione ha stanziato **10.000 euro** a favore dell'ASP del Rubicone per la realizzazione del progetto "Odissea nello spazio digitale tra Covid e post-Covid ", attività mirata al supporto educativo di ragazzi di origine straniera e a soggetti particolarmente esposti alla povertà educativa e marginalità. Altri **10.000 euro** sono stati assegnati alla Fondazione "Sacro Cuore" di Cesena per il progetto "Programmare il futuro 2: Coding e robotica" rivolto alla formazione degli insegnanti di scuola primaria.

Alla Direzione Didattica Terzo Circolo Cesena sono stati conferiti **8.000 euro** per la prosecuzione del "CBC: Carducci Bilingual Course", progetto di istruzione bilingue per la scuola primaria che

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

prevede che il 25% del curriculum, ovvero l'insegnamento di almeno due discipline da scegliere tra Arte, Geografia e Scienze, sia insegnato in lingua inglese da docente madrelingua.

Per attività educative e di "dopo scuola" per bambini dai 6 agli 11 anni dirette a sviluppare capacità di gestione autonoma e responsabile della vita quotidiana, **5.000 euro** sono stati assegnati al **Centro Educativo Pomeridiano del Comune di Bagno di Romagna**. Sempre a contrasto della povertà educativa e della dispersione scolastica, **7.000 euro** sono stati stanziati per un progetto di educazione, formazione, insegnamento e spettacolo dal vivo realizzato da **Teatro del Drago Soc. coop. soc. Onlus**. Infine, a sostegno della genitorialità in relazione a ragazzi in difficoltà relazionali ed educative, **6.250 euro** sono stati stanziati a favore dell'**Associazione Famiglie per L'Accoglienza - Regione Emilia Romagna**.

### **SOLIDARIETÀ E SERVIZI ALLA PERSONA**

La Fondazione ha confermato la propria attenzione per proposte e progetti in ambito sociale. In linea con gli indirizzi programmatici, le iniziative sostenute sono dirette a diminuire i disagi e a contribuire all'integrazione sociale di soggetti in situazione di difficoltà. In particolare sono state sostenute azioni di contrasto alla povertà alimentare, interventi a sostegno della domiciliarità e di sensibilizzazione sulla necessità della prevenzione oncologica.

#### **Assistenza agli anziani**

La Fondazione sostiene progetti per favorire la permanenza nella propria abitazione degli anziani o delle persone affette da malattie degenerative. Allo scopo di offrire occasioni di sollievo alle famiglie che si occupano e vivono con persone affette da demenza senile o Alzheimer, nel 2022 la Fondazione ha sostenuto due progetti di stimolazione cognitiva, al primo, realizzato da **Amici di Casa Insieme** per il contrasto e la prevenzione della malattia di Alzheimer, sono stati assegnati **5.000 euro**; al secondo, promosso da **CAIMA** per attività di stimolazione cognitiva per persone con demenza di grado moderato, sono stati stanziati **3.000 euro**.

#### **Volontariato, filantropia e beneficenza**

L'intervento della Fondazione nel settore è stato rivolto a contrastare l'esclusione e la marginalità sociale e a sostenere le persone e le famiglie svantaggiate e le categorie sociali più deboli.

Nel 2022 la Fondazione ha sostenuto con **2.086 euro** il corso di sensibilizzazione all'approccio Hudolin per promuovere stili di vita di prevenzione all'alcolismo promosso da **ACAT - Associazione Club Alcolisti in trattamento e alcologici territoriali**.

A sostegno dei profughi presenti sul territorio, **4.656 euro** complessivi sono stati erogati a favore della **Casa Accoglienza Luciano Gentili ODV** per il sostentamento di famiglie ucraine, e a favore della **Croce Rossa italiana - Comitato di Cesena** per il doposcuola pomeridiano settimanale offerto ai profughi afgani per aiutarli nell'apprendimento della lingua italiana e a integrarsi nella comunità.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

A favore delle **Parrocchie della Diocesi di Cesena-Sarsina e di enti non commerciali di natura privata operanti nel Terzo Settore** la Fondazione è intervenuta con **2.855 euro** quale contributo in conto interessi su mutui destinati alla ristrutturazione e all'adeguamento alle normative vigenti di immobili dei mutui, mentre **2.434 euro** complessivi sono stati impegnati per singole raccolte fondi per iniziative benefiche promosse dalle Associazioni del territorio come **Amici IOR, Amici della Malatestiana e Don Virgilio Resi**.

Inoltre **1.600 euro** sono stati assegnati all'**ASP Cesena Valle Savio** per quattro Borse di Studio "Federico Valzania" a favore degli studenti iscritti alla Scuola Media Superiore di secondo grado.

Per le tradizionali iniziative natalizie, come il Presepe in Piazza Giovanni Paolo II, il Presepe meccanico in Duomo e il "Presepe vivente" allestito dalla **Fondazione Sacro Cuore**, sono stati stanziati complessivamente **4.898 euro**.

Grazie alla partnership con **Crédit Agricole Italia** sono stati sostenuti diversi progetti afferenti al settore in questione ai quali la Fondazione ha partecipato, come da accordo per il Fondo 2022, con una quota parte del 20 per cento. In particolare **40.000 euro** sono stati assegnati alla **Fondazione Romagna Solidale** per il "Fondo di Solidarietà", promosso e realizzato con la collaborazione della **Caritas diocesana di Cesena – Sarsina**. L'iniziativa offre sostegno economico per il pagamento di utenze, affitti e spese di primaria necessità alle famiglie in difficoltà temporanea e alle persone che si trovano in una condizione di disagio transitorio. Sempre a contrasto della povertà alimentare altri **20.000 euro** sono stati riconosciuti all'**Associazione Mater Caritatis Aps**, ente gestore dei servizi della Caritas Diocesana, per la **Mensa cittadina**, che tutti i giorni offre un pasto caldo e una cena a 45 persone circa.

A favore dell'**Abbazia del Monte** sono stati stanziati **20.000 euro** per la riqualificazione energetica del servizio di riscaldamento al fine di ridurre i consumi, i costi di gestione e le emissioni in atmosfera.

A supporto delle persone con ridotta capacità motoria, in particolare delle persone anziane con scarsi riferimenti parentali e con limitate possibilità economiche, **12.000 euro** sono stati assegnati all'**AUSER Cesena** per l'acquisto di due Fiat Panda in grado di offrire un servizio di mobilità. Infine, **4.969 euro** sono stati stanziati a favore dell'**Associazione Amici del Don Baronio** per l'acquisto di due montacarichi per rendere agibile, anche a persone con problemi di deambulazione, l'ex **Istituto Figli del Popolo di Savignano sul Rubicone** utilizzato per iniziative di carattere aggregativo e di utilità sociale.

Sempre a sostegno delle necessità alimentari delle famiglie vulnerabili e per proseguire l'esperienza di "Bottega Donacibo", la Fondazione ha stanziato **20.000 euro** con le risorse rese disponibili dall'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna**.

Per l'acquisto di una barella motorizzata per ambulanza, che permette di facilitare il servizio in ambulanza salvaguardando le condizioni dei pazienti e rendendo più agevole l'intervento dei volontari, sono stati stanziati **8.500 euro** a favore della **Pubblica Assistenza Comprensorio del Rubicone**.

### Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa

Per la salute pubblica sono state sostenute attività di prevenzione oncologica resa più urgente in quanto l'emergenza sanitaria da Covid-19 ha interrotto i controlli specialistici della popolazione. Nel 2022 la Fondazione ha assegnato **3.500 euro** all'**Associazione Romagnola Ricerca Tumori** per visite specialistiche gratuite per la prevenzione del melanoma.

Per attività di formazione e sensibilizzazione volta ad estendere il numero dei donatori di sangue **2.384 euro** sono stati assegnati all'**AVIS**.

A favore dell'**Associazione "L'Aquilone di Iqbal"** sono stati stanziati **1.000 euro** per la ristampa del "Memory Clown", gioco di concentrazione e memoria che si inserisce nel progetto "I Nasi Rossi del Dottor Jumba", attività di clown terapia da anni presente nel Reparto di Pediatria dell'Ospedale Bufalini di Cesena, con l'obiettivo di regalare ai piccoli degenti momenti di svago e di accompagnarli nei giorni successivi all'intervento in corsia dei clown dottori, fino alle dimissioni.

Con le risorse rese disponibili da **Crédit Agricole Italia** sono stati assegnati: **2.500 euro** all'**Associazione Nazionale Tumori** per offrire visite dermatologiche gratuite per la diagnosi tempestiva di lesioni sospette e/o neoplastiche e la prevenzione del melanoma e dei tumori della cute; **5.000 euro** all'**Azienda pubblica di Servizi alla Persona ASP del Rubicone** per il servizio di prevenzione "Meeting Center. Centro d'Incontro" di Gambettola diretto a far fronte all'evoluzione della demenza senile nella vita di tutti i giorni e a offrire uno spazio di ascolto e di orientamento sulle demenze alla cittadinanza; **3.500 euro** all'**Associazione Romagnola Ricerca Tumori** per attività di prevenzione al seno, per donne al di sotto dei 45 anni, comprendente visita ed ecografia; **3.000 euro** per il **Conservatorio di Musica "B. Maderna"** per l'attivazione di tirocini professionalizzanti di Musicoterapia.

Grazie all'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna** sono stati assegnati **10.000 euro** all'**Associazione Diabete Romagna** a sostegno del progetto di assistenza medica domiciliare diabetologica per persone con diabete anziane non autosufficienti o fragili.

### Sviluppo locale e sport

#### Sviluppo locale e edilizia popolare locale

Nel settore prosegue la collaborazione con **S.I.R. - Sviluppo Imprese Romagna**, società per azioni costituita alla fine del 2014 per favorire la nascita e lo sviluppo di startup, la cui compagine sociale vede la presenza di numerose imprese, e **CesenaLab**, acceleratore d'impresa nato nel 2013 per iniziativa dell'**Università di Bologna**, del **Comune di Cesena** e della Fondazione allo scopo di favorire e accompagnare la crescita di nuove aziende nel territorio cesenate. Sono stati stanziati **750 euro** per il fondo consortile della partecipata **Cercal, centro di ricerca e scuola internazionale calzaturiera**, con sede a San Mauro Pascoli, e **2.014 euro** per il "**Fondo per la Repubblica Digitale**" istituito da **ACRI** con l'obiettivo di accrescere le competenze digitali della popolazione, sostenendo progetti rivolti alla formazione e all'inclusione digitale.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

A favore del **Comune di Sarsina** la Fondazione ha stanziato **9.000 euro** per la progettazione di una Comunità Energetica da poter candidare al bando PNRR. Il programma prevede che gli impianti siano realizzati dall'ente locale su aree o coperture di edifici pubblici con lo scopo di realizzare uno strumento in grado di contrastare le situazioni di disagio sociale, sia in termini di garanzia della fornitura energetica, sia in termini di opportunità occupazionale sul territorio.

### **Attività sportiva**

Nel 2022, come negli esercizi precedenti, la Fondazione ha privilegiato i progetti in cui la pratica sportiva è sviluppata anche come strumento per favorire l'integrazione, la socializzazione e il rispetto reciproco di bambini e giovani. In questa prospettiva sono stati assegnati: **3.300 euro** al **Cesena Rugby 1970 FC Soc Sport Dilettantistica** per il progetto IORESTORUGBYSTA volto a proporre ai ragazzi del settore giovanile forme di competizione rugbistica on line per mantenere vivo lo spirito sportivo dei ragazzi in un momento in cui non si era ancora tornati a ritrovarsi in campo; **1.000 euro** all'**Oratorio e Circolo Homo Viator Forza Venite Gente ANSPI – APS** per un progetto di educazione motoria per promuovere stili di vita sani, e **1.000 euro** a favore dell'**Associazione Polisportiva Dilettantistica San Carlo** per lo svolgimento di attività di educazione stradale rivolta ai più piccoli, nell'ambito dell'organizzazione del Campionato italiano Go Kart circuiti cittadini.

In collaborazione con **Crédit Agricole Italia** sono stati assegnati **3.200 euro** al **Cesena Triathlon** per il progetto **Sportmob** non solo per diffondere una disciplina sportiva ancora poco praticata, ma anche per creare le migliori condizioni affinché possa essere praticata anche dalle fasce più deboli della popolazione come persone e giovani con disabilità, stranieri e provenienti da situazioni familiari difficili.

### **ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI**

Allo scopo di incrementare le occasioni di arricchimento culturale nel 2022 la Fondazione ha sostenuto numerose iniziative proposte da istituzioni e associazioni del territorio

Per attività musicali sono stati stanziati **1.500 euro** complessivi per le rassegne di concerti all'**Abbazia del Monte**; **2.000 euro** per la 43° edizione del tradizionale appuntamento estivo con la rassegna **"Sere d'Estate"** realizzato dall'**Associazione Amici della Musica "Alessandro Bonci"**; **1.500 euro** sono stati devoluti al corpo bandistico **"3MontiBand"** di Montiano per la XVII rassegna bandistica nazionale realizzata nel giugno 2022. Al fine di coinvolgere attivamente i giovani in attività artistico-musicali, sono stati stanziati **6.000 euro** a favore dell'**Associazione Musicale Chorus**, per le iniziative **"Cesena in Musica"** Educazione Musicale nelle Scuole, **"Fiabe in musica"** Rassegna musicale e **"Suoni. Salottini di arti musicali per bambini e ragazzi"**.

Grazie alle risorse rese disponibili da **Crédit Agricole Italia**, **8.622 euro** sono stati assegnati al **Conservatorio "B. Maderna"** per la rassegna **"Al centro della Musica"**, undici concerti, a ingresso gratuito con appuntamenti ospitati in diversi spazi del centro cittadino.

Nel 2022 la Fondazione ha stanziato **2.000 euro** a favore di **Alchemico Tre** per la realizzazione di **FUME** festival estivo di teatro contemporaneo dedicato agli under 30; altri **2.000 euro** sono stati

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

assegnati all'**Associazione circuiti dinamici** per l'organizzazione della terza edizione di **Urban Art Project** festival di rigenerazione urbana a Gambettola, che prevede mostre temporanee e residenze artistiche.

Nello scorso esercizio si è rinnovata, per il quarto anno consecutivo, la collaborazione fra **Fondazione** e la **Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì** per la realizzazione della Strenna natalizia. Per il volume **"Le vie dell'anima"** dedicato ai cammini storici nel territorio di Forlì-Cesena sono stati stanziati **4.000 euro**. Il volume ha riscosso un grande apprezzamento e anche l'evento di presentazione alla comunità è stato molto partecipato.

Nello scorso esercizio la Fondazione ha sostenuto, prevalentemente con l'acquisto copie, la pubblicazione di numerosi libri. Per "Sotto la Malatestiana", volume che illustra le indagini archeologiche condotte tra il 2006 e il 2009 in occasione dei lavori effettuati nell'ambito del progetto della "Grande Malatestiana", sono stati assegnati **1.000 euro**. A favore dell'**Istituto Storico della Resistenza e dell'Età contemporanea della provincia di Forlì e Cesena** sono stati stanziati **1.500 euro** per la realizzazione a stampa del "Quaderno didattico Diario Massimo Severi" relativo ai 30 giorni che precedettero la liberazione della Città di Cesena dalla dittatura fascista e **1.250 euro** sono stati stanziati per l'acquisto di copie della biografia, pubblicata dalla **Rubiconia Accademia Filopatridi**, di Girolamo Amati (1768 – 1834) filologo, primo ellenista d'Italia del suo tempo e uno dei padri dell'Accademia Filopatridi; **2.100 euro** sono stati stanziati per l'acquisto copie del libro "Aldo Spallicci – Cino Pedrelli. Carteggio 1942-1973" edito dalla **Società di Studi Romagnoli**. Infine per la digitalizzazione, indicizzazione e messa in rete (al link <https://www.miniereromagna.it/sermonsarchive/cronache-cesenati-di-mattia-mariani/>) dei volumi manoscritti delle "Cronache cesenati" (dal 1814 al 1857) di Matteo Maria Mariani, conservati nella Biblioteca Malatestiana di Cesena, **2.324 euro** sono stati assegnati alla **Società Studio Ricerca Mineraria**.

Per l'attività culturale 2022 svolta dalle associazioni **"Benigno Zaccagnini"**, **"Università Terza Età"** di Cesena e **Rubiconia Accademia Filopatridi** sono stati stanziati **3.500 euro**.

A favore dell'**Associazione Savignano Immagini**, impegnata nella valorizzazione, didattica, divulgazione e cura degli archivi della fotografia d'autore, la Fondazione ha assegnato **1.000 euro** per la produzione del **"SI FEST"**, festival di fotografia che si svolge annualmente a Savignano sul Rubicone. Per la rassegna teatrale **"Plautus festival"**, organizzata annualmente dal Comune di Sarsina, sono stati stanziati **1.500 euro**.

Infine, sono state stanziate complessivamente **3.792 euro** per attività di sostegno alle attività promosse dalle associazioni del territorio (**FAI** per la formazione degli studenti del **Liceo Monti** nell'ambito del progetto **"Apprendisti ciceroni"** nelle giornate Primavera 2022 dirette alla valorizzazione delle rocche e della cinta muraria di Cesena; **Coop. Amicizia S. Vittore** per la rassegna **"Teatro fuori città"**, l'**Associazione Perledonne** per la rappresentazione teatrale **"Libertà e Malinconia"**; **Pro loco di Montiano** per l'organizzazione di quattro serate di commedie dialettali e **Campo della Stella** per la tradizionale rassegna **"Poeti a San Giovanni"**).

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

In collaborazione con **Crédit Agricole Italia** sono stati assegnati **5.000 euro** complessivi al **Consorzio Romagna Iniziative** per la realizzazione della mostra fotografica itinerante **“BOX 202”** allestita in occasione dei 100 anni dell’ippodromo di Cesena.

\*\*\*

Complessivamente nell’esercizio 2022 sono state assegnate risorse per la realizzazione di **n. 89** progetti per complessivi **372.218 euro**, di cui **n. 45** per **269.983 euro** nei settori rilevanti e **n. 44** per **102.236 euro** nei settori ammessi.

Tab. 23 (in €)

| SETTORI RILEVANTI                       | N. INTERVENTI | IMPORTO |
|-----------------------------------------|---------------|---------|
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE     | 17            | 114.630 |
| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA | 26            | 147.353 |
| ASSISTENZA AGLI ANZIANI                 | 2             | 8.000   |
|                                         | 45            | 269.983 |

| SETTORI AMMESSI                                      | N. INTERVENTI | IMPORTO |
|------------------------------------------------------|---------------|---------|
| ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI                     | 28            | 51.087  |
| SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA | 8             | 30.884  |
| ATTIVITA' SPORTIVA                                   | 5             | 8.500   |
| SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE           | 3             | 11.764  |
|                                                      | 44            | 102.236 |
| TOTALE COMPLESSIVO                                   | 89            | 372.218 |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## Dettaglio degli interventi istituzionali 2022

Si elencano di seguito gli interventi deliberati nel 2022 con l'indicazione, nella prima colonna, dell'originaria provenienza delle risorse economiche utilizzate (FCRC: Fondazione CRC; CAI: Crédit Agricole Italia; Fob ER: Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna).

