



Nuova sede degli uffici della Fondazione, luglio 2009

# BILANCIO CONSUNTIVO

## Esercizio 2009



FONDAZIONE  
DI VIGNOLA



FONDAZIONE  
DI VIGNOLA

---

## **Elenco degli Amministratori**

### **PRESIDENTE**

Avv. Giovanni Zanasi

### **VICE PRESIDENTE**

On. Liliana Albertini

### **COMITATO DI GESTIONE**

Prof. Riccardo Ferretti

Dott. Angelo Gianni

Prof. Andrea Marcheselli

### **COMPONENTI L'ORGANO DI INDIRIZZO**

Dott. Giuseppe Baccolini

Sig. Angelo Baldaccini

Prof. Francesco Basenghi

Prof.ssa Beatrice Bertolla

Prof. Lorenzo Bertucelli

Prof. Gabriele Burzacchini

Sig. Claudio Migliori

Prof. Uliano Morandi

Dott.ssa Milena Nasi

Prof.ssa Elisabetta Pederzini

Avv. Giuseppe Pesci

Sig. Luigi Scelleri

Dott.ssa Barbara Vecchi

### **PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE**

Dott. Luca Mandrioli

### **SINDACI EFFETTIVI**

Dott. Fabrizio Corradini

Dott. Massimo Tonioni

### **SEGRETARIO**

Dott. Franco Righi



---

# BILANCIO CONSUNTIVO

## ESERCIZIO 2009

### Indice generale

<b>I. BILANCIO DI ESERCIZIO</b>	
1.1 Stato Patrimoniale	p. 6
1.2 Conto Economico	p. 8
1.3 Nota Integrativa	p. 10
<b>2. RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	
2.1 Relazione economica e finanziaria	p. 26
2.2 Bilancio di Missione	p. 32
<b>3. RELAZIONE DELL'ORGANO DI CONTROLLO</b>	
3.1 Relazione del Collegio Sindacale	p. 66





# BILANCIO DI ESERCIZIO

## STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2009

ATTIVO	2009		2008	
<b>1 Immobilizzazioni materiali e immateriali</b>		<b>10.651.322,17</b>		<b>10.831.568,05</b>
a) beni immobili	10.398.591,87		10.578.837,75	
di cui:				
- <i>beni immobili strumentali</i>	8.552.918,97		8.552.918,97	
b) beni mobili d'arte	194.840,00		194.840,00	
c) beni mobili strumentali	55.600,33		55.600,33	
d) altri beni	2.289,97		2.289,97	
<b>2 Immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>21.000,00</b>		<b>21.000,00</b>
a) partecipazioni in società strumentali				
di cui:				
- <i>partecipazioni di controllo</i>				
b) altre partecipazioni	21.000,00		21.000,00	
di cui:				
- <i>partecipazioni di controllo</i>				
c) titoli di debito				
d) altri titoli				
<b>3 Strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>83.195.581,07</b>		<b>82.094.788,51</b>
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	52.809.075,57		41.729.743,77	
b) strumenti finanziari quotati	5.386.505,50		7.696.044,74	
di cui:				
- <i>titoli di debito</i>	4.820.718,00		4.838.817,50	
- <i>titoli di capitale</i>	565.787,50		2.857.227,24	
- <i>parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>				
c) strumenti finanziari non quotati	25.000.000,00		32.669.000,00	
di cui:				
- <i>titoli di debito</i>	25.000.000,00		32.669.000,00	
- <i>titoli di capitale</i>				
- <i>parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>				
<b>4 Crediti</b>		<b>285.316,47</b>		<b>2.837.789,79</b>
di cui:				
- <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	193.495,13		2.739.425,81	
<b>5 Disponibilità liquide</b>		<b>4.595.003,10</b>	<b>2.029.090,21</b>	<b>2.029.090,21</b>
<b>6 Altre attività</b>		<b>102.541,36</b>	<b>106.758,09</b>	<b>106.758,09</b>
di cui:				
- <i>attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate</i>	102.541,36		106.758,09	
<b>7 Ratei e risconti attivi</b>		<b>1.304.498,78</b>		<b>391.364,27</b>
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>		<b>100.155.262,95</b>		<b>98.312.358,92</b>



## STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2009

PASSIVO	2009		2008	
<b>1 Patrimonio netto</b>		<b>78.482.109,77</b>		<b>77.767.931,38</b>
a) fondo di dotazione	55.219.495,93		55.219.495,93	
b) riserva da donazioni				
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	16.639.241,42		16.639.241,42	
d) riserva obbligatoria	6.623.372,42		5.909.194,03	
e) riserva per l'integrità del patrimonio				
f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo				
g) avanzo (disavanzo) residuo				
<b>2 Fondi per l'attività d'istituto</b>		<b>16.480.344,30</b>		<b>15.485.814,53</b>
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	4.109.143,77		4.109.143,77	
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	5.604.412,20		4.763.119,03	
c) fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	626.628,45		473.391,85	
d) altri fondi	6.140.159,88		6.140.159,88	
<b>3 Fondi per rischi e oneri</b>		<b>1.456.703,18</b>		<b>1.899.909,40</b>
<b>4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>82.892,61</b>		<b>69.031,72</b>
<b>5 Erogazioni deliberate</b>		<b>2.592.057,30</b>		<b>2.126.845,91</b>
a) nei settori rilevanti	2.310.783,60		1.840.576,41	
b) negli altri settori statutari	281.273,70		286.269,50	
<b>6 Fondo per il volontariato</b>		<b>169.136,16</b>		<b>219.241,05</b>
<b>7 Debiti</b>		<b>877.810,81</b>		<b>739.800,48</b>
di cui:				
- esigibili entro l'esercizio successivo	495.274,05		357.263,72	
<b>8 Ratei e risconti passivi</b>		<b>14.208,82</b>		<b>3.784,45</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>		<b>100.155.262,95</b>		<b>98.312.358,92</b>

CONTI D'ORDINE	1.489.547,50		4.387.325,03	
Beni di terzi				
Beni presso terzi				
Garanzie e impegni				
Impegni di erogazione	907.500,00		1.051.671,57	
Rischi				
Altri conti d'ordine	582.047,50		3.335.653,46	



## CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2009

	2009		2008	
<b>1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>		<b>2.919.665,71</b>		<b>2.450.691,60</b>
<b>2 Dividendi e proventi assimilati</b>		<b>18.000,00</b>		<b>242.400,00</b>
a) da società strumentali				
b) da altre immobilizzazioni finanziarie				
c) da strumenti finanziari non immobilizzati	18.000,00		242.400,00	
<b>3 Interessi e proventi assimilati</b>		<b>1.289.218,50</b>		<b>1.578.446,67</b>
a) da immobilizzazioni finanziarie				
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	1.255.716,15		1.212.758,17	
c) da crediti e disponibilità liquide	33.502,35		365.688,50	
<b>4 Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati</b>				<b>-106.344,50</b>
<b>5 Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>287.065,41</b>		<b>911.724,70</b>
<b>6 Rivalutazione (svalutazione) netta di attività di immobilizzazioni finanziarie</b>				
<b>7 Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie</b>				
<b>8 Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate</b>		<b>296,09</b>		<b>1.393,65</b>
<b>9 Altri proventi</b>		<b>155.527,89</b>		<b>163.422,36</b>
di cui:				
- contributi in conto esercizio				
<b>10 Oneri</b>		<b>1.196.065,73</b>		<b>1.122.489,37</b>
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	256.599,71		225.091,21	
b) per il personale	135.713,24		123.873,46	
di cui:				
- per la gestione del patrimonio				
c) per consulenti e collaboratori esterni	196.575,33		214.429,52	
d) per servizi di gestione del patrimonio	256.913,69		46.479,52	
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	1.481,11		833,00	
f) commissioni di negoziazione	134.962,03		22.309,91	
g) ammortamenti	94.040,00		98.126,81	
h) accantonamenti			300.000,00	
i) altri oneri	119.780,62		91.345,94	
<b>11 Proventi straordinari</b>		<b>158.824,11</b>		<b>44.661,82</b>
di cui:				
- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie				



## CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2009

	2009		2008	
12 Oneri straordinari di cui: <i>- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie</i>		9.303,11		7.690,94
13 Imposte		52.336,93		36.707,12
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio		3.570.891,94		4.119.508,87
14 Accantonamento alla riserva obbligatoria		714.178,39		823.901,77
15 Erogazioni deliberate in corso d'esercizio a) nei settori rilevanti b) negli altri settori statutari				
16 Accantonamento al fondo per il volontariato		95.223,79		109.853,57
17 Accantonamenti ai fondi per attività d'istituto a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari d) agli altri fondi		2.761.489,76	750.000,00	3.185.753,53
		2.426.010,23	2.205.000,00	
		335.479,53	230.753,53	
18 Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio				
<b>AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>



## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSUNTIVO 2009

### 1. CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio è stato redatto nel rispetto delle disposizioni contenute nel provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001 (Atto di indirizzo), come precisato nell'art. 1, comma 1, del decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 13 aprile 2010, che ha pure stabilito i criteri per la determinazione delle quote da destinare alla Riserva Obbligatoria nonché alla Riserva per l'integrità del patrimonio. In tema di accantonamento per il Fondo del Volontariato sono state applicate le disposizioni dell'art. 15, comma 1, della legge n. 266/91 con le indicazioni del provvedimento del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001. Ove non diversamente disposto, ci si è richiamati ai principi civilistici. I dati dell'esercizio 2009 vengono raffrontati con quelli del 2008.

In particolare sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- *IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI*: i criteri espositivi sono quelli applicati nel bilancio 2008, che rispettano lo schema di bilancio emanato dall'Autorità vigilante nel 2001 e la classificazione contenuta nel testo vigente art. 7, comma 3, del decreto legislativo 153/99. In particolare i beni patrimoniali relativi ad immobili e mobili sono iscritti nell'attivo al netto dell'eventuale fondo di ammortamento, mentre quelli acquistati con utilizzo di risorse destinate a interventi istituzionali sono evidenziati al costo e trovano corrispondenza nel passivo nella voce 2d) Altri Fondi. Gli acquisti di beni durevoli di modesta entità sono stati interamente spesati nell'esercizio.
- *IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE*: sono iscritte al costo di acquisto.
- *STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI*: i titoli obbligazionari italiani (statali e *corporate*) sono iscritti al minore tra il valore di acquisto (o di carico) e quello di mercato. Per mantenere la continuità dei criteri di valutazione non ci si è avvalsi delle deroghe previste dall'art. 15 del D.L. n. 185 del 2008, convertito nella Legge n. 2/2009.
- *CREDITI*: i crediti sono esposti al valore nominale corrispondente al presumibile valore di realizzo.
- *RATEI E RISCOINTI*: i ratei e i risconti risultano iscritti nel rispetto dei principi della competenza economica e temporale.
- *FONDI PER RISCHI E ONERI*: è la risultanza degli accantonamenti a fronte della migliore stima possibile di oneri di consistenza certa o probabile.
- *FONDO TFR*: rappresenta l'effettivo impegno maturato per tale titolo a carico dell'Ente al 31/12/2009.
- *DEBITI*: risultano iscritti al valore nominale.
- *ONERI E PROVENTI*: la rilevazione dei proventi e degli oneri avviene in base al principio di competenza.
- *ATTIVITA' COMMERCIALE*: le singole voci sono compendiate tra le pertinenti poste di bilancio e analiticamente illustrate nella nota integrativa. Le Altre Attività sono valutate al costo specifico.



## 2. STATO PATRIMONIALE

## ATTIVO

• **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI***Beni immobili*

Immobili	Ubicazione	Valore al 01/01/09	Valore al 31/12/09
1. Strumentali	V.le Mazzini 5/3 – Vignola MO (2)	110.146,96	110.146,96
2. Per finalità istituzionali	Castello Boncompagni Ludovisi (1)	1.016.691,36	1.016.691,36
	Locali siti in Piazza dei Contrari 2/b, 2/c (1)	248.381,89	248.381,89
	Locali siti in Piazza dei Contrari 2/a (2)	2.555.342,43	2.555.342,43
	Villa Trenti – Vignola (1)	833.067,70	833.067,70
	Nuova Biblioteca Comunale - Vignola (1)	3.651.113,43	3.651.113,43
	S. Maria degli Angioli – Spilamberto (1)	138.175,20	138.175,20
	<b>Totale parziale</b>	<b>8.552.918,97</b>	<b>8.552.918,97</b>
3. Altri	V.le Mazzini 5/2, 5/3 – Vignola MO (2)	2.025.918,78	1.845.672,90
	<b>Totale generale</b>	<b>10.578.837,75</b>	<b>10.398.591,87</b>

(1) *Acquistato con fondi istituzionali*(2) *Acquistato con patrimonio*

La voce beni immobili strumentali corrisponde al valore di acquisizione, per la parte destinata ad uffici della Fondazione sino al 30 giugno 2009, dell'immobile sito in Vignola, Viale Mazzini n. 5/2, 5/3.

I beni ad uso istituzionale, esposti nell'attivo patrimoniale al costo d'acquisto, comprendono:

- il Castello Boncompagni Ludovisi, sito in Vignola, i relativi impianti e i mobili di arredo e corredo, la cui conservazione e valorizzazione costituiscono finalità istituzionali primarie di intervento nei settori rilevanti;
- i locali attigui al Castello e relativi impianti, siti in Piazza dei Contrari n. 2/b, 2/c;
- i locali attigui al Castello siti in Piazza dei Contrari, 2/a acquistati nel 2004;
- "Villa Trenti", e sue pertinenze, situata nel centro di Vignola, sede della Biblioteca Comunale fino all'inizio del 2006;
- la nuova Biblioteca comunale "Auris", di Via San Francesco 165, Vignola;
- la Chiesa sconsacrata di Santa Maria degli Angioli, in Spilamberto, oggetto di intervento istituzionale per il recupero dell'edificio storico, in attesa di destinazione definitiva a favore della comunità.

Nessuna rettifica di valore è stata effettuata nell'esercizio ritenendo prudentziali quelli esposti.

L'immobile sito in Vignola, Viale Mazzini 5/2, 5/3, per la parte destinata in locazione a terzi, è iscritto al costo d'acquisto al netto dell'ammortamento di euro 1.221.819,60. Il fondo ammortamento è stato incrementato nell'esercizio di euro 94.040,00. Nel corso dell'esercizio si è venduta una unità immobiliare.

*Beni mobili d'arte:* oltre ad un patrimonio librario di circa 7.000 volumi acquisiti per euro 150.000,00, con fondi istituzionali, dalla famiglia Neri di Vignola, la voce comprende il valore di



acquisto delle seguenti opere: n. 11 pubblicazioni antiche e da una planimetria antica. In dettaglio:

- Barozzi Jacopo (detto il Vignola), “Regola delli cinque ordini d’architettura. Nuova et ultima aggiunta delle porte d’architettura di Michel Angelo Buonaroti Fiorentino, Pittore, Scultore et Architetto”, Siena Marchetti, 1635.
- Planimetria di “Palazzo Farnese di Caprarola”
- “Regola delli cinque ordini d’Architettura di M. Jacomo Barozzio da Vignola”, Pietro Marchetti For. In Siena (sec. XVII).
- “Regola delli cinque ordini d’Architettura di M. Giacomo Barozzio da Vignola con la nuova aggiunta di Mechael-Angelo Buonaroti”, Amsterdam 1642 (in cinque lingue).
- Trapezunzio Giorgio, “Georgii Trapezuntii Rhetoricorum libri V Consulti Chirii Fortuniani libri III Aquila Romani de figuris sententiarum & elocutionis...”, Venetiis in aedibus Aldi e Andrete Asulani soceri mense Aprili 1523.
- Lactantius Lucius Caecilius Firmianus, “L. Coeli Lactantij Firmiani divinarum institutionum libri septem. De ira Dei, liber I, De opificio Dei, liber I, Epitome in libros suos acephalos, Phoenix, Carmen de Dominica Resurrectione, item index Tertulliani liber apologeticus”, Venetiis, in aedibus haeredum Aldi ed Andrete soceri, mense martio 1535.
- Tesoro Politico, “Tesoro politico cioè relationi istruzioni trattati discorsi varrii D’Ambri Pertinenti alla cognitione & intelligenza delli stati interessati & dipendenze de più gran Principi del Mondo. Nuovamente impresso à beneficio di chi si diletta discorrere li negotij di stato”, nell’Accademia Italiana di Colonia l’anno 1589 (in fine Alberto Coloresco settembre 1589).
- Clavio Cristoforo, “Euclidis sex primi elementorum geometricorum...”, Roma apud Haeredem Bartholomei Zannetti 1619.
- Venuti Ridolfino, “Numismata Romanorum Pontificum prestantiora a Martino V ad Benedictum XIV aucta ac illustrata”, Roma Fausto Amidei 1744.
- Torquato Tasso, “La Gerusalemme Liberata, con le figure di Giambattista Piazzetta alla sacra maestà di Maria Teresa d’Austria regina d’Ungheria e di Boemia”, Venezia, G. Albrizi 1745.
- *Marche de cavalli*, manoscritto, 1650-1725.
- “Statuti e Leggi per il marchesato di Vignola, pubblicati a cura della Società Vignolese di Storia patria ed Arti Belle”, Vignola, Tipografia di Antonio Monti 1877.

**Beni mobili strumentali:** la posta rappresenta il valore dei beni strumentali per uso istituzionale durevoli e di entità rilevante. I beni di modesta entità e prevedibile limitata utilizzazione nel tempo sono stati interamente spesi a carico del conto economico.

**Altri beni:** è il costo dei due Marchi della Fondazione, l’istituzionale ed il commerciale.



Dettaglio delle movimentazioni:

Voce	Valore al 1/1/2009	Incrementi	Decrementi	Valori al 31/12/2009	Note
Beni immobili	10.578.837,75	54.906,69	235.152,57	10.398.591,87	<u>Incremento:</u> Euro 54.906,69 storno fondo ammortamento immobile Viale Mazzini <u>Decremento:</u> euro 94.040,00 ammortamento immobile Viale Mazzini 5/2, 5/3 Euro 141.112,57 valore di acquisto unità immobiliare venduta nel corso dell'esercizio in Viale Mazzini
Beni mobili d'arte	194.840,00	/	/	194.840,00	/
Beni mobili strumentali	55.600,33	/	/	55.600,33	/
Altri beni	2.289,97	/	/	2.289,97	/
<b>TOTALE</b>	<b>10.831.568,05</b>	<b>54.906,69</b>	<b>235.152,57</b>	<b>10.651.322,17</b>	

• **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

*Altre partecipazioni:* trattasi della originaria partecipazione di euro 21.000,00, pari al 10,5% del capitale, nella Società consortile SIPE per lo Sviluppo Industriale di Processi Evoluti S.c.a.r.l., con sede in Vignola, Viale Mazzini n. 5/3, costituita nel 2002. In data 23 dicembre 2005, con efficacia dal 31 dicembre 2005 e con decorrenza dal 1° gennaio 2005, la Società si è fusa per incorporazione nell'incorporante Democenter-Centro Servizi per l'Innovazione Società consortile a responsabilità limitata, che ha assunto la denominazione sociale di Democenter-Sipe Centro Servizi per l'Innovazione e il Trasferimento Tecnologico Società consortile a responsabilità limitata. La quota della Fondazione nel nuovo patrimonio è del 1,31%. Nell'esercizio chiuso al 31/12/2008, Democenter-Sipe Centro Servizi per l'Innovazione e il Trasferimento Tecnologico S.c.a.r.l. ha evidenziato un utile di euro 8.884,45. La Società Consortile è priva di scopo di lucro e non può, conseguentemente, distribuire, direttamente o indirettamente, utili ai soci.

• **STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

La Fondazione, come richiesto dall'art. 11, comma 1, lettera q), dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001, ha da tempo adottato, come misura per assicurare la separazione dell'attività di gestione del patrimonio, l'affidamento ad un gestore specializzato – Azimut SGR – di una quota importante del portafoglio finanziario.

*Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale:* sono così suddivisi:

- Titoli di stato italiani:	euro 34.583.935,57
- Titoli di stato esteri:	euro 15.111.700,00
- Titoli obbligazionari italiani:	
Autostrade 6/11	euro 935.000,00
- Quote O.I.C.R. ETF ISHS Eurostoxx50	euro 2.178.440,00

In sintesi:

Tipologia investimenti	Valore di bilancio al 01/01/2009	Valore di mercato al 01/01/2009	Valore di carico ante svalutazione al 31/12/09	Valore di mercato al 31/12/2009	Valore di bilancio al 31/12/2009
Titoli di Stato italiani	39.648.611,77	40.246.891,01	34.609.605,03	34.820.828,60	34.583.935,57
Titoli di Stato esteri	/	/	15.114.160,00	15.184.804,00	15.111.700,00
Titoli obbligazionari italiani	2.081.132,00	2.081.132,00	935.000,00	999.250,00	935.000,00
Quote OICR	/	/	2.178.440,00	2.243.722,50	2.178.440,00
<b>TOTALE</b>	<b>41.729.743,77</b>	<b>42.328.023,01</b>	<b>52.837.205,03</b>	<b>53.248.605,10</b>	<b>52.809.075,57</b>

Dettaglio delle movimentazioni:

Tipologia investimenti	Valore di bilancio al 01/01/2009	Acquisti	Rimborsi Vendite Trasferimenti	Svalutazioni e perdite su cambi	Valore di bilancio al 31/12/2009
Titoli di Stato italiani	39.648.611,77	106.498.422,87	111.537.429,61	25.669,46	34.583.935,57
Titoli di Stato esteri	/	25.743.360,00	10.629.200,00	2.460,00	15.111.700,00
Titoli obbligazionari italiani	2.081.132,00	/	1.146.132,00	/	935.000,00
Quote OICR	/	10.544.005,94	8.365.565,94	/	2.178.440,00
<b>TOTALE</b>	<b>41.729.743,77</b>	<b>142.785.788,81</b>	<b>131.678.327,55</b>	<b>28.129,46</b>	<b>52.809.075,57</b>

*Strumenti finanziari quotati:*

- Titoli di debito:

- *Titoli obbligazionari italiani:* trattasi delle seguenti obbligazioni quotate:

Monte Paschi Siena TV 11/17 per euro 2.424.750,00

Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l. 3,70% 2012 per euro 2.395.968,00

Tipologia investimenti	Valore di bilancio al 01/01/2009	Valore di mercato al 01/01/2009	Valore di mercato al 31/12/2009	Valore di bilancio al 31/12/2009
MPS TV 11/17	2.442.849,50	2.442.849,50	2.424.750,00	2.424.750,00
BPER 3,70% 2012	2.395.968,00	2.498.084,16	2.506.901,31	2.395.968,00
<b>TOTALE</b>	<b>4.838.817,50</b>	<b>4.940.933,66</b>	<b>4.931.651,31</b>	<b>4.820.718,00</b>

- Titoli di capitale:

La voce è costituita da n. 100.000 azioni della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l. per euro 565.787,50.



