

Il documento consuntivo del 2015 ha avuto il via libera da parte di tutto il Consiglio Generale

## **Fondazione, approvato all'unanimità il Bilancio**

PIACENZA. Il Consiglio Generale della Fondazione di Piacenza e Vigevano ha approvato ieri all'unanimità il Bilancio di esercizio 2015. Illustrato dal presidente Massimo Toscani, il documento evidenzia una situazione favorevole in termini di patrimonio, cresciuto di circa 4 milioni di euro, ma anche segnali positivi per l'attività erogativa (aumentano per il 2016 le risorse a disposizione e si incrementa il *Fondo erogazioni future*).

I DATI ECONOMICI. Nonostante a livello globale il 2015 i mercati finanziari si siano caratterizzate per un'ulteriore riduzione dei rendimenti e per una elevata volatilità, l'anno si è chiuso per la Fondazione di Piacenza e Vigevano con una **crescita del patrimonio, che passa da 349 a 353 milioni di euro**, grazie a rendite finanziarie (interessi e dividendi) ed a plusvalenze. Particolarmente positivo il dato sulla **redditività del patrimonio**, che nel 2015 è stata pari al 2,73%, **la più alta dal 2010 ad oggi**. Complessivamente, l'avanzo di gestione è stato pari a 9,6 milioni di euro con un incremento del 5,70% rispetto al 2014. I proventi totali netti sono stati oltre 13 milioni di euro.

“Gli obiettivi della nostra attività di gestione – ha spiegato il presidente Massimo Toscani – si possono riassumere in quattro precisi capisaldi: la salvaguardia del valore del patrimonio, la riduzione del rischio, la diversificazione del portafoglio e la riduzione della durata degli investimenti. Credo che i risultati siano coerenti con i nostri scopi”.

IL PATRIMONIO IMMOBILIARE. Il 2015 ha visto inoltre un consolidamento del patrimonio immobiliare già esistente. Le novità principali riguardano due proprietà importanti come l'ex palazzo Enel di via Santa Franca e il complesso di Santa Chiara sullo Stradone Farnese: per entrambi si profilano progetti di recupero già in fase di definizione, come peraltro è stato illustrato al ministro ai Beni Culturali Dario Franceschini ospite in Fondazione nel febbraio scorso. Palazzo Ex Enel ha già potuto ospitare negli ultimi mesi iniziative artistiche di interesse, oggi ospita la mostra “Gianni Croce La vita moderna – fotografie 1920-1960”; Santa Chiara è stata liberata dal vincolo d'uso che gravava sul complesso e ora è al centro di un progetto di recupero per il quale si sta lavorando di concerto con la Soprintendenza.

L'ATTIVITA' EROGATIVA. Buone notizie anche per l'attività erogativa. Nel 2015 sono stati erogati nei settori di intervento 5 milioni e 250mila euro, così ripartiti: il 25% al settore *Arte e attività Culturali*; 24% al settore *Istruzione e Formazione*; 10% per la *Ricerca scientifica*; 11% ai progetti del settore *Assistenza agli anziani*; 18% per *Volontariato, filantropia e beneficenza*. Il restante 12% è stato ripartito tra i settori ammessi (*Famiglia e Altri settori*).

Nel 2016 vi sarà un **incremento delle risorse destinate alle erogazioni**, pur in presenza di riduzione dei rendimenti finanziari: saliranno a 5milioni e 400mila euro, di cui 4.752.000 euro per i settori rilevanti. Cresce anche il Fondo per le erogazioni future: da 11milioni e mezzo di euro a 12milioni e 100mila euro, quest' ultimo dato consentirà di affrontare con un certo ottimismo anche i prossimi esercizi pur in presenza, nel corso del 2016, di una riduzione dei rendimenti finanziari conseguente alla nota situazione globale .

«E' di grande soddisfazione – ha sottolineato il presidente Toscani – vedere come i progetti che abbiamo sostenuto siano riusciti a coinvolgere ampie fasce del territorio. Abbiamo dato vita a protocolli, convenzioni, attività condivise con le istituzioni e le realtà sociali, culturali ed economiche. La collaborazione di tanti consente di raggiungere risultati importanti e posso dire che quanto è stato realizzato nel 2015, e che si sta approntando per questo 2016, ci fa pensare che stiano andando nella giusta direzione».