Tab. 23 bis (in €)

| SETTORI RILEVANTI                   |      |                                                            |                                                                                                                                                                                                        |         |
|-------------------------------------|------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE |      |                                                            |                                                                                                                                                                                                        |         |
| Fob ER                              | 2021 | "Teatro del Drago" Soc.coop.soc.onlus                      | Progetto di educazione, formazione, insegnamento e spettacolo dal vivo contro la povertà educativa e la dispersione scolastica.                                                                        | 7.000   |
| FCRC                                | 2022 | Associazione "Il Pellicano"                                | "Giovani in costruzione". Sostegno ai ragazzi/e tra i 14 e 19 anni appartenenti a contesti di povertà educativa e sociale.                                                                             | 2.550   |
| CAI                                 | 2022 | Associazione "Insieme per crescere"                        | "Attività didattica ed educativa in classe". Rilevazione dei bisogni manifestati dalla singola classe per progettazione di interventi didattici specifici.                                             | 10.480  |
| FCRC                                | 2022 | Associazione "Insieme per crescere"                        | "Attività didattica ed educativa in classe". Rilevazione dei bisogni manifestati dalla singola classe per progettazione di interventi didattici specifici.                                             | 2.620   |
| CAI                                 | 2022 | Associazione Baubhaus                                      | "UNISONO 2022" attività educative per ragazzi con problemi di apprendimento e relazionali attraverso l'utilizzo di pratiche legate alla musica.                                                        | 3.200   |
| FCRC                                | 2022 | Associazione Baubhaus                                      | "UNISONO 2022" attività educative per ragazzi con problemi di apprendimento e relazionali attraverso l'utilizzo di pratiche legate alla musica.                                                        | 800     |
| Fob ER                              | 2021 | Azienda Pubblica di Servizi alla Persona Asp del Rubicone  | "ODISSEA NELLO SPAZIO DIGITALE TRA COVID E POST-COVID". Attività di supporto educativo ai ragazzi esposti alla povertà educativa e marginalità.                                                        | 10.000  |
| Fob ER                              | 2021 | COMUNE DI BAGNO DI ROMAGNA - Centro Educativo Pomeridiano. | Attività educative e di dopo scuola per bambini dai 6-11 anni per sviluppare capacità di gestione responsabile della vita quotidiana e sostegno alle famiglie nel percorso formativo dei propri figli. | 5.000   |
| Fob ER                              | 2021 | Direzione Didattica Terzo Circolo Cesena                   | "CBC: Carducci Bilingual Course" Istruzione bilingue per la scuola primaria che prevede che il 25% del curriculum con insegnate in lingua inglese.                                                     | 8.000   |
| Fob ER                              | 2021 | Famiglie per L'accoglienza - Regione Emilia Romagna        | "Essere genitori: La sfida della crescita dei figli". Sostegno alla genitorialità in relazione a ragazzi in difficoltà relazionali ed educative.                                                       | 6.250   |
| Fob ER                              | 2021 | Fondazione del "Sacro Cuore" Cesena                        | "Programmare il futuro 2: Coding e robotica" percorso di formazione degli insegnanti di scuola primaria.                                                                                               | 10.000  |
| FCRC                                | 2022 | Fondazione di religione "Angeli custodi"                   | Acquisto addolcitore per acqua potabile e passeggino per sezione nido necessarie al funzionamento della sezione Nido.                                                                                  | 4.830   |
| CAI                                 | 2020 | Fondazione Opera Don Dino                                  | Centri educativi pomeridiani.                                                                                                                                                                          | 11.000  |
| FCRC                                | 2022 | Scuola dell'infanzia parrocchiale "Maria immacolata"       | Percorso di educazione all'arte per consentire ai bambini di poter esprimere e rielaborare le esperienze vissute.                                                                                      | 900     |
| FCRC                                | 2022 | Ser.In.Ar.                                                 | Contributo consortile 2022 (impegno triennale 2022-2024).                                                                                                                                              | 25.000  |
| FCRC                                | 2022 | Ser.In.Ar.                                                 | Progetto "Innova-mente" per l'integrazione tra cultura dell'innovazione tecnologica e cultura della scuola.                                                                                            | 5.000   |
| FCRC                                | 2022 | Ser.In.Ar.                                                 | "Risorse in rete per chi viene da lontano", alfabetizzazione linguistica.                                                                                                                              | 2.000   |
| TOTALE                              |      |                                                            |                                                                                                                                                                                                        | 114.630 |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA |      |                                                                                 |                                                                                                                                        |                |
|-----------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| CAI                                     | 2022 | Abbazia Santa Maria del Monte                                                   | Riqualificazione energetica del servizio di riscaldamento del complesso conventuale di Santa Maria del Monte e dell'annesso santuario. | 16.000         |
| FCRC                                    | 2022 | Abbazia Santa Maria del Monte                                                   | Riqualificazione energetica del servizio di riscaldamento del complesso conventuale di Santa Maria del Monte e dell'annesso santuario. | 4.000          |
| CAI                                     | 2020 | Associazione "Amici di Don Baronio"                                             | "Rendiamo accessibile il Don baronio". Acquisto n. 2 montacarichi ex Istituto Figli del Popolo di Savignano.                           | 4.969          |
| Fob ER                                  | 2021 | Associazione "Banco di Solidarietà" di Cesena                                   | "Bottega Donacibo" sostegno famiglie vulnerabili nel territorio.                                                                       | 20.000         |
| CAI                                     | 2022 | Associazione "Mater Caritatis"                                                  | Mensa CARITAS per persone indigenti 22-23.                                                                                             | 16.000         |
| FCRC                                    | 2022 | Associazione "Mater Caritatis"                                                  | Mensa CARITAS per persone indigenti 22-23.                                                                                             | 4.000          |
| FCRC                                    | 2022 | Associazione club alcolisti in trattamento e alcolici territoriali - ACAT       | Corso gratuito di sensibilizzazione all'approccio Hudolin per promuovere stili di vita di prevenzione all'alcolismo.                   | 2.086          |
| CAI                                     | 2022 | Auser Volontariato Cesena Odv                                                   | Acquisto 2 nuove Panda per dismissione vecchi automezzi a supporto delle persone con ridotta possibilità motoria.                      | 11.200         |
| FCRC                                    | 2022 | Auser Volontariato Cesena Odv                                                   | Acquisto 2 nuove Panda per dismissione vecchi automezzi a supporto delle persone con ridotta possibilità motoria.                      | 2.800          |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 06 Ass. "Don Virgilio Resi"                                       | Acquisto copie pubblicazione in memoria di don Virgilio Resi.                                                                          | 1.664          |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 07 Guide e Scouts cattolici                                       | Organizzazione Campo Route estate 2022.                                                                                                | 500            |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 12 Ass. Amici IOR                                                 | XIII Edizione Gran Gala IOR.                                                                                                           | 320            |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 13 Cattedrale Cesena                                              | Presepe meccanico.                                                                                                                     | 2.000          |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 14 Ass. "Amici Malatestiana"                                      | Acquisto copie del libro "Viaggi".                                                                                                     | 450            |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 15 AGESCI zona Cesena                                             | Messa Scout.                                                                                                                           | 854            |
| FCRC                                    | 2022 | aut. Pres. N. 16 Casa Accoglienza "L. Gentili"                                  | Sostegno profughi ucraini.                                                                                                             | 400            |
| FCRC                                    | 2022 | Azienda pubblica di Servizi alla Persona (ASP) del distretto Cesena Valle Savio | n. 4 Borse di Studio "Valzania" a.s. 2021-2022.                                                                                        | 1.600          |
| FCRC                                    | 2022 | Confesercenti Cesenate                                                          | Bosco di Natale e Presepe in piazza Giovanni Paolo II.                                                                                 | 2.598          |
| FCRC                                    | 2022 | Croce Rossa Italiana Comitato di Cesena organizzazione di volontariato          | Doposcuola pomeridiano settimanale per profughi afgani ospitati a Cesena.                                                              | 4.256          |
| FCRC                                    | 2022 | Fondazione del "Sacro Cuore" Cesena                                             | "Presepe Vivente" .                                                                                                                    | 300            |
| CAI                                     | 2022 | Fondazione Romagna Solidale                                                     | Fondo di solidarietà per il contrasto alla povertà.                                                                                    | 32.000         |
| FCRC                                    | 2022 | Fondazione Romagna Solidale                                                     | Fondo di solidarietà per il contrasto alla povertà.                                                                                    | 8.000          |
| FCRC                                    | 2022 | Parrocchie della Diocesi                                                        | Plafond interessi c/mutui.                                                                                                             | 2.310          |
| FCRC                                    | 2022 | Parrocchie della Diocesi                                                        | Plafond interessi c/mutui INTEGRAZIONE.                                                                                                | 545            |
| FCRC                                    | 2022 | Pubblica Assistenza Compr. Rubicone                                             | Acquisto barella meccanica per ambulanza.                                                                                              | 3.094          |
| Fob ER                                  | 2021 | Pubblica Assistenza Compr. Rubicone                                             | Acquisto barella meccanica per ambulanza.                                                                                              | 5.406          |
| <b>TOTALE</b>                           |      |                                                                                 |                                                                                                                                        | <b>147.353</b> |

| ASSISTENZA AGLI ANZIANI         |      |                                      |                                                                   |                |
|---------------------------------|------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| CAI                             | 2020 | Associazione "Amici di Casa Insieme" | Stimolazione cognitiva, supporto e prevenzione malati Alzheimer.  | 5.000          |
| CAI                             | 2020 | Associazione CAIMA                   | Stimolazione cognitiva per persone con demenza di grado moderato. | 3.000          |
| <b>TOTALE</b>                   |      |                                      |                                                                   | <b>8.000</b>   |
| <b>TOTALE SETTORI RILEVANTI</b> |      |                                      |                                                                   | <b>269.983</b> |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| ALTRI SETTORI                    |      |                                                                                               |                                                                                                                                                                             |        |
|----------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI |      |                                                                                               |                                                                                                                                                                             |        |
| FCRC                             | 2022 | Abbazia Santa Maria del Monte                                                                 | Rassegna di concerti.                                                                                                                                                       | 1.000  |
| FCRC                             | 2022 | Associazione "Amici del Monte"                                                                | "Suoni dello spirito" rassegna estiva.                                                                                                                                      | 500    |
| FCRC                             | 2022 | Associazione "Circuiti dinamici"                                                              | "Bosco Urban Art Project" 3° Edizione. Festival di rigenerazione urbana a Gambettola.                                                                                       | 2.000  |
| FCRC                             | 2022 | Associazione "Amici della Musica A. Bonci"                                                    | "SERE D'ESTATE" 2022 43° edizione della rassegna musicale.                                                                                                                  | 2.000  |
| FCRC                             | 2022 | Associazione musicale "Chorus"                                                                | "Cesena in Musica" Educazione Musicale nelle Scuole; "Fiabe in musica" Rassegna musicale; "Suoni. Salottini di arti musicali per bambini e ragazzi" Festival - II edizione. | 6.000  |
| FCRC                             | 2022 | Associazione "Alchemico Tre"                                                                  | "FU ME" festival di teatro contemporaneo dedicato agli under 30 per sviluppare la cultura dell'integrazione.                                                                | 2.000  |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 1 Pubblicazione "Sotto la Malatestiana"                                         | Acquisto copie pubblicazione "Sotto la Malatestiana".                                                                                                                       | 1.000  |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 10 Ass. "B. Zaccagnini"                                                         | Conferenze culturali.                                                                                                                                                       | 500    |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 11 Coop. "Amicizia" S. Vittore                                                  | "Teatro fuori città".                                                                                                                                                       | 300    |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 02 Ass. "Perledonne"                                                            | Rappresentazione teatrale "Libertà e Malinconia".                                                                                                                           | 500    |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 03 Pro loco di Montiano                                                         | N. 4 serate di commedie dialettali nella primavera 22.                                                                                                                      | 1.000  |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 04 Campo della Stella                                                           | "Poeti a San Giovanni" Rassegna di poesia                                                                                                                                   | 500    |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 05 Comune di Sarsina                                                            | Plautus Festival 22 rassegna teatrale                                                                                                                                       | 1.500  |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 08 Savignano Immagini                                                           | "SI FEST" 31esima edizione del festival di fotografia.                                                                                                                      | 1.000  |
| FCRC                             | 2022 | aut. Pres. N. 09 UTE Università Terza Età                                                     | Conferenze culturali as 22-24.                                                                                                                                              | 500    |
| CAI                              | 2020 | Conservatorio "B. Maderna"                                                                    | "Al centro della Musica" Rassegna di concerti.                                                                                                                              | 8.622  |
| FCRC                             | 2022 | Consorzio Romagna Iniziative                                                                  | "BOX 202 - progetto per i 100 anni dell'ippodromo di Cesena". Mostra fotografica.                                                                                           | 1.000  |
| CAI                              | 2022 | Consorzio Romagna Iniziative                                                                  | "BOX 202 - progetto per i 100 anni dell'ippodromo di Cesena". Mostra fotografica.                                                                                           | 4.000  |
| FCRC                             | 2022 | Corpo bandistico dei "Tre monti"                                                              | 17° Rassegna Bandistica Nazionale.                                                                                                                                          | 1.500  |
| FCRC                             | 2022 | Iniziativa propria                                                                            | Strenna 2022 "Le vie dell'anima" co-edizione Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì.                                                                                        | 4.000  |
| FCRC                             | 2022 | Iniziativa propria                                                                            | Progetto per il recupero del sistema difensivo rinascimentale di Cesena.                                                                                                    | 984    |
| FCRC                             | 2022 | Iniziativa propria                                                                            | Acquisto copie volume di Manlio Campana su Gambettola.                                                                                                                      | 500    |
| FCRC                             | 2022 | Istituto Storico della Resistenza e dell'Età contemporanea della provincia di Forlì e Cesena. | Realizzazione a stampa delm Quaderno didattico Diario Massimo Severi.                                                                                                       | 1.500  |
| FCRC                             | 2022 | Progetto FAI 2022                                                                             | Formazione studenti del Liceo Monti nell'ambito del progetto FAI 2022.                                                                                                      | 508    |
| FCRC                             | 2022 | Rubiconia Accademia Filopatridi                                                               | Rassegna culturale 2022.                                                                                                                                                    | 2.500  |
| FCRC                             | 2022 | Rubiconia Accademia Filopatridi                                                               | Pubblicazione "Girolamo Amati filologo, primo ellenista d'Italia del suo tempo".                                                                                            | 1.250  |
| FCRC                             | 2022 | Società di Studi Romagnoli                                                                    | Acquisto copie volume "Spallicci-Pedrelli. Carteggio 1942-1973".                                                                                                            | 2.100  |
| FCRC                             | 2022 | Società Studio Ricerca Mineraria                                                              | Digitalizzazione, indicizzazione e messa in rete dei volumi manoscritti delle "Cronache cesenati" di Matteo Maria Mariani dal 1814 al 1857.                                 | 2.324  |
| TOTALE                           |      |                                                                                               |                                                                                                                                                                             | 51.087 |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA |      |                                                           |                                                                                                                                    |        |
|------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| FCRC                                                 | 2022 | Associazione "Aquilone di Iqbal"                          | Ristampa gioco Memory Clown per piccoli pazienti dell'Ospedale Bufalini.                                                           | 1.000  |
| Fob ER                                               | 2021 | Associazione "Diabete Romagna"                            | "Il diabete, una pandemia nella pandemia, supporto alle persone con diabete fragili". Assistenza medica domiciliare diabetologica. | 10.000 |
| CAI                                                  | 2020 | Associazione Nazionale Tumori. ANT                        | Visite specialistiche per prevenzione melanoma.                                                                                    | 2.500  |
| CAI                                                  | 2020 | Associazione Romagnola Ricerca Tumori (ARRT)              | "Io gioco d'anticipo". Visite specialistiche per prevenzione del tumore al seno.                                                   | 3.500  |
| FCRC                                                 | 2022 | Associazione Romagnola Ricerca Tumori (ARRT)              | "Io gioco d'anticipo". Visite specialistiche per prevenzione melanoma.                                                             | 3.500  |
| FCRC                                                 | 2022 | AVIS                                                      | Attività di formazione e sensibilizzazione per aumentare il numero dei donatori.                                                   | 2.384  |
| CAI                                                  | 2020 | Azienda Pubblica di Servizi alla Persona Asp del Rubicone | MEETING CENTER. Centro d'Incontro di Gambettola per persone che presentano lievi difficoltà cognitive.                             | 5.000  |
| CAI                                                  | 2020 | Conservatorio "B. Maderna"                                | Tirocini di Musicoterapia.                                                                                                         | 3.000  |
| TOTALE                                               |      |                                                           |                                                                                                                                    | 30.884 |

| ATTIVITA' SPORTIVA |      |                                                     |                                                                         |       |
|--------------------|------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------|
| FCRC               | 2022 | Associazione Polisportiva Dilettantistica San Carlo | Campionato italiano Go Kart circuiti cittadini.                         | 1.000 |
| FCRC               | 2022 | Cesena Rugby 1970 FC                                | "IORESTORUGBYSTA" realizzazione di un virtual contest.                  | 3.300 |
| CAI                | 2022 | Cesena Triathlon                                    | "Sportmob" formazione di istruttori sportivi per attività paralimpiche. | 2.560 |
| FCRC               | 2022 | Cesena Triathlon                                    | "Sportmob" formazione di istruttori sportivi per attività paralimpiche. | 640   |
| FCRC               | 2022 | Oratorio e Circolo Homo Viator Forza Venite Gente   | Educazione motoria per promuovere stili di vita sani.                   | 1.000 |
| TOTALE             |      |                                                     |                                                                         | 8.500 |

| SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE |      |                                                             |                                                   |         |
|--------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|
| FCRC                                       | 2022 | Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio. ACRI    | Contributo al Fondo per la "Repubblica Digitale". | 2.014   |
| FCRC                                       | 2022 | Centro Ricerca e Scuola Internazionale Calzaturiera. CERCAL | Contributo consortile 2022.                       | 750     |
| FCRC                                       | 2022 | Comune di Sarsina                                           | Progettazione di una Comunità Energetica.         | 9.000   |
| TOTALE                                     |      |                                                             |                                                   | 11.764  |
| TOTALE ALTRI SETTORI                       |      |                                                             |                                                   | 102.236 |
| TOTALE COMPLESSIVO                         |      |                                                             |                                                   | 372.218 |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

### Enti strumentali cui la Fondazione partecipa

La Fondazione riveste la qualità di socio nei seguenti enti strumentali, la cui partecipazione non risulta iscritta a bilancio in quanto effettuata con le risorse per gli interventi istituzionali:

- **Fondazione per lo sviluppo e la promozione di contratti di locazione abitativi** onlus, nata su iniziativa del Comune di Cesena, della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena, della Diocesi di Cesena-Sarsina, dell'Associazione Sindacale dei Piccoli Proprietari Immobiliari (ASPPI) e di Unindustria Forlì-Cesena per offrire una serie di servizi utili a coloro che intendono valorizzare appartamenti in proprietà attraverso la locazione e nel contempo rispondere alla crescente domanda di alloggi da parte delle famiglie. La Fondazione CRC detiene una quota di 12.703 euro, pari al 48,85% del fondo di dotazione. La Fondazione per l'Affitto collabora da tempo con la partecipata Immobiliare Fondazione CRC nel reperimento di inquilini e nella gestione delle locazioni dei 48 appartamenti in via Machiavelli a Cesena.
- **Fondazione Centro Ricerche Marine:** Fondazione di partecipazione, è un Ente di diritto privato in controllo pubblico. La Fondazione CRC detiene una quota di 50.000 euro, pari al 5,78% del fondo di dotazione. Le attività del CRM sono finalizzate alla tutela delle risorse ambientali e alimentari, con particolare riferimento a quelle marine.
- **Fondazione M.I.C. Museo Internazionale delle Ceramiche di Faenza** che si propone, oltre alla gestione del Museo di Faenza, finalità di tutela, promozione e valorizzazione del patrimonio culturale e storico dell'arte ceramica, in ambito nazionale e internazionale. La Fondazione CRC risulta socio fondatore senza diritti sul patrimonio.

### Impegni di erogazione

Si elencano di seguito, gli interventi deliberati fino al 31 dicembre 2022, che determinano impegni a valere sugli esercizi successivi, a fronte di progetti pluriennali.

Tab. 24 (in €)

| IMPEGNI PLURIENNALI DI EROGAZIONE PER SETTORE |               |               |              |              |              |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| SETTORI RILEVANTI                             | 2023          | 2024          | 2025         | 2025         | 2025         | TOTALE        |
| EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE           | 40.634        | 25.000        |              |              |              | 65.634        |
| VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA       | 1.812         | 746           |              |              |              | 2.558         |
| ASSISTENZA AGLI ANZIANI                       |               |               |              |              |              |               |
| RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA             |               |               |              |              |              |               |
| SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE    |               |               | 7.000        | 7.000        | 8.000        | 22.000        |
| <b>ALTRI SETTORI</b>                          |               |               |              |              |              |               |
| ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI              |               |               |              |              |              |               |
| ATTIVITA' SPORTIVA                            |               |               |              |              |              |               |
| SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIAB.  |               |               |              |              |              |               |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>42.446</b> | <b>25.746</b> | <b>7.000</b> | <b>7.000</b> | <b>8.000</b> | <b>90.192</b> |

Gli impegni di erogazione derivanti da delibere per progetti pluriennali trovano appostazione contabile nei "conti d'ordine".