Emittente	Numero azioni	Valore di mercato al 31/12/2009	Valore di bilancio al 31/12/2009
Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l.	100.000	1.045.960,00	565.787,50
<b>TOTALE</b>	<b>100.000</b>	<b>1.045.960,00</b>	<b>565.787,50</b>

Dettaglio della movimentazione:

Tipologia investimenti	Valore di bilancio al 01/01/2009	Assegnazioni, Acquisti, Conversioni o trasferimenti	Vendite o conversioni	Svalutazioni	Valore di bilancio al 31/12/2009
Titoli di debito	4.838.817,50	/	/	18.099,50	4.820.718,00
Titoli di capitale	2.857.227,24	/	2.291.439,74	/	565.787,50
<b>TOTALE</b>	<b>7.696.044,74</b>	<b>/</b>	<b>2.291.439,74</b>	<b>18.099,50</b>	<b>5.386.505,50</b>

Il valore di mercato al 31/12/2009 dell'ammontare complessivo degli strumenti finanziari immobilizzati e non immobilizzati risulta superiore al valore complessivo di carico degli stessi aggregati.

#### *Strumenti finanziari non quotati:*

- Titoli di debito:

- *Titoli obbligazionari italiani:* trattasi di obbligazioni Lower Tier II della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l.

Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l. 5,12% 2015 per euro 25.000.000,00

Tipologia investimenti	Valore di bilancio al 01/01/2009	Valore di bilancio al 31/12/2009
Banca Popolare Emilia Romagna (BPER) 3,75% 2010	32.669.000,00	/
Banca Popolare Emilia Romagna (BPER) 5,12% 2015	/	25.000.000,00

Il prestito in scadenza nel 2010 è stato anticipatamente estinto mediante emissione di nuovo prestito obbligazionario dello stesso Istituto per l'ammontare di euro 25.000.000,00 con liquidazione della differenza. L'operazione è stata dettagliatamente descritta nella Relazione Economica e Finanziaria del Bilancio Consuntivo 2008.

#### • *CREDITI*

La voce di euro 285.316,47 comprende:

Crediti d'imposta:

- Acconti d'imposta IRAP	euro 15.189,00
- Acconti IRES	euro 474,00
- Imposta IRPEG a rimborso (esercizio 1991)	euro 90.525,03

- Imposta IRAP a rimborso	euro 797,93
- Interessi su IRPEG a rimborso	euro 6.542,64
- Crediti attività commerciale	euro 278,40
- Altri crediti (quote a carico del Comune di Vignola per lavori nel Parco di Villa Trenti, note di accredito, depositi cauzionali, ecc.)	euro 171.509,47

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo che ammontano ad euro 193.495,13, corrispondono ai crediti d'imposta per euro 22.253,64, crediti verso il Comune di Vignola per euro 147.724,63, la differenza verso altri per euro 23.516,86.

- **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

La voce di euro 4.595.003,10 è composta da:

Giacenza di cassa	euro 1.379,14
Giacenza di cassa attività commerciale	euro 367,18
Saldo attivo di conto corrente bancario ordinario	euro 1.629.006,50
Saldo attivo di conto corrente bancario attività commerciale	euro 51.905,92
Saldo attivo conto corrente a servizio operatività del gestore	euro 2.908.942,69
Saldo attivo conto corrente postale	euro 3.401,67

- **ALTRE ATTIVITÀ**

Trattasi delle rimanenze finali di pubblicazioni ed altra oggettistica dell'attività commerciale destinate alla vendita per euro 102.541,36.

- **RATEI E RISCOINTI ATTIVI**

Risultano così composti:

*Ratei attivi:*

su titoli di stato	euro 416.583,43
su obbligazioni	euro 885.214,33

*Risconti attivi*, su costi diversi, per euro 2.701,02, in particolare sono relativi ad affitti passivi, a polizze assicurative su immobili, a contratti di assistenza e ad abbonamento internet.

## PASSIVO

- **PATRIMONIO NETTO**

*Fondo di dotazione:* euro 55.219.495,93

Nel rispetto delle disposizioni contenute nell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001, in questo fondo, nel Bilancio 2000, furono raggruppate le precedenti voci:



<i>Valorizzazione della Banca CRV – Cassa di Risparmio di Vignola S.p.A.</i>	euro 37.820.397,80
<i>Riserva ex art. 12 lett. d) D.Lgs. n. 356/90</i>	euro 1.557.004,69
<i>Riserva Direttiva Ministro del Tesoro 18/11/1994</i>	euro 14.058.838,21
<i>Fondo mantenimento integrità economica patrimonio</i>	euro 1.783.255,23

**Riserva da rivalutazioni e plusvalenze:** la riserva è stata costituita nel corso dell'esercizio 2005 con apporto diretto come previsto dall'art. 9 comma 4 del d.lgs. 153/99, a seguito della vendita della residua partecipazione nella banca conferitaria.

**Riserva Obbligatoria:** trattasi della consistenza degli accantonamenti previsti dall'art. 8, comma 1, lettera c) del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153. L'entità dell'accantonamento 2008 è stata determinata in ossequio al disposto del decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 13 aprile 2010 nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio.

- **FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO**

La voce è composta da:

**Fondo stabilizzazione delle erogazioni:** il fondo è costituito al fine di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale. Valutando i rischi di variabilità risultanti dal calcolo del VAR annuale del portafoglio al 31/12/2009 non è stato ritenuto necessario apportare risorse al fondo.

**Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti:** il fondo è stato utilizzato nell'esercizio per euro 1.596.010,23 a fronte delle iniziative deliberate nei settori rilevanti e viene incrementato di euro 2.426.010,23, oltre ad euro 11.293,17 per storno di residui minimi non utilizzati relativi ad iniziative concluse, raggiungendo un saldo finale di euro 5.604.412,20.

**Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari:** il fondo è stato utilizzato nell'esercizio per euro 182.242,93 a fronte delle iniziative assunte negli altri settori statutari ed ha avuto un apporto di euro 335.479,53 raggiungendo un saldo finale di euro 626.628,45.

**Altri fondi:** la posta comprende il fondo immobili ad uso istituzionale (euro 5.887.429,58), il fondo beni mobili d'arte (euro 194.840,00), il fondo beni mobili strumentali ad uso istituzionale (euro 55.600,33) ed il fondo immobilizzazioni immateriali (euro 2.289,97) per sottolineare che i beni a cui si riferiscono non costituiscono un valore patrimoniale, in quanto per la loro acquisizione sono state utilizzate risorse destinate ad interventi istituzionali. Una loro eventuale cessione libererà altrettante disponibilità da destinare ad analoga finalità.



In dettaglio:

Fondi per l'attività di Istituto	Valore di bilancio al 01.01.2009	Utilizzi	Incrementi	Valore di bilancio al 31.12.2009
Fondo stabilizzazione delle erogazioni	4.109.143,77	0,00	0,00	4.109.143,77
Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	4.763.119,03	1.596.010,23	2.437.303,40	5.604.412,20
Fondo per le erogazioni negli altri settori statuari	473.391,85	182.242,93	335.479,53	626.628,45
Altri fondi	6.140.159,88	0,00	0,00	6.140.159,88
<b>TOTALE</b>	<b>15.485.814,53</b>	<b>1.778.253,16</b>	<b>2.761.489,76</b>	<b>16.480.344,30</b>

• **FONDI PER RISCHI E ONERI**

Trattasi del residuo dei fondi prudenzialmente costituiti in esercizi passati a fronte della fluttuazione dei corsi e delle quotazioni dei titoli di compendio degli investimenti patrimoniali, di mancato recupero di ritenute d'acconto richieste a rimborso relative all'esercizio 1991, nonché di maggiori imposte e sanzioni tributarie derivanti da accertamenti ancora aperti. Detti fondi risultano ancora opportuni persistendo i rischi sottostanti.

In dettaglio:

- fondo oscillazione valori	euro	386.627,03
Il fondo è stato utilizzato per euro 18.099,50 a fronte della svalutazione di un titolo obbligazionario detenuto in gestione diretta		
- fondo sanzioni tributarie	euro	341.893,56
- fondo oscillazione cambi	euro	152.005,48
- fondo crediti verso Erario c/ rimborsi	euro	90.525,03
	euro	<u>971.051,10</u>

- fondo manutenzione straordinaria immobili		
Il fondo creato nell'esercizio 2005 per euro 200.000,00, incrementato nell'esercizio 2006 per euro 20.000,00 e nell'esercizio 2007 per euro 700.000, per far fronte ai prevedibili costi per la manutenzione straordinaria e i primi interventi di ristrutturazione dell'immobile sito in Viale Mazzini 5/2-5/3 e per i locali di Piazza dei Contrari 2/a – Via Muratori, destinati, in parte, a nuovi uffici, è stato utilizzato complessivamente in esercizi passati per euro 42.239,52. Nell'esercizio 2008 è stato utilizzato per euro 267.001,68 ed alimentato per euro 300.000,00 mentre nell'esercizio corrente è stato utilizzato per euro 425.106,72 a fronte delle spese di ristrutturazione degli immobili di proprietà, raggiungendo un saldo contabile di		
	euro	485.652,08
Totale voce	euro	<u>1.456.703,18</u>



- **FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Tale fondo rappresenta il debito dell'Ente verso i propri dipendenti a titolo di trattamento di fine rapporto, maturato fino al 31/12/2009.

- **EROGAZIONI DELIBERATE**

La posta evidenzia la consistenza degli stanziamenti deliberati per finalità istituzionali e ancora da erogare, totalmente o parzialmente. Il dettaglio analitico è contenuto nel Bilancio di Missione.

- **FONDO PER IL VOLONTARIATO**

L'importo di euro 169.136,16 rappresenta l'ammontare delle somme accantonate a favore dei Centri di Servizio per il Volontariato.

In particolare:

- Consistenza al 31/12/2008	+ euro 219.241,05
- Quota per l'esercizio 2009 (par. 9.7 Atto di Indirizzo 19/04/01)	+ euro 95.223,79
- Erogato nell'esercizio 2009	- euro 145.328,68

- **DEBITI**

La voce, per complessivi euro 877.810,81, è composta da:

Debiti tributari in sospeso con ricorso in Cassazione pendente per rimborso di capitale e interessi dell'esercizio chiuso al 31/8/1993	euro 382.536,76
Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	euro 495.274,05
Il cui dettaglio è:	
Debiti tributari altri	euro 57.089,32
Debiti verso fornitori	euro 357.669,27
Fatture da ricevere (di cui euro 1.459,75 per attività comm.le)	euro 34.290,28
Debiti verso Enti previdenziali	euro 20.011,39
Debiti verso personale dipendente	euro 18.702,40
Debiti diversi	euro 7.511,39

- **RATEI E RISCONTI PASSIVI**

**Risconti passivi:** l'importo corrisponde alle quote, relative al 2009, di canoni di locazione riscossi relativi all'immobile di Viale Mazzini 5/2, 5/3, a quote relative ad utenze e ad altre prestazioni professionali.



- **CONTI D'ORDINE**

La voce è composta dalle seguenti specifiche:

*Impegni di erogazione:*

- Conseguenti a deliberazioni aventi ad oggetto iniziative a valere su esercizi futuri, la cui ripartizione viene specificata nel Bilancio di Missione per euro 907.500,00.

*Altri conti d'ordine:*

- Crediti di imposta derivanti dalle rispettive dichiarazioni dei redditi e richiesti a rimborso, come da tabella seguente

Esercizio chiuso al 31/8/92	Ricorso in Cassazione (01/04)	euro 254.601,43
Esercizio chiuso al 31/8/94	Ricorso in Cassazione (05/06)	euro 203.681,31
Esercizio chiuso al 31/8/95	Ricorso in Cassazione (02/06)	euro 123.764,76
	<b>TOTALE</b>	<b>euro 582.047,50</b>

Per l'esercizio 1993 si veda la voce "Debiti".

Le istanze di rimborso ex art. 38 del D.P.R. 602/73 presentate alla Sezione di Modena della Direzione Regionale delle Entrate per gli esercizi 1996,1997,1998, attualmente in attesa di giudizio dalla Corte di Cassazione, ammontano ad euro 904.855,21.

In merito è opportuno riferire che il 22 gennaio 2009 le Sezioni Unite della Corte di Cassazione hanno emesso n. 28 sentenze con esito negativo per le Fondazioni che richiedevano, come tutto il Sistema, l'applicazione della agevolazione connessa alla riduzione dell'IRPEG al 50%.

### 3. CONTO ECONOMICO

- **RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI**

Trattasi di:

Interessi attivi su titoli	+ euro 1.173.786,91
Dividendi	+ euro 93.406,56
Plusvalenza da cessioni	+ euro 1.979.438,69
Disaggi su titoli	- euro 298.836,99
Svalutazione titoli	- euro 28.129,46

Totale	+ euro 2.919.665,71
--------	---------------------

Gli importi derivano da autonoma contabilizzazione delle operazioni di negoziazione, con gli stessi criteri adottati in passato.

- **DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI**

Corrispondono ai dividendi, relativi all'esercizio 2008, deliberati nel corso dell'esercizio 2009, della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l. per euro 18.000,00.



- INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI**

La voce comprende gli interessi, di competenza del periodo, al netto della ritenuta a titolo d'imposta, relativi a:

Depositi in conto corrente bancario	+ euro	33.489,69
Depositi in conto corrente postale	+ euro	12,66
Interessi da operazioni di Pronti contro Termine	+ euro	17.278,06
Obbligazioni Banca Popolare dell'Emilia R. S.c.a.r.l.	+ euro	1.189.392,97
Obbligazioni MPS TV	+ euro	49.045,12
	+ euro	<u>1.289.218,50</u>

- RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

Trattasi della plusvalenza di euro 287.065,41 realizzata nell'anno 2009 derivante dalla cessione di numero 405.000 azioni della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l.

- RISULTATO D'ESERCIZIO DELLE IMPRESE STRUMENTALI DIRETTAMENTE ESERCITATE**

Trattasi del risultato dell'attività commerciale avviata nel 2002.

In dettaglio:

COSTI		RICA VI	
Rimanenze iniziali	106.758,09	Rimanenze finali	102.541,36
Acquisto pubblicazioni	2.406,51	Vendita pubblicazioni	9.885,18
Consulenza amm.va	2.913,17		
Utenze e servizi	573,37	Noleggio sale	1.625,00
Spese amm.ve	45,24	Ricavi diversi	459,92
Costo dipendenti	1.203,95		
Costi diversi	315,04		
<i>Totale parziale</i>	<u>114.215,37</u>	<i>Totale parziale</i>	<u>114.511,46</u>
Utile d'esercizio	296,09		
<b>TOTALE</b>	<b>114.511,46</b>	<b>TOTALE</b>	<b>114.511,46</b>

- ALTRI PROVENTI**

Corrispondono alla quota di competenza dei canoni di affitto percepiti sulla porzione a reddito dell'immobile sito in Vignola, Viale Mazzini 5/2, 5/3.

- ONERI**

La voce viene suddivisa in:

**Compensi e rimborsi spese a organi statutari:**

L'importo riguarda per euro 42.850,32 il compenso del Presidente, per euro 25.292,53 il compenso



del Vice Presidente, per euro 69.638,64 il compenso di spettanza degli altri componenti l'Organo di indirizzo, attualmente composto da 13 membri oltre a Presidente e Vice Presidente, per euro 52.512,17 competenze di spettanza dei membri del Comitato di gestione, in numero di 3, oltre a Presidente e Vice Presidente ed euro 66.306,05 per emolumenti di pertinenza del Collegio Sindacale, composto da n. 3 membri.

***Oneri per il personale:***

Corrispondono al costo di competenza dell'esercizio – per la parte dedicata all'attività generale di amministrazione –, incluso l'accantonamento al TFR, dei n. 4 impiegati della Fondazione. All'attività istituzionale "Gestione Castello" è stato addebitato il costo dei tre addetti a funzioni di sorveglianza e custodia dell'edificio monumentale di proprietà e quota di n. 1 impiegato amministrativo.

***Oneri per consulenti e collaboratori esterni:***

Riguardano gli oneri connessi alla consulenza e prestazioni professionali in ambito lavoristico, contabile, di gestione degli immobili e per l'espletamento delle funzioni di Segretario. Nella voce sono ricompresi: il costo per l'assistenza relativa al calcolo del valore a rischio V.A.R. al 30/06/09 e 31/12/09 del portafoglio finanziario della Fondazione oltre ad ulteriori consulenze in materia finanziaria e la consulenza professionale in materia pubblicitaria e relazioni esterne.

***Oneri per servizi di gestione del patrimonio:***

Trattasi delle commissioni di competenza alla società di gestione patrimoniale. L'incremento della voce rispetto all'esercizio precedente è da imputarsi alla maggior onerosità delle commissioni applicate dalla nuova società di gestione patrimoniale. In particolare si evidenzia l'onere conseguente alle commissioni di performance legate al superamento del target.

***Interessi passivi e altri oneri finanziari:***

La voce comprende partite afferenti operatività bancaria.

***Commissioni di negoziazione:***

La posta si riferisce alle commissioni di negoziazione titoli applicate dalla Banca depositaria. Nel corso del 2009 il gestore ha movimentato maggiormente il portafoglio titoli rispetto al precedente esercizio con conseguente incremento dei costi di negoziazione.

***Ammortamenti:***

Trattasi della quota di competenza dell'esercizio relativa all'immobile ad uso non istituzionale, per la parte destinata a reddito, sito in Vignola, Viale Mazzini 5/2 e 5/3, calcolata, secondo un piano sistematico, nella misura del 3% arrotondato del valore attribuito con perizia studio Praxi, già applicata nei precedenti esercizi. La quota è stata rapportata al periodo di possesso in relazione alle unità immobiliari cedute nell'anno.

***Altri oneri:***

Trattasi dei contributi associativi (ACRI e Associazione Casse e Monti dell'Emilia-Romagna), delle spese condominiali, delle spese per l'allestimento del sistema informatico, per rappresentanza, per partecipazione a convegni, per trasporti e corrieri, per premi assicurativi, per manutenzione straordinaria beni di proprietà, per contratti di assistenza, per manutenzione ordinaria di beni di proprietà, per abbonamenti e riviste, per oneri Carta Sì, per spese di cancelleria, telefoniche, energia elettrica, postali, valori bollati, pulizie uffici, oneri amministrativi e varie.



- **PROVENTI STRAORDINARI**

La voce, di euro 158.824,11, riguarda per euro 158.794,12 la plusvalenza relativa alla vendita di una unità immobiliare dell'immobile di Viale Mazzini 5/3. La rimanente parte è costituita da abbuoni e arrotondamenti attivi.

- **ONERI STRAORDINARI**

La voce riguarda, per la parte predominante, inadempienze abbuonate ad un inquilino poi divenuto proprietario di una unità immobiliare dell'edificio di Viale Mazzini. Altre voci attengono ad oneri relativi ad utenze.

- **IMPOSTE**

Pari ad euro 52.336,93 risultano essere così composte:

IRES dell'esercizio	euro	13.800,00
IRAP	euro	19.301,90
ICI	euro	14.262,00
Imposta sostitutiva	euro	1.161,42
Imposta di registro	euro	1.791,20
Tasse comunali	euro	869,19
Imposta di scopo	euro	1.000,00
Imposta di bollo	euro	151,22

- **ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA**

Costituita per euro 714.178,39 ai sensi dell'art. 8 lettera c) del decreto legislativo n. 153/99 nella misura del 20% dell'avanzo d'esercizio, come stabilito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, Dipartimento del Tesoro con decreto dirigenziale del 13 aprile 2010.

- **ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO**

Trattasi della quota destinata al fondo per il volontariato prevista dall'art. 15, comma 1 della L. 266/91, applicando le indicazioni contenute nel paragrafo 9.7 dell'Atto di indirizzo del 19/04/2001 del Ministero dell'Economia e delle Finanze, Dipartimento del Tesoro, nella misura di un quindicesimo del 50% della differenza tra l'avanzo d'esercizio e l'accantonamento alla riserva obbligatoria.

- **ACCANTONAMENTI AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO**

L'apporto per l'esercizio 2009 è il seguente:

- Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	euro	2.426.010,23
- Fondi per le erogazioni negli altri settori statuari	euro	335.479,53





# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

### Scenario macroeconomico e di mercato

I dati macroeconomici statunitensi del I trimestre del 2009 hanno mostrato che l'economia sta attraversando una fase di estrema difficoltà, anche se qualche dato, specie nel settore immobiliare, ha dato piccoli segnali di miglioramento. Inoltre, gli sforzi che le autorità hanno messo in campo, in particolar modo il piano Geithner, hanno rappresentato un importante passo avanti nella strategia per affrontare la crisi bancaria e gli *asset* tossici. I dati macroeconomici statunitensi del 2009 hanno registrato un rallentamento della fase di discesa degli indicatori reali e un rialzo degli indicatori di fiducia rispetto a fine 2008. L'ultimo trimestre del 2009 ha registrato una crescita del PIL.

### Economia USA

L'ISM manifatturiero nel corso dei primi 3 mesi del 2009 è salito a 36,3 dal 32,4 di dicembre 2008; le previsioni indicavano un aumento a 36,0. A livello mensile, quello di marzo è il terzo aumento consecutivo. Sull'indice di marzo hanno positivamente influito l'aumento dei nuovi ordini e l'aumento delle esportazioni. L'ISM manifatturiero nel corso del secondo trimestre è salito a 44,8 da 36,3 di marzo. Nel secondo semestre l'indice è risalito fino 55,7 grazie al supporto proveniente dai sussidi alla rottamazione, mentre l'ISM Servizi è sceso a 50,6. Significativo che la voce occupazione di quest'ultimo sia sceso a 41,1 raggiungendo il livello più basso da maggio del 2009. Dal continuo ridursi dell'occupazione derivano una sempre minore capacità di spesa e una sempre maggiore difficoltà a far fronte ai debiti: non stupisce quindi che a settembre il credito al consumo abbia fatto registrare il settimo mese consecutivo di riduzione.