Dal '91, anno della sua costituzione, ad oggi la Fondazione di Piacenza e Vigevano ha erogato **oltre 141 milioni di euro per il territorio**.

*Piacenza, 22 aprile 2016*

**BILANCIO  
DELL'ESERCIZIO CHIUSO IL  
31 DICEMBRE 2015**



# Bilancio esercizio 2015

## Obiettivi gestione:

Salvaguardia del valore del patrimonio

Riduzione del rischio

Diversificazione del portafoglio

Riduzione della durata degli investimenti



# Bilancio esercizio 2015

## Andamento mercati finanziari nel 2015:

**Ulteriore riduzione dei rendimenti finanziari**

*(tassi negativi su diversi titoli)*

- **Elevata volatilità**

*(soprattutto secondo semestre)*



# Bilancio esercizio 2015

## Consolidamento del patrimonio *mobiliare*:

- Investimenti finanziari liquidabili;
- Durata non eccedente 5 anni;
- Profilo di rischio moderato;
- Ottimizzazione del rendimento con profilo di rischio.



# Bilancio esercizio 2015

**In funzione della mutata struttura del  
portafoglio finanziario:**

Selezione del nuovo advisor finanziario  
“risk management”

*(da marzo 2016 «Bruni, Marino & C.»)*



# Bilancio esercizio 2015

## Consolidamento del patrimonio *immobiliare:*

- Ex Convento di Santa Chiara
- Palazzo ex ENEL



# Bilancio esercizio 2015

## Consolidamento del patrimonio *immobiliare:*

- Ex Convento di Santa Chiara:
  - *Liberazione dal vincolo del diritto d'uso*
  - *Trasferimento ospiti nella struttura di via Gioia*
  - *Rilievo scientifico della situazione*
  - *Presentazione progetto recupero a Soprintendenza*



# Bilancio esercizio 2015

## Consolidamento del patrimonio *immobiliare:*

- Palazzo ex ENEL:
  - *Utilizzo per mostre ed esposizioni;*
  - *Utilizzo per manifestazioni teatrali e artistiche;*
  - *Progetto di manutenzione per recupero dell'immobile*



# Bilancio esercizio 2015

## Stato patrimoniale – attivo

<i>Descrizione</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Immobilizzazioni materiali ed immateriali	15.145.134	15.057.497
Immobilizzazioni finanziarie	293.988.241	307.748.972
Strumenti finanziari non immobilizzati	10.010.931	2.054.042
Crediti	10.833.106	10.734.822
Liquidità	64.200.440	54.910.149
Ratei e risconti attivi	1.078.943	2.007.170
<b>TOTALE</b>	<b>395.256.795</b>	<b>392.512.652</b>



# Bilancio esercizio 2015

## Portafoglio finanziario 2015

Partecipazioni in società strumentali	1.694.413	
Partecipazioni azionarie	69.844.225	
Obbligazioni	80.721.671	
Altri titoli	6.201.703	
Polizze di capitalizzazione	70.526.262	
Fondi immobilizzati	64.999.967	
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		<b>293.988.241</b>
Gestioni patrimoniali e OICR	10.010.931	
<b>TOTALE STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>		<b>10.010.931</b>
Depositi bancari a vista	64.200.440	
<b>TOTALE LIQUIDITA'</b>		<b>64.200.440</b>
<b>TOTALE PORTAFOGLIO FINANZIARIO</b>		<b>368.199.612</b>



# Bilancio esercizio 2015

## Dismissione CMS2 e BOATS 135

*Scadenza BOATS 135: 2 agosto 2034*

*Scadenza CMS2: 15 settembre 2044*

	<b><i>CMS2</i></b>	<b><i>BOATS</i></b>	<b><i>Totale</i></b>
<i>Prezzo realizzato</i>	56.160.000,00	42.975.250,00	99.135.250,00
<i>Plusvalenza</i>	73.857,17	5.283.895,57	5.357.752,74



# Bilancio esercizio 2015

## Smobilizzo Idea I Fund of Funds: *(100 quote classe A)*

<i>Valore realizzato</i>	1.578.898
<i>Valore di carico</i>	1.085.815
<i>Plusvalenza</i>	493.083



# Bilancio esercizio 2015

## Nuovi investimenti (*per asset class*):

<i>Fondi</i>	64.999.967
<i>Gestioni patrimoniali mobiliari</i>	10.000.000
<i>Polizze capitalizzazione (ramo V)</i>	14.900.000
<i>Obbligazioni</i>	14.915.605
<b>TOTALE</b>	<b>104.815.572</b>