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## PROSPETTI DI STATO PATRIMONIALE E CONTI D'ORDINE – Tab. 25 (in €)

| STATO PATRIMONIALE<br>ATTIVO  |                                                | esercizio 2022    | esercizio 2021    |
|-------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1                             | Immobilizzazioni materiali e immateriali       | <b>3.635.743</b>  | <b>3.670.431</b>  |
| a                             | beni immobili                                  | 2.131.985         | 2.165.756         |
|                               | di cui:                                        |                   |                   |
|                               | - beni immobili strumentali                    | 2.131.985         | 2.165.756         |
| b                             | beni mobili d'arte                             | 1.501.550         | 1.501.550         |
| c                             | beni mobili strumentali                        | 1.965             | 2.229             |
| d                             | altri beni                                     | 243               | 896               |
| 2                             | Immobilizzazioni finanziarie                   | <b>14.848.544</b> | <b>14.534.605</b> |
| a                             | partecipazioni in società strumentali          | 7.171.904         | 7.171.904         |
|                               | di cui:                                        |                   |                   |
|                               | - partecipazioni di controllo                  | 5.930.328         | 5.930.328         |
| b                             | altre partecipazioni                           | 2.760.868         | 2.840.068         |
| c                             | titoli di debito                               | 4.915.772         | 4.522.633         |
| 4                             | Crediti                                        | <b>719.443</b>    | <b>664.538</b>    |
|                               | di cui:                                        |                   |                   |
|                               | esigibili entro l'esercizio successivo         | 57.807            | 52.011            |
| 5                             | Disponibilità liquide                          | <b>820.778</b>    | <b>969.787</b>    |
| 7                             | Ratei e risconti attivi                        | <b>43.375</b>     | <b>39.490</b>     |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>     |                                                | <b>20.067.883</b> | <b>19.878.851</b> |
| STATO PATRIMONIALE<br>PASSIVO |                                                | esercizio 2022    | esercizio 2021    |
| 1                             | Patrimonio netto:                              | <b>17.338.815</b> | <b>17.221.735</b> |
| a                             | fondo di dotazione                             | 17.746.819        | 17.746.819        |
| b                             | riserva da donazione                           | 13.223            | 13.223            |
| d                             | riserva obbligatoria                           | 446.824           | 402.919           |
| f                             | avanzi (disavanzi) portati a nuovo             | -868.051          | -941.226          |
| g                             | avanzo (disavanzo) residuo                     | 0                 | 0                 |
| 2                             | Fondi per l'attività d'Istituto:               | <b>2.331.983</b>  | <b>2.301.786</b>  |
| a                             | fondo di stabilizzazione delle erogazioni      | 826.964           | 826.964           |
| b                             | fondi per le erogazioni nei settori rilevanti  | 241.530           | 217.023           |
| c                             | fondi per le erogazioni nei settori ammessi    | 9.118             | 6.407             |
| d                             | altri fondi:                                   |                   |                   |
|                               | - fondo investimenti ad uso istituz.           | 1.241.577         | 1.241.577         |
|                               | - fondo nazionale iniziative comuni            | 574               | 550               |
|                               | - fondo regionale solidarietà Fondaz. in       | 264               | 4.040             |
| f                             | - fondo erogazioni art.1, c.47, L.178/2020     | 11.956            | 5.225             |
| 3                             | Fondi per rischi e oneri                       | <b>51.291</b>     | <b>45.398</b>     |
| 4                             | Trattamento di fine rapporto di lavoro subord. | <b>172.817</b>    | <b>154.093</b>    |
| 5                             | Erogazioni deliberate:                         | <b>85.315</b>     | <b>77.265</b>     |
| a                             | nei settori rilevanti                          | 56.584            | 46.289            |
| b                             | negli altri settori statutari                  | 28.730            | 30.976            |
| 6                             | Fondo per il volontariato                      | <b>5.854</b>      | <b>5.199</b>      |
| 7                             | Debiti                                         | <b>72.489</b>     | <b>66.347</b>     |
| 8                             | Ratei e risconti passivi                       | <b>9.319</b>      | <b>7.028</b>      |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>     |                                                | <b>20.067.883</b> | <b>19.878.851</b> |
| <b>CONTI D'ORDINE</b>         |                                                | <b>1.775.111</b>  | <b>1.879.557</b>  |
|                               | Beni e titoli presso terzi                     | 1.155.041         | 1.155.041         |
|                               | Garanzie e impegni                             | 50.000            | 50.000            |
|                               | Impegni di erogazione                          | 90.192            | 78.831            |
|                               | Altri conti d'ordine                           | 479.878           | 595.685           |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 26 (in €)

## PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

|        | CONTO ECONOMICO                                                         | esercizio 2022  | esercizio 2021  |
|--------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 2      | Dividendi e proventi assimilati:                                        | <b>56.092</b>   | <b>43.541</b>   |
| b      | da altre immobilizzazioni finanziarie                                   | 56.092          | 43.541          |
| 3      | Interessi e proventi assimilati:                                        | <b>161.157</b>  | <b>127.873</b>  |
| a      | da immobilizzazioni finanziarie                                         | 161.021         | 127.684         |
| b      | da strumenti finanziari non immobilizzati                               | -               | -               |
| c      | da crediti e disponibilità liquide                                      | 136             | 189             |
| 6      | Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie      | -               | <b>-4.579</b>   |
| 9      | Altri proventi:<br>di cui:                                              | <b>250.562</b>  | <b>234.837</b>  |
|        | - utili realizzati da strumentali controllate, ancorchè non distribuiti | 49.108          | 36.658          |
| 10     | Oneri:                                                                  | <b>-276.466</b> | <b>-279.600</b> |
| a      | compensi e rimborsi spese organi statuari                               | 17.145          | 17.065          |
| b      | per il personale                                                        | 130.092         | 145.702         |
| c      | per consulenti e collaboratori esterni                                  | 22.144          | 19.466          |
| d      | per servizi di gestione del patrimonio                                  | 13.420          | 13.420          |
| e      | interessi passivi e altri oneri finanziari                              | -               | -               |
| f      | ammortamenti                                                            | 34.688          | 35.358          |
| g      | accantonamenti<br>di cui:                                               | 5.893           | 4.399           |
|        | - utili su cambi                                                        |                 |                 |
| h      | altri oneri                                                             | 53.084          | 44.190          |
| 11     | Proventi straordinari<br>di cui:                                        | <b>142.966</b>  | <b>175.417</b>  |
|        | - plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie            | 140.120         | 175.417         |
| 12     | Oneri straordinari                                                      | <b>-6.283</b>   | <b>-5.720</b>   |
| 13     | Imposte                                                                 | <b>-28.596</b>  | <b>-26.578</b>  |
| 13 bis | Accant.to ex art.1, c.44, L.n. 178/2020                                 | <b>-6.731</b>   | <b>-5.225</b>   |
|        | <b>Avanzo /disavanzo dell'esercizio</b>                                 | <b>292.701</b>  | <b>259.966</b>  |
|        | Accantonamento a copertura perdite pregresse                            | <b>-73.175</b>  | <b>-64.991</b>  |
|        | <b>Avanzo /disavanzo netto dell'esercizio</b>                           | <b>219.526</b>  | <b>194.975</b>  |
| 14     | Accantonamento alla riserva obbligatoria                                | <b>-43.905</b>  | <b>-38.995</b>  |
| 15     | Erogazioni deliberate in corso d'esercizio:                             | <b>-148.531</b> | <b>-150.306</b> |
| a      | nei settori rilevanti                                                   | 97.242          | 116.503         |
| b      | negli altri settori statuari                                            | 51.289          | 33.803          |
|        | con utilizzo F.do erogazioni settori rilevanti                          | <b>0</b>        | <b>2.125</b>    |
|        | con utilizzo F.do erogazioni altri settori                              |                 |                 |
| 16     | Accantonamento D.Lgs.n.117/2017:                                        | <b>-5.854</b>   | <b>-5.405</b>   |
| a      | al fondo per il volontariato                                            | 5.854           | 5.405           |
| 17     | Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto:                      | <b>-21.236</b>  | <b>-2.394</b>   |
| a      | al fondo di stabilizzazione delle erogazioni                            | -               | -               |
| b      | ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti                        | 20.137          |                 |
| c      | ai fondi per le erogazioni negli altri settori                          |                 |                 |
| d      | agli altri fondi                                                        | 1.099           | 2.394           |
| 18     | Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio              | -               | -               |
|        | <b>Avanzo /disavanzo dell'esercizio</b>                                 | <b>- 0</b>      | <b>- 0</b>      |

**NOTA INTEGRATIVA**  
**Criteri di redazione del bilancio 2022**

**Quadro normativo**

Il bilancio è predisposto nel rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica, dal decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, dalla regolamentazione dell'autorità di vigilanza e dalle indicazioni dell'ACRI.

Non essendo ancora stato emanato dall'Autorità di Vigilanza sulle Fondazioni di origine bancaria (Ministero dell'Economia e delle Finanze o MEF) un apposito regolamento finalizzato ad assicurare la conformità dei bilanci a un nuovo ordinamento previsto nel decreto legislativo n. 153/1999, anche il bilancio consuntivo dell'esercizio 2022 viene redatto, come per gli scorsi esercizi, seguendo, per quanto possibile, le indicazioni dell'Atto di indirizzo adottato dal Ministero il 19/4/2001 ("Atto di indirizzo").

Vengono applicate anche le disposizioni emanate dal MEF - Dipartimento del Tesoro - con il decreto del 9 marzo 2023, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 67 del 20 marzo scorso, con il quale sono state fornite indicazioni circa la redazione del bilancio 2022 determinate le misure degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio, nonché alla copertura dei disavanzi pregressi.

Inoltre vengono osservati gli Orientamenti contabili in tema di bilancio approvati dall'ACRI nel luglio del 2014, e successive integrazioni e modificazioni. La revisione del 2017 si è resa necessaria a seguito delle modifiche apportate, con efficacia dal 1° gennaio 2016, dal d.lgs. n. 139/2015 alle disposizioni di cui agli articoli da 2421 a 2435 del codice civile.

Le predette novità legislative, cui l'Organismo Italiano di Contabilità ha fatto seguire anche la revisione dei principi contabili nazionali, sono state esaminate dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali di Acri, avendo presente il contenuto dell'Atto di indirizzo in tema di bilancio e il Protocollo d'intesa Acri/MEF del 22/4/2015, con l'obiettivo di verificarne l'applicabilità alle Fondazioni, in ossequio a quanto previsto dall'art. 9, comma 2, del d.lgs. 153/1999, secondo cui le citate norme civilistiche si "*osservano in quanto applicabili*".

Ciò posto, in relazione alle disposizioni relative a situazioni che trovano nell'Atto di indirizzo una disciplina e che questa non pone in contrasto con la norma legislativa, la Commissione Bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI ritiene che possa seguitare ad applicarsi detto Atto di indirizzo.

In considerazione delle esigenze di trasparenza e di più puntuale rendicontazione dell'attività istituzionale e della complementarietà delle disposizioni dell'Atto di indirizzo rispetto a quelle civilistiche, la Commissione è dell'avviso che le Fondazioni:

- mantengano nello stato patrimoniale i conti d'ordine, ancorché le informazioni relative agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale siano poi illustrate in nota integrativa (come richiesto dal § 8 dell'Atto di indirizzo);

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

- seguitino a dare evidenza nel conto economico ai Proventi straordinari e agli Oneri straordinari di cui alle voci 11 e 12 del prospetto di conto economico e non di darne conto solo in nota integrativa;
- esplicitino nella relazione sulla gestione, di cui al § 12.2 dell'Atto di indirizzo, la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, in luogo della nota integrativa, avendo presente quanto previsto dall'OIC 29, ai paragrafi 59 – 67;
- in relazione all'iscrizione dei titoli immobilizzati, possano continuare ad applicare i paragrafi da 10.4 a 10.6 dell'Atto di indirizzo in luogo del criterio del costo ammortizzato e, in relazione all'iscrizione dei titoli non immobilizzati, possano continuare ad applicare i paragrafi 10.7 e 10.8 dell'Atto di indirizzo in luogo del criterio del costo ammortizzato.

Come già dal 2021, anche nell'esercizio 2022 è stato quantificato il risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'art.1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020. Si applicano le linee guida definite dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali nella seduta del 22/11/2021 per l'applicazione di tali norme, avendo parallelamente proceduto all'aggiornamento degli Orientamenti contabili di seguito indicati.

### **- Quantificazione del risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'articolo 1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020.**

Ai fini della determinazione della quota imponibile degli utili percepiti a decorrere dal 1 gennaio 2021, le indicazioni fornite dall'Agenzia delle Entrate - nelle istruzioni per la compilazione del modello Unico 2021 Enti Non Commerciali (che rileva per gli enti con l'esercizio contabile a cavallo tra il 2020 e il 2021) - trattano diversamente la determinazione della base imponibile degli utili percepiti dagli enti non commerciali che operano nei settori previsti dal comma da quelli conseguiti dagli altri enti (non destinatari della agevolazione di cui trattasi), prevedendo il dimezzamento della base imponibile solo per i primi.

Sulla base di tali elementi, la Commissione Acri ha espresso l'avviso, per quanto riguarda le Fondazioni di origine bancaria, destinatarie della predetta norma agevolativa, che il risparmio d'imposta venga riferito al momento della percezione degli utili e conseguentemente che l'abbattimento del 50% vada calcolato sull'intero importo degli utili percepiti, non rilevando il periodo di formazione degli stessi.

### **- Orientamenti contabili in tema di bilancio – integrazione voci ex legge n. 178/2020.**

A seguito della proposta approvata dal MEF, con lettera del 30 luglio 2021 prot. DT 67077, di istituire due nuove voci di bilancio per il recepimento della richiamata agevolazione fiscale relativa alla tassazione degli utili percepiti (una di Conto economico, denominata "13 - bis. Accantonamento ex articolo 1, comma 44, della legge n. 178 del 2020" e l'altra di Stato patrimoniale, fra i Fondi per

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

l'attività di istituto, denominata "2.f) Fondo per le erogazioni di cui all'articolo 1, comma 47, della legge n. 178 del 2020"), la Commissione ha provveduto ad aggiornare gli Orientamenti contabili.

-- \*\*\* --

Con particolare riferimento al Bilancio 2022 della Fondazione si rileva che:

- in presenza di avanzo di esercizio, in via prioritaria il 25% di questo risulta accantonato a copertura delle perdite pregresse;
- l'accantonamento alla riserva obbligatoria è stato effettuato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio, al netto della quota accantonata prioritariamente a copertura delle perdite pregresse;
- la rilevazione dei proventi e degli oneri è avvenuta in ossequio ai principi di competenza e prudenza, anche in funzione della tutela del valore del patrimonio della Fondazione;
- i dividendi da partecipazioni sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la distribuzione dell'utile;
- sono omesse le voci che non hanno evidenziato saldi sia nell'anno in corso sia nell'anno precedente;
- l'ammortamento dei beni immobili (Studentato nell'immobile "Ex Suore Sacra Famiglia, Via Padre Vicinio da Sarsina, Cesena) è stato ridotto, dal 2016, dall'1,5% all'1% annuo in ragione della futura vita utile del cespite.

Il passaggio dai valori contabili, espressi in centesimi di euro, ai valori di bilancio, espressi in unità di euro, giustifica eventuali lievi squadrature all'interno dei singoli subtotali che tuttavia rivestono rilevanza puramente extracontabile, dal momento che la quadratura dei conti è comunque garantita dal bilancio contabile espresso in centesimi di euro.

Nessuna ulteriore variazione è intervenuta nei criteri di valutazione rispetto all'esercizio precedente.

### **Criteri di valutazione**

#### **Immobilizzazioni materiali e immateriali**

Le immobilizzazioni materiali strumentali sono iscritte al valore di acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti al netto dei relativi fondi di ammortamento, e sono sistematicamente ammortizzate, con quote costanti in ogni esercizio, sulla base di aliquote rappresentative della residua vita utile economico-tecnica dei beni.

Non sono stati effettuati ammortamenti per l'appartamento sito a Cesena in via San Gimignano ricevuto in eredità.

È proseguito l'ammortamento della parte residua dello studentato posto nell'immobile "Ex Suore Sacra Famiglia", dopo la cessione dei locali mensa e di tre stanze dello studentato alla Diocesi di Cesena Sarsina avvenuta a fine 2017, con applicazione dell'aliquota di ammortamento dell'1,0%.

Il costo delle opere d'arte acquistate nel triennio 1994/1996 risulta al netto degli ammortamenti calcolati nello stesso periodo; quelle acquistate successivamente non sono ammortizzate.

Dal 2004 l'acquisto delle opere d'arte è stato fatto rientrare nelle fattispecie previste dall'art. 7, comma 3-bis, del decreto legislativo 153/1999 (investimenti patrimoniali che non producono adeguata redditività); in precedenza venivano utilizzati i fondi destinati agli interventi istituzionali.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al valore di costo, al netto delle quote di ammortamento diretto, e sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, con quote costanti, entro il periodo della loro utilità.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Tutte le partecipazioni sono considerate immobilizzazioni finanziarie e il loro valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del costo di conferimento, di acquisto o di sottoscrizione, al netto delle eventuali perdite di valore ritenute durevoli.

Le eventuali rivalutazioni sono operate entro il limite delle svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti, a fronte di risultati economici positivi conseguiti negli esercizi successivi che determinino il venir meno dei motivi delle svalutazioni effettuate.

Qualora gli investimenti in partecipazioni siano finanziati con i fondi destinati all'attività istituzionale di erogazione, al momento della loro assunzione viene creato nel passivo dello stato patrimoniale un apposito fondo, pari al costo della partecipazione, che è utilizzato nel caso di successive rilevazioni contabili di perdite di valore ritenute durevoli.

Per la valutazione dei titoli iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie è stato ritenuto opportuno - peraltro in aderenza a quanto espresso dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali di Acri - continuare ad applicare i criteri di cui al Provvedimento del MEF 19/4/2001, in luogo del criterio del costo ammortizzato di cui all'art. 2426, comma 1, n. 1), cod. civ. ove è previsto che *"le immobilizzazioni rappresentate da titoli sono rilevate in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile"*.

Per le obbligazioni acquistate ad un prezzo sopra alla pari, a partire dall'esercizio 2019, in luogo del costo ammortizzato, sono stati calcolati dei ratei passivi per imputare a quote costanti, in base alla data di rimborso dei titoli, il costo superiore iscritto in bilancio rispetto a quello che sarà rimborsato a scadenza.

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

I titoli non immobilizzati, non presenti nel bilancio 2022, sono stati, in anni precedenti, valutati al valore minore fra costo di acquisizione e valore di presumibile realizzo o di mercato.

#### **Crediti e Debiti**

I crediti e i debiti sono esposti al valore nominale, che esprime, per i primi, il presumibile valore di realizzo; gli importi esigibili oltre 12 mesi sono evidenziati separatamente. Per quanto riguarda i crediti/debiti di durata ultrannuale, anche se il novellato art. 2426, comma 1, n. 1 del codice civile ha introdotto il criterio del costo ammortizzato per la loro valutazione, posto che gli effetti derivanti dall'applicazione del sopra citato principio sono irrilevanti, si è optato per la non applicazione di tale criterio.

#### **Disponibilità liquide**

Sono iscritti i saldi di fine esercizio; le competenze maturate, ma non ancora contabilizzate, sono esposte fra i crediti.

#### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci le quote di oneri e proventi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale.

#### **Fondi per l'attività d'istituto**

Il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

I Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statuari rappresentano le disponibilità destinate alle attività di erogazione non assegnate alla data del 31 dicembre 2022.