La dinamica del tasso d'inflazione ha visto un importante aumento, il secondo consecutivo nel 2009: +0,4% a febbraio e +0,2% a gennaio. Il dato "core" è cresciuto dello 0,2% su base mensile, fissando il tendenziale a +1,8% a/a. Il dato ha risentito del marcato aumento dei prezzi dell'energia, dei trasporti e delle nuove auto. Il tasso d'inflazione nel trimestre ha visto un calo sia della componente "principale" sia di quella "core" al netto di alimentari ed energia. Nel mese di novembre i prezzi al consumo hanno conosciuto un'ulteriore rialzo dello 0,2% anche se su base annuale la variazione è stata negativa del -1,3% per la componente comprensiva di alimentari ed energia.

L'indice di fiducia dei consumatori è ancora sceso in marzo (26 da 38,6 del dicembre 2008). Il livello dell'indice è variato leggermente da febbraio (25,3) dopo aver subito, proprio nel mese precedente, il più forte calo mensile dal 1967. L'indice di fiducia dei consumatori è gradualmente aumentato nel secondo trimestre da 26 di fine marzo a 54,8 di fine maggio. Nella seconda parte dell'anno la fiducia dei consumatori è rimasta stabile intorno a 55, senza registrare grossi miglioramenti a causa della debole situazione sul fronte occupazionale. L'occupazione è di solito l'ultimo indicatore che mostra segnali positivi durante una fase di recupero economico. Gli ultimi dati sulle buste paga non agricole hanno mostrato che i datori di lavoro hanno continuato a licenziare persone sebbene ad un ritmo più ridotto. Il tasso di disoccupazione ha rotto quindi la soglia psicologica importante del 10% raggiungendo il 10,2%.

### Economia Europea

Gli indicatori congiunturali usciti nel primo semestre dell'anno nell'area euro hanno confermato dapprima l'approfondirsi della recessione e, successivamente, i primi segnali di ripresa. Nel primo trimestre ha subito un crollo vertiginoso la produzione industriale: -3,5% m/m a gennaio, dopo il +2,7% a dicembre. Su base annua il dato ha mostrato un -17,3%. Preoccupanti i dati che sono giunti dal mercato del lavoro: la disoccupazione a febbraio ha toccato il +8,5% a/a. Nel secondo



semestre il miglioramento dell'interscambio commerciale ha dato un contributo positivo alla crescita. Dopo l'improvvisa battuta d'arresto di agosto, il saldo commerciale ha fatto registrare un nuovo massimo per l'anno a 6,8 miliardi di euro, ritornando a valori che non si vedevano da metà 2004.

Nell'anno le pressioni inflazionistiche sono state quasi nulle, soprattutto nel secondo semestre, grazie anche alla scarsa crescita di M3. Nonostante la Banca Centrale Europea (BCE) abbia effettuato delle operazioni di "repo" per ammontare illimitato con durata 1 anno e a tassi estremamente contenuti, al fine di aumentare l'accesso al credito, le banche commerciali hanno utilizzato gran parte di quelle risorse per acquistare titoli di stato con scadenza a 1 anno che rendevano più del costo del finanziamento. Nel mese di maggio l'inflazione nell'area Euro è cresciuta del 0,1% m/m e su base tendenziale è passata a 0,0% a/a (da +0,6%). Nel mese di dicembre i prezzi al consumo sono saliti dello 0,2% m/m anche se su base annua hanno registrato una variazione negativa del -0,1%.

La BCE ha continuato nel percorso di taglio dei tassi ufficiali portandoli dal 2,5% all'1%, con due tagli da 0,5% e due da 0,25%. Il secondo trimestre ha visto un miglioramento degli indicatori di fiducia e una riduzione di quelli reali relativi a produzione.

Nel mese di aprile è proseguito il calo della produzione industriale (-1,9% m/m) dopo il -2% m/m di marzo scorso. I dati hanno mostrato una forte debolezza in Germania e in Francia. In Italia, invece, la produzione industriale è salita più del previsto, dell'1,1% m/m da -4,5% m/m di marzo; si è trattato del primo incremento dopo 11 mesi di calo. Nel secondo semestre la debolezza dei consumi della prima parte dell'anno si è riflessa nell'atteggiamento delle imprese; gli indici di fiducia delle imprese hanno registrato un andamento laterale su livelli intorno a 50. Coerentemente la produzione industriale è rimasta debole sebbene sia risalita a fine anno dai valori estremamente bassi di fine 2008.

Il tasso di disoccupazione nell'area euro ha registrato a maggio un aumento a 9,5% da 9,3% di aprile, superando le attese a 9,4% e toccando i livelli del maggio 1999. Anche nei mesi successivi il mercato del lavoro ha continuato a deteriorarsi con tasso di disoccupazione salito al 9,7% nel mese di settembre.

## Giappone e area emergenti

In Giappone le politiche economiche, nei primi mesi del nuovo anno, hanno risposto velocemente al peggioramento della congiuntura, con il ritorno a tassi vicinissimi a zero e l'approvazione di misure fiscali espansive pari al 2% del PIL. Nel secondo trimestre il PIL è stato rivisto al ribasso con un tasso di crescita del +2,3%. L'indice Tankan, che misura la fiducia nel futuro delle grandi imprese manifatturiere in Giappone, ha segnato a marzo una flessione record di 34 punti, scendendo da -24 punti di dicembre a -58. Si tratta del più forte calo per l'indice mai registrato e del minimo storico, rispetto al precedente -57 punti toccato a maggio del 1975. Nel secondo e terzo trimestre le cose sono migliorate e il rapporto trimestrale condotto dalla Banca Centrale sulle società giapponesi, anche se in rialzo a -33, ha evidenziato che la ripresa della domanda è stata inferiore alle aspettative delle imprese. Nel quarto trimestre i dati macro hanno evidenziato un consolidamento della ripresa economica. In particolare la produzione industriale in dicembre ha fatto registrare l'ottavo mese consecutivo di espansione, per un incremento totale dai minimi del 23,9%.

Positivo l'andamento del tasso di disoccupazione che è sceso nel corso dell'anno a 5,1%. Il tasso dolente continua ad essere la discesa dei prezzi. I prezzi alla produzione sono scesi del -6,7% a dicembre rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Da segnalare infine le ultime stime del FMI sul debito del Giappone: secondo le loro proiezioni, il rapporto debito/PIL è destinato a raggiungere il 218% quest'anno, il 227% l'anno prossimo e il 246% nel 2014.

In Cina, il PIL relativo al 1° trimestre 2009 si è attestato a +6,1% a/a, in calo rispetto al +6,3% del periodo precedente. La prima lettura del PIL del terzo trimestre ha fatto segnare un'espansione



dell'8,9% rispetto all'anno precedente, mentre il tasso annualizzato di crescita dei primi tre trimestri si è attestato al +7,7%. In maggio l'aumento dei prezzi è stato negativo del -14% dando ancora spazio al governo di Pechino di adottare misure fiscali espansive per sostenere la crescita. Nel mese di giugno l'indice PMI manifatturiero è salito per il quarto mese consecutivo attestandosi a 53,2 punti dai 53,1 del mese precedente. Nei mesi successivi il PMI manifatturiero è rimasto sostanzialmente stabile portandosi a 54 in novembre. La produzione industriale a/a è cresciuta in dicembre dal tasso del 13,9%. Nel mese di dicembre è tornata a livelli fisiologici la crescita dei prestiti, a 253 miliardi di yuan al mese dopo aver toccato a metà anno, sotto la spinta governativa, quasi 2 trilioni di yuan di nuovi prestiti al mese.

In India nel primo trimestre dell'anno l'economia è cresciuta del 5,8% battendo le previsioni degli analisti. La produzione industriale ha registrato una performance strepitosa al +10,4% rispetto all'anno precedente, segnando nuovi massimi assoluti. Il tasso d'inflazione nel mese di maggio è cresciuto al +8,6% in rialzo rispetto a fine marzo (+8,03%) ma in riduzione dal 10,4% di fine dicembre 2008. Nei mesi successivi l'inflazione è cresciuta al tasso annualizzato del +9% su livelli superiori alla media fatta registrare negli anni passati.

In generale per tutte le nazioni della regione asiatica, la necessità di non perdere competitività commerciale nei confronti della Cina ha imposto a ciascun paese di far crescere le proprie riserve valutarie in dollari. In Corea, ad esempio, le riserve hanno sorpassato il precedente massimo del 2008 salendo a 271 miliardi di dollari. La bilancia commerciale resta per il momento ampiamente in territorio positivo e a livelli quasi record.

In Russia, nel corso del 2009 è iniziata la ripresa dell'economia, aiutata dal continuo ribasso dei tassi attuato dalla Banca Centrale russa, che li ha portati dal 13% di inizio anno al 9% con nove ribassi. I prezzi al consumo sono scesi al 12,3% annuo in maggio, livello minimo in 14 mesi. Nei mesi successivi l'inflazione è ripresa a crescere al +10,7% a/a. In Russia, il PIL nel 1° trimestre 2009 ha registrato un forte calo rispetto al trimestre precedente: da +1,2% t/t a -9,8% t/t (annualizzato). A fine anno la produzione industriale, appesantita oltre che dai consumi anche dalla forte dipendenza dal prezzo delle materie prime, si è contratta del -11,2% a/a. A scendere in maniera vistosa è stato il tasso di disoccupazione, passato dall'8,1% al 7,6% nel solo mese di settembre dal picco del 9,4% di febbraio.

In Brasile, il governo ha abbassato la sua previsione di crescita del PIL per il 2009 dal 2,1% annuo all'1% annuo, alla luce del rallentamento globale della crescita. La forte domanda cinese di materie prime quali soia, ferro e zucchero grezzo ha stimolato le entrate delle esportazioni, che hanno totalizzato 12,3 miliardi di dollari USA. La crescita economica brasiliana nel primo trimestre dell'anno è stata del -1,77% con un'inflazione in riduzione al 5,2% dal 5,6% di marzo. Nel secondo semestre il Brasile si è confermato in buona salute. Le vendite al dettaglio sono cresciute del +5% rispetto all'anno precedente e il mercato del lavoro ha visto una disoccupazione in continuo calo passando dal 9% di inizio anno al 7,5% attuale, la seconda miglior rilevazione di sempre. In discesa anche l'inflazione la cui variazione annuale è proseguita nel suo lento trend discendente dal 6% al 4,2%. Nonostante le imprese aumentino l'occupazione e la domanda *retail* sia più alta dell'anno precedente, la produzione industriale è salita soltanto del +1,2% nel mese di novembre, ancora sotto del 9,3% rispetto ai massimi.

### **Mercati Obbligazionari**

Dopo che nel 2008 la Federal Reserve (Fed) ha portato i tassi a zero, i rendimenti a brevissimo termine americani hanno registrato un rialzo portandosi fino a 0,12% a fine marzo, per poi ridursi ancora a fine anno allo 0,07%. I rendimenti americani a 2 anni sono passati nel corso del primo semestre da 0,75% di fine 2008 a 1,05% di fine dicembre 2009. Quelli europei a 2 anni sono passati da 1,70% di fine 2008 a 1,34% di fine dicembre 2009.



Il differenziale tra i tassi sui prestiti interbancari americani e le obbligazioni a 3 mesi (TED spread) ha proseguito la riduzione portandosi fino al minimo di 16 punti base di dicembre dopo che nella fase di maggior sfiducia tra le banche era arrivato fino a 460 p.b. (ottobre 2008). In Europa la distensione sui tassi d'interesse a breve termine, che hanno mostrato pressioni al rialzo nella prima parte di giugno, è stata ottenuta grazie al prestito di 442 miliardi di euro che la BCE ha erogato a 1.121 banche. I tassi obbligazionari a lungo termine (10 anni) sono rimasti stabili nel primo trimestre del 2009 nelle principali aree mondiali ad esclusione degli Stati Uniti. I *Treasury* si sono portati, infatti, dal 2,3% di inizio anno al 2,70% di fine marzo dopo aver conosciuto un massimo al 3%. Dopo i timori dei primi due mesi sul peggioramento del merito di credito degli Stati Uniti e sull'enorme flusso di offerta di titoli di stato necessario per coprire il fabbisogno del tesoro USA, la politica monetaria non convenzionale della Fed di riacquisto di 300 miliardi di dollari di *Treasury* ha permesso una stabilizzazione dei rendimenti. Successivamente i rendimenti americani hanno registrato un rialzo nell'ultimo mese dell'anno fino al 3,8% in seguito al miglioramento del quadro macroeconomico. I Titoli di Stato italiani nella parte iniziale del primo trimestre hanno ulteriormente allargato lo spread rispetto ai governativi tedeschi; successivamente, grazie al ritorno della propensione al rischio degli investitori, il differenziale si è stretto nuovamente portandosi sui livelli di inizio anno. Verso fine anno le tensioni sul debito dei paesi europei periferici ha nuovamente generato una pressione al rialzo sugli spread di rendimento rispetto al Bund tedesco.

La Fed ha inoltre affermato che l'inflazione è sotto controllo e ha confermato l'intenzione di comprare fino a 1.250 miliardi di obbligazioni legate ai mutui immobiliari e 300 miliardi di dollari in buoni del tesoro a lungo termine. Il differenziale dei tassi d'interesse tra il treasury americano con scadenza decennale e il bund tedesco di pari scadenza è passato da 34 centesimi di fine marzo a - 40 centesimi di fine dicembre a conferma di una maggiore fiducia sulla capacità di recupero della crescita americana rispetto a quella europea (Mi pare che i segni di questi due numeri vadano invertiti: -34 e +40). In particolare la differenza di rendimento tra Btp con scadenza a 10 anni e Bund di pari scadenza ha continuato nel corso del trimestre il suo processo di riduzione dopo il forte rialzo tra fine 2008 e inizio 2009: il livello si è stabilizzato attorno a 100 punti base nella prima parte dell'anno per poi ridursi ulteriormente fino a 70 centesimi.

Gli spread di rendimento delle emissioni *corporate* e *high yield* rispetto ai titoli di stato ha conosciuto nel corso del 2009 una riduzione grazie alla stabilizzazione del quadro macroeconomico e alla riduzione della volatilità dei mercati azionari. Infatti, rispetto a fine 2008 il settore *high yield* ha visto diminuire gli spread di circa 700 punti base, passando da 1100 a 400. Anche nel segmento dei "corporate" le variazioni rispetto a inizio anno sono state di un restringimento degli spread (passati da 340 a 130). Da un punto di vista settoriale la riduzione degli spread è stata generalizzata anche se i maggiori restringimenti sono stati registrati dai settori immobiliare ed energia. Mediamente gli spread si sono dimezzati rispetto a inizio anno.

### **Mercati Azionari**

Il primo trimestre 2009 è stato condizionato dalla performance del settore finanziario. In particolare gli indici azionari hanno registrato un movimento ribassista fino alla prima settimana di marzo per poi recuperare in parte nella parte finale del trimestre. Dopo ulteriori interventi a favore di Citigroup e Aig, il piano di Geithner è riuscito a soddisfare i mercati grazie alla possibilità dei privati di intervenire, opportunamente finanziati dallo Stato, nell'acquisto dei titoli "tossici". In questo modo dopo aver perso il 30%, il settore finanziario ha recuperato circa il 50% delle perdite spingendo al rialzo tutti gli indici azionari. Nel secondo trimestre del 2009 è proseguito il "bear market rally" (trend rialzista di breve all'interno di un trend negativo di lungo periodo) iniziato il 9 marzo. Gli investitori si sono focalizzati soprattutto sui settori ciclici per effettuare le ricoperture in modo da cavalcare più velocemente il tema della ripresa del ciclo economico. Ciò

ha fatto sì che gli indici azionari siano stati trainati al rialzo soprattutto dai finanziari, energetici, industriali, materie prime, beni di consumo discrezionale e tecnologici: da inizio anno questi settori hanno sovraperformato quelli difensivi anche se nei primi due mesi dell'anno avevano corretto maggiormente. Nella seconda parte dell'anno il rialzo ha interessato quasi tutti i settori con un recupero della tecnologia e dei farmaceutici.

Nel complesso le borse hanno registrato nel 2009 una performance positiva sia nei paesi cosiddetti sviluppati sia nelle aree "emergenti" con rendimenti che vanno da circa il 20% delle piazze europee al 92% dell'America Latina trainata dalla buona performance della borsa brasiliana.

Durante il primo trimestre le stime sugli utili aziendali per il 2009 sono state ulteriormente abbassate rispetto a quelle di ottobre, quando eravamo in piena crisi finanziaria, di circa il 25% negli USA e del 12% nella zona Euro. Gli utili del primo trimestre del 2009 sono stati superiori alle previsioni degli analisti, soprattutto nel settore finanziario. Alcune istituzioni finanziarie hanno anche ripreso con buon ritmo la loro attività principale di rifinanziamento dei mutui. Diversi economisti hanno messo in guardia riguardo la sostenibilità di lungo termine della ripresa degli utili delle banche nel primo trimestre, in quanto derivante principalmente dall'attività di trading. D'altra parte le banche hanno superato adeguatamente lo "stress test" imposto dall'amministrazione Obama che, in alcuni casi, ha anche approvato la restituzione allo Stato dei fondi Tarp.

Gli utili del secondo trimestre del 2009 sono stati superiori alle previsioni degli analisti, soprattutto nel settore finanziario. Il miglioramento degli utili è stato raggiunto con una forte riduzione dei costi (licenziamenti e riduzione investimenti). Nella seconda parte dell'anno alcuni analisti hanno iniziato ad avanzare alcuni dubbi sulla sostenibilità della redditività aziendale considerando che le aziende non stanno ancora migliorando i ricavi perché i fatturati sono scesi per la debolezza della domanda finale.

La volatilità dei mercati azionari, che era diminuita gradualmente nel corso dell'anno, ha dato dei segnali di aumento in corrispondenza della notizia di rinegoziazione del debito di Dubai World, conglomerato immobiliare arabo, che ha scatenato una nuova ondata di avversione al rischio. Le successive chiarificazioni delle autorità saudite sull'effettivo ammontare del debito soggetto a rinegoziazione e le relative modalità hanno contenuto l'ammontare delle perdite.

Nella prima parte dell'anno il dollaro americano ha conosciuto una correlazione inversa con le borse e le materie prime. Il dollaro è stato venduto su varie dichiarazioni della Fed sulla stabilità dei tassi di interesse ai livelli attuali. Nella realtà la valuta statunitense ha sostituito lo yen nelle operazioni di *carry trade* (ci si finanzia a tassi bassi per investire in attività con rendimenti più elevati come le valute emergenti).

Sul rialzo delle materie prime la Cina ha avuto un ruolo importante grazie all'intensa politica d'incremento delle scorte di rame, petrolio e alluminio. Non va sottovalutata però la componente finanziaria di molti ETF e fondi pensione che puntano sul rialzo delle *commodities* in chiave di difesa dell'inflazione.

### La gestione del portafoglio

In base ai dati disponibili ed alle indicazioni ricevute dal gestore patrimoniale, risulta che il patrimonio complessivo affidato in gestione alla data di chiusura dell'esercizio era di 56,36 milioni di Euro a valori di mercato (la cifra include il saldo del conto corrente a servizio dell'operatività del gestore per euro 2.908.942,69 e i ratei maturati al 31.12.2009) con un rendimento annuale netto del 4,873%, ampiamente superiore al target prefissato. La gestione è stata caratterizzata da un profilo conservativo che ha privilegiato l'obiettivo della difesa del capitale, con un'esposizione al mercato azionario pressoché nulla nel primo trimestre dell'anno, in coincidenza di una fase



di mercato particolarmente negativa, e comunque mai superiore al 10% nei restanti mesi. La prudenza ha caratterizzato anche l'investimento in titoli di natura obbligazionaria quasi totalmente concentrato su titoli governativi italiani e tedeschi, con una *duration* compresa tra uno e tre anni. L'investimento in *corporate bonds* è stato pertanto residuale. Anche nel 2009 il gestore non si è avvalso della possibilità di investire una parte del patrimonio in fondi *hedge low volatility*.

Per quanto riguarda il portafoglio diretto, nel 2009 si è continuato ad implementare gli indirizzi di diversificazione approvati dal Consiglio smobilizzando sul mercato, nel mese di febbraio, i quattro quinti della partecipazione azionaria residua nella Banca Popolare dell'Emilia Romagna, che ad oggi rappresenta meno dell'1% del portafoglio complessivo a valori di bilancio. Con le stesse finalità, in marzo si è data esecuzione all'accordo stipulato con la Banca Popolare dell'Emilia Romagna di cessione integrale, all'emittente, del prestito obbligazionario 2010 a un prezzo pari al valore nominale di 32,669 milioni di Euro, ricevendo in cambio denaro contante per 7,669 milioni di Euro e obbligazioni non convertibili a tasso fisso, scadenza 31.03.2015 e rimborso rateale dal marzo 2011, per un valore nominale di 25 milioni di Euro (i titoli concambiati sono entrambi *lower tier II*). La liquidità generata dall'operazione è stata affidata al gestore, con una riduzione dell'incidenza del portafoglio diretto a meno del 40% del portafoglio complessivo.

Nel mese di settembre l'Advisor finanziario della Fondazione ha proceduto all'aggiornamento dell'*asset allocation* strategica, alla luce dei rilevanti mutamenti intervenuti sui mercati finanziari. Per dar seguito all'aggiornamento si è approvata una leggera modifica al limite di VAR del mandato di gestione, passato dal 4% al 5% e, in prospettiva, una revisione del portafoglio diretto verso la graduale costituzione di una posizione di lungo periodo su titoli azionari con una redditività corrente (*dividend yield*) strutturalmente elevata.

Dalle informazioni pubblicamente disponibili, il dividendo unitario di Banca Popolare dell'Emilia Romagna distribuito nel 2010 dovrebbe essere di Euro 0,15 in riduzione rispetto a Euro 0,18 distribuiti nel 2009.

Con riferimento ai valori di bilancio, a fine 2009, il portafoglio complessivo della Fondazione di Vignola è costituito per il 37% circa da investimenti diretti e per il 63% circa da titoli in gestione patrimoniale. La componente azionaria ha un'incidenza di poco superiore al 3%, le obbligazioni convertibili hanno un'incidenza del 3% circa (era del 42% circa a fine 2008), mentre la componente obbligazionaria e monetaria ha un'incidenza del 94% circa. Il comparto titoli della Fondazione ha generato nel 2009 un risultato economico di Euro 4.462.347,77 di cui Euro 1.542.682,06 relativi agli investimenti diretti ed Euro 2.919.665,71 relativi alla gestione patrimoniale.