# Bilancio esercizio 2015

## Portafoglio finanziario

	2014	2015
<i>Valore contabile</i>	364.713.163	368.199.612
<i>Valore di mercato</i>	349.111.403	381.074.853
<b>Differenza</b>	<b>-15.601.760</b>	<b>12.875.241</b>



# Bilancio esercizio 2015

## Stato patrimoniale – passivo e patrimonio netto

	2015	2014
<i>Patrimonio netto</i>	353.435.892	349.893.760
<i>Fondi per attività di istituto</i>	21.275.594	20.390.697
<i>Fondi rischi e oneri</i>	9.611.256	9.882.570
TFR	207.439	186.782
<i>Debiti per erogazioni liberate</i>	5.695.201	5.096.874
<i>Fondo per il volontariato</i>	498.237	486.557
<i>Debiti</i>	3.792.579	5.779.316
<i>Ratei e risconti passivi</i>	740.597	796.096
<b>TOTALE</b>	<b>395.256.795</b>	<b>392.512.652</b>



# Bilancio esercizio 2015

Principali variazioni passività e netto

incremento patrimonio netto:

**€ 3.542.132**

*€ 1.929.250 a riserva obbligatoria*

*€ 1.446.938 a riserva rivalutazioni e plusvalenze*

*€ 165.944 a riserva integrità patrimonio*



# Bilancio esercizio 2015

## Conto economico

	2015	2014
<i>Risultato gestioni patrimoniali individuali</i>	-22.731	
<i>Dividendi</i>	3.480.861	3.392.556
<i>Interessi e proventi assimilati</i>	9.676.009	9.643.678
<i>Rivalutazioni (svalutazioni) nette</i>	-2.269	0
<i>Proventi da strumenti finanziari non immobilizzati</i>		925.629
<i>Rivalutazione (svalutazione) immobilizzazioni finanziarie</i>	-428.596	
<i>Altri proventi</i>	112.875	804.612
<i>Oneri</i>	-2.152.820	-8.910.414
<i>Proventi straordinari</i>	16.329	4.016.712
<i>Oneri straordinari</i>	-102.030	-12.757
<i>Imposte</i>	-931.376	-884.897
<b>Avanzo dell'esercizio</b>	<b>9.646.252</b>	<b>8.975.119</b>



# **Bilancio esercizio 2015**

## **Ricavi finanziari 2015:**

**€ 13.156.870**

*(incremento sia dei dividendi, sia degli interessi e proventi)*

## **Altri proventi 2015:**

**€ 112.875**

*(in riduzione rispetto all'esercizio precedente perché non è più riconosciuto il credito d'imposta per la maggior tassazione IRES dividendi)*



# Bilancio esercizio 2015

**Oneri 2015:**

€ 2.152.820

**Imposte 2015:**

€ 931.376

*(aumento delle imposte di bollo, indirette ed IMU)*



# Bilancio esercizio 2015

## Avanzo di gestione 2015:

**€ 9.646.252**

*(incremento del 5,70% rispetto al 2014)*



# Bilancio esercizio 2015

## Destinazione Avanzo di gestione

**Fondi per erogazioni:  
€ 5.400.000**

**Settori rilevanti: € 4.752.000**

*(arte, educazione, ricerca scientifica, assistenza agli anziani, volontariato)*

**settori ammessi : € 648.000**

*(famiglia e altri )*



# Bilancio esercizio 2015

- incremento delle risorse destinate alle erogazioni pur in presenza di riduzione dei rendimenti finanziari

- incremento

“Fondo erogazioni future”

*(€ 12.110.121 nel 2015, rispetto a € 11.579.797 nel 2014)*



# Bilancio esercizio 2015

## Eventi rilevanti post 31 dicembre 2015

- Adeguamento statuto;
- Verifica decennale (2004 – 2014) dei valori di:
  - *patrimonio netto*
  - *portafoglio finanziario*
  - *erogazioni*