Il Fondo investimenti a uso istituzionale accoglie accantonamenti effettuati a fronte di investimenti in beni e in partecipazioni che traggono origine dall'attività istituzionale di erogazione, ed è utilizzato nel caso di successive rilevazioni contabili di pertinenti perdite di valore ritenute durevoli. Nel caso di dismissione o liquidazione della partecipazione, la somma eventualmente realizzata sarà destinata agli interventi istituzionali, se non diversamente destinata.

#### **Fondo per rischi e oneri**

Come già accaduto dal 2019, anche nell'esercizio 2022 si è prudenzialmente accantonato uno stanziamento destinato a coprire oneri di natura fiscale a fronte degli utili non distribuiti della partecipata Immobiliare Fondazione CRC Srl, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, risulta indefinita la data di sopravvenienza. Il fondo non ha funzione rettificativa dell'attivo patrimoniale.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Riflette gli accantonamenti previsti dalle disposizioni di legge e dai contratti collettivi di lavoro vigenti a favore dei lavoratori dipendenti, e copre interamente i diritti maturati dal personale per il trattamento di fine rapporto alla data di chiusura dell'esercizio.

#### **Erogazioni deliberate**

Vengono iscritte al valore nominale; la voce comprende le somme da erogare a fronte di interventi deliberati.

#### **Fondo per il volontariato**

Rappresenta le somme ancora da pagare degli accantonamenti effettuati nell'esercizio e in quelli precedenti. L'accantonamento viene effettuato, a seguito della sentenza del 1° giugno 2005 del TAR del Lazio, assumendo a riferimento il paragrafo 9.7 dell'Atto di indirizzo.

#### **Aspetti di natura fiscale**

##### **Imposta sul valore aggiunto**

La Fondazione non è soggetta alla disciplina dell'imposta sul valore aggiunto poiché svolge esclusivamente attività non commerciali. Non essendo possibile operare la detrazione dell'imposta

a fronte degli acquisti effettuati alla stregua di un consumatore finale, l'IVA pagata aumenta il costo del bene o del servizio acquistato.

#### **IRES - Imposta sul reddito delle società**

Il sistema tributario delineato dalla legge 7 aprile 2003, n. 80<sup>4</sup> assoggetta le fondazioni all'applicazione dell'IRES. In attesa della completa attuazione della riforma, il decreto legislativo 12 dicembre 2003, n. 344<sup>5</sup> ha previsto che dall'1/1/2004 le fondazioni siano temporaneamente assoggettate all'IRES con l'aliquota del 24%.

Dall'esercizio 2021, come detto in precedenza, è stato introdotto l'art. 1, commi da 44 a 47, della legge di Bilancio 2021, che ha prodotto l'alleggerimento dell'imponibile sugli utili percepiti dagli enti non commerciali, fra cui le Fondazioni di origine bancaria, disponendo che gli stessi concorrano alla formazione del reddito soggetto ad IRES nella misura del 50% del loro ammontare, al ricorrere di determinate condizioni.

Il tributo dovuto tiene conto degli oneri fiscalmente deducibili e detraibili, in particolare quelli derivanti da contributi erogati per il finanziamento della ricerca. Fra gli oneri deducibili la gran parte è rappresentata da liberalità a favore di ETS, che a decorrere dall'1/1/18, con l'entrata in vigore del c.d. Codice del Terzo Settore, sono deducibili fino al limite del 10% del reddito complessivo dichiarato.

Gli altri redditi di capitale diversi dagli utili sono assoggettati alla tassazione del 26% a titolo definitivo.

Pertanto, il reddito complessivo imponibile non è formato dal risultato di bilancio ma dai redditi fondiari e di capitale, a esclusione di quelli esenti e di quelli soggetti a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o ad imposta sostitutiva, al netto degli oneri deducibili e detraibili. Conseguentemente la maggior parte dei costi di bilancio non ha rilievo fiscale.

#### **IRAP - Imposta regionale sulle attività produttive**

L'imposta di cui al decreto legislativo 446/1997 viene determinata, per le fondazioni, secondo il sistema cosiddetto "retributivo" applicando l'aliquota regionale del 3,90% sull'ammontare complessivo di retribuzioni al personale dipendente e redditi assimilati, compensi erogati per collaborazioni coordinate e continuative e a progetto e compensi per attività di lavoro autonomo non esercitate abitualmente.

---

<sup>4</sup> La legge ha per oggetto *"Delega al Governo per la riforma del sistema fiscale statale"*.

<sup>5</sup> Riforma dell'imposizione sul reddito delle società.

**Stato Patrimoniale: ATTIVO**

**Immobilizzazioni materiali**

Il valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali nette è di 3.635.743 euro al 31/12/2022 rispetto a 3.670.431 euro del 2021, con una diminuzione di 34.688 euro pari a -0,95% dovuta agli ammortamenti annuali, come da tabella che segue.

Il valore delle immobilizzazioni materiali nette ammonta a 3.635.500 euro, così composto:

**Tab. 27**

| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in €)       | COSTO STORICO    | FONDI DI AMMORTAMENTO E RETTIFICA | VALORE DI BILANCIO 2022 | VALORE DI BILANCIO 2021 |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Immobili                                | 3.395.809        | 1.263.825                         | 2.131.985               | 2.165.756               |
| Beni mobili d'arte (dipinti e sculture) | 1.491.178        | 2.851                             | 1.488.328               | 1.488.328               |
| Raccolta reperti archeologici           | 10.000           | -                                 | 10.000                  | 10.000                  |
| Arredi Chiesa Ss. Anna e Gioacchino     | 3.223            | -                                 | 3.223                   | 3.223                   |
| Mobili uffici amministrativi            | 20.324           | 20.324                            | -                       | -                       |
| Mobili appartamento ex Marani           | 9.515            | 9.515                             | -                       | -                       |
| Mobili e Arredi Biblioteca Ghirotti     | 154.894          | 154.894                           | -                       | -                       |
| Macchine elettron. uffici amm.          | 7.641            | 5.676                             | 1.965                   | 2.229                   |
| Macchine elettron. Biblioteca           | 2.138            | 2.138                             | -                       | -                       |
| Attrezzature varie                      | 17.102           | 17.102                            | -                       | -                       |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>5.111.824</b> | <b>1.476.324</b>                  | <b>3.635.500</b>        | <b>3.703.156</b>        |

I movimenti avvenuti nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

**Tab. 28**

| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in €)   | INCREMENTI | DECREMENTI | AMMORTAMENTI |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------|
| Immobili                            |            | -          | 33.771       |
| Beni mobili d'arte                  |            |            |              |
| Raccolta reperti archeologici       |            |            |              |
| Arredi Chiesa Ss. Anna e Gioacchino |            |            |              |
| Mobili uffici amministrativi        |            |            |              |
| Mobili appartamento ex Marani       |            |            |              |
| Mobili e Arredi Biblioteca Ghirotti | -          | 4.457      |              |
| Macchine elettron. uffici amm.      | -          |            | 264          |
| Macchine elettron. Biblioteca       |            |            |              |
| Attrezzature varie                  | -          | 124        | -            |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

### Beni Immobili

Tab. 29 (in €)

| IMMOBILI               | COSTO STORICO    | FONDI DI AMMORTAMENTO | FONDI DI SVALUTAZIONE | VALORE NETTO DI BILANCIO 2022 |
|------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Terreni                | -                | -                     | -                     | -                             |
| Studentato             | 3.377.110        | 413.564               | 850.260               | 2.113.285                     |
| Appartamento ex Marani | 18.699           | -                     | -                     | 18.699                        |
| <b>TOTALE</b>          | <b>3.395.809</b> | <b>413.564</b>        | <b>850.260</b>        | <b>2.131.985</b>              |

Alla voce "Beni immobili", pari a 2.131.985 euro (2.165.756 euro nel 2021), sono valorizzati i costi storici dei seguenti beni, tutti di natura strumentale, al netto dei Fondi di Ammortamento pari a 413.564 euro e di 850.260 euro a fronte della svalutazione operata in anni precedenti per adeguare il valore dei cespiti al valore di mercato:

- 2.113.285 euro, Immobile "Ex Suore Sacra Famiglia" sito a Cesena in via Padre Vicinio da Sarsina, destinato a studentato universitario, la cui gestione è attualmente affidata a Ser.In.Ar., società di supporto logistico al Campus universitario cesenate;
- 18.699 euro, appartamento sito in Cesena, via San Gimignano n. 229, ricevuto in eredità dalla Sig.ra Alma Novella Marani e destinato, per volontà della donante, ad alloggio gratuito per studentesse universitarie, la cui gestione è stata affidata a Ser.In.Ar..

Tutti i cespiti sono considerati strumentali per il conseguimento degli scopi statutarî.

### Beni mobili d'arte

Tab. 30 (in €)

| BENI MOBILI D'ARTE                   | COSTO STORICO    | FONDI DI AMMORTAMENTO | FONDI DI SVALUTAZIONE | VALORE NETTO DI BILANCIO 2022 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Dipinti antichi                      | 1.399.604        | -                     | -                     | 1.399.604                     |
| Dipinti minori                       | 72.539           | 1.240                 | -                     | 71.299                        |
| Sculture                             | 19.036           | 1.611                 | -                     | 17.425                        |
| Arredi chiesa Sant'Anna e Gioacchino | 3.223            | -                     | -                     | 3.223                         |
| Reperti archeologici                 | 10.000           | -                     | -                     | 10.000                        |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>1.504.401</b> | <b>2.851</b>          | <b>-</b>              | <b>1.501.550</b>              |

La voce "Beni mobili d'arte" per 1.501.550 euro, invariata rispetto all'anno precedente, comprende diverse tipologie di beni d'arte, e precisamente:

- i dipinti antichi conservati nella *Galleria dei dipinti antichi di Crédit Agricole Italia e della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena* per complessivi 1.399.604 euro, pari al valore dello scorso esercizio;
- 71.299 euro sono da attribuire ai costi storici di dipinti minori acquistati negli anni in occasione di aste di beneficenza;
- 17.425 euro rappresentano il costo di acquisto di sculture e incisioni in aste di beneficenza;
- gli arredi della Chiesa dei Santi Anna e Gioacchino per 3.223 euro, in attesa dell'autorizzazione al trasferimento alla Diocesi da parte della Soprintendenza;

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- la *Raccolta dei reperti archeologici*, valorizzata 10.000 euro, è la collezione di oggetti preistorici donata dal sig. Bruno Fusconi e collocata nella "Piazzetta Affari" della sede di Cesena di Crédit Agricole Italia, in Corso Garibaldi 18, in una esposizione permanente con finalità didattiche, rivolta in primo luogo alle scuole.

Le immobilizzazioni materiali sono state ammortizzate applicando le seguenti aliquote: immobili 1%, diminuita dello 0,50% dal 2016 poiché ritenuta più rispondente alla situazione del mercato immobiliare locale, mobili 12%, macchine elettroniche 25%, arredi 15%, beni di costo inferiore a 516,46 euro al 100%.

### Immobilizzazioni immateriali

Tab. 31 (in €)

| VOCE DI BILANCIO                            | COSTO STORICO | FONDO AMMORT.TO | ACQUISIZIONI 2022 | AMMORT.TO 2022 | CONSISTENZA FINALE |
|---------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Sito internet Biblioteca Ghirotti           | 2.403         | 2.403           | -                 | -              | -                  |
| Sito internet Fondazione                    | 15.004        | 15.004          | -                 | -              | -                  |
| Realizzazione software interv.istituzionali | 7.366         | 7.366           | -                 | -              | -                  |
| Oneri plur. parcheggio Osservanza           | 5.359         | 5.359           | -                 | -              | -                  |
| Software uffici amministrativi              | 14.216        | 13.973          | -                 | 463            | 243                |
| Rete PC uffici amministrativi               | 952           | 952             | -                 | 190            | -                  |
| <b>TOTALE</b>                               | <b>45.300</b> | <b>45.057</b>   | <b>-</b>          | <b>653</b>     | <b>243</b>         |

Le immobilizzazioni immateriali nette che compongono la voce "*altri beni*" ammontano a 243 euro e rappresentano la quota residua da ammortizzare dei costi di acquisizione di software per la rete PC della Fondazione. Le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate secondo le seguenti aliquote: software e oneri pluriennali 20% o, se previsto, in base alla durata del contratto cui l'onere pluriennale è riferito.

### Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a 14.848.544 euro (14.534.605 euro nel 2021, + 313.939 euro, + 2,16%); la variazione, ampiamente esposta nelle relazioni che precedono, riguarda gli investimenti del patrimonio in titoli destinati a rimanere a lungo termine nel portafoglio della Fondazione.

Le immobilizzazioni finanziarie sono suddivise in:

- Partecipazioni Strumentali;
- Altre Partecipazioni: azioni non strumentali e risparmio gestito;
- Titoli di Debito.

Le tabelle che seguono riportano i dati più significativi delle partecipazioni e dei titoli posseduti a fine esercizio, esposti al valore di costo, e il valore di mercato al 31/12/2022 corrispondente, per le azioni, al prezzo ufficiale, cioè il prezzo calcolato come media ponderata degli scambi avvenuti nell'ultimo giorno di quotazione, per gli Etf i prezzi di Borsa Italiana, mentre per le Sicav sono riportati i NAV comunicati dal gestore.

#### a) Partecipazioni Strumentali

Le partecipazioni strumentali sono iscritte in bilancio al 31/12/2022 per 7.171.904 euro, e

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

risultano invariate rispetto all'esercizio precedente.

**Tab. 32 (in €)**

| PARTECIPAZIONI STRUMENTALI                       |                                  |                                  |            |            |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------|------------|
| Partecipazioni strumentali                       | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di bilancio al 31/12/2021 | differenza | % detenuta |
|                                                  | <b>7.171.904</b>                 | <b>7.171.904</b>                 | -          |            |
| Immobiliare Fondazione Cassa di Risp. Cesena Srl | 5.930.328                        | 5.930.328                        | -          | 100,00%    |
| I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl             | 215.500                          | 215.500                          | -          | 1,08%      |
| FONDAZIONE CON IL SUD                            | 962.977                          | 962.977                          | -          | 0,31%      |
| SER.IN.AR. soc.cons. p.az.                       | 62.100                           | 62.100                           | -          | 4,99%      |
| CERCAL soc.cons. per az.                         | 1.000                            | 1.000                            | -          | 0,83%      |

### b) Altre Partecipazioni

Le altre partecipazioni comprendono le partecipazioni azionarie non strumentali e gli strumenti di risparmio gestito; passano da 2.840.068 euro al 31/12/2021 a 2.760.868 del 2022, con un decremento di 79.200 euro (-2,79%) in seguito alla vendita di alcuni titoli azionari negli ultimi giorni dell'anno.

**Tab. 33 (in €)**

| Altre Partecipazioni da reddito | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di bilancio al 31/12/2021 | differenza     | %             |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|---------------|
| Azioni e Risparmio gestito      | <b>2.760.868</b>                 | <b>2.840.068</b>                 | <b>-79.200</b> | <b>-2,79%</b> |

La tabella che segue illustra la consistenza delle Altre partecipazioni a fine esercizio, i valori di bilancio e i valori di mercato.

**Tab. 34 (in €)**

| ALTRE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2022              |              |                                  |                    |                                  |                                 |                    |   |        |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|---|--------|
| ISIN                                            | Strumento    | Operazione                       | Quantità           | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di mercato al 31/12/2022 | Plus minus latenti | % |        |
| <b>Partecipazioni azionarie non strumentali</b> |              |                                  |                    | <b>1.110.818</b>                 | <b>832.516</b>                  | <b>-278.301</b>    |   |        |
| Azionario Italia                                | IT0001207098 | ACEA                             | azione quot.       | 2.220                            | 40.865                          | 28.682             | - | 12.183 |
| Azionario Italia                                | IT0004998065 | ANIMA HOLDING                    | azione quot.       | 17.900                           | 80.371                          | 66.982             | - | 13.389 |
| Azionario EMU                                   | DE0006062144 | COVESTRO                         | azione quot.       | 1.455                            | 80.929                          | 53.486             | - | 27.443 |
| Azionario Italia                                | IT0003132476 | ENI                              | azione quot.       | 6.700                            | 99.525                          | 89.016             | - | 10.509 |
| Azionario Italia                                | IT0003128367 | ENEL                             | azione quot.       | 17.550                           | 136.386                         | 88.277             | - | 48.109 |
| Azionario Italia                                | IT0000072618 | INTESA SANPAOLO                  | azione quot.       | 32.500                           | 67.276                          | 67.535             | - | 259    |
| Azionario Italia                                | IT0003027817 | IREN                             | azione quot.       | 24.500                           | 60.400                          | 35.966             | - | 24.434 |
| Azionario Italia                                | IT0005211237 | ITALGAS                          | azione quot.       | 7.200                            | 40.640                          | 37.368             | - | 3.272  |
| Azionario Italia                                | IT0000062957 | MEDIOBANCA                       | azione quot.       | 4.000                            | 40.121                          | 35.936             | - | 4.185  |
| Azionario EMU                                   | DE0007100000 | MERCEDES BENZ GR.                | azione quot.       | 525                              | 40.026                          | 32.293             | - | 7.733  |
| Azionario EMU                                   | NL0000009538 | KONINKLIJKE PHILIPS              | azione quot.       | 1.540                            | 63.842                          | 21.566             | - | 42.276 |
| Azionario Italia                                | IT0003796171 | POSTE ITALIANE                   | azione quot.       | 8.100                            | 93.556                          | 73.921             | - | 19.635 |
| Azionario EMU                                   | FR0000121709 | SEB SA                           | azione quot.       | 540                              | 82.684                          | 42.255             | - | 40.429 |
| Azionario EMU                                   | DE0007236101 | SIEMENS                          | azione quot.       | 240                              | 33.908                          | 31.046             | - | 2.862  |
| Azionario EMU                                   | DE000SHL1006 | SIEMENS HEALTHINEERS             | azione quot.       | 980                              | 50.331                          | 46.325             | - | 4.006  |
| Azionario EMU                                   | NL00150001Q9 | STELLANTIS                       | azione quot.       | 3.910                            | 69.958                          | 51.862             | - | 18.096 |
| Azionario Italia                                | -            | SIR SPA - Sviluppo Impr. Romagna | azione non quotata | 3.000                            | 30.000                          | 30.000             | - | 5,85%  |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| RISPARMIO GESTITO AL 31/12/2022  |              |                                                  |                        |                                  |                                  |                                 |                    |  |
|----------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|--|
| ISIN                             |              | Strumento                                        | Quantità               | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di mercato al 31/12/2022  | Plus minus latenti              | %                  |  |
| Risparmio Gestito                |              |                                                  |                        | 1.650.050                        | 1.321.446                        | -328.604                        |                    |  |
|                                  | LU1670713681 | M&G Global Corporate Bond EUR Hdg Dist.          | 13.429,19              | 150.000                          | 123.961                          | - 26.039                        |                    |  |
|                                  | LU0690964092 | Xtrackers II DBX Global Gov. Bond EUR Hdg Dist.  | 1.310,00               | 299.931                          | 233.433                          | - 66.498                        |                    |  |
|                                  | LU0389812776 | Amundi Index JPM Global Gov. EUR Hdg Dist.       | 234,73                 | 250.000                          | 197.580                          | - 52.420                        |                    |  |
|                                  | LU0234688595 | Goldman Sachs Global Credit Portf. Hdg Acc.      | 23.557,13              | 400.000                          | 336.160                          | - 63.840                        |                    |  |
|                                  | IE00B9M6SJ31 | iShares Global Corp Bond EUR Hdg Dist.           | 1.378,00               | 150.120                          | 117.008                          | - 33.112                        |                    |  |
|                                  | BE0948503371 | DPAM Invest Equities Sustainable EUR Dist.       | 502,08                 | 100.000                          | 85.209                           | - 14.791                        |                    |  |
|                                  | LU0999457616 | Janus Henderson Global HY Bond EUR Hdg Dist.     | 1.076,08               | 100.000                          | 76.897                           | - 23.103                        |                    |  |
|                                  | LU1480991204 | LO Funds - Asia High Conviction EUR Hdg Acc.     | 5.034,87               | 100.000                          | 62.072                           | - 37.928                        |                    |  |
|                                  | LU2112292417 | BlackRock BGF - China Bond EUR Hdg Acc.          | 9.708,74               | 100.000                          | 89.126                           | - 10.874                        |                    |  |
| TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2022   |              |                                                  |                        |                                  |                                  |                                 |                    |  |
| ISIN                             |              | Strumento                                        | Cedola/ dividend yield | Quantità / valore nominale       | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di mercato al 31/12/2022 | Plus minus latenti |  |
| Governativo Italia               |              |                                                  |                        | 2.778.000                        | 2.698.759                        | 2.520.735                       | -178.024           |  |
|                                  | IT0005491250 | CCT EU 15/10/2030 Euribor 6M+0,75%               | 0,75%                  | 100.000                          | 98.005                           | 94.816                          | - 3.189            |  |
|                                  | US465410CA47 | BTP USD 17/02/2026 1,25%                         | 1,25%                  | 200.000                          | 165.024                          | 162.410                         | - 2.614            |  |
|                                  | IT0005410912 | BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI                      | 1,40%                  | 128.000                          | 128.010                          | 130.418                         | - 2.408            |  |
|                                  | IT0005416570 | BTP 15/09/2027 0,95%                             | 0,95%                  | 500.000                          | 492.258                          | 438.180                         | - 54.078           |  |
|                                  | IT0005517195 | BTP ITALIA 22/11/2028 1,60%                      | 1,60%                  | 500.000                          | 500.000                          | 493.471                         | - 6.529            |  |
|                                  | IT0005388175 | BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027                  | 0,65%                  | 200.000                          | 199.573                          | 194.789                         | - 4.784            |  |
|                                  | IT0005495731 | BTP 15/06/2029 2,80%                             | 2,80%                  | 500.000                          | 479.300                          | 458.705                         | - 20.595           |  |
|                                  | IT0005365165 | BTP 01/08/2029 3%                                | 3,00%                  | 150.000                          | 142.312                          | 139.686                         | - 2.626            |  |
|                                  | IT0005413171 | BTP 01/12/2030 1,65%                             | 1,65%                  | 500.000                          | 494.276                          | 408.260                         | - 86.016           |  |
| Corporate Bond                   |              |                                                  |                        | 2.250.000                        | 2.217.013                        | 1.978.742                       | -238.271           |  |
|                                  | IT0005323438 | CDP OBBL 07/02/2026                              | 1,875%                 | 100.000                          | 96.105                           | 93.707                          | - 2.398            |  |
|                                  | XS2068978050 | CREDEM OBBL call 25/10/2024                      | 1,50%                  | 250.000                          | 252.958                          | 233.565                         | - 19.393           |  |
|                                  | FR0013312154 | CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL SUB 18/48 29/01/2028 | 2,625%                 | 200.000                          | 211.319                          | 174.766                         | - 36.553           |  |
|                                  | FR0012444750 | CREDIT AGRICOLE OBBL SUB Perp.                   | 4,25%                  | 200.000                          | 199.077                          | 194.240                         | - 4.837            |  |
|                                  | XS2242931603 | ENI 13/07/2029 PERP.                             | 3,375%                 | 100.000                          | 96.800                           | 82.759                          | - 14.041           |  |
|                                  | XS2485360981 | HERA GREEN BOND call 25/02/2029                  | 2,50%                  | 100.000                          | 93.915                           | 90.202                          | - 3.713            |  |
|                                  | XS2124979753 | INTESA SANPAOLO OBBL Perp. 27/02/2025            | 3,75%                  | 250.000                          | 217.375                          | 211.878                         | - 5.497            |  |
|                                  | XS2124980256 | INTESA SANPAOLO OBBL SUB Perp. 27/02/2030        | 4,125%                 | 250.000                          | 243.863                          | 181.218                         | - 62.645           |  |
|                                  | XS1725580465 | NORDEA BANK OBBL SUB Perp. 12/03/2025            | 3,50%                  | 200.000                          | 195.848                          | 185.310                         | - 10.538           |  |
|                                  | FR0013512944 | STELLANTIS call 15/02/2026                       | 2,750%                 | 100.000                          | 97.062                           | 95.565                          | - 1.497            |  |
|                                  | XS1739839998 | UNICREDIT OBBL Perp. 03/06/2025                  | 5,375%                 | 400.000                          | 411.800                          | 356.992                         | - 54.808           |  |
|                                  | FR00140007L3 | VEOLIA ENV. OBBL Perp. 20/01/2029                | 2,50%                  | 100.000                          | 100.892                          | 78.540                          | - 22.352           |  |
| TOTALE TITOLI DI DEBITO          |              |                                                  |                        | 5.028.000                        | 4.915.772                        | 4.499.477                       | -416.295           |  |
| TOTALE PORTAFOGLIO AL 31/12/2022 |              |                                                  |                        | 5.028.000                        | 7.676.640                        | 6.653.439                       | -1.023.200         |  |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