In dettaglio, gli investimenti diretti hanno originato i seguenti proventi: Euro 18.000,00 da dividendi della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l., Euro 1.238.438,09 da interessi attivi su titoli obbligazionari (di cui Euro 1.189.392,97 da obbligazioni convertibili e ordinarie della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l.), Euro 17.278,06 da interessi derivanti da operazioni di pronti contro termine, Euro 287.065,41 da plusvalenze da cessione di n. 405.000 azioni della Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a.r.l. Si è provveduto alla svalutazione del titolo MPS 11/17 per euro 18.099,50 utilizzando il fondo oscillazione valori. Le componenti del risultato della gestione patrimoniale sono state: interessi attivi su obbligazioni Euro 1.173.786,91, dividendi Euro 93.406,56, plusvalenze da cessione Euro 1.979.438,69, disaggi Euro 298.836,99, svalutazione di titoli della gestione effettuata in sede di chiusura di esercizio per l'adeguamento ai valori di mercato Euro 28.129,46.

Sulle giacenze liquide dei conti correnti bancari e postale sono maturati interessi per Euro 33.502,35.



## BILANCIO DI MISSIONE

### SOMMARIO

INTRODUZIONE DEL PRESIDENTE	p.	33
NOTA INTRODUTTIVA	p.	34
I. RENDICONTO DELLE EROGAZIONI	p.	35
II. RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE	p.	40
II.A. Iniziative, obiettivi, risultati	p.	40
<i>Arte, attività e beni culturali</i>	p.	40
<i>Educazione, istruzione e formazione</i>	p.	43
<i>Ricerca scientifica e tecnologica</i>	p.	44
<i>Altri settori</i>	p.	46
II.B. Criteri generali di individuazione e di selezione dei progetti e delle iniziative	p.	48
II.C. Strategie istituzionali	p.	50
a) <i>Area di intervento</i>	p.	53
b) <i>Origine delle iniziative</i>	p.	53
c) <i>Tipologia delle iniziative</i>	p.	54
d) <i>Grado e modalità di intervento finanziario</i>	p.	54
III. RENDICONTO DELLE EROGAZIONI EFFETTUATE	p.	56
IV. IMPEGNI ISTITUZIONALI	p.	58
IV.A. Progetti in corso di realizzazione e analisi fondi al 31/12/2009	p.	58
IV.B. I “fondi per l’attività d’istituto”	p.	61
V. PROGETTI ED INIZIATIVE PLURIENNALI	p.	62



## INTRODUZIONE DEL PRESIDENTE

Il bilancio consuntivo al 31/12/2009 consente di esprimere positivi commenti sugli esiti della gestione.

Non è inutile ricordare che il 2009 ha visto i mercati finanziari, caratterizzati da grandi difficoltà ed enormi problematiche.

Le scelte prudenziali operate nella gestione del patrimonio, improntate al contenimento dei rischi hanno consentito di mantenere intatto il capitale, ma anche di realizzare un risultato reddituale che può essere considerato ottimo alla luce della situazione esistente.

Tale risultato ha consentito di compensare, almeno in parte, le minori plusvalenze realizzate rispetto agli anni precedenti.

D'altra parte la sostanziale invarianza dei costi ha così consentito di chiudere l'ennesimo bilancio positivo, seppur con risultato economico inferiore rispetto a quello degli anni precedenti.

Il minor reddito è sostanzialmente dovuto, come già ricordato, ai proventi straordinari che sono stati realizzati in misura inferiore, rispetto agli anni precedenti.

L'esercizio è stato caratterizzato da eventi che hanno apportato rilevanti novità organizzative e logistiche della Fondazione.

Mi riferisco in primo luogo al rinnovamento degli Organi, che è tuttavia avvenuto in modo lineare e con caratteristiche tali da non turbare l'operatività della Fondazione e contemporaneamente da darle nuovo impulso.

Si è provveduto, inoltre, a completare la ristrutturazione del fabbricato posto a Vignola Via Muratori 3 e a trasferirvi la sede della Fondazione. Il tutto è avvenuto in modo ordinato, anche se con qualche prevedibile disagio organizzativo.

Infine, a fine anno, ha lasciato il suo incarico il Rag. Giorgio Malavasi, Segretario della Fondazione, al quale va il mio personale ringraziamento per l'attività svolta.

Per quanto concerne l'attività istituzionale, è rimasto invariato, rispetto agli anni precedenti, il livello erogativo.

È proseguita l'opera di gestione, manutenzione e valorizzazione della Rocca, che ha visto un significativo aumento dei visitatori, mentre negli altri settori si è mantenuto fermo il costante sostegno offerto a meritevoli iniziative intraprese da enti pubblici e associazioni del territorio.

Volendo sintetizzare si può affermare che le caratteristiche dell'esercizio sono costituite da: buon risultato reddituale, contenimento dei costi, mantenimento invariato della capacità erogativa.



## NOTA INTRODUTTIVA

- L'articolo 1 lettera d) del testo vigente del Decreto Legislativo 17 maggio 1999 n. 153 e l'art. 2 del Regolamento di cui al Decreto Ministeriale 18 maggio 2004 n. 150 richiedono alle Fondazioni di origine bancaria la scelta di un massimo di cinque "settori rilevanti" all'interno della lista dei "settori ammessi" contemplati nel D. Lgs. 17 maggio 1999 n. 153. Nella seduta del 25 settembre 2004, il Consiglio approvò il raccordo, di seguito riportato, fra i domini definiti nell'art. 4 dello Statuto ed i "settori ammessi" ad essi riconducibili.

<i>Settori di attività articolo 4 dello Statuto</i>	<i>Settori ammessi come da D.lgs 153/1999</i>
<i>a) Salvaguardia, recupero e valorizzazione del patrimonio artistico ed ambientale del territorio</i>	3/2 Protezione e qualità ambientale 4 Arte, attività e beni culturali
<i>b) Promozione dell'istruzione, della ricerca scientifica e delle attività culturali</i>	1/2 Crescita e formazione giovanile 1/3 Educazione, istruzione e formazione 3/1 Ricerca scientifica e tecnologica
<i>c) Sanità, assistenza alle categorie sociali deboli nonché promozione di progetti ed opere di valore sociale</i>	1/1 Famiglia e valori connessi 1/4 Volontariato, filantropia e beneficenza 1/6 Assistenza agli anziani 2/6 Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa 2/8 Prevenzione e recupero delle tossicodipendenze 2/9 Patologie e disturbi psichici e mentali

Nella stessa seduta, il Consiglio indicò i seguenti settori rilevanti per il triennio 2005-2007:

- 4 Arte, attività e beni culturali
- 1/3 Educazione, istruzione e formazione
- 3/1 Ricerca scientifica e tecnologica

La scelta è stata riconfermata dal Consiglio per il triennio 2008-2010 nella seduta del 21 settembre 2007.

- Si è provveduto, ai sensi del D.Lgs. 30/6/2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali", all'aggiornamento del "Documento Programmatico sulla Sicurezza", nel quale vengono analizzati e descritti i trattamenti di dati personali effettuati, la distribuzione dei compiti e delle responsabilità connessi al trattamento dei dati personali, i rischi che incombono sui dati e le misure di sicurezza attivate dalla Fondazione a protezione dei dati trattati.



## I. RENDICONTO DELLE EROGAZIONI

La tabella seguente evidenzia il rendiconto delle erogazioni deliberate e delle erogazioni effettuate nel corso dell'esercizio, partendo dalla composizione dei relativi fondi contabili.

TABELLA A

### RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE E DELLE EROGAZIONI EFFETTUATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2009 <sup>(1)</sup>

Fondi esistenti al 01/01/2009	Consistenza al 01/01/2009	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni/giroconti effettuati nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
San Giuseppe di Fanano: Centro culturale	19.721,68		0,00	19.721,68
Conservazione e Valorizzazione Castello	758.436,15	350.000,00	223.006,23	885.429,92
Gestione Castello	3.681,48	280.000,00	274.638,78	9.042,70
Chiesa Santa Maria degli Angioli - Spilamberto	1.978,44		272,00	1.706,44
Convegno: La Signoria locale in area estense (2)	3.105,80		3.105,08	0,00
Poesia Festival 2009	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
Suoni Entro le Mura	10.111,45	18.720,00	13.368,82	15.462,63
Grandezze e Meraviglie: XII Festival Musicale Estense	23.000,00	15.000,00	23.000,00	15.000,00
ERT Fondazione - Grandi Interpreti del Teatro	3.664,10	54.112,57	52.212,67	5.564,00
Biblioteca Neri	544,20		200,00	344,20
I Castelli delle Fiabe (Oh che bel Castello) (2)	820,00		820,00	0,00
Associazione Giovane Montagna (2)	5.000,00		5.000,00	0,00
Accademia Naz. S.L.A. di Modena: Seduta di studio (2)	184,90		184,90	0,00
Accadde in Rocca - Koinè	760,52	67.800,00	68.560,52	0,00
Parrocchia Beata Vergine Assunta, Savignano s. P.	7.500,00		7.500,00	0,00
Comune di Spilamberto: Mostra Fochetti	5.000,00		5.000,00	0,00
Provincia di Modena: Atlante dei beni archeologici	10.000,00		0,00	10.000,00
Comune di Savignano s. P.: CinefestivalDoc (2)	11.000,00		11.000,00	0,00
Comune di Marano s. P.: MusichediCinema	4.000,00		0,00	4.000,00
Celebrazioni Barozziane (2)	426,40		426,40	0,00
Fondazione Accademia Aceto Balsamico Tradizionale di Modena	10.000,00		0,00	10.000,00
Gruppo di Documentazione "Mezaluna - M. Menabue": Una vittoria per la pace	250,00		250,00	0,00
Unione Terre di Castelli: Concerto di Massimo Bubola-11/01/09	2.500,00		2.500,00	0,00
Comune di Vignola: Digitalizzazione documenti Archivio Storico	9.000,00	10.000,00	9.000,00	10.000,00
Circolo Musicale "G. Bononcini": Scambio d'azione	5.000,00		5.000,00	0,00
Comune di Marano s. P.: Anzichèdanza	5.000,00		0,00	5.000,00
Parrocchia della Natività di Maria: Restauro della Torre campanaria	5.000,00		5.000,00	0,00
Biblioteca comunale	317.985,56		0,00	317.985,56
Borse di studio "Economia e marketing internazionale"	7.500,00		0,00	7.500,00
Comune di Marano s. P.: 25° edizione Festival Nazionale ed Europeo del Teatro dei Ragazzi - 2009	18.000,00	18.000,00	18.000,00	18.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "A. Paradisi" - "Allegretti": Corso musicale	15.000,00	14.000,00	12.500,00	16.500,00
Centro d'ascolto MOMO	13.722,50	9.000,00	11.669,00	11.053,50



Fondi esistenti al 01/01/2009	Consistenza al 01/01/2009	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni/giroconti effettuati nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
Er-Go (ex Arestud): Fond-a-menti	10.513,29	7.965,00	7.688,50	10.789,79
Fondazione Fossoli: "Un treno per Auschwitz"	10.000,00	15.000,00	0,00	25.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "A. Paradisi": Biblioteca scolastica per tutti	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "P. Levi" e "A. Paradisi": Un treno per Auschwitz 2008 (2)	5,00		5,00	0,00
Istituto d'Istruzione Superiore "A. Paradisi" - "Allegretti": Attività connesse al corso musicale	1.000,00		1.000,00	0,00
Istituto d'Istruzione Superiore "P. Levi": Progetto Integr-azione	8.000,00		8.000,00	0,00
Istituto d'Istruzione Superiore "P. Levi": Alternanza scuola - lavoro classi IV e V	7.000,00	8.000,00	7.000,00	8.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "P. Levi": Progetto Baloo 2	3.000,00		3.000,00	0,00
Direzione Didattica di Vignola: Le borsine di convivialità (2)	18,38		18,38	0,00
Direzione Didattica di Vignola: Investire nella conoscenza	11.000,00		0,00	11.000,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: Contrastare il disagio per una cultura dei diritti	10.000,00		10.000,00	0,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: Scuole in rete	6.000,00		3.000,00	3.000,00
Istituto Comprensivo "S. Fabriani": Comprendere il disagio ed attuare strategie per affrontarlo	20.000,00	22.800,00	20.000,00	22.800,00
Istituto Comprensivo "S. Fabriani": Sala lettura (2)	5.000,00		5.000,00	0,00
Istituto Comprensivo "S. Fabriani": LIM Lavagna Interattiva Multimediale	3.600,00		3.600,00	0,00
Istituto Comprensivo "L. Spallanzani": Un treno per Auschwitz	1.000,00	2.000,00	1.000,00	2.000,00
Consorzio della ciliegia della susina e della frutta tipica di Vignola: Formazione agli agricoltori per adesione al marchio D.O.P.	10.000,00		3.720,63	6.279,37
Comune di Guiglia: arredamento nuova scuola dell'infanzia	10.620,00		10.620,00	0,00
Unione Terre di Castelli: Ancora in viaggio attraverso le emozioni di bambini e ragazzi del mondo	12.000,00		12.000,00	0,00
Promozione ricerca	231.674,00	200.000,00	70.000,00	361.674,00
Centro Studi Muratoriani (2)	18.075,99		18.075,99	0,00
Centro di documentazione storica "F. Borghi": pubblicazione volume	5.000,00		0,00	5.000,00
Progetto storia di Vignola	50.822,84		0,00	50.822,84
Centro di Documentazione	71.151,35	20.000,00	20.458,50	70.692,85
Istituto Storico di Modena: Dizionario dell'Antifascismo	10.112,12		0,00	10.112,12
Consorzio della ciliegia della susina e della frutta tipica di Vignola: Studio sul comportamento delle nuove varietà di ciliegio e susino nel campo sperimentale di Vignola; ricerca di nuove varietà di susino per ampliamento campo sperimentale	27.500,00	10.000,00	25.823,00	11.677,00
Storia dell'Ospedale di Vignola: Pubblicazione volume	6.532,00	713,26	7.245,26	0,00
Progetto Vignola 1860 - 1980. Un Municipio e la sua Comunità	3.000,00		0,00	3.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Anatomia e Istologia: Influenza dei fitoestrogeni sul metabolismo osseo; un'alternativa alla terapia ormonale sostitutiva	11.000,00		11.000,00	0,00



Fondi esistenti al 01/01/2009	Consistenza al 01/01/2009	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni/giroconti effettuati nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
UNIMORE - Dipartimento di Servizi Diagnostici, di Laboratorio e Medicina Legale: Identificazione di biomarcatori sierici tramite analisi proteomica nel carcinoma non a piccole cellule del polmone (NSCLC)	19.000,00	20.000,00	0,00	39.000,00
UNIMORE: Effetti antitumorali di nutlin-3 in linee di neuroblastoma in vitro e in exotrapianti in topi immunodeficienti	20.000,00		15.000,00	5.000,00
Opera Casa Pia Protetta Vignola/ASP	20.000,00		0,00	20.000,00
Interventi di presidenza (2)	6.067,42	5.164,57		
ASL: Sostegno Puerpere	5.000,00		0,00	5.000,00
ASL: Monitoraggio prevenzione	10.000,00		0,00	10.000,00
ASP: Acquisto di mezzi e attrezzature	8.260,34		0,00	8.260,34
ASP: Costruzione della sede di servizi assistenziali e socio sanitari integrati dell'Azienda	60.000,00	60.000,00	0,00	120.000,00
Lag: Ricerca sulle famiglie con figli adolescenti tra i 15 e i 20 anni a Vignola	15.000,00		0,00	15.000,00
Lavabo - Officine artistiche vignolesi: Lavabo rock experience	5.000,00		5.000,00	0,00
Associazione da Noi a Te, Marano s. P.: Sportello d'ascolto	5.000,00		0,00	5.000,00
Circolo Polivalente Olimpia: Tanto per mezz'ora...- In cerca di talento, ma soprattutto a caccia di carattere e personalità...	5.000,00		5.000,00	0,00
AVIS, Vignola: 55° anniversario	4.000,00		4.000,00	0,00
Fondazione ANT, Vignola: Progetto Eubiosia	10.000,00		10.000,00	0,00
Associazione La Coperta Corta: Diversamente insieme	5.000,00		4.986,64	13,36
Museo Civico e di Storia Naturale, Marano s. P.: Panèra – Guida all'ambiente	3.000,00		3.000,00	0,00
Centro Auser: Potenziamento e qualificazione del trasporto sociale nel distretto di Vignola	30.000,00		30.000,00	0,00
<b>TOTALI</b>	<b>2.126.845,91</b>	<b>1.263.275,40</b>	<b>1.143.689,01</b>	<b>2.246.432,30</b>

Nuove delibere	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni effettuate nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
ERT Fondazione: VIE Scena Contemporanea Festival 2009	25.000,00	25.000,00	0,00
Parrocchia dei Santi Nazario e Celso: Opere di conservazione, restauro e riuso di Palazzo Barozzi	70.000,00	70.000,00	0,00
Comune di Vignola: Celebrazioni Darwiniane 2009	4.000,00	4.000,00	0,00
Circolo Musicale "G. Bononcini": Incontri di approfondimento musicale (2)	2.500,00	2.500,00	0,00
Comune di Spilamberto: Mostra dei ritrovamenti longobardi a Spilamberto	32.000,00	0,00	32.000,00
Comune di Castelvetro: "Eserciti in campo II: i Vinti". Ricerca storica e tavola rotonda	2.000,00	2.000,00	0,00
Corali Unite "Val Panaro": Festival di canto corale "Cantiam la Val Panaro e chi non la sa..."	2.000,00	2.000,00	0,00
Ponte Alto Associazione Culturale "G. Grazioli": Fare musica "Woostock 1969-2009"	5.000,00	5.000,00	0,00
Associazione Amici della Musica Onlus, Modena: Note di passaggio	5.000,00	0,00	5.000,00
Associazione Dama Vivente "Il 500 a Castelvetro": Un giovane poeta a Castelvetro	2.000,00	0,00	2.000,00



Nuove delibere	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni effettuate nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
Coro "P. Perosi": Rassegna corale di musica sacra	1.900,00	0,00	1.900,00
Provincia di Modena: Progetto Intraprendere 2009 - 2010	7.500,00	0,00	7.500,00
UNIMORE: Studi Avanzati	20.000,00	0,00	20.000,00
Tribunale di Modena: Digitalizzazione sezione penale	10.000,00	5.000,00	5.000,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: 10 e lode a tutti	32.000,00	0,00	32.000,00
Provincia di Modena: Competenze linguistiche e percorso formativo - Verso un sistema integrato di accoglienza dei minori stranieri	10.000,00	0,00	10.000,00
Istituto Comprensivo di Savignano s. P. - Scuola dell'Infanzia "C. Collodi" di Marano s. P.: Nuovi arredi per una scuola nuova	4.992,00	4.992,00	0,00
Università Libera Età "N. Ginzburg": Anziani del distretto	8.665,00	0,00	8.665,00
Gruppo di Documentazione "Mezaluna - M. Menabue": Con la forza dell'acqua	4.000,00	0,00	4.000,00
Direzione Didattica di Vignola: Imparo ad imparare	29.413,00	14.782,40	14.630,60
Direzione Didattica di Vignola: Cittadini di sana e buona Costituzione	4.950,00	0,00	4.950,00
Scuola Secondaria di 1° grado "L. A. Muratori": I ritmi della terra	5.000,00	0,00	5.000,00
Scuola Secondaria di 1° grado "L. A. Muratori": Le radici e le ali. Percorsi brevi di educazione linguistica fra tradizione ed innovazione	2.645,00	0,00	2.645,00
L'asilo di Vignola: Tutta mia la città	3.000,00	0,00	3.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "Primo Levi": Laboratorio di Elettronica	15.000,00	15.000,00	0,00
Istituto Comprensivo di Savignano s. P. - Scuola Primaria "De Amicis" di Marano s. P.: Per una scuola attiva	4.968,31	0,00	4.968,31
Istituto Comprensivo di Savignano s. P.: Multimedialità e nuove tecnologie didattiche	5.000,00	0,00	5.000,00
Istituto Comprensivo "S. Fabriani": Laboratori di Informatica	8.000,00	0,00	8.000,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: La nostra palestra è sempre più verde	5.000,00	0,00	5.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "L. Spallanzani": La biblioteca del sostegno - Prova ed Impara	4.560,00	0,00	4.560,00
Istituto d'Istruzione Superiore "L. Spallanzani": Il laboratorio di scienze della sede di Vignola - Sperimenta osserva e impara	4.417,60	0,00	4.417,60
Comune di Savignano s. P.: Biblioteca Comunale. Acquisto materiale per progetto di promozione della lettura ed adeguamento degli spazi della "Sezione ragazzi"	2.888,49	0,00	2.888,49
Organizzazione OVERSEAS per lo sviluppo: Faccio i compiti con...	4.500,00	0,00	4.500,00
UNIMORE - Dipartimento di Scienze Biomediche: Ruolo dei recettori per gli interferoni di tipo primo nello squilibrio immunologico presente nella sindrome di Down	10.000,00	0,00	10.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Scienze Biomediche: Studi di nuovi geni che conferiscono protezione nei confronti delle malattie cardiovascolari dovute all'aterosclerosi	10.000,00	0,00	10.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Anatomia e Istologia: Studio dell'effetto dei fitoestrogeni su culture di osteoblastiche cells per implementare l'osteogenesi in vitro, utile per il miglioramento della riparazione di lesioni ossee	20.000,00	0,00	20.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Servizi Diagnostici, di Laboratorio e Medicina Legale: Valutazione dell'azione analgesica del Nabilone comparata con l'azione analgesica di trattamenti standard a base di morfina in pazienti con dolore cronico di origine neoplastica e non	10.000,00	0,00	10.000,00
Fondo regionale iniziative associative Fondazioni	1.403,36	1.403,36	0,00
Fondo rotativo Fondazioni modenesi	3.000,00	3.000,00	0,00
ACRI: Terremoto in Abruzzo	11.541,00	11.541,00	0,00
ACRI: Fondo Nazionale di solidarietà - Conferenza Episcopale Italiana	1.634,00	1.634,00	0,00
Unione Terre di Castelli: Fondo Anticrisi	40.000,00	0,00	40.000,00
Fondazione Banco Alimentare Emilia Romagna Onlus: XIII giornata Nazionale della collettta alimentare	3.000,00	0,00	3.000,00
AGESCI Gruppo Scout Vignola 1: Progetto Brasile 2009. Progetto educativo al problema della povertà, di servizio e cooperazione Internazionale	5.000,00	0,00	5.000,00



Nuove delibere	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni effettuate nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
Associazione Nazionale Mutilati ed Invalidi: 59° giornata delle vittime di infortunio sul lavoro	1.500,00	1.500,00	0,00
Azienda USL Modena - Distretto di Vignola: Prevenzione diagnosi delle malattie cardiovascolari	50.000,00	0,00	50.000,00
<b>TOTALI</b>	<b>514.977,76</b>	<b>169.352,76</b>	<b>345.625,00</b>

	Consistenza al 01/01/2009	Delibere di competenza dell'esercizio	Erogazioni effettuate nell'esercizio e storni (2)	Residuo da erogare
<b>TOTALI GENERALI</b>	<b>2.126.845,91</b>	<b>1.778.253,16</b>	<b>1.313.041,77</b>	<b>2.592.057,30</b>

(1) Il prospetto è redatto secondo il criterio di "centro istituzionale".