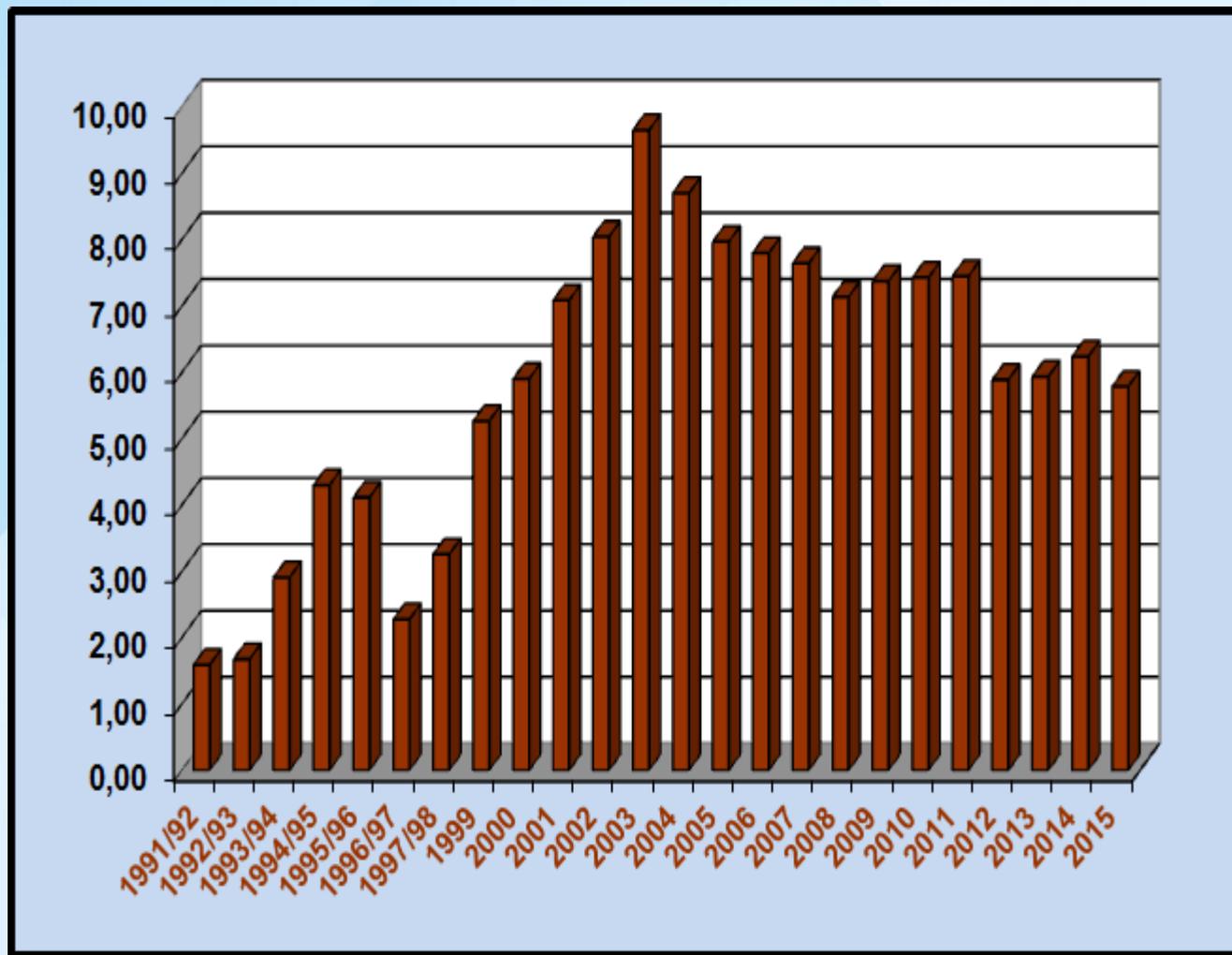
condotta da **KPMG**: *«dal lavoro svolto non sono emersi rilievi da riportare»*