La percentuale di capitale sociale posseduta non è indicata ove il dato è da ritenersi irrisorio  
Le partecipazioni nell'esercizio 2022 hanno registrato le seguenti movimentazioni:

**Tab. 35 (in €)**

| MOVIMENTAZIONE PARTECIPAZIONI 2022                         |                                 |                                |                           |                            |                                                               |                       |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                            | valore a<br>inizio<br>esercizio | acquisizioni/<br>rivalutazioni | cessioni/<br>svalutazioni | valore a fine<br>esercizio | ns. quota<br>netto<br>patrimoniale<br>*/ valore di<br>mercato | plus/minus<br>latente |
| <b>Partecipazioni strumentali:</b>                         | <b>7.171.904</b>                | <b>-</b>                       | <b>-</b>                  | <b>7.171.904</b>           | <b>8.910.257</b>                                              | <b>1.738.352</b>      |
| Immobiliare Fondazione Cassa di<br>Risparmio di Cesena Srl | 5.930.328                       | -                              | -                         | 5.930.328                  | 7.209.831                                                     | 1.279.503             |
| I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl                       | 215.500                         | -                              | -                         | 215.500                    | 321.840                                                       | 106.340               |
| FONDAZIONE CON IL SUD                                      | 962.977                         | -                              | -                         | 962.977                    | 1.302.935                                                     | 339.959               |
| SER.IN.AR. soc.cons. p.az.                                 | 62.100                          | -                              | -                         | 62.100                     | 73.719                                                        | 11.619                |
| CERCAL soc.cons. per az.                                   | 1.000                           | -                              | -                         | 1.000                      | 1.931                                                         | 931                   |
| <b>Altre Partecipazioni:</b>                               | <b>2.840.068</b>                | <b>301.821</b>                 | <b>381.023</b>            | <b>2.760.868</b>           | <b>2.153.962</b>                                              | <b>- 606.905</b>      |
| <b>Azioni</b>                                              | <b>1.190.018</b>                | <b>301.821</b>                 | <b>381.023</b>            | <b>1.110.818</b>           | <b>832.516</b>                                                | <b>- 278.301</b>      |
| ACEA                                                       | 40.865                          | -                              | -                         | 40.865                     | 28.682                                                        | - 12.183              |
| ANIMA HOLDING                                              | 40.105                          | 40.266                         | -                         | 80.371                     | 66.982                                                        | - 13.389              |
| CARREFOUR                                                  | 48.860                          | -                              | 48.860                    | -                          | -                                                             | -                     |
| CNH IND.                                                   | 39.937                          | -                              | 39.937                    | -                          | -                                                             | -                     |
| COVESTRO                                                   | 80.929                          | -                              | -                         | 80.929                     | 53.486                                                        | - 27.443              |
| DAIMLER TRUCK                                              | 20                              | -                              | 20                        | -                          | -                                                             | -                     |
| ENEL                                                       | 136.386                         | -                              | -                         | 136.386                    | 88.277                                                        | - 48.109              |
| ENI                                                        | 99.525                          | -                              | -                         | 99.525                     | 89.016                                                        | - 10.509              |
| INTESA                                                     | 26.971                          | 40.305                         | -                         | 67.276                     | 67.535                                                        | 259                   |
| IREN                                                       | -                               | 60.400                         | -                         | 60.400                     | 35.966                                                        | - 24.434              |
| ITALGAS                                                    | 40.640                          | -                              | -                         | 40.640                     | 37.368                                                        | - 3.272               |
| MEDIOBANCA                                                 | 40.121                          | -                              | -                         | 40.121                     | 35.936                                                        | - 4.185               |
| MERCEDES BENZ (EX DAIMLER AG)                              | 40.026                          | -                              | -                         | 40.026                     | 32.293                                                        | - 7.733               |
| ORANGE SA                                                  | 71.486                          | -                              | 71.486                    | -                          | -                                                             | -                     |
| PHILIPS                                                    | 63.842                          | -                              | -                         | 63.842                     | 21.566                                                        | - 42.276              |
| POSTE ITALIANE                                             | 63.462                          | 30.094                         | -                         | 93.556                     | 73.921                                                        | - 19.635              |
| PUBLICIS GROUP                                             | -                               | 50.431                         | 50.431                    | -                          | -                                                             | -                     |
| SANOFI                                                     | 44.598                          | -                              | 44.598                    | -                          | -                                                             | -                     |
| SEB Groupe                                                 | 82.684                          | -                              | -                         | 82.684                     | 42.255                                                        | - 40.429              |
| SIEMENS                                                    | 33.908                          | -                              | -                         | 33.908                     | 31.046                                                        | - 2.862               |
| SIEMENS HEATHINEER                                         | -                               | 50.331                         | -                         | 50.331                     | 46.325                                                        | - 4.006               |
| STELLANTIS                                                 | 39.964                          | 29.994                         | -                         | 69.958                     | 51.862                                                        | - 18.096              |
| STORA ENSO                                                 | 34.599                          | -                              | 34.599                    | -                          | -                                                             | -                     |
| TERNA                                                      | 40.927                          | -                              | 40.927                    | -                          | -                                                             | -                     |
| UNIPOL                                                     | 50.165                          | -                              | 50.165                    | -                          | -                                                             | -                     |
| SIR Imprese Sviluppo Romagna SpA                           | 30.000                          | -                              | -                         | 30.000                     | 30.000                                                        | -                     |
| <b>Risparmio Gestito</b>                                   | <b>1.650.050</b>                | <b>-</b>                       | <b>-</b>                  | <b>1.650.050</b>           | <b>1.321.446</b>                                              | <b>- 328.604</b>      |
| ETF XTRAKER GOV.BOND                                       | 299.930                         | -                              | -                         | 299.930                    | 233.433                                                       | - 66.497              |
| DPAM equit.new gems                                        | 100.000                         | -                              | -                         | 100.000                    | 85.209                                                        | - 14.791              |
| M&G GLOBAL CORPORATE BOND                                  | 150.000                         | -                              | -                         | 150.000                    | 123.961                                                       | - 26.039              |
| JANUS HENDERSON GL. HY BOND HDG                            | 100.000                         | -                              | -                         | 100.000                    | 76.897                                                        | - 23.103              |
| AMUNDI INDEX JPM GLOBAL GOV.                               | 250.000                         | -                              | -                         | 250.000                    | 197.580                                                       | - 52.420              |
| ETF Ishares GLOBAL CO.BOND                                 | 150.120                         | -                              | -                         | 150.120                    | 117.008                                                       | - 33.112              |
| BLACKROCK BGF - CHINA BOND HDG                             | 100.000                         | -                              | -                         | 100.000                    | 89.126                                                        | - 10.874              |
| LO FUNDS ASIA HIGH CONV.HDG                                | 100.000                         | -                              | -                         | 100.000                    | 62.072                                                        | - 37.928              |
| GOLDMAN SACHS GLOBAL CREDIT PO.                            | 400.000                         | -                              | -                         | 400.000                    | 336.160                                                       | - 63.840              |
| <b>TOTALE PARTECIPAZIONI</b>                               | <b>10.011.972</b>               | <b>301.821</b>                 | <b>381.023</b>            | <b>9.932.771</b>           | <b>11.064.219</b>                                             | <b>1.131.447</b>      |

\* riferita all'ultimo bilancio approvato della partecipata

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

## Dati relativi alle singole partecipazioni

Tab. 36

| PARTECIPAZIONI STRUMENTALI:                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena s.r.l.                |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sede:                                                                     | Cesena, Corso Garibaldi, 18                                                                                                                                                                                                                                             |
| Oggetto:                                                                  | Attività immobiliare strettamente strumentale agli scopi sociali della Fond.: studio, progettazione, realizzazione e gestione delle iniziative immobiliari promosse o partecipate dalla Fondazione, da insediare nell'ambito geografico ove opera la Fondazione stessa. |
| Risultato dell'ultimo esercizio:                                          | esercizio 2022 - utile € 51.693                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ultimo dividendo percepito:                                               | nessuno                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Quota capitale posseduta:                                                 | 100%                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Valore attribuito in bilancio:                                            | € 5.930.328                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:              | SI                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| I.R.S.T. S.r.l. Istit.Scient.Romagnolo per lo studio e la cura dei tumori |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sede:                                                                     | Meldola, Via Piero Maroncelli, 40/42                                                                                                                                                                                                                                    |
| Oggetto:                                                                  | IRCCS Istituto di ricerca e cura dei tumori                                                                                                                                                                                                                             |
| Risultato dell'ultimo esercizio:                                          | esercizio 2021 - utile € 578.089                                                                                                                                                                                                                                        |
| Ultimo dividendo percepito:                                               | nessuno                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Quota capitale posseduta:                                                 | 1,08%                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Valore attribuito in bilancio:                                            | € 215.500                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:              | NO                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Fondazione con il Sud                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sede:                                                                     | Roma, Via del Corso, 267                                                                                                                                                                                                                                                |
| Oggetto:                                                                  | sviluppo della infrastrutturazione sociale del Sud d'Italia                                                                                                                                                                                                             |
| Risultato dell'ultimo esercizio:                                          | esercizio 2021 - pareggio                                                                                                                                                                                                                                               |
| Ultimo dividendo percepito:                                               | nessuno                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Quota capitale posseduta:                                                 | 0,306%                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Valore attribuito in bilancio:                                            | € 962.977                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:              | NO                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Ser.in.ar Servizi Integrati d'Area Forlì-Cesena soc. cons.per az.         |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sede:                                                                     | Forlì, Viale F. Corridoni, n. 18                                                                                                                                                                                                                                        |
| Oggetto:                                                                  | coordinamento degli insediamenti universitari decentrati nella Provincia di Forlì-Cesena dall'Università degli Studi di Bologna                                                                                                                                         |
| Risultato dell'ultimo esercizio:                                          | esercizio 2021 - utile € 23.316                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ultimo dividendo percepito:                                               | nessuno                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Quota capitale posseduta:                                                 | 4,99%                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Valore attribuito in bilancio:                                            | € 62.100                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:              | NO                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Cercal S.p.A. consortile                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sede:                                                                     | San Mauro Pascoli (FC) Via dell'Indipendenza, 12                                                                                                                                                                                                                        |
| Oggetto:                                                                  | non lucrativo, di sviluppo e qualificazione delle imprese operanti nel settore della moda, delle calzature, della pelletteria e affini, progettando e realizzando iniziative di formazione professionale, di mercato, di tecnologia in tali settori                     |
| Risultato dell'ultimo esercizio:                                          | esercizio 2021 - disavanzo € 21.649                                                                                                                                                                                                                                     |
| Ultimo dividendo percepito:                                               | nessuno                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Quota capitale posseduta:                                                 | 0,83%                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Valore attribuito in bilancio:                                            | € 1.000                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:              | NO                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## Precisazioni sulle partecipazioni strumentali:

**Fondazione con il Sud** - la partecipazione risulta iscritta in bilancio per 962.977 euro che corrisponde all'importo versato in occasione della formazione del patrimonio iniziale (Fondo di

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

dotazione). La Fondazione Con il Sud, ente morale senza fine di lucro, costituita a Roma il 22 novembre 2006 per iniziativa congiunta dell'ACRI, in rappresentanza delle fondazioni ex bancarie, e del mondo del volontariato, ha per scopo la promozione e il potenziamento dell'infrastrutturazione sociale nelle Regioni dell'Italia meridionale al fine di contribuire alla crescita sociale, morale e culturale del territorio, attraverso una collaborazione sinergica con le diverse espressioni delle realtà locali, in ruolo di sussidiarietà, anche mediante la creazione di organismi operativi, fondazioni comunitarie, ovvero soggetti radicati nella comunità locale che possano progressivamente rendersi autonomi dall'organismo centrale. Al Fondo di dotazione hanno partecipato 85 fondazioni ex bancarie che hanno devoluto 209.644.365 euro, mentre la restante quota di 105.156.663 euro è di pertinenza del Volontariato. La partecipazione risulta interamente coperta da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

**I.R.S.T. S.r.l.** - il valore della partecipazione risulta interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

**Ser.In.Ar. soc. cons. per az.** - l'iscrizione in bilancio della partecipata è stato rilevato al valore nominale di 62.100 euro, interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi, anche tenuto conto che lo statuto non prevede la distribuzione di utili.

**Cercal S.p.A. cons.-** il valore della partecipazione risulta interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

### **c) Titoli di Debito**

**Tab. 37 (in €)**

| TITOLI DI DEBITO | VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2022 | VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2021 | DIFFERENZA     | %            |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|--------------|
| Governativi      | 2.698.759                        | 2.593.397                        | 105.362        | 4,06%        |
| Corporate Bond   | 2.217.013                        | 1.929.236                        | 287.777        | 14,92%       |
| <b>TOTALE</b>    | <b>4.915.772</b>                 | <b>4.522.633</b>                 | <b>393.139</b> | <b>8,69%</b> |

I titoli di debito detenuti dalla Fondazione al 31/12/2022 ammontano a 4.915.772 euro ( 4.522.633 euro nel 2021). Il portafoglio obbligazionario ha registrato nell'esercizio un incremento di 393.139 euro (+ 8,69%) in seguito al trasferimento di liquidità al comparto obbligazionario corporate sugli investimenti operati gradualmente nel corso dell'anno. La tabella che segue riporta i titoli di debito al 31/12/2022.