(2) Storni totali o parziali in Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti di residui minimi non utilizzati relativi ad iniziative concluse.



## II. RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE

### II.A Iniziative, obiettivi, risultati

#### Settore rilevante - Arte, attività e beni culturali

Il totale delle erogazioni deliberate nell'esercizio destinate al settore ammonta ad euro 997.032,57.

Le attività di conservazione e valorizzazione della Rocca Boncompagni Ludovisi, previste dall'art. 4 dello Statuto e dall'art. 2 del "Regolamento per le modalità di intervento nei settori rilevanti", anche nel 2009 hanno avuto un ruolo primario e, tra queste, il Progetto Generale di restauro, pianificato negli scorsi anni, che, dopo una fase propedeutica di indagini condotte con la collaborazione di importanti atenei (Università Ca' Foscari di Venezia, Università La Sapienza di Roma e Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia), oltre a qualificati professionisti del settore, ha visto la realizzazione dei progetti programmati. Particolare attenzione è stata posta all'abbattimento delle barriere architettoniche per consentire un accesso agevolato per i diversamente abili alla Sala Contrari, alla Sala Grassoni ed alle sale al piano terra della Rocca. Nella Sala Grassoni sono anche stati allestiti servizi igienici dedicati. Anche l'impiantistica (elettrica e per il riscaldamento) è stata completamente rifatta avendo come fine ultimo l'ottenimento del Certificato Prevenzione Incendi, pervenuto in forma definitiva l'11 agosto 2009. La realizzazione di quest'ultima parte di lavori ha compromesso gravemente lo stato del giardino circostante le sale, che pertanto è stato completamente ripristinato, con incarico all'agronomo dr. Fabrizio Manfredi, provvedendo alla rimozione della vegetazione esistente, sostituita con prato, ma soprattutto del muretto di recinzione in cemento armato, retaggio di lavori degli anni settanta. È stato anche sostituito l'impianto irriguo, ma soprattutto particolare attenzione è stata posta all'illuminazione esterna della Rocca, completamente rivisitata in un'ottica di risparmio energetico e di valorizzazione strutturale dell'edificio.

Ancora sospesa è la complessa definizione con il Comune di Vignola della proprietà delle aree attigue alla Rocca e successivo accordo di permuta, di cui si attende il perfezionamento formale, non appena ottenuto l'assenso della preposta Soprintendenza.

Il Piano generale di restauro, completato nelle sue voci, ha poi trovato naturale prosieguo in nuove proposte per una pianificazione degli interventi di restauro conservativo e di manutenzione straordinaria a valere sui prossimi anni. In particolare gli interventi su cui è stata focalizzata l'attenzione riguardano: la Rocchetta, la Torre del Pennello ed il Loggiato d'ingresso. Specificamente per le ultime due voci è stato affidato l'incarico all'ing. Roberto Luppi di redigere un progetto ed un preventivo per il restauro, dando priorità al Loggiato, inoltrato alla preposta Soprintendenza per l'autorizzazione ai lavori. Parallelamente all'aspetto strutturale è stato poi affidato l'incarico all'arch. Vincenzo Vandelli di curare il coordinamento e la direzione dei futuri lavori tenendo conto che una parte importante dell'intervento è rappresentata dal recupero delle parti affrescate della Loggia, al cui ripristino sarà chiamato il prof. Bruno Zanardi. Nella fase progettuale sono emerse anche problematiche inerenti la proprietà del loggiato che hanno richiesto la consulenza del n.io Mauro Smeraldi e sono tuttora in via di definizione.

Dal punto di vista impiantistico è stata completamente rinnovata la dorsale sottostante l'impianto audio/video presente in quasi tutti gli ambienti della Rocca, passando da un sistema analogico ad uno digitale. È stato anche parzialmente modificato l'impianto di amplificazione presente nella Sala Contrari, sdoppiato per rendere autonoma la Sala Grassoni.

Accanto agli aspetti di tutela e di conservazione, sono stati portati avanti interventi di promozione e valorizzazione della Rocca: già da qualche anno è attivo l'accordo con l'Associazione



Culturale Eidos per il servizio di visite guidate al monumento con il duplice scopo sia di fornire adeguato supporto storico-culturale alla visita, ma anche di razionalizzare la gestione dei visitatori consentendo un controllo capillare degli ingressi, coadiuvato dalla presenza di opportuna segnaletica con la sintesi delle informazioni storico artistiche abbinata alle segnalazioni relative alla sicurezza d'esodo. In alternativa al servizio guide il visitatore può disporre di audio guida in italiano, inglese e tedesco oltre al depliant gratuito multilingue con brevi notizie sull'edificio, di cui si è provveduto alla ristampa introducendo anche la lingua francese. Tale strumento è stato adottato quale veicolo di comunicazione nell'ambito della attività di promozione della Rocca in via di realizzazione su diversi target di potenziali fruitori es: alberghi, uffici turistici, partendo dalla Provincia di Modena per poi estendere l'azione a livello regionale.

Particolare attenzione è stata posta anche alla promozione delle Sale Contrari e Grassoni nell'ambito della comunicazione congressuale attraverso inserzioni in riviste di settore (Convegni – consultabile anche on line) e prevedendo un folder ad hoc illustrante le caratteristiche delle sale ed i servizi offerti, che dovrà essere veicolato ad un indirizzario di circa 400 agenzie di organizzazione eventi.

Nel corso del 2009 è stata portata avanti l'importante collaborazione col Castello Estense di Ferrara che prevede in primo luogo uno scambio di pubblicazioni da vendersi presso i rispettivi book shop a prezzo agevolato, per arrivare poi all'organizzazione di un sistema di scambio attraverso la presentazione dei rispettivi biglietti di ingresso ai due monumenti con sconto sulle tariffe d'accesso o sulle pubblicazioni.

È stata siglata anche una convenzione con il Touring Club Italiano che dà diritto, ai Soci, di acquistare le pubblicazioni del book shop della Rocca a prezzo scontato.

È ancora in via di elaborazione, invece, l'accordo nell'ambito del Circuito Castelli Modenesi che dopo una prima fase di raccolta sistematica dei dati strutturali relativi ad ogni castello presente, dovrà portare alla elaborazione di piani comuni per la realizzazione delle attività culturali e della promozione; al momento è stata stampata una guida in italiano-inglese che contiene schede descrittive di ogni singolo monumento.

Nell'ambito delle attività del Centro di Documentazione prosegue con soddisfazione l'importante attività didattica che si svolge, ormai, quotidianamente in Rocca, nell'ambito dei laboratori storico-artistici per gli studenti, dalle materne alle superiori, provenienti da tutto il territorio di riferimento dell'Unione Terre di Castelli, gratuitamente, e con rimborso simbolico delle spese per chi proviene da fuori Unione. Proprio per soddisfare il crescente numero di richieste, al personale del Centro sono stati affiancati alcuni componenti dell'Associazione Culturale Eidos, oltre a due ex insegnanti di educazione artistica. È stato implementato anche il supporto tecnologico con l'acquisto di due schermi digitali ed un personal computer.

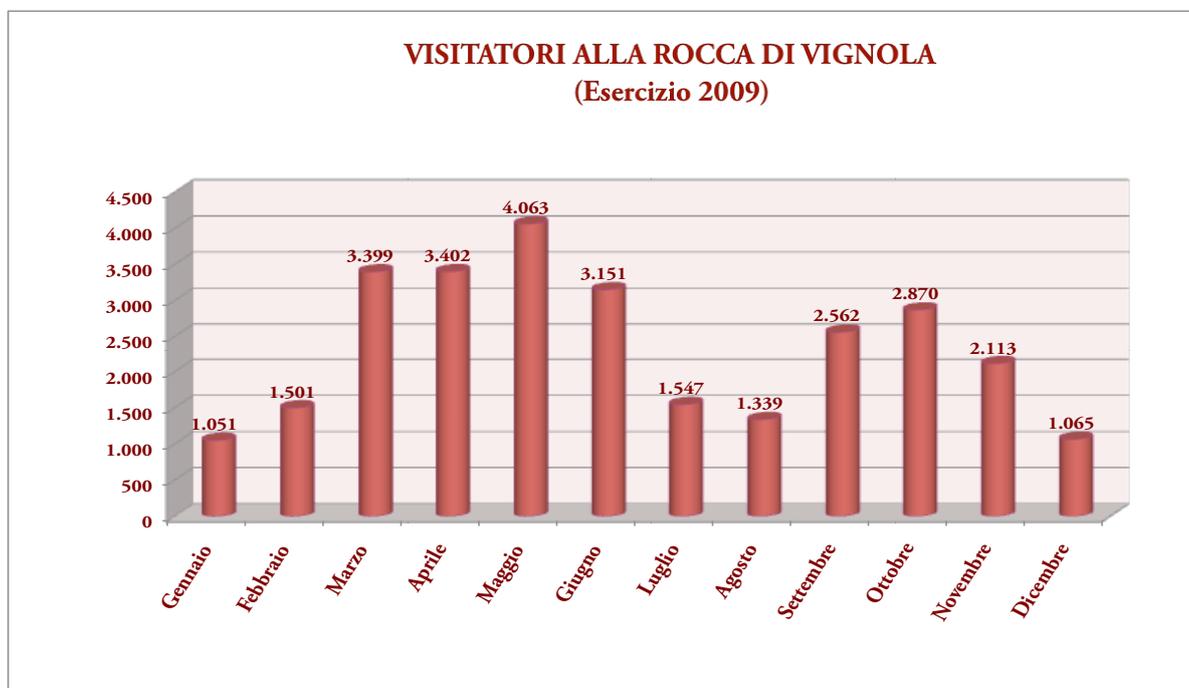
Per far fronte agli interventi fin qui elencati, il fondo "Conservazione e valorizzazione Castello" è stato incrementato di euro 350.000,00.

Per il 2009, al fondo Gestione Castello è stata destinata la somma di euro 280.000,00 per far fronte ai costi del personale di custodia, dei consumi di energia elettrica, gas e acqua, delle spese di manutenzione ordinaria e per la locazione del magazzino.

Oltre all'apertura della Rocca per sei giorni alla settimana e per tutto l'arco dell'anno, che ha visto l'afflusso di n. 28.063 visitatori, le Sale Grassoni e Contrari ed altri spazi, quali la Rocchetta, la Fossa castellana ed i locali adiacenti alla Rocca (sale della Meridiana) sono stati concessi gratuitamente ad Enti ed Associazioni per lo svolgimento di incontri, convegni e spettacoli di elevato profilo artistico-culturale, naturalistico, scientifico e sociale. Conformemente a quanto previsto dal



Regolamento d'uso delle Sale conferenze della Rocca sono state ospitate, inoltre, iniziative che per le loro intrinseche caratteristiche hanno determinato la fruizione con rimborso spese o con tariffazione.



Si evidenziano tra le iniziative di origine interna svolte nel complesso castellano la rassegna “GIT - Grandi Interpreti del Teatro”, “Accadde in Rocca”, “Suoni entro le mura” e “XII Festival Musicale Estense - Grandezze & Meraviglie”.

- *GIT - Grandi Interpreti del Teatro* (euro 54.112,57): rassegna teatrale realizzata, nei mesi di gennaio, febbraio e marzo, in collaborazione con Emilia Romagna Teatro Fondazione e il Comune di Vignola. La settima edizione ha visto la partecipazione di artisti di talento, quali: Sandro Lombardi, Manuela Mandracchia, Mascia Musy, Paolo Rossi e Monica Gueritore. È stata, inoltre, finanziata una pubblicazione, a cura della Fondazione, che raccoglie il programma delle performance ospitate nelle edizioni succedutesi, dal 2003 ad oggi, della rassegna teatrale.
- *Accadde in Rocca* (euro 67.800,00): come nelle scorse edizioni, l'evento è stato realizzato, nel mese di aprile, dalla compagnia teatrale Koinè. Le scenografie e i testi dello spettacolo itinerante hanno raccontato l'assedio avvenuto nell'aprile del 1745. Sono state realizzare sei repliche al mattino per le scuole, mentre per il pubblico otto serali e due pomeridiane;
- *Festival Musicale Estense - Grandezze & Meraviglie*, XII edizione (euro 15.000,00): è stato organizzato, dal 18 settembre al 3 dicembre, dall'Associazione Musicale Estense. Tra i 18 concerti previsti dalla rassegna si è potuto ascoltare, venerdì 6 novembre, nella Sala dei Contrari, un concerto dell'orchestra classica, con strumenti d'epoca, Atalanta Fugiens, diretta da Vanni Moretto;
- *Suoni entro le mura* (euro 18.720,00): si è svolta, dal 25 ottobre al 13 dicembre, la sesta edizione della rassegna musicale organizzata in collaborazione con il Dipartimento di Musica Antica del conservatorio “A. Pedrollo” - Vicenza, l'Istituto di Musica Antica dell'Accademia Internazionale della Musica - Milano, l'Associazione Ars et Labor, Musica e Servizio Coop. Soc. e il Circolo musicale “G. Bononcini”.

La Fondazione contribuisce in modo determinante alla realizzazione di altre due iniziative, ovvero, “Poesia festival” e “VIE Scena Contemporanea Festival”.



- *Poesia festival* (euro 50.000,00): è stata organizzata la quinta edizione dall'Unione Terre di Castelli nel mese di settembre; all'iniziativa hanno aderito anche i Comuni di Maranello e Marano sul Panaro. La poesia, come nelle precedenti edizioni, è stata interpretata da autori e attori spesso accompagnata da sottofondo musicale;
- *Vie Scena Contemporanea Festival* (euro 25.000,00): è stata organizzata, nel mese di ottobre, per il quinto anno, da Emilia Romagna Teatro Fondazione nei Comuni di Vignola, Modena, Carpi, Correggio e Rubiera.

Nell'ambito del progetto di restauro di Palazzo Barozzi, la Fondazione ha garantito un impegno pluriennale, che ha portato ad una erogazione di euro 70.000,00.

La Fondazione ha inoltre stanziato contributi finalizzati alla realizzazione dei seguenti progetti:

- *Mostra dei ritrovamenti Longobardi a Spilamberto* – Comune di Spilamberto. Euro 32.000,00;
- *Digitalizzazione documenti dell'archivio storico Comunale* – Comune di Vignola. Euro 10.000,00;
- *Fare musica Woostock 1969/2009* – Ponte Alto Associazione Culturale "G. Graziosi". Euro 5.000,00;
- *Rassegna "Note di Passaggio"* – Amici della Musica Onlus Modena. Euro 5.000,00;
- *Celebrazioni Darwiniane 2009* – Comune di Vignola. Euro 4.000,00;
- *Progetto musicale "Incontri di approfondimento musicale"* – Circolo musicale "G. Bononcini". Euro 2.500,00;
- *Ricerca storica e tavola rotonda "Eserciti in campo II: I Vinti"* – Comune di Castelvetro. Euro 2.000,00;
- *Festival di canto corale "Cantim la Val Panaro e chi non la sa..."* – Corali Unite Val Panaro Guiglia. Euro 2.000,00;
- *Rassegna "Il 500 a Castelvetro". Un giovane poeta a Castelvetro. Sesta edizione* – Associazione Dama Vivente Castelvetro. Euro 2.000,00;
- *Rassegna corale di musica sacra* – Coro Perosi Vignola. Euro 1.900,00.

#### Settore rilevante - Educazione, istruzione e formazione

Il totale delle erogazioni deliberate nell'esercizio destinate al settore ammonta ad euro 298.264,40.

I contributi assegnati dalla Fondazione, per questo settore, sono:

- *Progetto Integr-azione*: contributo assegnato euro 70.000,00 ripartito fra seguenti progetti:
  - *10 e lode a tutti* - Istituto Comprensivo di Castelvetro. Euro 32.000,00;
  - *Comprendere il disagio ed attuare strategie per affrontarlo 2008/2009* - Istituto Comprensivo "Severino Fabriani", Spilamberto. Euro 22.800,00;
  - *Competenze linguistiche e percorso formativo. Verso un sistema integrato di accoglienza dei minori stranieri* – Provincia di Modena. Euro 10.000,00;
  - *I ritmi della terra* – Scuola secondaria di Primo Grado "L. A. Muratori" Vignola. Euro 5.000,00;
- *Imparo ad Imparare* – Direzione Didattica, Vignola. Euro 29.413,00;
- *Studi avanzati* - Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia. Euro 20.000,00;
- *Festival Nazionale ed Europeo del Teatro dei Ragazzi, 25° edizione* – Comune di Marano sul Panaro. Euro 18.000,00;
- *Un treno per Auschwitz* – Fondazione Fossoli: è stato rinnovato l'impegno con la Fondazione Fossoli in collaborazione con il Comune di Carpi, la Provincia di Modena, la Regione Emilia Romagna e i Comuni capo distretto e sedi delle scuole secondarie di 2° grado, per consentire agli studenti di ripercorrere il viaggio compiuto dai deportati fino ad Auschwitz, di visitare il campo di sterminio e svolgere una serie di attività didattiche. Euro 15.000,00;



- *Laboratorio di elettronica* – Istituto di Istruzione Superiore “Primo Levi”, Vignola. Euro 15.000,00;
- *Attivazione seconda classe del Liceo classico ad orientamento musicale. Progetto pluriennale (2006-2010)* - Istituto di Istruzione Superiore “Agostino Paradisi” Sezioni associate Liceo “Allegretti” – I.T.C. “Paradisi”, Vignola. Euro 14.000,00;
- *Digitalizzazione sezione penale* – Tribunale di Modena. Euro 10.000,00;
- *Realizzazione di attività di doposcuola e accoglienza minori* - Centro di ascolto Momo, Vignola. Euro 9.000,00;
- *Anziani del distretto* – Università Libera Età “Natalia Ginzburg”, Vignola. Euro 8.665,00;
- *Laboratorio di informatica* – Istituto Comprensivo “Severino Fabriani”, Spilamberto. Euro 8.000,00;
- *Alternanza scuola-lavoro per le classi quarte e quinte dell’I. T.I.: avvicinamento al mondo del lavoro* - Istituto di Istruzione Superiore “Primo Levi”, Vignola. Euro 8.000,00;
- *Borse di studio* – Er-Go (ex Arestud): è stato assunto un impegno dalla Fondazione nel 2006 per aiutare studenti universitari in condizioni economiche disagiate e residenti nel territorio modenese. Per il 2009 sono stati destinati euro 7.965,00;
- *Intraprendere per lo sviluppo e l’innovazione del sistema economico 2009/2010* – Provincia di Modena. Euro 7.500,00;
- *La nostra palestra è sempre più verde* – Istituto Comprensivo di Castelvetro. Euro 5.000,00;
- *Progetto “Multimedialità e nuove tecnologie didattiche”* – Istituto Comprensivo di Savignano sul Panaro. Euro 5.000,00;
- *Biblioteca scolastica per tutti* - Istituto di Istruzione Superiore “Agostino Paradisi” Sezioni associate Liceo “Allegretti” – I.T.C. “Paradisi”, Vignola. Euro 5.000,00;
- *Nuovi arredi arredi per una scuola nuova* – Istituto Comprensivo di Savignano sul Panaro, Scuola dell’infanzia “C. Collodi” Marano sul Panaro. Euro 4.992,00;
- *Per una scuola attiva* - Istituto Comprensivo di Savignano sul Panaro, Scuola Primaria “De Amicis” Marano sul Panaro. Euro 4.968,31;
- *Cittadini di sana e buona costituzione* – Direzione Didattica, Vignola. Euro 4.950,00;
- *La biblioteca del sostegno. Prova ed Impara* - Istituto di Istruzione Superiore “Lazzaro Spallanzani”, sede di Vignola. Euro 4.560,00;
- *Faccio i compiti con...* - Organizzazione Overseas, Spilamberto. Euro 4.500,00;
- *Il laboratorio di scienze della sede di Vignola. Sperimenta osserva e impara* - Istituto di Istruzione Superiore “Lazzaro Spallanzani”, sede di Vignola. Euro 4.417,60;
- *Con la forza dell’acqua* – Gruppo di Documentazione “Mezaluna – Mario Menabue”, Vignola. Euro 4.000,00;
- *Tutta mia la città* – L’asilo di Vignola. Euro 3.000,00;
- *Biblioteca Comunale. Acquisto materiale per progetto di promozione della lettura ed adeguamento degli spazi della “Sezione ragazzi”* – Comune di Savignano sul Panaro. Euro 2.888,49;
- *Le radici e le ali. Percorsi brevi di educazione linguistica fra tradizione e innovazione* – Scuola Secondaria di Primo Grado “L. A. Muratori”, Vignola. Euro 2.645,00;
- *Un treno per Auschwitz* - Istituto di Istruzione Superiore “Lazzaro Spallanzani”, sede di Vignola. Euro 2.000,00.

#### **Settore rilevante - Ricerca scientifica e tecnologica**

Il totale delle erogazioni deliberate nell’esercizio destinate al settore ammonta ad euro 300.713,26.

Nel 2009 il Centro di Documentazione della Fondazione ha proseguito le proprie ricerche storico-archivistiche, che hanno costituito la base per il lavoro svolto nell’ambito dei laboratori storico didattiche della rassegna Accadde in Rocca.



Tali ricerche hanno inoltre condotto alla pubblicazione del volume “L’Ospedale di Vignola - la sanità vignolese dal XV al XX secolo”, nonché alla realizzazione della mappa relativa al Castello di Savignano sul Panaro, come era nel XVIII secolo.

Entrambe le opere sono state presentate nel corso di iniziative pubbliche, che hanno riscosso notevole successo. Sono stati destinati per tali attività euro 20.000,00.

E’ proseguito anche nel 2009 il sostegno alla ricerca scientifica applicata, mediante l’accantonamento di euro 100.000,00 in vista della realizzazione del parco tecnologico in area Ex Sipe. Tali fondi verranno utilizzati per sostenere progetti di ricerca, una volta che sarà avviata l’attività del parco. Gli accantonamenti dovrebbero proseguire anche nel corso dei successivi esercizi, così da costituire un fondo di ammontare appropriato, immediatamente disponibile quando si avvieranno le attività di ricerca.