# Bilancio di missione



# Erogazioni deliberate dal 1991 al 2015



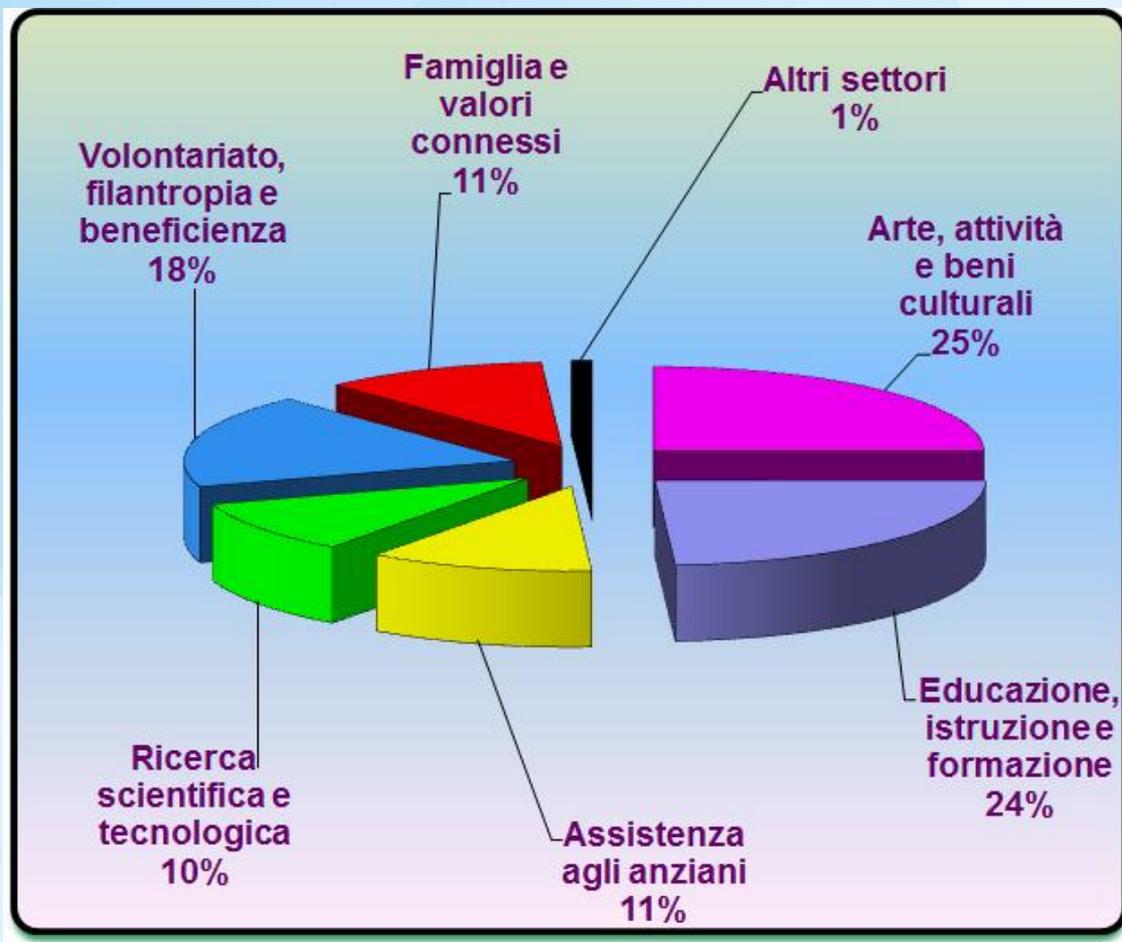
Dati in milioni di euro

1991/92	1,59
1992/93	1,67
1993/94	2,91
1994/95	4,30
1995/96	4,11
1996/97	2,27
1997/98	3,26
1999	5,26
2000	5,90
2001	7,08
2002	8,04
2003	9,65
2004	8,70
2005	7,97
2006	7,80
2007	7,64
2008	7,14
2009	7,37
2010	7,43
2011	7,45
2012	5,89
2013	5,94
2014	6,24
2015	5,78