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 38 (in €)

| TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2022 |                                                   |                              |                                  |                                        |                                       |                       |        |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------|
| ISIN                           | Strumento                                         | Cedola/<br>dividend<br>yield | Quantità /<br>valore<br>nominale | Valore di<br>bilancio al<br>31/12/2022 | Valore di<br>mercato al<br>31/12/2022 | Plus minus<br>latenti |        |
| <b>Governativo Italia</b>      |                                                   |                              | <b>2.778.000</b>                 | <b>2.698.759</b>                       | <b>2.520.735</b>                      | <b>-178.024</b>       |        |
| IT0005491250                   | CCT EU 15/10/2030 Euribor 6M+0,75%                | 0,75%                        | 100.000                          | 98.005                                 | 94.816                                | -                     | 3.189  |
| US465410CA47                   | BTP USD 17/02/2026 1,25%                          | 1,25%                        | 200.000                          | 165.024                                | 162.410                               | -                     | 2.614  |
| IT0005410912                   | BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI                       | 1,40%                        | 128.000                          | 128.010                                | 130.418                               |                       | 2.408  |
| IT0005416570                   | BTP 15/09/2027 0,95%                              | 0,95%                        | 500.000                          | 492.258                                | 438.180                               | -                     | 54.078 |
| IT0005517195                   | BTP ITALIA 22/11/2028 1,60%                       | 1,60%                        | 500.000                          | 500.000                                | 493.471                               | -                     | 6.529  |
| IT0005388175                   | BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027                   | 0,65%                        | 200.000                          | 199.573                                | 194.789                               | -                     | 4.784  |
| IT0005495731                   | BTP 15/06/2029 2,80%                              | 2,80%                        | 500.000                          | 479.300                                | 458.705                               | -                     | 20.595 |
| IT0005365165                   | BTP 01/08/2029 3%                                 | 3,00%                        | 150.000                          | 142.312                                | 139.686                               | -                     | 2.626  |
| IT0005413171                   | BTP 01/12/2030 1,65%                              | 1,65%                        | 500.000                          | 494.276                                | 408.260                               | -                     | 86.016 |
| <b>Corporate Bond</b>          |                                                   |                              | <b>2.250.000</b>                 | <b>2.217.013</b>                       | <b>1.978.742</b>                      | <b>-238.271</b>       |        |
| IT0005323438                   | CDP OBBL. 07/02/2026                              | 1,875%                       | 100.000                          | 96.105                                 | 93.707                                | -                     | 2.398  |
| XS2068978050                   | CREDEM OBBL. call 25/10/2024                      | 1,50%                        | 250.000                          | 252.958                                | 233.565                               | -                     | 19.393 |
| FR0013312154                   | CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL. SUB 18/48 29/01/2028 | 2,625%                       | 200.000                          | 211.319                                | 174.766                               | -                     | 36.553 |
| FR0012444750                   | CREDIT AGRICOLE OBBL. SUB Perp.                   | 4,25%                        | 200.000                          | 199.077                                | 194.240                               | -                     | 4.837  |
| XS2242931603                   | ENI 13/07/2029 PERP.                              | 3,375%                       | 100.000                          | 96.800                                 | 82.759                                | -                     | 14.041 |
| XS2485360981                   | HERA GREEN BOND call 25/02/2029                   | 2,50%                        | 100.000                          | 93.915                                 | 90.202                                | -                     | 3.713  |
| XS2124979753                   | INTESA SANPAOLO OBBL. Perp. 27/02/2025            | 3,75%                        | 250.000                          | 217.375                                | 211.878                               | -                     | 5.497  |
| XS2124980256                   | INTESA SANPAOLO OBBL. SUB Perp. 27/02/2030        | 4,125%                       | 250.000                          | 243.863                                | 181.218                               | -                     | 62.645 |
| XS1725580465                   | NORDEA BANK OBBL. SUB Perp. 12/03/2025            | 3,50%                        | 200.000                          | 195.848                                | 185.310                               | -                     | 10.538 |
| FR0013512944                   | STELLANTIS call 15/02/2026                        | 2,750%                       | 100.000                          | 97.062                                 | 95.565                                | -                     | 1.497  |
| XS1739839998                   | UNICREDIT OBBL. Perp. 03/06/2025                  | 5,375%                       | 400.000                          | 411.800                                | 356.992                               | -                     | 54.808 |
| FR00140007L3                   | VEOLIA ENV. OBBL. Perp. 20/01/2029                | 2,50%                        | 100.000                          | 100.892                                | 78.540                                | -                     | 22.352 |
| <b>TOTALE TITOLI DI DEBITO</b> |                                                   |                              | <b>5.028.000</b>                 | <b>4.915.772</b>                       | <b>4.499.477</b>                      | <b>-416.295</b>       |        |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Le movimentazioni dei titoli di debito registrate nel corso dell'anno sono riassunte nella tabella che segue:

Tab. 39 (in €)

| TITOLI DI DEBITO - MOVIMENTAZIONI 2022 |                                                 |                                  |                                     |                                    |                                  |                                 |                    |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
|                                        | Strumento                                       | Valore di bilancio al 31/12/2021 | Quantità / valore nominale acquisti | Quantità / valore nominale vendite | Valore di bilancio al 31/12/2022 | Valore di mercato al 31/12/2022 | plus/minus latente |
| <b>Governativo Italia</b>              |                                                 | <b>2.593.397</b>                 |                                     |                                    | <b>2.698.759</b>                 | <b>2.520.735</b>                | <b>- 178.024</b>   |
| IT0005410912                           | BTP 1,40% FOI 26/05/2025                        | 128.010                          | -                                   | -                                  | 128.010                          | 130.418                         | 2.408              |
| IT0005332835                           | BTP ITALIA 0,55% FOI 21/05/2026                 | 2.002.389                        | -                                   | 2.002.389                          | -                                | -                               | -                  |
| IT0005388175                           | BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027                 | 199.573                          | -                                   | -                                  | 199.573                          | 194.789                         | - 4.784            |
| IT0005086886                           | BTP 1,35% 15/04/2022                            | 98.400                           | -                                   | 98.400                             | -                                | -                               | -                  |
| US465410CA47                           | BTP USD 17/02/2026 1,25%                        | 165.024                          | -                                   | -                                  | 165.024                          | 162.410                         | - 2.614            |
| IT0005416570                           | BTP 20/27 0,95%                                 |                                  | 492.258                             | -                                  | 492.258                          | 438.180                         | - 54.078           |
| IT0005413171                           | BTP 20/30 1,65%                                 |                                  | 494.276                             | -                                  | 494.276                          | 408.260                         | - 86.016           |
| IT0005491250                           | CCT EU 15/10/30 TV                              |                                  | 98.005                              | -                                  | 98.005                           | 94.816                          | - 3.189            |
| IT0005365165                           | BTP 1/8/2029 3%                                 |                                  | 142.312                             | -                                  | 142.312                          | 139.686                         | - 2.626            |
| IT0005495731                           | BTP 2029 2,80%                                  |                                  | 479.300                             | -                                  | 479.300                          | 458.705                         | - 20.595           |
| IT0005517195                           | BTP FOI 1,60% 2028                              |                                  | 500.000                             | -                                  | 500.000                          | 493.471                         | - 6.529            |
| <b>Corporate Bond</b>                  |                                                 | <b>1.488.376</b>                 |                                     |                                    | <b>2.217.013</b>                 | <b>1.978.742</b>                | <b>- 238.271</b>   |
| IT0005323438                           | obbligazione CDP 1,875% 07/02/2026              | 96.105                           | -                                   | -                                  | 96.105                           | 93.707                          | - 2.398            |
| FR0012444750                           | obbligazione sub. CREDIT AGRICOLE Perp. 4,25%   | 199.077                          | -                                   | -                                  | 199.077                          | 194.240                         | - 4.837            |
| FR0013312154                           | obbligazione sub. CREDIT AGRICOLE ASSUR. 2,625% | 211.319                          | -                                   | -                                  | 211.319                          | 174.766                         | - 36.553           |
| XS2068978050                           | obbligazione CREDEM 1,50% 25/10/2025            | 252.958                          | -                                   | -                                  | 252.958                          | 233.565                         | - 19.393           |
| XS2242931603                           | ENI PERP. 3,375% Rivalut. da ott. 2029          |                                  | 96.800                              | -                                  | 96.800                           | 82.759                          | - 14.041           |
| XS2485360981                           | HERA GREEN BOND 2,50% mag. 2029                 |                                  | 93.915                              | -                                  | 93.915                           | 90.202                          | - 3.713            |
| XS2124979753                           | obbligazione sub. INTESA Perp. 3,75%            | 217.375                          | -                                   | -                                  | 217.375                          | 211.878                         | - 5.497            |
| XS2124980256                           | obbligazione sub. INTESA Perp. 4,125% 27/02/30  | -                                | 243.862                             | -                                  | 243.862                          | 181.218                         | - 62.644           |
| XS1725580465                           | obbligazione sub. NORDEA BANK Perp. 3,50%       | 195.848                          | -                                   | -                                  | 195.848                          | 185.310                         | - 10.538           |
| FR0013512944                           | STELLANTIS 2,75% 15/5/2026                      |                                  | 97.062                              | -                                  | 97.062                           | 95.565                          | - 1.497            |
| XS1739839998                           | obbligazione sub. UNICREDIT Perp. 5,375%        | 411.800                          | -                                   | -                                  | 411.800                          | 356.992                         | - 54.808           |
| FR00140007L3                           | obbligazione VEOLIA Perp. 2,5% 20/01/29         | -                                | 100.892                             | -                                  | 100.892                          | 78.540                          | - 22.352           |
| <b>TOTALE TITOLI DI DEBITO</b>         |                                                 | <b>4.081.773</b>                 |                                     |                                    | <b>4.915.772</b>                 | <b>4.499.477</b>                | <b>- 416.295</b>   |

Le dismissioni/rimborsi di titoli di stato sono state realizzate con il conseguimento di plusvalenze nette pari a 69.713 euro mentre i movimenti delle obbligazioni sono stati solamente in acquisto.

### Strumenti finanziari non immobilizzati

La Fondazione non detiene strumenti finanziari non immobilizzati, né ha effettuato operazioni in derivati di copertura.

### Crediti

La voce, che ammonta a 719.443 euro (664.538 euro nel 2021, con un incremento del 8,26% pari a 54.905 euro), di cui 57.807 euro esigibili entro l'anno successivo, comprende i seguenti crediti:

- **crediti verso enti e società strumentali partecipate:** ammontano a complessivi 661.636 euro e

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

sono costituiti dagli utili, al netto dell'accantonamento alla riserva legale, conseguiti dal 2012 al 2022 dalla partecipata Immobiliare Fondazione SRL e precisamente:

| ANNO          | UTILI DA DISTR. |     | IMPONIBILE FISCALE | 24% IRES      |
|---------------|-----------------|-----|--------------------|---------------|
| 2012          | 47.560          |     | 47.560             |               |
| 2013          | 58.767          |     | 58.767             |               |
| 2014          | 48.706          |     | 48.706             |               |
| 2015          | 34.339          |     | 34.339             |               |
| 2017          | 99.787          |     | 99.787             |               |
| 2018          | 115.881         |     | 115.881            | -             |
| 2019          | 131.156         |     | 131.156            | 31.477        |
| 2020          | 39.675          |     | 39.675             | 9.522         |
| 2021          | 36.658          | 50% | 18.329             | 4.399         |
| 2022          | 49.108          | 50% | 24.553,99          | 5.892,96      |
| <b>totale</b> | <b>661.637</b>  |     |                    | <b>51.291</b> |

Confluiti, anno per anno, fra i ricavi della Fondazione, ancorché non distribuiti, come previsto dall'art. 8, comma 4, del d.lgs. 153/1999. Detti importi sono stati accantonati a riserva straordinaria della Società partecipata e, una volta ripianati i debiti bancari, potrà esserne deliberata la distribuzione alla Fondazione. A partire dal 2019 sono stati accantonati al Fondo per Rischi e Oneri gli importi corrispondenti alla tassazione che la Fondazione dovrà pagare al momento dell'incasso.

- **crediti per note di addebito da emettere**, per totali 51.454 euro, nei confronti della partecipata Immobiliare Fondazione SRL a titolo di recupero dei costi del personale amministrativo della Fondazione parzialmente distaccato presso la Immobiliare stessa e il recupero dei costi di segreteria;
- **crediti fiscali** e verso istituti assicurativi per 1.814 euro come da tabella che segue:

**Tab. 40 (in €)**

| CREDITI V/ERARIO E IST. PREV.ASS.  | 2022         | 2021         | VARIAZ.        |
|------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Erario c/Ires                      | -            | -            | -              |
| Erario c/Irap                      | 598          | 286          | 312            |
| Credito d'imposta Volontariato FUN | 1.180        | 2.802        | - 1.622        |
| Credito v/INAIL                    | 36           | 26           | 10             |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>1.814</b> | <b>3.114</b> | <b>- 1.300</b> |

- **crediti diversi** 4.540 euro.

### **Disponibilità liquide**

La voce presenta un saldo di 820.778 euro (969.787 euro nel 2021, - 149.009 euro, - 15,37%) e rappresenta la liquidità esistente alla chiusura dell'esercizio, di cui da depositi nei c/c bancari come segue:

**Tab. 41 (in €)**

| CREDITI V/BANCHE                                                               | 2022           | 2021           | VARIAZ.          |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Credit Agricole sede - saldo c/c 30427559                                      | 790.937        | 949.671        | - 158.734        |
| Credit Agricole sede - saldo c/c 30835663 dedicato a Fondo Solidarietà Caritas | 29.779         | 19.870         | 9.908            |
| <b>TOTALE</b>                                                                  | <b>820.716</b> | <b>969.541</b> | <b>- 148.825</b> |

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Le somme contanti in cassa ammontano a 62 euro (246 euro nel 2021).

### Ratei e Risconti attivi

Presentano un saldo di 43.375 euro (39.490 euro nel 2021) e sono relativi a ratei attivi per interessi e cedole su BTP e obbligazioni per 39.574 euro e risconti attivi per 3.800 euro relativi a premi di assicurazione, abbonamenti, spese condominiali, commissioni su fidejussioni bancarie, imposta di registro su contratti e utenze varie.

## Stato Patrimoniale: PASSIVO

### Patrimonio netto

Il patrimonio netto, pari a 17.338.815 euro (17.221.735 euro nel 2021, + 117.080 euro, pari a +0,68%), è stato incrementato con gli accantonamenti eseguiti nell'esercizio a copertura delle perdite pregresse e a riserva obbligatoria.

Nel corso del 2022 risulta così movimentato:

Tab. 42 (in €)

| PATRIMONIO NETTO - MOVIMENTAZIONE |                   |                   |                |              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                   | 31/12/2022        | 31/12/2021        | differenza     | diff. %      |
| Fondo di dotazione                | 17.746.819        | 17.746.819        | -              |              |
| Riserva da donazione              | 13.223            | 13.223            | -              |              |
| Riserva obbligatoria              | 446.824           | 402.919           | 43.905         | 10,90%       |
| Riserva per integrità patrimonio  | -                 | -                 | -              |              |
| Disavanzi portati a nuovo         | - 868.051         | - 941.226         | 73.175         | -7,77%       |
| Disavanzo residuo                 | -                 | -                 | -              |              |
| <b>TOTALE</b>                     | <b>17.338.815</b> | <b>17.221.735</b> | <b>117.080</b> | <b>0,68%</b> |

- *"Fondo di dotazione"*: ammonta a 17.746.819 euro ed è invariato rispetto all'anno precedente, dopo essere stato utilizzato nel 2016 per 83.199.898 euro a titolo di svalutazione della partecipazione in CR Cesena;
- *"Riserva da donazione"*: pari a 13.223 euro, invariata rispetto allo scorso esercizio, è relativa al valore attribuito agli arredi della Chiesa di Sant'Anna e Gioacchino e alla collezione di reperti archeologici, ricevuti in donazione;
- *"Riserva obbligatoria"*: ammonta a 446.824 euro, con un aumento di 43.905 euro, +10,90%) pari agli accantonamenti effettuati dal 2017, dopo essere stata azzerata nel 2016 con utilizzo di 14.691.599 euro per la svalutazione della partecipazione in CR Cesena;
- *"Disavanzi portati a nuovo"*: ammontanti a 868.051 euro (941.226 euro nel 2021, - 73.175 euro, - 7,77%) rappresentano il residuo delle perdite di esercizio dei bilanci 2015 e 2016, ridotte con gli accantonamenti effettuati negli esercizi successivi, nella misura annua del 25% dell'avanzo di esercizio.

### Fondi per l'attività d'Istituto

Il totale dei fondi accantonati per l'attività istituzionale ammonta a 2.331.983 euro (2.301.786 euro nel 2021, con un incremento di 30.197 euro, + 1,31%), ed è così suddiviso:

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 43 (in €)

| FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO                                                       |                        |               |                |                        |               |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------|------------------------|---------------|--------------|
|                                                                                        | Saldo al<br>31/12/2022 | Incrementi    | Decrementi     | Saldo al<br>31/12/2021 | Differenza    | Diff.%       |
| Fondo di stabilizzazione erogazioni                                                    | 826.964                | -             | -              | 826.964                | -             |              |
| Fondo erogazioni nei settori rilevanti                                                 | 241.530                | 24.507        | -              | 217.023                | 24.507        | 11,29%       |
| Fondo erogazioni nei settori ammessi                                                   | 9.118                  | 2.711         | -              | 6.407                  | 2.711         |              |
| <b>Totale Fondi per le erogazioni</b>                                                  | <b>1.077.612</b>       | <b>27.218</b> | <b>-</b>       | <b>1.050.394</b>       | <b>27.218</b> | <b>2,59%</b> |
| Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partecipazioni in società strumentali | 278.600                | -             | -              | 278.600                | -             |              |
| Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partec. Fondazione con il Sud         | 962.977                |               |                | 962.977                | -             |              |
| Altri fondi: Fondo nazionale iniziative comuni Acri                                    | 574                    | 263           | - 239          | 550                    | 24            | 4,36%        |
| Altri fondi: Fondo Associativo regionale                                               | 264                    | 836           | - 4.612        | 4.040                  | - 3.776       | -93,46%      |
| F.do per le erogazioni art.1, c.47, L.178/2020                                         | 11.956                 | 6.731         |                | 5.225                  | 6.731         | 100,00%      |
| <b>Totale Altri Fondi</b>                                                              | <b>1.254.371</b>       | <b>7.830</b>  | <b>- 4.851</b> | <b>1.251.392</b>       | <b>2.979</b>  | <b>0,24%</b> |
| <b>TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO</b>                                         | <b>2.331.983</b>       | <b>35.048</b> | <b>- 4.851</b> | <b>2.301.786</b>       | <b>30.197</b> | <b>1,31%</b> |

### Fondi per le erogazioni:

La voce accoglie le somme accantonate ai tre fondi destinati all'attività istituzionale (**stabilizzazione erogazioni, erogazioni nei settori rilevanti, erogazioni negli altri settori ammessi**) per un totale complessivo di 1.077.612 euro (1.050.394 euro nel 2021, + 27.218 euro, pari a +2,59%)

### Altri Fondi:

La voce complessiva ammonta a 1.254.371 euro, nel 2021 era pari a 1.251.392 euro, registra un incremento di 2.979 euro (+ 0,24%), ed è costituita da:

- Il **“Fondo investimenti a uso istituzionale”: interventi partecipativi e enti strumentali**”, pari a 1.241.577 euro, è coerente con i valori delle partecipazioni strumentali in IRST, Ser.In.Ar., Cercal e Fondazione con il Sud. Tali fondi sono stati costituiti a fronte del valore delle partecipazioni strumentali non produttive di reddito, acquisite con l'utilizzo delle risorse d'esercizio destinate alle erogazioni e iscritte all'attivo fra le immobilizzazioni; un'eventuale cessione di tali cespiti libererà, limitatamente alla somma recuperata, altrettante disponibilità da destinare ad attività istituzionali; questi Fondi sono previsti dall'art. 5 del Protocollo d'intesa Acri-MEF del 22/4/2015 che stabilisce che gli investimenti nelle imprese e negli enti strumentali sono realizzati utilizzando esclusivamente le risorse derivanti dal reddito. Tali investimenti trovano copertura nel passivo di bilancio con i fondi per l'attività d'istituto, attraverso l'iscrizione di un importo equivalente alla voce “Altri fondi”;
- Il **“Fondo nazionale iniziative comuni ACRI”**, ammontante a 574 euro, finalizzato alla realizzazione di progetti di valenza culturale, sociale, umanitaria ed economica di interesse nazionale;

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

- Il **“Fondo di solidarietà per i territori in difficoltà”**, pari a 264 euro, è sorto nel 2018 per iniziativa dell’Associazione Regionale delle Fondazioni dell’Emilia Romagna per sostenere l’attività di erogazione nel settore sociale nelle zone dove le rispettive fondazioni hanno incontrato difficoltà economiche. L’adesione, su base volontaria, testimonia la condivisione dei valori alla base della costituzione del Fondo e assume quindi una valenza strategica che sottolinea la coesione dell’intero sistema regionale. A tale fondo viene inoltre assegnato il 50% delle risorse che annualmente venivano accantonate al **“Fondo nazionale iniziative comuni ACRI”**;
- Il **“Fondo Erogazioni ex art.1, c.47, L.178/2020”**, pari a 11.956 euro, come esposto in precedenza, è stato introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all’art. 1, commi da 44 a 47, che ha disposto l’imponibilità al 50% degli utili percepiti a partire dal 1° gennaio 2021 dagli enti non commerciali operanti nei settori di cui al comma 45. Il risparmio d’imposta deve essere erogato dalle Fondazioni e, nelle more, accantonato in un apposito fondo destinato all’attività istituzionale.

Nella tabella che segue si riportano la composizione analitica e le movimentazioni avvenute nei “Fondi per l’Attività d’Istituto – Altri Fondi”.