Nel frattempo, in attesa della realizzazione del parco, si è proseguito il sostegno al Consorzio Democenter Sipe mediante il finanziamento del progetto “Dall’Idea al Prototipo 2009”, tutt’ora in corso di realizzazione.

Il progetto dovrebbe costituire un primo nucleo di attività del futuro parco tecnologico, favorendo la collaborazione tra le imprese e la condivisione di strumenti e tecnologie, mediante la creazione di laboratori dimostrativi necessari a verificare la possibilità di prototipazione di idee innovative, nell’ambito di tre settori ben identificati: meccanica, agroalimentare, ict.

A supporto dell’ Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia è stato concesso il contributo ai seguenti progetti di ricerca:

- *Ricerca di marcatori sierici tramite analisi proteomica nel carcinoma non a piccole cellule del polmone (NSCLC)* - Dipartimento di Servizi Diagnostici, di Laboratorio e Medicina Legale. Euro 20.000,00;
- *Studio dell’effetto dei fitoestrogeni su colture di osteoblastlike cells per implementare l’osteogenesi in vitro, utile per il miglioramento della riparazione di lesioni ossee* - Dipartimento di Anatomia e Istologia. Euro 20.000,00;
- *Ruolo dei recettori per gli interferoni di tipo primo nello squilibrio immunologico presente nella sindrome di Down (Trisomia 21)* – Dipartimento di Scienze Biomediche. Euro 10.000,00;
- *Studio di nuovi geni che conferiscono protezione nei confronti delle malattie cardiovascolari dovute all’aterosclerosi* - Dipartimento di Scienze Biomediche. Euro 10.000,00;
- *Valutazione dell’azione analgesica del Nabilone comparata con l’azione analgesica di trattamenti standard a base di morfiniti in pazienti con dolore cronico di origine neoplastica e non* - Dipartimento ad Attività Integrata di Laboratorio, Anatomia Patologica e Medicina Legale. Euro 10.000,00.

Anche per quest’anno si è sostenuto il progetto presentato dal Consorzio della Ciliegia, della Susina e della Frutta Tipica di Vignola *Studio sul comportamento delle nuove varietà di ciliegio e susino nel campo sperimentale di Vignola e ampliamento con nuove varietà nel campo del susino* con un importo di euro 10.000,00.

La Fondazione, nei precedenti esercizi, ha finanziato la ricerca e la pubblicazione relative alle vicende dell’Ospedale di Vignola in un arco di tempo che va dalla metà del Cinquecento fino alla fine degli anni Settanta. Nel 2009 è stato integrato il fondo dedicato a tale pubblicazione, per euro 713,26, a seguito di un incremento del numero delle pagine del volume stesso.



### Altri settori

Il totale delle erogazioni deliberate nell'esercizio destinate al settore ammonta ad euro 182.242,93.

Volontariato, filantropia e beneficenza:

- *Costruzione nuova sede* – ASP Azienda Pubblica di Servizi alla Persona “Giorgio Gasparini”. Euro 60.000,00;
- *Fondo Anticrisi* – Unione Terre Comuni di Castelli. Euro 40.000,00;
- *Terremoto in Abruzzo* – ACRI. Euro 11.541,00;
- *Fondo Interventi di Presidenza*: euro 5.164,57 per iniziative diverse;
- *Progetto Brasile 2009. Progetto educativo al problema della povertà, di servizio e cooperazione internazionale* – AGESCI Gruppo Scout Vignola 1. Euro 5.000,00;
- *Fondo rotativo Fondazioni modenesi*. Euro 3.000,00;
- *XIII Giornata della colletta alimentare* – Fondazione Banco Alimentare Emilia Romagna Onlus. Euro 3.000,00;
- *Fondo Nazionale di solidarietà: Conferenza Episcopale Italiana* – ACRI. Euro 1.634,00;
- *59° Giornata delle vittime sul lavoro* – Associazione Nazionale Mutilati ed invalidi. Euro 1.500,00;
- *Fondo regionale iniziative associative Fondazioni* - Associazione tra casse e monti dell'Emilia Romagna, Bologna. Euro 1.403,36.

Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa:

- *Prevenzione diagnosi delle malattie cardiovascolari* – Azienda USL Modena, distretto di Vignola. Euro 50.000,00.

Per completezza di informazione, si inserisce in questo settore anche l'accantonamento d'esercizio effettuato in base all'art. 15, comma 1, Legge 266/91 per il Fondo per volontariato di euro 95.223,79.



### Riepilogo delle erogazioni deliberate nell'esercizio:

- Arte, attività e beni culturali .....	euro	997.032,57
- Educazione, istruzione e formazione.....	euro	298.264,40
- Ricerca scientifica e tecnologica.....	euro	300.713,26
- Volontariato, filantropia e beneficenza, Fondo regionale .....	euro	132.242,93
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa.....	euro	50.000,00

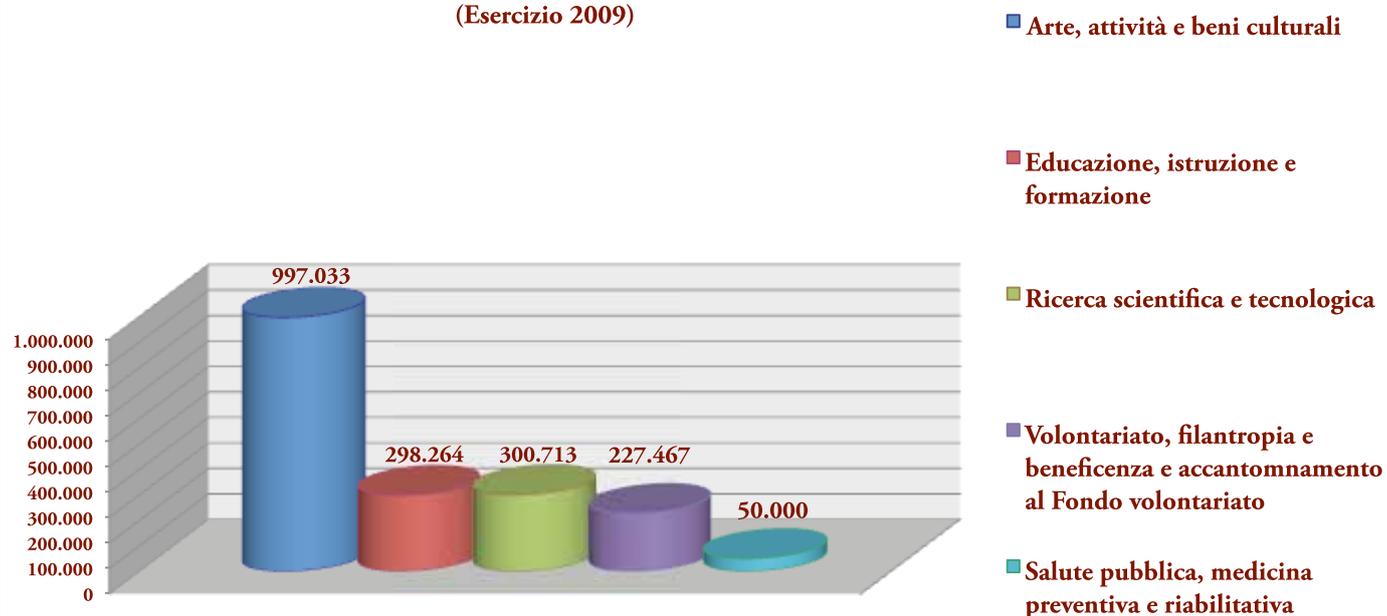
Per totali.....euro 1.778.253,16

Accantonamento al Fondo per  
il volontariato (L. 266/91 art.15 comm. 1) ..... euro 95.223,79

Totale..... euro 1.873.476,95

### IMPORTI STANZIAMENTI ISTITUZIONALI

(Esercizio 2009)



## II.B. Criteri generali di individuazione e di selezione dei progetti e delle iniziative

Per quanto attiene alla previsione della lettera g) del punto 12.3 dell'Atto di Indirizzo 19/4/01, si richiama l'art. 5 dello Statuto che recita:

“La Fondazione espleta la propria attività attraverso la definizione di obiettivi di elevata valenza sociale e di programmi, anche pluriennali, coerenti con indirizzi strategici predeterminati.

Essa opera nell'ambito del territorio di riferimento alla soluzione di bisogni della collettività non soddisfatti dall'azione delle istituzioni e collabora con soggetti pubblici e privati dello stesso territorio al fine di qualificarne e valorizzarne l'azione tesa a rispondere a rilevanti esigenze della società civile.

La Fondazione persegue gli scopi istituzionali sulla base di proposte specifiche sia proprie che di terzi, verificandone la congruità degli obiettivi e promuovendone il raggiungimento col provvedere all'attività erogativa necessaria”.

Più in dettaglio, si riportano di seguito stralci dell'art. 5 del “Regolamento per le modalità di intervento nei settori rilevanti” in vigore dal 18/9/2000.

I competenti organi si sono attenuti anche nel 2008 per la ripartizione delle risorse:

- “primario obiettivo é costituito dal recupero scientifico, architettonico e pittorico, dalla manutenzione straordinaria ed ordinaria del Castello Boncompagni Ludovisi di Vignola, nell'osservanza delle norme di legge e regolamentari, nonché dagli interventi che ne consentano la fruizione pubblica quale sede di iniziative volte alla diffusione della cultura ed alla valorizzazione del patrimonio artistico ed ambientale;
- nell'espletamento di tale fine, la Fondazione destina adeguate risorse a progetti di collaborazione con la Soprintendenza per i Beni Artistici e Storici di Modena e Reggio Emilia, con gli altri organi ed uffici periferici del Ministero per i Beni Culturali e Ambientali e con le istituzioni rivolte alla conservazione e tutela dei beni storici e artistici, per l'allestimento di mostre e di collezioni d'arte, da realizzare con periodicità annuale o pluriennale.

Il Consiglio stabilisce inoltre annualmente la quota di fondi da destinare:

- a) alla divulgazione dell'arte e della cultura in collaborazione con gli enti pubblici del territorio; alla salvaguardia ed al recupero del patrimonio artistico ed ambientale del territorio, anche su programmi definiti in accordo con gli enti istituzionalmente preposti; allo studio, alla ricerca ed alla divulgazione della storia, dell'arte e dell'economia del territorio;
- b) alla ricerca scientifica e all'istruzione, anche allo scopo di favorire la creazione ed il rafforzamento nel territorio di centri di ricerca scientifica e tecnologica, capaci di offrire sostegno ed impulso all'economia del territorio stesso e per incoraggiare la formazione e la specializzazione dei giovani per un più proficuo inserimento nel mondo del lavoro.

Infine il Consiglio stabilisce annualmente, in sede di predisposizione del documento programmatico previsionale, anche l'ammontare delle risorse da destinare agli interventi a favore della sanità, a tutela delle categorie sociali più deboli nelle zone di operatività della Fondazione. Nell'ammontare sono ricompresi gli stanziamenti costituiti per vincolo di legge, nonché i contributi a soggetti istituzionalmente investiti di funzioni di pubblica utilità. Dette risorse vengono erogate secondo criteri di merito individuati dal Comitato di gestione. Lo stanziamento per tali finalità non può, di norma, superare il limite del 10% dei fondi complessivamente disponibili per l'attività di erogazione, a meno che non sia rivolto a finanziare progetti di particolare valore sociale e con carattere di straordinarietà”.

Per quanto riguarda la valutazione di tali iniziative devono essere tenuti presenti i seguenti criteri (art. 6):



- “i finanziamenti potranno essere disposti a favore di enti pubblici, di associazioni, organizzazioni di volontariato e di altri enti e associazioni di carattere privato la cui attività sia caratterizzata dall’impegno sociale e umanitario a favore della comunità locale;
- godranno di titolo preferenziale i progetti volti alla qualificazione degli interventi sociali e sanitari e/o alla integrazione di quelli dei servizi pubblici e privati esistenti sul territorio se diretti a favore della comunità locale ed in particolare delle categorie meno protette della popolazione.

L'erogazione del contributo dovrà avvenire per successive tranches, l'ultima delle quali al termine dell'iniziativa, dopo averne verificato la congruità rispetto al progetto presentato ed a seguito della relazione conclusiva di fine lavori.

I soggetti richiedenti e assegnatari dei benefici economici decadono dal diritto di ottenerli al verificarsi delle seguenti condizioni:

- a) non sia stata realizzata l'iniziativa entro il termine stabilito nella delibera di concessione;
- b) non venga presentata la documentazione prescritta;
- c) sia stato sostanzialmente modificato il progetto ammesso al finanziamento senza un preventivo assenso della Fondazione”.

Dal primo gennaio 2006 è stata adottata una nuova metodologia di richiesta dei finanziamenti, attraverso il sistema dei bandi, che prevede anche la predisposizione di una nuova modulistica e di una serie di criteri predeterminati per orientare le valutazioni.



## II.C. Strategie istituzionali

Al fine di consentire la individuazione delle “strategie istituzionali” perseguite dalla Fondazione, in una logica di costante affinamento ma di sostanziale continuità con le scelte via via maturate nel tempo si trascrive di seguito, anche per fornire gli elementi di cui alle lettere d) ed h) del punto 12.3 dell’Atto di indirizzo 19/04/2001, la tabella analiticamente riportante, per ciascuna delle iniziative, i dati informativi opportuni.

Descrizione Iniziativa	Importo deliberato (Euro)	Area di intervento		Grado di intervento		Origine idea			Tipologia iniziativa		Modalità di intervento			
		Storica	Foranea	Soli	Con partner		Interna	Esterna	Mista	Complessa/sinergica	Semplice	Grant making	Operating	Mista
					Unico	Più								
Conservazione e valorizzazione Castello	350.000,00	x		x			x			x		x		
Gestione Castello	280.000,00	x		x			x			x		x		
Festival della Poesia	50.000,00		x			x			x		x			
Grandezze e Meraviglie: XII Festival Musicale Estense	15.000,00		x		x		x			x	x			
Concerti in Rocca “Suoni entro le mura”	18.720,00	x		x			x			x		x		
ERT Fondazione: “I Grandi Interpreti del Teatro”	54.112,57	x				x			x	x			x	
ERT Fondazione VIE Scene Contemporanea Festival	25.000,00		x			x			x		x			
Accadde in Rocca - Koinè	67.800,00	x		x					x	x		x		
Parrocchia dei Santi Nazario e Celso: Opere di conservazione, restauro e riuso di Palazzo Barozzi	70.000,00	x				x				x	x			
Comune di Vignola: Celebrazioni Darwiniane 09	4.000,00	x				x				x	x			
Circolo Musicale “G. Bononcini”: Progetto musicale - Incontri di approfondimento musicale	2.500,00	x		x						x	x			
Comune di Spilamberto: Mostra archeologica di reperti di epoca Longobarda	32.000,00	x				x				x	x			
Comune di Castelvetro: “Eserciti in campo II: i Vinti”. Ricerca storica e tavola rotonda	2.000,00	x				x				x	x			
Corali Unite “Val Panaro” - Guiglia: Festival di canto corale “Cantiam la Val Panaro e chi non la sa...”	2.000,00		x			x				x	x			
Ponte Alto Associazione Culturale “G. Graziosi”: Fare musica “Woostock 1969 - 2009”	5.000,00	x				x				x	x			
Comune di Vignola: digitalizzazione documenti archivio storico (secondo anno)	10.000,00	x			x					x	x			
Associazione Amici della Musica Onlus, Modena: Note di passaggio	5.000,00		x			x				x	x			
Associazione Dama Vivente “Il 500 a Castelvetro”: Un giovane poeta a Castelvetro - 6° edizione	2.000,00		x			x				x	x			
Coro “P. Perosi”, Vignola: Rassegna corale di musica sacra	1.900,00	x				x				x	x			
Er - Go (ex Arestud): Borse di studio	7.965,00		x			x				x	x			
I.I.S. “A. Paradisi” - “Allegretti”: Corso musicale	14.000,00	x		x						x	x			
Comune di Marano s. P.: 25° edizione Festival del Teatro dei Ragazzi	18.000,00	x				x				x	x			

Fondazione Fossoli: Un Treno per Auschwitz	15.000,00		x			x		x			x	x		
Provincia di Modena: Progetto intraprendere 2009/2010	7.500,00		x			x			x	x		x		
UNIMORE: Studi avanzati	20.000,00		x		x			x				x	x	
Tribunale di Modena: Digitalizzazione sezione penale	10.000,00		x					x				x	x	
Scuola Secondaria di 1° Grado "L. A. Muratori": I ritmi della terra	5.000,00	x		x				x				x	x	
Scuola Secondaria di 1° Grado "L. A. Muratori": Le radici e le ali	2.645,00	x			x			x				x	x	
I. C. "S. Fabriani", Spilamberto: Comprendere il disagio ed attuare strategie per affrontarlo	22.800,00	x				x			x			x	x	
Ist. Comprensivo di Castelvetro: 10 e lode a tutti	32.000,00		x					x				x	x	
Provincia di Modena: Competenze linguistiche e percorso formativo. Verso un sistema integrato di accoglienza dei minori stranieri	10.000,00		x					x				x	x	
I.I.S. "A. Paradisi": Biblioteca scolastica per tutti	5.000,00	x			x			x				x	x	
Centro di Ascolto MOMO: Realizzazione di attività di doposcuola e accoglienza minori	9.000,00	x		x				x				x	x	
I. C. Savignano s. P. - Scuola dell'Infanzia "C. Collodi", Marano s. P.: Nuovi arredi per una scuola nuova	4.992,00	x		x				x				x	x	
I.C. di Savignano s. P. - Scuola Primaria "De Amicis", Marano s. P.: Per una scuola attiva	4.968,31	x		x				x				x	x	
I.C. di Savignano s. P.: Progetto "Multimedialità e nuove tecnologie didattiche"	5.000,00	x				x		x				x	x	
Università Libera Età "N. Ginzburg": Anziani del distretto	8.665,00	x			x			x				x	x	
Gruppo di Documentazione "Mezaluna - M. Menabue": Con la forza dell'acqua	4.000,00	x				x		x				x	x	
Direzione Didattica di Vignola: Imparo ad imparare	29.413,00	x			x			x				x	x	
Direzione Didattica di Vignola: Cittadini di sana e buona Costituzione	4.950,00	x		x				x				x	x	
I.I.S. "P. Levi": Laboratorio di elettronica	15.000,00	x			x			x				x	x	
I.I.S. "P. Levi": Alternanza scuola - lavoro classi IV e V	8.000,00	x			x			x				x	x	
I.I.S. "L. Spallanzani", sez. di Vignola: La biblioteca del sostegno - Prova ed impara	4.560,00	x			x			x				x	x	
I.I.S. "L. Spallanzani": Un treno per Auschwitz	2.000,00		x		x			x				x	x	
I.I.S. "L. Spallanzani": Il laboratorio di scienze - Sperimenta osserva e impara	4.417,60	x			x			x				x	x	
I.C. "S. Fabriani", Spilamberto: Laboratori di informatica	8.000,00	x		x				x				x	x	
Comune di Savignano s. P.: Biblioteca comunale. Acquisto materiale per progetto di promozione della lettura ed adeguamento degli spazi della "Sezione ragazzi"	2.888,49	x				x		x				x	x	
Istituto Comprensivo di Castelvetro: La nostra palestra è sempre più verde	5.000,00	x				x		x				x	x	
L'asilo di Vignola: Tutta mia la città	3.000,00	x				x		x				x	x	

Organizzazione Overseas per lo sviluppo, Spilamberto: "Faccio i compiti con..."	4.500,00	x				x		x			x	x		
Centro di Documentazione	20.000,00	x		x			x			x			x	
Promozione ricerca	200.000,00		x			x			x	x			x	
Storia dell'Ospedale di Vignola: integrazione pubblicazione volume	713,26	x		x			x			x				x
UNIMORE Dipartimento di Servizi Diagnostici, di Laboratorio e Medicina Legale: Identificazione di biomarcatori sierici tramite analisi proteomica nel carcinoma non a piccole cellule del polmone (NSCLC)	20.000,00		x		x			x				x	x	
UNIMORE Dipartimento di Scienze Biomediche: Ruolo dei recettori per gli interferoni di tipo primo nello squilibrio immunologico presente nella sindrome di Down	10.000,00		x			x		x				x	x	
UNIMORE Dipartimento di Scienze Biomediche: Studi di nuovi geni che conferiscono protezione nei confronti delle malattie cardiovascolari dovute all'aterosclerosi	10.000,00		x			x		x				x	x	
UNIMORE Dipartimento di Anatomia e Istologia: Studio dell'effetto fitoestrogeni su culture di osteoblastiche cells per implementare l'osteogenesi in vitro, utile per il miglioramento della riparazione di lesioni ossee	20.000,00		x		x			x				x	x	
Consorzio della ciliegia e della susina della frutta tipica di Vignola: Studio sul comportamento delle nuove varietà di ciliegio e susino nel campo sperimentale di Vignola; ricerca di nuove varietà di susino per ampliamento campo sperimentale	10.000,00	x			x			x				x	x	
UNIMORE Dipartimento ad Attività Integrata di Laboratorio, Anatomia Patologica e Medicina Legale: Valutazione dell'azione analgesica del Nabilone comparata con l'azione analgesica di trattamenti standard a base di morfina in pazienti con dolore cronico di origine neoplastica e non	10.000,00		x	x				x				x	x	
Interventi di presidenza	5.164,57	x		x			x					x		x
ASP: Sede per servizio socio-assistenziali e sociosanitari	60.000,00	x				x		x				x	x	
Fondo rotativo Fondazioni modenesi	3.000,00		x			x		x				x	x	
ACRI: Terremoto in Abruzzo	11.541,00		x			x		x				x	x	
ACRI: Fondo Nazionale di solidarietà - CEI	1.634,00		x			x		x				x	x	
Unione Terre di Castelli: Fondo Anticrisi	40.000,00	x				x		x				x	x	
Fondazione Banco Alimentare E.R. Onlus: XIII giornata Nazionale della colletta alimentare	3.000,00	x				x		x				x	x	
AGESCI Gruppo Scout Vignola 1: Progetto Brasile 2009. Progetto educativo al problema della povertà, di servizio e cooperazione Internazionale	5.000,00		x			x		x				x	x	

Associazione Nazionale Mutilati ed Invalidi: 59° giornata delle vittime di infortunio sul lavoro	1.500,00		x		x		x			x	x		
Azienda USL Modena, Distretto di Vignola: Prevenzione diagnosi delle malattie cardiovascolari	50.000,00	x			x		x			x	x		
Fondo Regionale iniziative associative Fondazioni	1.403,36		x		x		x			x	x		
<b>TOTALE parziale</b>	<b>1.778.253,16</b>												
Accantonamento Fondo per il volontariato	95.223,79		x		x		x			x	x		
<b>TOTALE importi deliberati</b>	<b>1.873.476,95</b>												

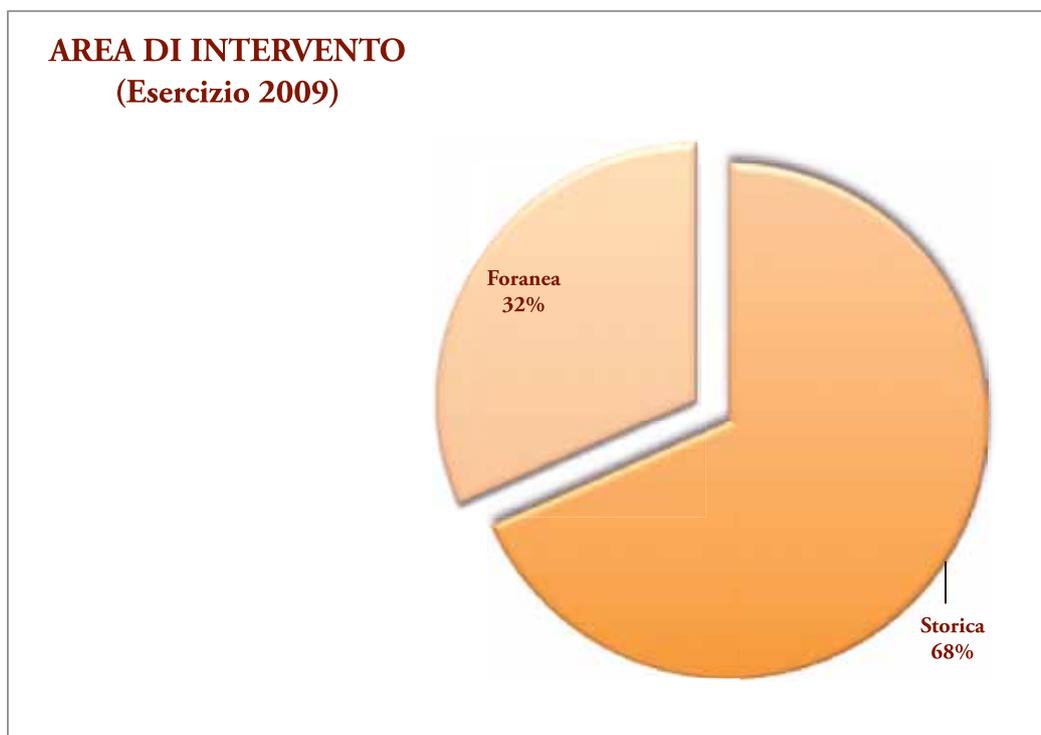
Area di intervento: "Storica" comprende i Comuni di Vignola, Spilamberto, Marano sul Panaro, Savignano sul Panaro, la Provincia di Modena compresa fra la Via Emilia e la dorsale appenninica, "Foranea" comprende zone al di fuori dell'area storica.