**Totale 141,40**



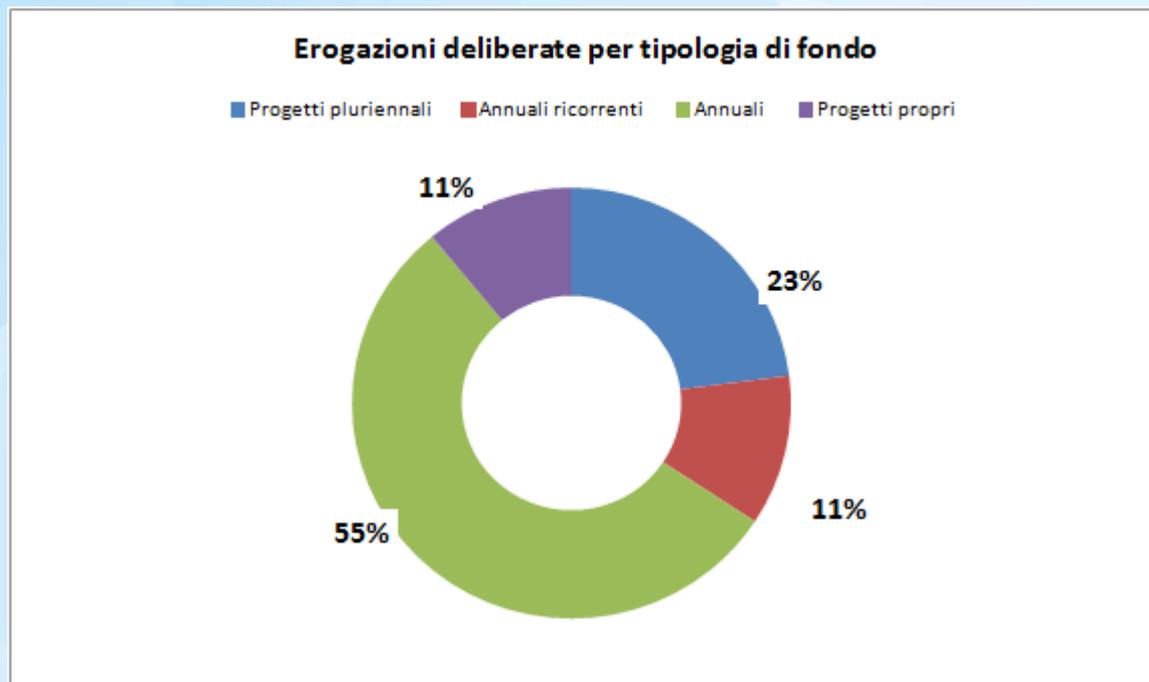
# Distribuzione risorse anno 2015



(milioni di euro)		
Settori	Valori	%
Arte, attività e beni culturali	1,31	25
Educazione, istruzione e formazione	1,26	24
Assistenza agli anziani	0,58	11
Ricerca scientifica e tecnologica	0,52	10
Volontariato, filantropia e beneficenza	0,94	18
Famiglia e valori connessi	0,58	11
Altri settori	0,05	1
<b>Totale</b>	<b>5,25</b>	<b>100</b>



# Tipologia Erogazioni deliberate



Progetti per tipologia di Fondo	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
Progetti pluriennali	32	9,8%	1.205.553,4	23,0%
Annuali ricorrenti	6	1,8%	590.000,0	11,2%
Annuali	271	83,4%	2.874.109,1	54,8%
Progetti propri	16	4,9%	576.830,4	11,0%
<b>Totale</b>	<b>325</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.246.492,9</b>	<b>100,0%</b>



# Principali progetti e Protocolli



## Principi progetti realizzati

### Settore ARTE ATTIVITA' E BENI CULTURALI (25%)

- ✓ Fondazione Teatri (lirica, balletto, concertistica)
- ✓ Fondazione Valtidone musica
- ✓ Festival Jazz
- ✓ Teatro Gioco Vita (prosa)
- ✓ Auditorium di Piacenza e di Vigevano
- ✓ Bobbio Film Festival e scuola di regia (Bellocchio)
- ✓ Stagioni teatrali di Fiorenzuola e Castel San Giovanni
- ✓ Festival Teatro Antico di Veleia
- ✓ Festival internazionale Luigi Illica (Castell'Arquato)
- ✓ Concorso – Festival cortometraggio
- ✓ Appennino Festival
- ✓ Attività musicali (Conservatorio Nicolini - Gruppo strumentale Ciampi – Società dei Concerti – Rassegna Antichi Organi - Musiche Nuove – Amici Lirica - Tampa lirica)
- ✓ Restauri Storico – Artistici a Piacenza e Vigevano
- ✓ Restauro teatro- serra a Pontenure;
- ✓ Circuito Museale (App musei);
- ✓ Fondazione (Video Mapping);
- ✓ Mostre (Card – Bot)