**Tab. 44 (in €)**

| <b>FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: ALTRI FONDI</b>      |                                            |                   |                   |                                                              |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>PARTECIPAZIONI</b>                                     | <b>VALORE PARTECIPAZIONE AL 31/12/2022</b> | <b>INCREMENTI</b> | <b>DECREMENTI</b> | <b>FONDO INVESTIMENTI AD USO ISTITUZIONALE AL 31/12/2022</b> |
| SER.IN.AR. soc.cons. p.a.                                 | 62.100                                     | -                 | -                 | 62.100                                                       |
| I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl                      | 215.500                                    | -                 | -                 | 215.500                                                      |
| CERCAL soc.cons. per a.                                   | 1.000                                      |                   |                   | 1.000                                                        |
| <b>TOTALE</b>                                             | <b>278.600</b>                             |                   |                   | <b>278.600</b>                                               |
| FONDAZIONE CON IL SUD                                     | 962.977                                    |                   |                   | 962.977                                                      |
| <b>TOTALE</b>                                             | <b>1.241.577</b>                           |                   |                   | <b>1.241.577</b>                                             |
| <b>FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI ACRI</b>             |                                            |                   |                   |                                                              |
| Saldo al 1/1/2022                                         |                                            |                   |                   | 550                                                          |
| Decremento per utilizzo fondo                             |                                            |                   |                   | -239                                                         |
| Accantonamento 2022                                       |                                            |                   |                   | 263                                                          |
| <b>TOTALE</b>                                             |                                            |                   |                   | <b>574</b>                                                   |
| <b>FONDO REGIONALE TERRITORI IN DIFFICOLTA'</b>           |                                            |                   |                   |                                                              |
| Saldo al 1/1/2022                                         |                                            |                   |                   | 4.040                                                        |
| Decremento per utilizzo fondo                             |                                            |                   |                   | -4.612                                                       |
| Accantonamento 2022                                       |                                            |                   |                   | 836                                                          |
| <b>TOTALE</b>                                             |                                            |                   |                   | <b>264</b>                                                   |
| <b>FONDO EROGAZIONI ART.1, C.47, L.178/2020</b>           |                                            |                   |                   |                                                              |
| Saldo al 1/1/2022                                         |                                            |                   |                   | 5.225                                                        |
| Decremento per versamento al Fondo                        |                                            |                   |                   | 0                                                            |
| Accantonamento 2022                                       |                                            |                   |                   | 6.731                                                        |
| <b>TOTALE</b>                                             |                                            |                   |                   | <b>11.956</b>                                                |
| <b>TOT. FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: ALTRI FONDI</b> |                                            |                   |                   | <b>1.254.371</b>                                             |

La partecipazione di 5.930.328 euro nella società strumentale **Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena SRL** è ritenuta non assimilabile alle altre partecipazioni strumentali in ragione del valore dei cespiti immobiliari di cui è proprietaria e del patrimonio netto ampiamente positivo; la partecipazione appare quindi ampiamente recuperabile.

Inoltre la Società opera costantemente in utile. Per questi motivi - recuperabilità dell’investimento e produzione di reddito - non vi sono i presupposti di fatto per assoggettare

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

questa partecipazione agli obblighi di copertura dell'investimento alla stregua delle altre partecipazioni in imprese strumentali. In questo senso è stata data comunicazione all'Autorità di vigilanza.

### Fondi per Rischi e Oneri

La voce, ammontante a 51.291 euro, 45.398 euro nel bilancio dello scorso esercizio, accoglie l'onere fiscale futuro per Ires a fronte dell'utile della partecipata Immobiliare Fondazione CRC srl, contabilizzato fra i ricavi, ancorché non distribuito.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce, ammontante a 172.817 euro (154.093 euro nel 2021, + 18.724 euro, + 12,15%), rappresenta il debito verso i dipendenti che hanno optato per il mantenimento del trattamento di fine rapporto presso la Fondazione, maturato al 31/12/2022.

### Erogazioni deliberate

La voce, pari a 85.315 euro (77.265 euro nel 2021, + 8.050 euro, + 10,42%), accoglie i debiti per impegni già assunti e non pagati a fronte di iniziative non ancora concluse, ed è così suddivisa:

- nei settori rilevanti € 56.584
- negli altri settori statutari € 28.730

### Rendiconto delle erogazioni deliberate e di quelle effettuate nell'esercizio 2022

Durante l'esercizio 2022 è stato liquidato complessivamente l'importo di 117.125 euro relativo a erogazioni deliberate sia nell'esercizio sia in quelli precedenti, come da tabella che segue:

Tab. 45 (in €)

| EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO 2022                                                  |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                                      | Importi       |
| Debiti per erogazioni all'1/1/2022                                                                   | 77.265        |
| Aumenti:                                                                                             |               |
| * Delibere assunte nell'esercizio 2022                                                               | 148.531       |
| * Trasferimento dai Fondi per erogazioni effettuati nell'esercizio su risorse di esercizi precedenti | -             |
| Diminuzioni:                                                                                         |               |
| * Erogazioni effettuate nell'esercizio (pagamenti)                                                   | - 137.770     |
| * Trasferimento ai Fondi per erogazioni per revocche di contributi di esercizi precedenti            | - 2.711       |
| <b>SALDO AL 31/12/2022</b>                                                                           | <b>85.315</b> |

### Fondo per il Volontariato

Al Fondo per il Volontariato, regolato dal Codice del terzo settore di cui al decreto legislativo 3 luglio 2017, n. 117, sono stati accantonati 5.854 euro da destinare al FUN, Fondo Unico nazionale per il Volontariato, amministrato dall'ONC, Organismo nazionale di controllo.

### Debiti

Tale voce, per un totale di 72.489 euro (66.347 euro nel 2021, + 6.143 euro), comprende:

- "Debiti verso Fornitori" per 14.326 euro ( 17.551 euro nel 2021);

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

- "Debiti verso Erario e Istituti previdenziali" per 17.890 euro (17.251 euro nel 2021) per imposte e ritenute alla fonte da versare in qualità di sostituto d'imposta;
- "Debiti verso dipendenti" per 7.016 euro (11.560 euro nel 2021) per ferie e permessi maturati e non goduti a fine 2022 e per il rateo di competenza del 2022 della 14° mensilità;
- "Debito per Progetto Fondo di Solidarietà" per 29.779 euro (19.871 euro nel 2021) rappresenta la somma da erogare a persone in situazione di bisogno attraverso il c/c dedicato al "Fondo di Solidarietà" illustrato nel Bilancio di Missione;
- "Debiti verso Crédit Agricole" per 3.349 euro per commissioni e oneri maturati da liquidare;
- "Debiti diversi" per 129 euro.

L'intero ammontare dei debiti è esigibile dai terzi creditori entro l'esercizio successivo.

### **Ratei e Risconti Passivi**

La voce, pari a 9.319 euro (7.028 euro nel 2021), è relativa a ratei passivi imputati a bilancio per la quota di competenza del 2022, calcolata sulla differenza fra il costo di titoli acquistati sopra la pari e il valore che sarà rimborsato alla scadenza.

### **Conti d'ordine**

L'indicazione dei conti d'ordine non è più prevista dai principi contabili nazionali; tuttavia, per fini di trasparenza e, come indicato nell'Atto di Indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19/4/2001, vengono di seguito illustrati.

La voce accoglie i conti di memoria per complessivi 1.775.111 euro (1.879.557 euro nel 2021, - 104.446 euro, - 5,56%) così suddivisi:

#### Beni presso terzi

- *Depositari di beni* 1.155.041 euro (invariata), la voce rappresenta, per la maggior parte, il valore dei dipinti antichi di proprietà in comodato a Crédit Agricole Italia presso la Galleria dei dipinti antichi.

#### Garanzie e impegni

Il totale della voce è pari a 50.000 euro, invariata rispetto al 2021, e riguarda la fidejussione bancaria prestata per conto della Fondazione a favore dell'Amministrazione comunale per l'affidamento della gestione del "Carisport".

#### Impegni di erogazione

Accoglie gli impegni pluriennali di erogazione per 90.192 euro (78.831 euro nel 2021, +14,41%) assunti dalla Fondazione; l'aumento risulta contenuto e in linea con la politica attuata dal Consiglio di Amministrazione di limitare l'assunzione di impegni pluriennali, a valere sulle disponibilità di esercizi futuri. Il dettaglio è stato esposto nella sezione del Bilancio di Missione.

#### Altri conti d'ordine

479.878 euro al 31/12/2022 (595.685 euro al 31/12/2021) rappresentano, per memoria, le somme ancora da erogare alla fine del 2022 da parte di Crédit Agricole e dell'Associazione regionale tra Fondazioni di origine bancaria, a fronte dei Fondi assegnati alla Fondazione per interventi istituzionali sul territorio.

## CONTO ECONOMICO

Il Conto Economico al 31/12/2022 (Tab. 26), rileva un avanzo dell'esercizio di 292.701 euro (259.966 euro nel 2021, + 32.735 euro, +12,59%) che risulta determinato dalle voci che seguono.

1 - Risultato delle gestioni patrimoniali individuali: nessuno.

2 - Dividendi e proventi assimilati: i dividendi percepiti nel 2022 pari a 56.092 euro (contro 43.541 euro del bilancio precedente), risultano così conseguiti:

Tab. 46 (in €)

| TITOLI AZIONARI      | nr.azioni | valore contabile di bilancio | dividendi percepiti |
|----------------------|-----------|------------------------------|---------------------|
| ACEA                 | 2.220     | 40.865                       | 1.887               |
| ANIMA HOLDING        | 8.500     | 40.266                       |                     |
|                      | 9.400     | 40.105                       | 5.012               |
| CNH IND.             |           |                              | 770                 |
| COVESTRO             | 1.455     | 80.929                       | 3.642               |
| ENEL                 | 17.550    | 136.386                      | 6.669               |
| ENI                  | 14.840    | 99.525                       | 5.829               |
| INTESA               | 21.000    | 40.305                       |                     |
|                      | 11.500    | 26.971                       | 4.963               |
| IREN                 | 24.500    | 60.400                       | 2.573               |
| ITALGAS              | 7.200     | 40.640                       | 2.124               |
| MEDIOBANCA           | 4.000     | 40.121                       | 3.000               |
| MERCEDES (EX DAIF)   | 525       | 40.026                       | 1.933               |
| PHILIPS              | 1.540     | 63.842                       | 1.113               |
| POSTE ITALIANE       | 8.100     | 93.556                       | 4.982               |
| PUBLICIS GROUP       |           |                              | 2.167               |
| SEB                  | 540       | 82.684                       | 1.053               |
| SIEMENS              | 240       | 33.908                       | 707                 |
| SIEMENS HEALTINE     | 980       | 50.331                       | -                   |
| STELLANTIS           | 3.910     | 69.958                       | 3.456               |
| STORA ENSO           |           |                              | 809                 |
| UNIPOL               |           |                              | 3.405               |
| <b>TOTALE AZIONI</b> |           | <b>1.080.818</b>             | <b>56.092</b>       |

3 - Interessi e proventi assimilati: la voce, esposta in bilancio per 161.157 euro (127.873 euro nel 2021, + 33.284 euro, + 26,03%), rappresenta gli "interessi e proventi da immobilizzazioni finanziarie" al netto della ritenuta alla fonte, derivanti da:

Tab. 47 (in €)

| INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI |                |                |               |               |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| ASSETS                          | 2022           | 2021           | DIFFERENZA    | %             |
| BTP                             | 86.467         | 62.140         | 24.327        | 39,15%        |
| Obbligazioni                    | 56.121         | 52.762         | 3.359         | 6,37%         |
| Risparmio gestito               | 18.433         | 12.782         | 5.651         | 44,21%        |
| Interessi c/c bancario          | 136            | 189            | -53           | -28,04%       |
| <b>TOTALE</b>                   | <b>161.157</b> | <b>127.873</b> | <b>33.284</b> | <b>26,03%</b> |

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

6 - Rivalutazione / svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie: la voce non risulta valorizzata nel 2022 rispetto ai - 4.579 euro del 2021, dove ebbe luogo la svalutazione della partecipazione immobilizzata in SIR SpA relativa alle operazioni di riduzione del patrimonio per perdite ritenute durevoli esposte in precedenza.

### 9 - Altri proventi

La voce, pari a 250.562 euro (234.837 euro nel 2021, +15.725 euro), è così costituita:

- a. 150.000 euro (come nel 2021) rappresentano liberalità ricevute dalla Fondazione F.OR Fruttadoro Orogel per la realizzazione di interventi istituzionali, in particolare nel settore dell'istruzione e del sociale; la Fondazione F.OR, nata nel 2017 in seno a Orogel, gruppo cesenate attivo nel settore agroalimentare, ha lo scopo di dare organicità agli interventi nei settori dell'impegno sociale e della solidarietà ai quali le diverse cooperative e società del Gruppo già destinavano il 5% degli utili annui;
- b. 49.108 euro (36.658 euro nel 2021) rappresentano l'utile dell'esercizio conseguito nel 2022 dalla società strumentale Immobiliare Fondazione CRC Srl, ancorché non distribuito, di cui si è riferito in precedenza;
- c. 49.604 euro rappresentano la somma recuperata a fronte del costo del distacco parziale di una risorsa a favore della partecipata Immobiliare Srl;
- d. 1.852 euro per recupero di costi sostenuti per conto di terzi e ricavi diversi.

**Tab. 48 (in €)**

| COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2022               |                    |                |                     |              |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|--------------|
| ASSETS                                            | Dividendi e cedole | Plusvalenze    | Totale Reddittività | % su ricavi  |
| Azioni                                            | 56.092             | 70.408         | 126.500             | 35,40%       |
| BTP                                               | 86.467             | 69.712         | 156.179             | 43,70%       |
| Obbligazioni                                      | 56.121             | 0              | 56.121              | 15,70%       |
| Risparmio gestito                                 | 18.433             | 0              | 18.433              | 5,16%        |
| Interessi c/c bancario                            | 136                | -              | 136                 | 0,04%        |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>217.249</b>     | <b>140.120</b> | <b>357.369</b>      | <b>100%</b>  |
| Svalutazioni e minusval. da immob.fin.            |                    |                | 0                   |              |
| <b>TOT. PROVENTI FINANZIARI PORTAFOGLIO 2022</b>  |                    |                | <b>357.369</b>      | <b>4,27%</b> |
| Utile immobiliare netto da tassazione             |                    |                | 49.108              |              |
| <b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI 2022</b>            |                    |                | <b>406.477</b>      |              |
| Liberalità di terzi e recupero costi              |                    |                | 204.300             |              |
| <b>TOTALE COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2022</b> |                    |                | <b>610.777</b>      |              |

### 10 - Oneri

La voce ammonta a 276.466 euro (279.600 euro nel 2021, con un decremento di 3.134 euro, - 1,12%) per oneri e spese varie, e precisamente:

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 49 (in €)

|          | ONERI DI FUNZIONAMENTO:                                      | 2022           | 2021           | differenza      | %             |
|----------|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| <b>a</b> | <b>compensi e rimborsi spese organi statutari</b>            | <b>17.145</b>  | <b>17.065</b>  | <b>79</b>       | <b>0,48%</b>  |
|          | Consiglio di Amministrazione                                 | -              | -              | -               |               |
|          | Collegio dei Revisori                                        | 17.145         | 17.065         | 79              |               |
|          | Consiglio Generale                                           | -              | -              | -               |               |
|          | Commissioni Consultive                                       | -              | -              | -               |               |
| <b>b</b> | <b>per il personale</b>                                      | <b>130.092</b> | <b>145.702</b> | <b>- 15.610</b> | <b>-9,62%</b> |
| <b>c</b> | <b>per consulenti e collaboratori esterni</b>                | <b>22.144</b>  | <b>19.466</b>  | <b>2.678</b>    | <b>16,27%</b> |
| <b>d</b> | <b>per servizi di gestione del patrimonio</b>                | <b>13.420</b>  | <b>13.420</b>  | <b>-</b>        | <b>0,00%</b>  |
| <b>e</b> | <b>interessi passivi e altri oneri finanziari</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |               |
| <b>f</b> | <b>ammortamenti</b>                                          | <b>34.688</b>  | <b>35.358</b>  | <b>- 670</b>    | <b>-1,91%</b> |
| <b>g</b> | <b>accantonamenti</b>                                        | <b>5.893</b>   | <b>4.399</b>   | <b>1.494</b>    | <b>15,69%</b> |
| <b>h</b> | <b>Altri Oneri:</b>                                          |                |                |                 |               |
|          | 1 spese per comunicazioni sociali e sito internet            | 11.706         | 5.534          | 6.172           | 296,60%       |
|          | 2 quote associative                                          | 12.850         | 12.625         | 225             | 1,79%         |
|          | 3 spese ristoranti, riunioni e conferenze stampa             | 453            | 92             | 361             | 100,00%       |
|          | 4 telefoniche e postali                                      | 1.123          | 1.229          | - 107           | -8,42%        |
|          | 5 affitti locali amministrativi                              |                |                | -               | #DIV/0!       |
|          | 5 cancelleria, modulistica e fotocopie                       | 3.193          | 2.474          | 719             | 16,38%        |
|          | 6 manutenzioni ordinarie Fondazione                          | 2.365          | 1.781          | 584             | 17,99%        |
|          | 7 utenze, pulizie, manutenzioni, assicurazioni, servizi vari | 13.238         | 12.129         | 1.109           | 11,27%        |
|          | spese connesse al funzionamento degli Organi Sociali         | 1.520          | 923            | 597             | 20,79%        |
|          | 9 gestione volumi                                            | 72             | 2.294          | - 2.222         | -455,25%      |
|          | 10 oneri e commissioni bancarie                              | 5.145          | 3.036          | 2.109           | 44,61%        |
|          | 11 spese varie                                               | 1.420          | 2.074          | - 655           | -44,76%       |
|          | <b>Totale Altri Oneri</b>                                    | <b>53.084</b>  | <b>44.190</b>  | <b>8.895</b>    | <b>20,71%</b> |
|          | <b>TOTALE ONERI 2022</b>                                     | <b>276.466</b> | <b>279.600</b> | <b>- 3.134</b>  | <b>-1,12%</b> |

I costi del personale sono ridotti da 145.702 euro del 2021 a 130.092 euro per il pensionamento di una risorsa nel corso dell'anno.

Tab. 50 (in €)

| CONSULENTI E COLLABORATORI ESTERNI | IMPORTO<br>2022 | IMPORTO<br>2021 | DIFFERENZA   |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Segretario Generale                | 17.509          | 14.591          | 2.918        |
| Medico del lavoro                  | 212             | 0               | 212          |
| Consulenza del lavoro              | 1.039           | 1.236           | -197         |
| Consulenze fiscali tributarie      | 2.411           | 1.903           | 508          |
| Consulenze tecniche e varie        | 973             | 1.736           | -763         |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>22.144</b>   | <b>19.466</b>   | <b>2.678</b> |

Considerazioni sulle voci di costo:

- consulenza per la gestione del patrimonio è costata 13.420 euro, invariata rispetto al 2021;
- interessi passivi azzerati grazie all'estinzione del mutuo bancario e al mancato utilizzo delle linee di credito in conto corrente;
- la voce ammortamenti per 34.688 euro, in linea con l'anno precedente;
- la voce accantonamenti ammonta a 5.893 euro (4.399 euro nel 2021), e rappresenta l'onere fiscale per ires, accantonato al Fondo per Rischi e Oneri, a fronte dell'utile della partecipata Immobiliare Fondazione CRC srl, contabilizzato fra i ricavi, ancorché non distribuito;

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- la voce Altri Oneri, valorizzata per 53.084 euro (44.190 euro nel 2021) e dettagliata nelle singole voci di spesa nella tabella n. 49, presenta un incremento di 8.894 euro rispetto all'esercizio precedente.