Origine Idea: "Interna" progetto direttamente ideato dalla Fondazione, "Esterna" progetto proposto da terzi soggetti, "Mista" progetto ideato dalla Fondazione e da altro/i soggetti.

Modalità d'intervento: "Grant making" erogazione di fondi per particolari progetti gestiti dai beneficiari, "Operating" attivazione di iniziative con diretta gestione, "Mista" formula composta delle precedenti.

#### a) Area di intervento

Il grafico mostra come gli stanziamenti relativi a iniziative già avviate in precedenti esercizi o del 2009 siano stati prevalentemente rivolti, secondo le previsioni dell'art. 3 dello statuto, al territorio di stretta competenza storica, costituito dai Comuni di Vignola, Spilamberto, Savignano sul Panaro e Marano sul Panaro, pur non facendo mancare interventi nella zona "della Provincia di Modena compresa tra la via Emilia e la dorsale appenninica" e, più in generale, nel "territorio centro emiliano caratterizzato da comunione di storia, società, economia, cultura"

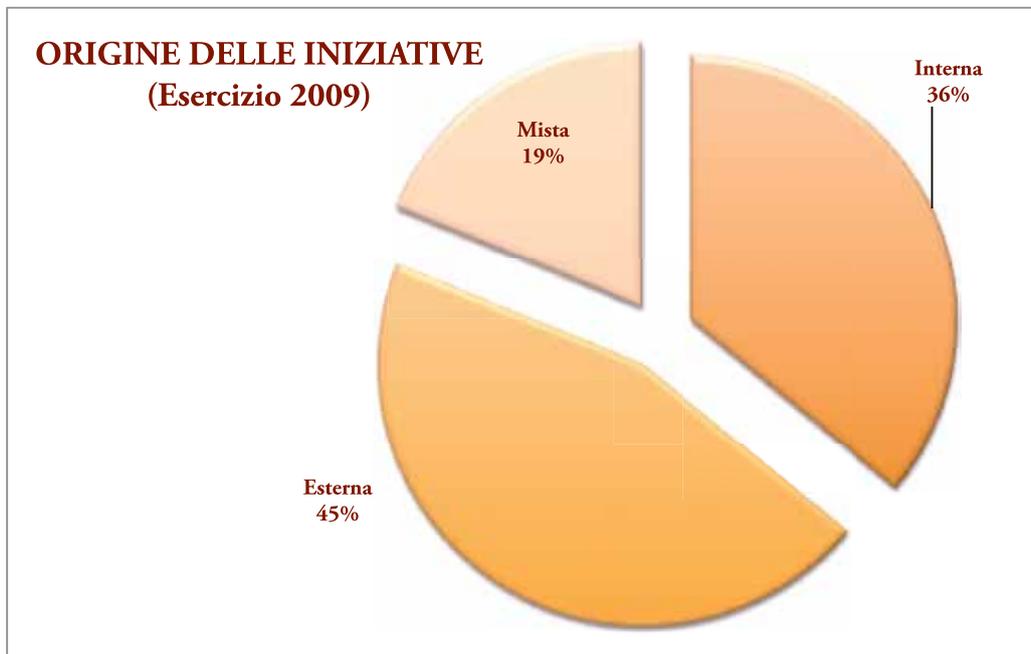


Valori 2008: 70% Storica, 30% Foranea.

#### b) Origine delle iniziative

Coerentemente con una impostazione formalizzata negli artt. 3 e 4 del "Regolamento" e supportata dalla positiva esperienza passata, gli stanziamenti istituzionali dell'esercizio sono stati destinati a finanziare progetti di origine interna (euro 674.597,83 pari al 36%) e esterna

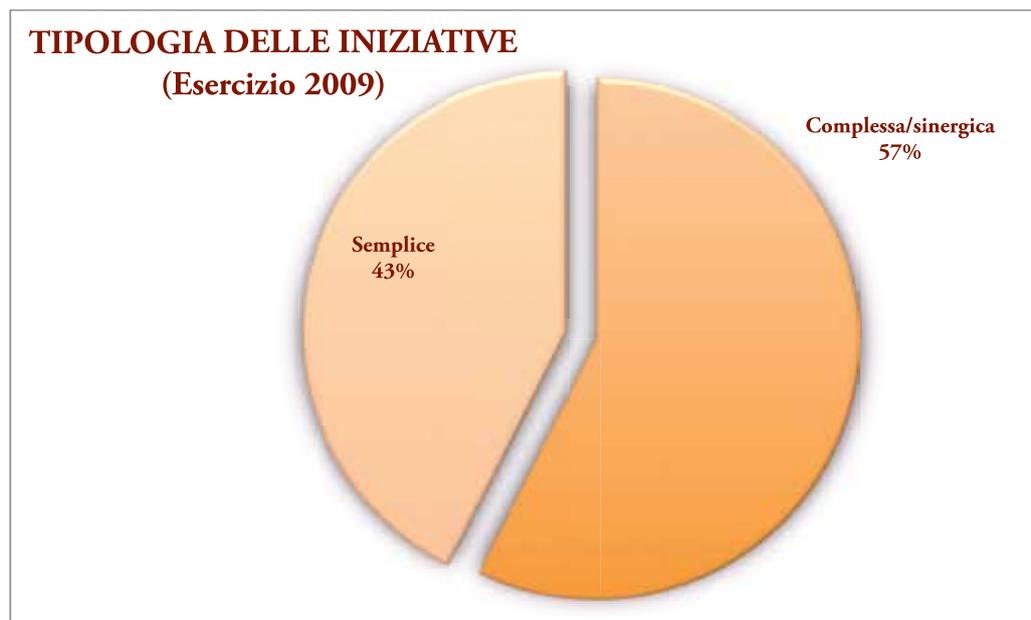
(euro 846.651,14 pari al 45%). La restante parte riguarda iniziative di origine miste (euro 352.212,57 pari al 19%).



Valori 2008: 37% Interna, 34% Esterna, 29% Mista.

*c) Tipologia delle iniziative*

Nell'esercizio in esame sono stati premiati, come nel passato, progetti complessi ed integrati (euro 1.073.845,83 pari al 57%), coerenti e talvolta complementari con le altre iniziative in corso per il perseguimento delle finalità della Fondazione.

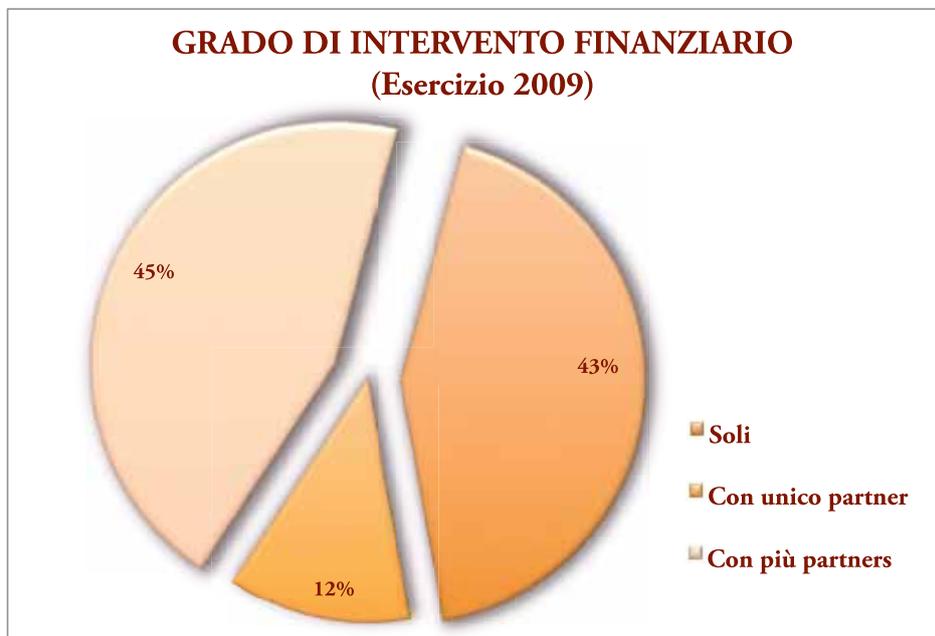


Valori: 2008: 68% Complessa/sinergica, 32% Semplice.

*d) Grado e modalità di intervento finanziario*

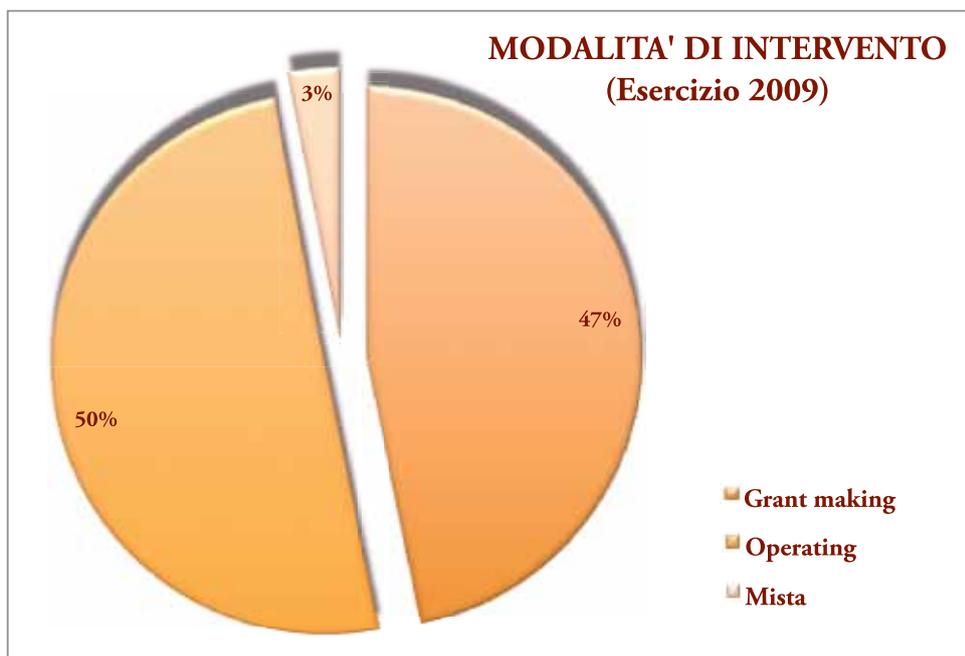
Il grafico che segue, oltre a dare corretta evidenza delle strategie caso per caso seguite, consente di verificare come, a livello aggregato, gli impegni istituzionali abbiano riguardato per

euro 805.808,14, pari al 43%, iniziative direttamente organizzate dall'Ente con propri esclusivi mezzi finanziari, il 45% iniziative in pool con più partners ed il 12% iniziative con un partner.



Valori 2008: 43% Soli, 41% Con più partners, 16% Con unico partner.

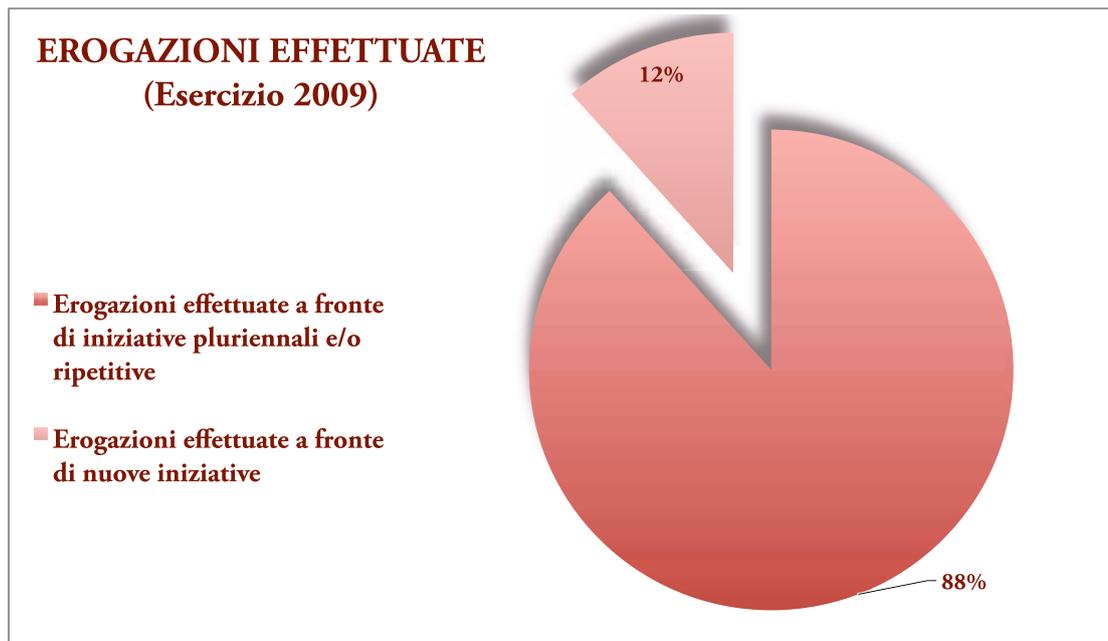
La scelta di operare direttamente ovvero con il supporto di un solo partner (normalmente pubblico e comunque con funzione altamente specialistica nel caso delle iniziative più impegnative) origina esigenze di controllo della qualità nella realizzazione e di perseguimento di ottimali standard di rapporto qualità/prezzo e costo/beneficio. Coerentemente, le modalità di intervento sono state, dal punto di vista operativo, prevalentemente "operating" (50% degli stanziamenti complessivi), oltre che grant making ovvero miste (47% e 3%).



Valori 2008: 61% Operating, 36% Grant making, 3% Mista.

### III. RENDICONTO DELLE EROGAZIONI EFFETTUATE

Il prospetto di cui alla tabella "A" riporta, per ciascuna iniziativa, i movimenti monetari nello stesso esercizio di prima deliberazione (2009) per euro 168.252,76 e di quelli che afferiscono invece ad attività già avviate in esercizi precedenti per euro 1.278.824,52.



Valori 2008: 98% Erogazioni effettuate nell'esercizio 2008 a fronte di delibere precedenti, 2% Erogazioni effettuate a fronte di delibere dell'esercizio 2008.

Dal punto di vista della ripartizione per settori istituzionali, le erogazioni effettuate nell'esercizio sono state così indirizzate:

- Arte, attività e beni culturali.....euro	860.927,10
- Educazione, istruzione e formazione.....euro	182.557,24
- Ricerca scientifica e tecnologica.....euro	166.199,26
- Volontariato, filantropia e beneficenza.....euro	77.078,36
- Famiglia e valori connessi.....euro	4.986,64
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa.....euro	10.000,00

---

**Per totali..... euro 1.301.748,60**

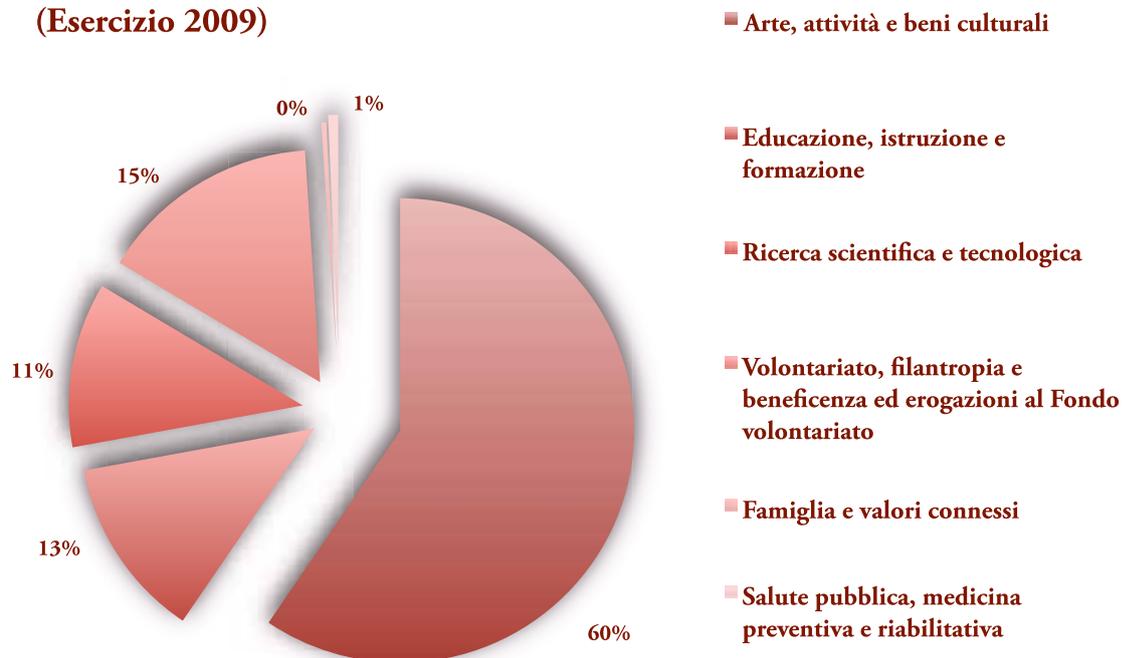
Erogazioni al Fondo per il volontariato.....euro 145.328,68

---

**Totale.....euro 1.447.077,28**



## SETTORI DI EROGAZIONE (Esercizio 2009)



Valori 2008: Arte, attività e beni culturali 48,00%, Educazione, istruzione e formazione 20,00%, Ricerca scientifica e tecnologica 16,00%, Volontariato, filantropia e beneficenza ed erogazioni al Fondo volontariato 14,00%, Famiglia e valori connessi 1,00%, Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa 1,00%.

## IV. IMPEGNI ISTITUZIONALI

### IV.A. Progetti in corso di realizzazione e analisi fondi al 31/12/2009

La tabella B evidenzia il dettaglio dei fondi al 31/12/2009 accantonati per la realizzazione di specifiche iniziative principalmente di natura pluriennale compreso il Fondo per il volontariato.

L'importo complessivo ammonta a fine esercizio a euro 2.761.193,46 (di cui euro 2.592.057,30 voce 5 "Erogazioni deliberate" del Passivo dello Stato Patrimoniale ed euro 169.136,16 "Fondo per il volontariato").

Le erogazioni deliberate sono così suddivise:

- Arte, attività e beni culturali.....euro	1.082.171,57
- Educazione, istruzione e formazione.....euro	621.401,23
- Ricerca scientifica e tecnologica.....euro	606.978,81
- Volontariato, filantropia e beneficenza.....euro	365.628,49
- Famiglia e valori connessi.....euro	20.013,36
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa.....euro	65.000,00
<b>Totale .....euro</b>	<b>2.761.193,46</b>



Valori 2008: Arte attività e beni culturali 42,00%, Educazione, istruzione e formazione 21,00%, Ricerca scientifica e tecnologica 20,00%, Volontariato, filantropia e beneficenza 15,00%, Famiglia e valori connessi 1,00%, Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa 1,00%.



Si riporta di seguito la tabella dei saldi al 31/12/2009 dei fondi contabili relativi ai progetti in corso di realizzazione.