## Principi progetti realizzati

### Settore EDUCAZIONE ISTRUZIONE E FORMAZIONE (24%)

- ✓ Ass.ne Polipiaccenza;
- ✓ Università Cattolica sede di Piacenza Facoltà di Economia ,Agraria
- ✓ Conservatorio Nicolini;
- ✓ Consorzio Musp;
- ✓ Teatro Gioco Vita (In.Formazione teatrale);
- ✓ Ass.ne Marco Bellocchio (Fare cinema 2015 . Corso di regia);
- ✓ Scuola edile di Piacenza (Tribunale);
- ✓ Federazione Le Stelle (doposcuola);
- ✓ Ist. Viale Liberta Vigevano(progetto musica nelle scuole)
- ✓ Istituti superiori di Piacenza e provincia (Lim);
- ✓ Ass.ne La ricerca (school counseling);
- ✓ Comune di Monticelli(concorso Zanella);
- ✓ Comune di Vigevano (rassegna Premio Mastronardi)



## Principi progetti realizzati

### Settore Ricerca scientifica e tecnologica(10%)

- ✓ Ass.ne Polipiacenza;
- ✓ Ausl Piacenza (presidio area simulazione a Castel san Giovanni);
- ✓ Università Cattolica - Dottorato Agrisystem ;
- ✓ Univ. Pavia (progetto demenze)
- ✓ Progetto Fondazione (acquisto attrezzature)
- ✓ Progetto Fondazione (acquisto ecografo scuola ecografia)



## Protocolli ( settori diversi Arte/Welfare)

- Protocollo «Rete Musei»;
- Protocollo Fondazione – Acer - Tribunale
- Protocollo «Progetto Piacenza»;
- Protocollo «Ambulatorio di prossimità»;
- Protocollo «Violenza di genere»;
- Protocollo «weekend sollievo»;
- Protocollo Svep «minori»
- Protocollo «Cure palliative domiciliari»
- Protocollo «Alte valli»



## Principi progetti realizzati

### Settore Volontariato, Filantropia e beneficenza(18%)

- ✓ Fondazione per il Sud (Protocollo Acri);
- ✓ Fondazione di Piacenza - Comune di Piacenza (Protocollo Week end sollievo);
- ✓ Fondazione Caritas(borse viveri, mensa ed accoglienza notturna)
- ✓ Fondazione – Protocollo progetto Alte valli);
- ✓ Fondazione (contributo popolazioni alluvionate)
- ✓ Fondazione - Acer-Tribunale (Protocollo affitti calmierati);
- ✓ Diocesi Pc(Fondo solidarietà);
- ✓ Fondazione – Svep(Protocollo Svep per progetti comuni a favore di minori);
- ✓ Coop Assofa (sostegno attività);
- ✓ Croce Rossa (sostegno attività);
- ✓ Ordine cappuccini Vig. (sostegno povertà- borse viveri);
- ✓ Coord. Volontariato Vig ( iniz. varie)



## Principi progetti realizzati Settore Anziani (11%)

- ✓ Fondazione di Piacenza - Comune di Piacenza (Protocollo accoglienza temporanea case di riposo);
- ✓ Immobile S.Chiara (gestione);
- ✓ Comune di Farini (contributo per alluvionati);
- ✓ Comune di Ferriere (contributo per alluvionati);
- ✓ Fondazione Casa Iris (hospice);
- ✓ Fondazione Maruffi (sostituzione sanitari);
- ✓ Ass.ne Reattivamente (progetto demenze)
- ✓ Ass.ne volontari trasporti Cadeo( pulmino)



## Principi progetti realizzati Settore famiglia e valori connessi (11%)

- ✓ Asp Azalea (centro diurno Clan-destino);
- ✓ Fondazione - Acer-Tribunale (Protocollo affitti calmierati);
- ✓ Fondazione – Comune di Piacenza (Protocollo Ambulatorio di prossimità);
- ✓ Fondazione – Comune di Piacenza (Protocollo Cure Palliative domiciliari);
- ✓ Liceo Gioia(Orchestra Disabili);
- ✓ Consorzio Solco(inserimento soggetti svantaggiati);
- ✓ Ass.ne Oltre l'Autismo(inserimento soggetti autistici);
- ✓ Consulta Agrologia (inserimento soggetti autistici);
- ✓ Il Germoglio(ampliamento centro diurno);
- ✓ Fondazione Pia Pozzoli;
- ✓ Ass.ne La ricerca;
- ✓ Comitato paralimpico;
- ✓ Casa Morgana;
- ✓ Direz. IV Circolo (Orchestra per bambini );
- ✓ Comune di Bettola (contributo alluvionati )



## Principi progetti realizzati Altri Settori (1%)

- ✓ Comune di Piacenza (Venerdì piacentini);
- ✓ Club piacentino Autoveicoli d'epoca;