### 11 - Proventi straordinari

L'importo ammonta a 142.966 euro (175.417 euro nel 2021, - 32.451 euro, - 18,50%), è composta principalmente da plusvalenze nette (compensate con le minusvalenze della cessione di azioni ex CRC del 2018) da negoziazione di immobilizzazioni finanziarie esposte analiticamente nella tabella che segue:

Tab. 51 (in €)

| PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| ASSET                                                      | PLUSVALENZA NETTA |
| CARREFOUR                                                  | 14.214            |
| CNH IND.                                                   | 1.677             |
| DAIMLER TRUCK                                              | 7.704             |
| IVECO                                                      | 3.061             |
| ORANGE SA                                                  | 8.557             |
| PUBLICIS GROUP                                             | 5.390             |
| SANOFI                                                     | 13.991            |
| STORA ENSO                                                 | 4.086             |
| TERNA                                                      | 9.316             |
| UNIPOL                                                     | 2.411             |
| BTP Italia 21/05/2026 21/11 0,55% foi                      | 68.113            |
| BTP 15/04/2022 - 15/10 1,35%                               | 1.600             |
| <b>totale plusvalenze</b>                                  | <b>140.120</b>    |

Altri proventi straordinari sono rappresentati da sopravvenienze attive per 2.846 euro.

### 12 - Oneri straordinari

Gli oneri straordinari, di complessivi 6.283 euro (5.720 euro nel 2021, +563 euro, +9,85%), rappresentano per 3.102 euro il rateo di competenza dell'esercizio di minusvalenze su titoli obbligazionari acquistati sopra la pari, e per 3.181 euro sopravvenienze passive per costi di competenza di anni precedenti.

### 13 - Imposte

La voce imposte a carico dell'esercizio, pari a 28.596 (26.578 euro nel 2021) risulta così composta:

- IMU sugli immobili che ha inciso per 5.511 euro;
- imposta di bollo sul c/c e sul dossier titoli per 13.666 euro;
- Irap per 1.967 euro;
- IRES per 6.602 euro;
- altre imposte e tasse per 850 euro.

Alla voce 13-bis per 6.731 euro risulta l'accantonamento obbligatorio introdotto nel bilancio 2021 dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, illustrato in precedenza.

Dopo l'accantonamento delle imposte, risulta un **avanzo dell'esercizio** di 292.701 euro che risulta così destinato, come già esposto nella parte finale della Relazione sulla Gestione:

- Accantonamento a copertura delle perdite pregresse

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

**73.175** euro (64.991 euro nel 2021) sono stati accantonati, come esposto in precedenza, a copertura delle perdite pregresse in misura pari al 25% dell'avanzo dell'esercizio, come previsto negli Orientamenti Contabili dell'Acri e confermato dal Decreto del MEF del 9/3/2023.

### 14 - Accantonamento alla riserva obbligatoria

**43.905** euro (38.995 euro nel 2021) sono stati accantonati alla riserva obbligatoria, in misura pari al 20% dell'avanzo di esercizio al netto dell'accantonamento a copertura delle perdite pregresse.

### 15 - Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

I contributi deliberati per l'attività istituzionale ammontano a **148.531** euro contro 150.306 euro del 2021, con un lieve decremento di 1.775 euro (-1,18%) di cui 97.242 nei settori rilevanti e 51.289 euro negli altri settori. I buoni risultati finanziari hanno consentito di effettuare interventi erogativi significativi con le risorse dell'esercizio, senza utilizzo dei Fondi accantonati in anni precedenti per le erogazioni.

### 16 - Accantonamento per il Volontariato D.Lgs. 117/2017

**5.854** euro (5.405 euro nel 2021) sono stati accantonati al Fondo per il Volontariato. La misura di questo accantonamento è stata definita dall'atto di indirizzo del 19/4/2001 in un quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio, al netto dell'importo destinato in via prioritaria alla eliminazione parziale dei disavanzi pregressi, e l'accantonamento a riserva obbligatoria e l'importo minimo (50% del totale) da destinare ai settori rilevanti. L'art. 62, comma 6, del D.Lgs. 117/2017 dal 2018 riconosce alle fondazioni un credito d'imposta per i versamenti effettuati al FUN, Fondo Unico Nazionale per il Volontariato, entro il 31/10 di ogni anno. L'Agenzia delle Entrate, sulla base del rapporto tra l'ammontare delle risorse stanziato per detto credito d'imposta e l'importo complessivo dei versamenti effettuati, rende nota la percentuale in base alla quale è determinato l'ammontare del credito spettante.

### 17 - Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:

L'importo di **21.236** euro (2.394 euro nel 2021) risulta accantonato ai Fondi per l'attività d'Istituto, e precisamente:

- 20.137 ai Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti, quale azzeramento dell'avanzo residuo di esercizio dopo aver speso gli accantonamenti e le erogazioni deliberate;
- 264 euro al Fondo Nazionale Acri Iniziative Comuni;
- 835 euro al Fondo Regionale per i territori in difficoltà costituito nel 2018 presso l'Associazione Regionale, di cui si è detto in precedenza.

## ALTRI DATI

### ▪ Dipendenti

I dipendenti in organico a fine 2022 sono due, con contratto a tempo indeterminato part-time, assegnati alle seguenti funzioni:

- segreteria, amministrazione: 1 quadro, parzialmente distaccato presso la partecipata Immobiliare, per l'attività amministrativa
- attività istituzionale: 1 impiegato.

### ▪ Compensi e rimborsi spese spettanti agli organi statuari

Tab. 52 (in €)

| COMPENSI ORGANI STATUTARI    | 2022          | 2021          | VARIAZ.   |
|------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Consiglio di Amministrazione | -             | -             | 0         |
| Collegio dei Revisori        | 17.145        | 17.065        | 80        |
| Consiglio Generale           | -             | -             | 0         |
| <b>TOTALE</b>                | <b>17.145</b> | <b>17.065</b> | <b>80</b> |

# Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

| Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena                                                             |                  |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|
| Rendiconto finanziario                                                                              |                  |                                                |
| Esercizio 2022                                                                                      |                  |                                                |
|                                                                                                     | 292.701          | Avanzo/disavanzo dell'esercizio                |
| Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti                                                                  | 0                |                                                |
| Riv.ne (sval) strum fin imm.ti                                                                      | 0                |                                                |
| Riv.ne (sval) att.non fin.                                                                          | 0                |                                                |
| Ammortamenti                                                                                        | 34.688           |                                                |
| (Genera liquidità)                                                                                  | 327.389          | Av./dis. al netto delle variazioni non finanz. |
| Variazione crediti                                                                                  | 54.905           |                                                |
| Variazione ratei e risconti attivi                                                                  | 3.885            |                                                |
| Variazione fondo rischi e oneri                                                                     | 5.893            |                                                |
| Variazione fondo TFR                                                                                | 18.724           |                                                |
| Variazione debiti                                                                                   | 6.142            |                                                |
| Variazione ratei e risconti passivi                                                                 | 2.291            |                                                |
| <b>A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio</b>                                          | <b>301.649</b>   | <b>Av./dis.della gestione operativa</b>        |
| Fondi erogativi                                                                                     | 2.423.152        |                                                |
| Fondi erogativi anno precedente                                                                     | 2.384.250        |                                                |
| Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)                                                 | 148.531          |                                                |
| Acc.to al volontariato di legge                                                                     | 5.854            |                                                |
| Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto                                                          | 21.236           |                                                |
| <b>B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni</b>                                         | <b>136.719</b>   | <b>Erogazioni liquidate</b>                    |
| Imm.ni materiali e imm.li                                                                           | 3.635.743        |                                                |
| Ammortamenti                                                                                        | 34.688           |                                                |
| Riv/sval attività non finanziarie                                                                   | 0                |                                                |
| Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval                                                  | 3.670.431        |                                                |
| Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente                                                      | 3.670.431        |                                                |
| (Neutrale)                                                                                          | 0                | Variazione imm.ni materiali e imm.li           |
| Imm.ni finanziarie                                                                                  | 14.848.544       |                                                |
| Riv/sval imm.ni finanziarie                                                                         | 0                |                                                |
| Imm.ni finanziarie senza riv./sval.                                                                 | 14.848.544       |                                                |
| imm.ni finanziarie anno precedente                                                                  | 14.534.605       |                                                |
| (Assorbe liquidità)                                                                                 | 313.939          | Variazione imm.ni fin.rie                      |
| Strum. fin.ri non imm.ti                                                                            | 0                |                                                |
| Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti                                                              | 0                |                                                |
| Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.                                                           | 0                |                                                |
| Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente                                                            | 0                |                                                |
| (Neutrale)                                                                                          | 0                | Variazione strum. fin.ri non imm.ti            |
| (Neutrale)                                                                                          | 0                | Variazione altre attività                      |
| (Assorbe liquidità)                                                                                 | 313.939          | Variazione netta investimenti                  |
| Patrimonio netto                                                                                    | 17.338.815       |                                                |
| Copertura disavanzi pregressi                                                                       | 73.175           |                                                |
| Accantonamento alla Riserva obbligatoria                                                            | 43.905           |                                                |
| Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio                                          | 0                |                                                |
| Avanzo/disavanzo residuo                                                                            | 0                |                                                |
| Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio                                 | 17.221.735       |                                                |
| Patrimonio netto dell'anno precedente                                                               | 17.221.735       |                                                |
| (Neutrale)                                                                                          | 0                | Variazione del patrimonio                      |
| <b>C) Liquidità assorbita dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio)</b> | <b>313.939</b>   | <b>Variazione investimenti e patrimonio</b>    |
| <b>D) Liquidità assorbita dalla gestione (A+B+C)</b>                                                | <b>(149.009)</b> |                                                |
| <b>E) Disponibilità liquide all' 1/1</b>                                                            | <b>969.787</b>   |                                                |
| <b>Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)</b>                                                         | <b>820.778</b>   |                                                |

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI SUL BILANCIO**

**DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022**

Signori Componenti l'Organo di Indirizzo,

Signori Soci della Fondazione,

abbiamo esaminato e controllato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, nella forma indicata dall'Atto di Indirizzo Ministeriale del 19/04/2001, come previsto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con Decreto del 9 marzo 2023 pubblicato in G.U. n. 67 il 20/03/2023, tenuto conto degli "Orientamenti contabili in tema di bilancio delle Fondazioni di Origine Bancaria" approvati dall'ACRI il 16/07/2014 e successivi aggiornamenti. Il bilancio è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, il tutto corredato da un'ampia Relazione sulla gestione, predisposto dal Consiglio di Amministrazione nel corso della seduta del 29 marzo 2023.

Il Collegio ha svolto, oltre ai compiti di competenza previsti dall'art. 2403 del c.c., anche quelli fissati specificatamente per la Revisione Legale dei Conti, ricadendo i membri del Collegio nel caso previsto dall'art. 2409-bis del Codice Civile, secondo le indicazioni emanate dal tavolo tecnico costituito da ACRI e CNDCEC nei documenti "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di Origine Bancaria" del settembre 2011 e "Linee di comportamento e principi di riferimento per l'esercizio delle funzioni di vigilanza attribuite agli Organi di controllo sull'adeguatezza della struttura organizzativa e delle procedure di gestione delle Fondazioni di origine bancaria" del maggio 2018.

**Attività di vigilanza.**

I Revisori, nell'ambito della loro attività di vigilanza, hanno partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, a quelle del Consiglio di Indirizzo ed alle Assemblee dei soci, che si sono svolte in conformità alle previsioni normative, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Nell'ambito dell'attività di propria competenza il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'ente e sul suo concreto funzionamento. A tale proposito, l'assetto organizzativo è ritenuto adeguato e al riguardo non abbiamo particolari osservazioni da annotare.

Il Collegio ha, altresì, approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile dell'Ente, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale proposito, si evidenzia che è stata ottenuta ogni necessaria informazione dai responsabili delle funzioni, sono state eseguite le verifiche, anche documentali, ritenute necessarie, e non vi sono particolari osservazioni da effettuare.

In occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo il Collegio ha costantemente ottenuto le informazioni richieste relative all'andamento della gestione e, nelle scelte gestionali, abbiamo potuto riscontrare l'osservanza dei vincoli di scopo, di erogazione delle

## Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

somme accantonate in anni precedenti, e di economicità della gestione. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, precedute da adeguata informativa (anche documentale) e da approfondito dibattito, costantemente ispirate a prudenza, esenti da potenziali evidenti conflitti di interesse, sono state assunte nella piena consapevolezza, in conformità agli obiettivi contenuti nel Documento Programmatico Previsionale approvato dal Consiglio di Indirizzo ed alle prescrizioni normative vigenti.

Considerato l'azzeramento dell'indebitamento bancario e la diversificazione degli investimenti, in particolare quelli di natura finanziaria sono stati oculatamente gestiti avvalendosi della consulenza della società Prometeia Advisor Sim, con sede in Bologna, alla quale è stato affidato un incarico triennale, e nel rispetto dei criteri di investimento fissati dal Consiglio di Indirizzo nella seduta del 14/09/18 e rivisti in quella del 31/10/2019 e 31/10/2021.

### Osservazioni e proposte sul bilancio 2022.

Il bilancio, redatto nel rispetto delle norme del codice civile ed in applicazione di quanto previsto dal d.lgs. 17/05/1999, n. 153, secondo le istruzioni ed i criteri contenuti nel citato Atto di indirizzo e nelle successive disposizioni, risulta conforme alla legge ed alle norme di riferimento.

Il bilancio 2022, sottoposto al parere dell'Assemblea dei Soci ed all'approvazione del Consiglio di Indirizzo, chiude con un avanzo d'esercizio di € 292.701, interamente utilizzato, secondo le disposizioni normative, per gli accantonamenti a parziale copertura delle perdite pregresse, a riserva obbligatoria, al fondo per il volontariato, ai fondi per l'attività d'Istituto e per le erogazioni nel perseguimento delle finalità istituzionali deliberate in corso d'esercizio. Ciò consente, per altro, la progressiva copertura dei disavanzi in sospeso dai precedenti esercizi.

Il bilancio presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| <b>STATO PATRIMONIALE<br/>ATTIVO</b>     | <b><i>esercizio 2022</i></b> |
|------------------------------------------|------------------------------|
| Immobilizzazioni materiali e immateriali | 3.635.743                    |
| Immobilizzazioni finanziarie             | 14.848.544                   |
| Crediti e disponibilità liquide          | 1.540.221                    |
| Ratei e risconti attivi                  | 43.375                       |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                | <b>20.067.883</b>            |
| <b>STATO PATRIMONIALE<br/>PASSIVO</b>    | <b><i>esercizio 2022</i></b> |
| Patrimonio netto                         | 17.338.815                   |
| Fondi accantonati                        | 2.556.091                    |
| Erogazioni deliberate da liquidare       | 85.315                       |
| Debiti e Fondo per il volontariato       | 78.343                       |
| Ratei e risconti passivi                 | 9.319                        |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>                | <b>20.067.883</b>            |
| <b>CONTI D'ORDINE</b>                    | <b>1.775.111</b>             |

I conti d'ordine indicano poi valori di beni di terzi, di beni propri presso terzi, e di garanzie ed impegni.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

| <b>CONTO ECONOMICO</b>                           | <b>esercizio 2022</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|
| Dividendi e proventi assimilati                  | 56.092                |
| Interessi e proventi assimilati                  | 161.157               |
| Altri proventi                                   | 250.562               |
| Oneri                                            | -276.466              |
| Proventi e oneri straordinari                    | 136.683               |
| Imposte e accantonamento art.1, c.44, L.178/2020 | -35.327               |
| <b>Avanzo di esercizio</b>                       | <b>292.701</b>        |
| Accantonamento a copertura perdite pregresse     | -73.175               |
| Accantonamento alla Riserva obbligatoria         | -43.905               |
| Erogazioni deliberate in corso di esercizio      | -148.531              |
| Utilizzo Fondi                                   | 0                     |
| Accantonamenti diversi                           | -27.090               |
| <b>Avanzo residuo</b>                            | <b>0</b>              |

Il Collegio, sulla base degli accertamenti e dei riscontri effettuati, nell'ambito dell'attività di revisione attribuita all'Organo di controllo, svolta secondo le disposizioni di legge, i principi in vigore e le norme di comportamento statuite dal Consiglio Nazionale dell'Ordine Professionale, attesta che:

- il bilancio sottoposto all'esame ed approvazione del Consiglio di Indirizzo corrisponde alle risultanze di fine esercizio della contabilità tenuta regolarmente ed è conforme ai prescritti principi e statuizioni;
- il bilancio presenta un patrimonio netto di € 17.338.815, incrementato rispetto all'anno 2021 grazie all'accantonamento a riserva obbligatoria e al minor disavanzo portato a nuovo in quanto parzialmente coperto dall'accantonamento del 25% dell'avanzo di esercizio;
- i criteri di valutazione sono conformi a quelli indicati dall'Atto di Indirizzo Ministeriale del 19/04/2001 nella prospettiva della continuità aziendale e, in particolare, si precisa che la valutazione delle immobilizzazioni finanziarie, conformemente al parere espresso dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali di ACRI, è stata effettuata continuando ad applicare i criteri di cui al suddetto provvedimento del 19/04/2001 in luogo del criterio del costo ammortizzato;
- alla voce 13-bis del Conto Economico è stato correttamente effettuato il nuovo accantonamento obbligatorio, calcolato in € 6.731, introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, che ha disposto l'imponibilità al 50% degli utili percepiti a partire dal 1° gennaio 2021 dagli enti non commerciali operanti nei settori di cui al comma 45. Il risparmio d'imposta deve essere erogato dalle Fondazioni e, nelle more, accantonato in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale. La contropartita patrimoniale si trova alla voce 2-f dei Fondi per l'Attività di Istituto;
- il bilancio presenta un avanzo d'esercizio di € 292.701 e si rileva che tale avanzo è conseguito dai risultati positivi delle operazioni di gestione degli investimenti finanziari e a liberalità ricevute da terzi;

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena*

- i “Fondi per l’attività di Istituto” risultano ancora sufficienti alla copertura degli impegni pluriennali per interventi istituzionali, deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
- a fronte dell’avanzo nel 2022 sono stati effettuati accantonamenti, secondo le disposizioni di legge, a parziale copertura delle perdite pregresse, alla Riserva obbligatoria, al Fondo per il Volontariato;
- le verifiche del Collegio hanno consentito di constatare la sostanziale rispondenza ed attendibilità della informativa contenuta nella Relazione sui risultati della trascorsa gestione amministrativa ed autorizzano a considerare il bilancio idoneo a rappresentare compiutamente la reale situazione finanziaria, patrimoniale ed economica dell’Ente alla fine dell’esercizio 2022;
- l’Organo amministrativo ha operato con approccio prudentiale, sempre finalizzato all’accrescimento del patrimonio dell’Ente e all’ottenimento di una adeguata redditività.

Il Consiglio di Amministrazione, nella propria Relazione che accompagna il bilancio, illustra gli aspetti e gli accadimenti più salienti della trascorsa gestione, nonché gli obiettivi perseguiti; in essa vi si espone, con chiarezza e precisione, una dettagliata analisi delle principali poste patrimoniali ed economiche commentandone la dinamica, le cause delle movimentazioni e degli scostamenti rispetto all’esercizio precedente e si perviene ad una approfondita disamina degli impieghi di risorse patrimoniali, precisando natura ed entità degli stessi.

La Relazione contiene anche il “Bilancio di missione” in cui trovano collocazione ulteriori dettagliate ed approfondite informazioni sulle risorse erogate e sulle finalità perseguite nei diversi settori di intervento.

Nella Nota Integrativa, precisati i criteri adottati in applicazione di prescrizioni di legge per le valutazioni e per gli accantonamenti, si illustrano in modo esauriente, anche con esplicativi analitici prospettati, le variazioni intervenute nelle varie voci dello stato patrimoniale e del conto economico.

Il Collegio rileva che l’andamento della gestione nel corso del 2022 è stato influenzato dai riflessi del conflitto russo-ucraino e dalle conseguenti incertezze che si sono manifestate sui mercati finanziari, ma sebbene non sia stato possibile raggiungere l’obiettivo definito nel DPP 2022, il risultato di periodo risulta ampliamento positivo.

### **Conclusioni.**

Il Collegio, considerati i risultati delle verifiche eseguite e constatata l’insussistenza di rilievi o riserve da evidenziare, riscontrata la completezza delle informazioni contenute nei documenti esaminati, conclude esprimendo il proprio favorevole parere all’approvazione del bilancio della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena chiuso al 31 dicembre 2022.

Cesena, 11 aprile 2023

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Dott. Stefano Valentini

Dott.ssa Lisa Casadei

Dott.ssa Silvia Zavagli