TABELLA B

Fondi esistenti al 31/12/2009	Residuo da erogare
San Giuseppe di Fanano: Centro culturale	19.721,68
Conservazione e Valorizzazione Castello	885.429,92
Gestione Castello	9.042,70
Chiesa Santa Maria degli Angioli, Spilamberto	1.706,44
Poesia Festival 2009	50.000,00
Suoni Entro le Mura	15.462,63
Grandezze e Meraviglie: XII Festival Musicale Estense	15.000,00
ERT Fondazione - Grandi Interpreti del Teatro	5.564,00
Biblioteca Neri	344,20
Provincia di Modena: Atlante dei beni archeologici	10.000,00
Comune di Marano s. P.: MusichediCinema	4.000,00
Fondazione Accademia Aceto Balsamico Tradizionale di Modena	10.000,00
Comune di Vignola: Digitalizzazione documenti Archivio Storico	10.000,00
Comune di Marano s. P.: Anzichèdanza	5.000,00
Associazione da Noi a Te, Marano s. P.: Sportello d'ascolto	5.000,00
Associazione La Coperta Corta: Diversamente insieme	13,36
Comune di Spilamberto: Mostra dei ritrovamenti Longobardi a Spilamberto	32.000,00
Associazione Amici della Musica Onlus, Modena: Note di passaggio	5.000,00
Associazione Dama Vivente "Il 500 a Castelvetro": Un giovane poeta a Castelvetro	2.000,00
Coro "P. Perosi": Rassegna corale di musica sacra	1.900,00
Biblioteca comunale	317.985,56
Borse di studio "Economia e marketing internazionale"	7.500,00
Comune di Marano s. P.: 25° ed. Festival Nazionale ed Europeo del Teatro dei Ragazzi	18.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "A. Paradisi" - "Allegretti": Corso musicale	16.500,00
Centro d'ascolto MOMO	11.053,50
Er-Go (ex Arestud): Fond-a-menti	10.789,79
Fondazione Fossoli: "Un treno per Auschwitz"	25.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "A. Paradisi": Biblioteca scolastica per tutti	5.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "P. Levi": Alternanza scuola - lavoro classi IV e V	8.000,00
Direzione Didattica di Vignola: Investire nella conoscenza	11.000,00
Direzione Didattica di Vignola: Imparo ad imparare	14.630,60
Direzione Didattica di Vignola: Cittadini di sana e buona Costituzione	4.950,00
Scuola Secondaria di 1° grado "L. A. Muratori": I ritmi della terra	5.000,00
Scuola Secondaria di 1° Grado "L. A. Muratori": Le radici e le ali. Percorsi brevi di educazione linguistica fra tradizione ed innovazione	2.645,00
L'asilo di Vignola: Tutta mia la città	3.000,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: Scuole in rete	3.000,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: 10 e lode a tutti	32.000,00
Istituto Comprensivo di Castelvetro: La nostra palestra è sempre più verde	5.000,00
Istituto Comprensivo di Savignano s. P. - Scuola Primaria "De Amicis" di Marano s. P.: Per una scuola attiva	4.968,31
Istituto Comprensivo di Savignano s. P.: Multimedialità e nuove tecnologie didattiche	5.000,00
Istituto Comprensivo "S. Fabriani": Comprendere il disagio ed attuare strategie per affrontarlo	22.800,00
Istituto Comprensivo "S. Fabriani": Laboratori di Informatica	8.000,00
Istituto d'Istruzione Superiore "L. Spallanzani": La biblioteca del sostegno - Prova ed Impara	4.560,00
Istituto d'Istruzione Superiore "L. Spallanzani": Il laboratorio di scienze della sede di Vignola - Sperimenta osserva e impara	4.417,60
Istituto Comprensivo "Spallanzani": Un treno per Auschwitz	2.000,00
Consorzio della ciliegia della susina e della frutta tipica di Vignola: Formazione agli agricoltori per adesione al marchio D.O.P.	6.279,37
Provincia di Modena: Progetto Intraprendere 2009 - 2010	7.500,00
Università Libera Età "N. Ginzburg": Anziani del distretto	8.665,00
UNIMORE: Studi Avanzati	20.000,00

Fondi esistenti al 31/12/2009	Residuo da erogare
Tribunale di Modena: Digitalizzazione sezione penale	5.000,00
Provincia di Modena: Competenze linguistiche e percorso formativo - Verso un sistema integrato di accoglienza dei minori stranieri	10.000,00
Gruppo di Documentazione "Mezaluna - M. Menabue": Con la forza dell'acqua	4.000,00
Comune di Savignano s. P.: Biblioteca Comunale. Acquisto materiale per progetto di promozione della lettura ed adeguamento degli spazi della "Sezione ragazzi"	2.888,49
Organizzazione OVERSEAS per lo sviluppo: Faccio i compiti con...	4.500,00
Promozione ricerca	361.674,00
Centro di documentazione storica "F. Borghi": pubblicazione volume	5.000,00
Progetto storia di Vignola	50.822,84
Centro di Documentazione	70.692,85
Istituto Storico di Modena: Dizionario dell'Antifascismo	10.112,12
Consorzio della ciliegia della susina e della frutta tipica di Vignola: Studio sul comportamento delle nuove varietà di ciliegio e susino nel campo sperimentale di Vignola; ricerca di nuove varietà di susino per ampliamento campo sperimentale	11.677,00
Progetto Vignola 1860 - 1980. Un Municipio e la sua Comunità	3.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Servizi Diagnostici, di Laboratori e Medicina Legale: Identificazione di biomarcatori sierici tramite analisi proteomica nel carcinoma non a piccole cellule del polmone (NSCLC)	39.000,00
UNIMORE: Effetti antitumorali di nutlin-3 in linee di neuroblastoma in vitro e in exnotrapianti in topi immunodeficienti	5.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Scienze Biomediche: Ruolo dei recettori per gli interferoni di tipo primo nello squilibrio immunologico presente nella sindrome di Down	10.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Scienze Biomediche: Studi di nuovi geni che conferiscono protezione nei confronti delle malattie cardiovascolari dovute all'aterosclerosi	10.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Anatomia e Istologia: Studio dell'effetto dei fitoestrogeni su culture di osteoblastiche cells per implementare l'osteogenesi in vitro, utile per il miglioramento della riparazione di lesioni ossee	20.000,00
UNIMORE - Dipartimento di Servizi Diagnostici, di Laboratori e Medicina Legale: Valutazione dell'azione analgesica del Nabilone comparata con l'azione analgesica di trattamenti standard a base di morfincici in pazienti con dolore cronico di origine neoplastica e non	10.000,00
Opera Casa Pia Protetta Vignola/ASP	20.000,00
ASL: Sostegno Puerpere	5.000,00
ASL: Monitoraggio prevenzione	10.000,00
ASP: Acquisto di mezzi e attrezzature	8.260,34
Lag: Ricerca sulle famiglie con figli adolescenti tra i 15 e i 20 anni a Vignola	15.000,00
ASP: Costruzione della sede di servizi assistenziali e socio sanitari integrati dell'Azienda	120.000,00
Unione Terre di Castelli: Fondo Anticrisi	40.000,00
Fondazione Banco Alimentare E. R. Onlus: XIII giornata Naz. della colletta alimentare	3.000,00
AGESCI Gruppo Scout Vignola 1: Progetto Brasile 2009. Progetto educativo al problema della povertà, di servizio e cooperazione Internazionale	5.000,00
Azienda USL Modena, Distretto di Vignola: Prevenzione diagnosi delle malattie cardiovascolari	50.000,00
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>2.592.057,30</b>
Fondo per il Volontariato	169.136,16
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2.761.193,46</b>



#### IV.B. I “fondi per l’attività d’istituto”

Come illustrato nella nota integrativa, nel corso dell’esercizio il “Fondo di stabilizzazione delle erogazioni” non è stato incrementato, pertanto la sua consistenza è di euro 4.109.143,77.

I “Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti”, dopo l’apporto d’esercizio di euro 2.226.010,23 oltre ad euro 11.293,17 per storno di residui minimi non utilizzati relativi ad iniziative concluse e l’utilizzo di euro 1.596.010,23 a fronte di iniziative deliberate nei settori rilevanti, presentano un saldo finale di euro 5.604.412,20. Tale importo sarà disponibile nel corso del 2010 e 2011 per gli interventi nei vari settori, in particolare per gli impegni pluriennali relativi agli interventi necessari sulla Rocca, su Villa Trenti e pertinenze.

Nel corso dell’esercizio sono stati apportati ai “Fondi per le erogazioni negli altri settori statuari” euro 335.479,53 e sono stati utilizzati euro 182.242,94 a fronte di iniziative assunte. Il totale del fondo è di euro 626.628,45.

L’importo dell’accantonamento complessivo nei due predetti fondi è tale da garantire la copertura delle previsioni di erogazione dell’anno 2010 indicate nel Documento Programmatico Previsionale e di assestare le erogazioni dell’anno 2011 nell’importo di circa euro 1.800.000,00.

La voce “Altri Fondi” comprende il “Fondo immobili ad uso istituzionale” (euro 5.887.429,58), il “Fondo beni mobili d’arte” (euro 194.840,00), il “Fondo beni mobili strumentali ad uso istituzionale” (euro 55.600,33) ed il “Fondo immobilizzazioni immateriali” (euro 2.289,97) per sottolineare che i beni a cui si riferiscono non costituiscono un valore patrimoniale, in quanto per la loro acquisizione sono state utilizzate risorse destinate ad interventi istituzionali; per cui una loro eventuale cessione libererà altrettante disponibilità da destinare ad analoghe finalità.



## V. PROGETTI ED INIZIATIVE PLURIENNALI

### SETTORE “ARTE, ATTIVITA’ E BENI CULTURALI” – importo disponibile Euro 920.000,00

La Fondazione finalizzerà prevalentemente le proprie risorse nella conservazione e valorizzazione del patrimonio immobiliare storico-monumentale e nel sostegno di iniziative di carattere culturale, musicale e teatrale con particolare riferimento a:

- Conservazione e valorizzazione Castello: proseguiranno, per stralci, i lavori di intervento, metodologici e scientifici, inerenti la manutenzione straordinaria dell’edificio e delle pertinenze ed il loro restauro. Avranno carattere di priorità interventi statici in vari punti delle strutture, in particolare il Porticato di accesso che richiederà interventi importanti. Saranno poi verificate le ulteriori priorità.
- Gestione Castello: il finanziamento riguarda essenzialmente i puri costi di gestione ordinari del Castello e delle pertinenze quali costi del personale, utenze e manutenzioni ordinarie, locazione di magazzino-deposito ed altri oneri connessi.
- Attività artistiche, musicali e teatrali: si prevede di ripetere iniziative che già hanno riscosso successo nelle precedenti edizioni, quali “Suoni entro le mura”, “Poesia Festival”, “Grandezze e Meraviglie”, “Accadde in Rocca”, anche ai fini di valorizzare la Rocca.

Grande attenzione verrà riservata anche alla promozione delle attività teatrali che, con l’auspicabile apertura del nuovo teatro di Vignola, dovrebbero ricevere nuovo e notevole impulso, con conseguente corrispondente sostegno da parte della Fondazione.

- Contributo al recupero e restauro di Palazzo Boncompagni Ludovisi, in collaborazione con altri Enti.
- Eventuali altri interventi di valorizzazione e conservazione di edifici storici, o sostegno di attività culturali nell’area di intervento della Fondazione, da individuare preferibilmente in collaborazione con gli enti preposti.

### SETTORE “EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE” – importo disponibile euro 310.000,00

Si sono conclusi gli interventi sull’edificio della Nuova biblioteca e quelli per il rifacimento del parco e della copertura di Villa Trenti.

I costi previsti per la ristrutturazione della pertinenza di Villa Trenti, denominata “Limonaia”, sono già coperti da fondi accantonati in precedenza. Di conseguenza si propone di posticipare a futuri esercizi ulteriori interventi di radicale restauro di Villa Trenti ed i relativi necessari accantonamenti di risorse. Si ritiene, infatti, prioritario indirizzare l’attenzione prevalentemente al sistema dell’istruzione nel suo complesso, con particolare riferimento alle scuole di ogni ordine e grado, comprese nell’ambito territoriale della Fondazione.

Pare inoltre opportuno confermare il sostegno a quelle iniziative, pluriennali e già consolidate, che hanno dato buona prova di sé: un Treno per Auschwitz, Festival del Teatro dei ragazzi di Marano sul Panaro, Intraprendere.



**SETTORE “RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA”** – importo disponibile euro 290.000,00

Il sostegno al settore, già attivo da parecchi esercizi, proseguirà nei confronti di tutti gli enti del territorio, ma con particolare attenzione nei confronti:

- delle iniziative di ricerca applicata mediante la collaborazione col Consorzio Democenter-Sipe;
- delle altre attività di ricerca, anche mediante la collaborazione con altre Fondazioni;
- dell'avvio del progetto Parco Tecnologico SIPE, così come previsto nella delibera consigliare del 21/9/2007;
- del Centro di Documentazione della Fondazione, che proseguirà l'attività di ricerca di fonti storiche, di collaborazione con le istituzioni locali, di divulgazione delle conoscenze acquisite a favore del territorio.

**RESIDUO DA IMPEGNARE** – importo disponibile euro 280.000,00

La residua disponibilità sarà ripartita come già anzidetto tra gli altri settori ammessi, con particolare riguardo alle attività socialmente orientate e al progetto in fase di elaborazione con l'ASP.





RELAZIONE  
DELL'ORGANO DI CONTROLLO

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009

Signor Presidente, Signori Consiglieri,

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, redatto ai sensi di legge dal Comitato di Gestione e da questo regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla Relazione sulla Gestione, si riassume nei dati riportati nel prospetto che segue:

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	
Totale Attivo	€ 100.155.262,35
Totale Passivo	€ 100.155.262,35
di cui Patrimonio Netto	€ 78.482.109,77
Conti d'ordine	€ 1.489.547,50
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
1. Risultato gestioni patrimoniali individuali	€ 2.919.665,71
2. Dividendi e proventi assimilati	€ 18.000,00
3. Interessi e proventi assimilati	€ 1.289.218,50
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	€ 287.065,41
8. Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate	€ 296,09
9. Altri proventi	€ 155.527,89
10. Oneri	€ 1.196.065,73
11. Proventi straordinari	€ 158.824,11
12. Oneri straordinari	€ 9.303,11
13. Imposte	€ 52.336,93
<b>Avanzo dell'esercizio</b>	<b>€ 3.570.891,94</b>
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	€ 714.178,39
15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	€ -
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	€ 95.223,79
17. Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto	€ 2.761.489,76
<b>Avanzo residuo</b>	<b>€ 0,00</b>

Ciò premesso, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 25 dello Statuto, l'organo di controllo ha provveduto a suddividere la presente relazione nelle seguenti parti così intitolate:

- Relazione sul controllo contabile (Revisione legale dei conti dal 7 aprile 2010);
- Relazione sull'attività di vigilanza *ex art.* 2429, secondo comma, codice civile.

**RELAZIONE SUL CONTROLLO CONTABILE  
(REVISIONE LEGALE DEI CONTI DAL 7 APRILE 2010)**

1 – Il Collegio Sindacale ha svolto, ai sensi dell'art. 2409 *ter* codice civile (ora art. 14 D. lgs. 27 gennaio 2010, n.39), la revisione contabile/legale dei conti e del bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa di Risparmio di Vignola chiuso al 31 dicembre 2009 (periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2009) la cui redazione compete al Comitato di gestione. E' dell'organo di controllo la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile/legale dei conti.

2 – L'esame del Collegio Sindacale in merito al controllo contabile/revisione legale dei conti è stato condotto secondo i principi ed i criteri della revisione statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, come aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità. In conformità a questi principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio, redatto in conformità alle norme di legge (comprendente dell'Atto di Indirizzo, emanato dal Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica, con provvedimento del 19 aprile 2001 pubblicato sulla G.U. n. 96 del 26 aprile 2001 e richiamato dal Decreto Dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 13 aprile 2010, nonché del decreto emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, pubblicato sulla G.U. n. 80 del 5 aprile 2002) sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Nell'ambito dell'attività di controllo contabile/revisione legale dei conti il Collegio Sindacale ha verificato:

- nel corso dell'esercizio e con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
- la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni ed allo schema di legge.

Il procedimento di controllo contabile/revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con le dimensioni della Fondazione e con il suo assetto organizzativo.

Nel procedimento di revisione l'organo di controllo ha effettuato l'esame degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dai membri del Comitato di Gestione.

Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio professionale del Collegio Sindacale.

3 – A parere dell'organo di controllo il bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa di Risparmio di Vignola chiuso al 31 dicembre 2009 è conforme alle norme sopra richiamate; lo stesso è stato, infatti, redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'avanzo dell'esercizio della Fondazione.

4 – La responsabilità della redazione della Relazione sulla Gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete al Comitato di Gestione. È, invero, del Collegio Sindacale la competenza in ordine all'espressione del giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio.

A tal fine, l'organo di controllo ha svolto le procedure indicate dai principi emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A giudizio del Collegio Sindacale, la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa di Risparmio di Vignola chiuso al 31 dicembre 2009.

**RELAZIONE SULL'ATTIVITA' DI VIGILANZA  
EX ART. 2429, SECONDO COMMA, CODICE CIVILE**

In ordine all'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri il Collegio Sindacale attesta nel rispetto del disposto dell'art. 2429, secondo comma, codice civile:

- la generale conformità della forma e del contenuto del bilancio nonché della Relazione sulla Gestione alla legge ed alle indicazioni per la redazione dei bilanci delle Fondazioni bancarie contenute nell'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 26 aprile 2001;
- la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi della Fondazione, dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di ispezione e controllo.

Il Collegio Sindacale prende inoltre atto che nel Bilancio in esame vengono forniti, per comparazione, i dati relativi all'esercizio precedente, opportunamente adattati, ove necessario.

Per mantenere la continuità dei criteri di valutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati, l'organo di controllo dà atto che l'estensore del bilancio non si è avvalso delle deroghe previste dall'art. 15 del D.L. n. 185/2008, convertito nella Legge n. 2/2009, né del pari è stato fatto alcun ricorso alla deroga di cui all'art. 2423, quarto comma, codice civile.

In merito ai documenti accompagnatori del bilancio, si attesta che la Relazione economica e finanziaria riporta le informazioni richieste dal punto 12.2 del citato Atto di Indirizzo; il Bilancio di Missione riporta il puntuale rendiconto delle erogazioni deliberate ed effettuate, nonché le altre informazioni richieste dal punto 12.3 dell'Atto di Indirizzo.

In conclusione quindi quanto al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, l'organo di controllo è pertanto in grado di attestare, per quanto di sua competenza, che:

- il Bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili;
- la Nota Integrativa contiene le indicazioni previste al punto 11 dell'Atto di Indirizzo citato;
- i criteri di valutazione sono conformi ai principi richiamati in Nota Integrativa e, in ogni caso, che i medesimi non hanno condotto alla determinazione di valori superiori a quelli previsti dalla normativa e dai principi contabili sopra richiamati;
- i Fondi per rischi ed oneri accolgono quanto prudenzialmente accantonato nei precedenti esercizi. Durante l'esercizio 2009 il suddetto Fondo, la cui consistenza al 1° gennaio 2009 era di € 1.899.909,40, è stato utilizzato, relativamente al Fondo manutenzione straordinaria immobili, per € 425.106,72 e, relativamente al Fondo oscillazione cambi, per € 18.099,50, talché, al 31 dicembre 2009, risulta capiente per € 1.456.703,18. Il dettaglio dei fondi in esame è analiticamente riportato in Nota Integrativa. Nella voce altri fondi sono state evidenziate le contropartite contabili delle poste dell'attivo relative a beni strumentali ed istituzionali acquistati negli anni con risorse destinate all'attività istituzionale.

Per quanto riguarda l'avanzo dell'esercizio, di € 3.570.891,94, il Collegio Sindacale precisa che lo stesso risulta così destinato:

- € 714.178,39 sono stati accantonati alla Riserva obbligatoria di cui all'art. 8, comma 1, lett. c) del D.Lgs. 17 marzo 1999 n. 153, nella misura del 20% dell'avanzo, così come disposto dal Decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 13 aprile 2010;
- € 95.223,79 sono stati accantonati al Fondo per il volontariato di cui all'art. 15, comma primo, L. 266/91, secondo quanto previsto dal punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.
- il residuo di € 2.761.489,76 è stato accantonato tra i Fondi per le attività di istituto e più precisamente:
  - € 2.426.010,23 ai Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti;
  - € 335.479,53 ai Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari.



L'organo di controllo osserva nondimeno che il Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti, già acceso al 1° gennaio 2009 per € 4.763.119,03, è stato incrementato per € 2.426.010,23 con la destinazione di parte dell'avanzo d'esercizio oltre ad € 11.293,17 con storno di residui minimi non utilizzati relativi ad iniziative concluse ed è stato utilizzato nell'esercizio per le erogazioni per € 1.596.010,23, tant'è che al 31 dicembre 2009 risulta capiente per € 5.604.412,20.

Il Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari, già acceso al 1° gennaio 2009 per € 473.391,85 è stato incrementato per € 335.479,53 a seguito della destinazione dell'avanzo di esercizio ed è stato utilizzato nell'esercizio per le erogazioni per € 182.242,93. Al 31 dicembre 2009 il medesimo risulta capiente per € 626.628,45.

Il Collegio Sindacale ritiene che l'importo dell'accantonamento complessivo nei predetti Fondi sia più che sufficiente a garantire la copertura delle previsioni di erogazione dell'anno 2010, indicate nel Documento Programmatico Previsionale in € 1.800.000,00, nonché a mantenere anche per l'anno 2011 un analogo flusso erogativo.

Si dà inoltre atto che il programma per l'utilizzo dei fondi per le erogazioni è illustrato nel Bilancio di Missione, così come richiesto dal punto 7.2 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

L'avanzo residuo è pertanto pari a zero.

Il Collegio Sindacale dà inoltre atto di avere svolto nel corso dell'esercizio 2009 l'attività di vigilanza prevista dalla legge e dallo statuto, partecipando alle riunioni del Consiglio e del Comitato di Gestione, ed effettuando i prescritti controlli periodici.

A seguito dell'attività svolta il Collegio Sindacale ha:

- constatato il rispetto dei principi di corretta amministrazione e l'osservanza della legge, dello Statuto e dei regolamenti;
- valutato, per quanto di sua competenza, l'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema dei controlli interni, del sistema amministrativo e contabile;
- riscontrato che la gestione del patrimonio è avvenuta in conformità alle indicazioni del Consiglio e delle delibere assunte dal Comitato di Gestione;
- verificato che l'attività istituzionale di erogazione e di intervento delle diverse aree è avvenuta correttamente e nel rispetto delle finalità della Fondazione, delle indicazioni fornite dal Consiglio e delle determinazioni previste per legge o per regolamento.

Signor Presidente, Signori Consiglieri,

in esito a quanto sopra riferito, il Collegio Sindacale, nel ringraziare per l'attenzione prestata non avendo ulteriori proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione diverse da quelle formulate dal Comitato di Gestione ritiene, pertanto ed in conclusione, che il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 possa essere approvato.

Vignola (MO), 24 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Luca Mandrioli

Dott. Fabrizio Corradini

Dott. Massimo Tonioni









FONDAZIONE  
DI VIGNOLA