

/ Allegati alla
Nota integrativa

Contratti derivati di copertura: valori nozionali di fine periodo e medi

| Attività sottostanti / Tipologie derivati | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Over the counter | Mercato Ufficiale | Over the counter | Mercato Ufficiale |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | | | | |
| a) Opzioni | 27.700.000 | | 30.351.132 | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 3. Valute e oro | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Swap | | | | |
| c) Forward | | | | |
| d) Futures | | | | |
| e) Altri | | | | |
| 4. Merci | | | | |
| 5. Altri sottostanti | | | | |
| Totale | 27.700.000 | - | 30.351.132 | - |
| Valori medi | 43.926.300 | - | 37.836.021 | - |

Valori in euro.

Contratti derivati di copertura: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

| Portafogli / Tipologie derivati | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Over the counter | Mercato Ufficiale | Over the counter | Mercato Ufficiale |
| A. Portafoglio di negoziazione | | | | |
| a) Opzioni | -105.568 | | -50.608 | |
| b) Interest rate swap | | | | |
| c) Cross currency swap | | | | |
| d) Equity swap | | | | |
| e) Forward | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| B. Portafoglio di copertura | | | | |
| a) Opzioni | | | | |
| b) Interest rate swap | | | | |
| c) Cross currency swap | | | | |
| d) Equity swap | | | | |
| e) Forward | | | | |
| f) Futures | | | | |
| g) Altri | | | | |
| Totale | -105.568 | | -50.608 | |

Valori in euro.

Vita residua dei contratti derivati otc: valori nozionali

| Sottostanti / Vita residua | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|---|--------------------------|---|-------------------------|-------------------|
| 1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | | | | |
| 2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | 27.700.000 | | | 27.700.000 |
| 3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro | | | | |
| 4 Derivati su altri valori | | | | |
| Totale (T) | 27.700.000 | | | 27.700.000 |
| Totale (T - 1) | 30.351.132 | | | 30.351.132 |

Valori in euro.

Contratti derivati otc: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti

| Contratti derivati OTC | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|----------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | | | | | | | |
| - Valore nozionale | | | | | | | |
| - Fair value positivo | | | | | | | |
| - Fair value negativo | | | | | | | |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | | | | | | | |
| - Valore nozionale | | | 27.700.000 | | | | |
| - Fair value positivo | | | | | | | |
| - Fair value negativo | | | -105.568 | | | | |
| 3) Valute e oro | | | | | | | |
| - Valore nozionale | | | | | | | |
| - Fair value positivo | | | | | | | |
| - Fair value negativo | | | | | | | |
| 4) Altri valori | | | | | | | |
| - Valore nozionale | | | | | | | |
| - Fair value positivo | | | | | | | |
| - Fair value negativo | | | | | | | |

Valori in euro.

Analisi della composizione dello Stato Patrimoniale

ATTIVO

| ATTIVO | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | | variazione 2022-2021 (%) |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------------------|
| | euro | % | euro | % | |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali | 10.194.286 | 0,37% | 10.245.930 | 0,37% | -0,50% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.132.752.475 | 41,47% | 1.057.571.309 | 37,82% | 7,11% |
| di cui: | | | | | |
| partecipazioni in società strumentali e <i>mission related</i> | 50.006.620 | 1,83% | 50.006.620 | 1,79% | - |
| partecipazione nella conferitaria | 672.015.672 | 24,60% | 672.015.672 | 24,03% | - |
| altre immobilizzazioni | 410.730.184 | 15,04% | 335.549.018 | 12,00% | 22,41% |
| Strumenti finanziari non immobilizzati e Disponibilità liquide | 1.575.226.895 | 57,66% | 1.712.648.050 | 61,24% | -8,02% |
| Altri crediti, ratei e risconti attivi | 13.577.462 | 0,50% | 16.078.993 | 0,57% | -15,56% |
| TOTALE ATTIVO | 2.731.751.119 | 100,00% | 2.796.544.283 | 100,00% | -2,32% |

| ATTIVO | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Sistema Fondazioni al 31.12.2021* | Fondazioni grandi al 31.12.2021* |
|---|----------------|----------------|---|--|
| | % | % | % | % |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali | 0,37% | 0,37% | 4,50% | 2,90% |
| Attività finanziarie | 93,96% | 92,19% | 90,00% | 92,30% |
| di cui: | | | | |
| partecipazioni nella conferitaria | 24,60% | 24,03% | 22,00% | 24,60% |
| partecipazioni in altre società | 15,46% | 12,54% | 13,10% | 12,30% |
| partecipazioni in società strumentali | 1,41% | 1,24% | 2,30% | 1,10% |
| strumenti finanziari | 52,50% | 54,38% | 52,60% | 54,30% |
| Crediti, ratei e risconti attivi | 0,50% | 0,57% | 0,90% | 1,00% |
| Disponibilità liquide | 5,17% | 6,87% | 4,40% | 3,70% |
| Altre attività | - | - | 0,10% | 0,10% |
| TOTALE ATTIVO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

* Fonte ACRI - "Ventisettesimo rapporto sulle fondazioni di origine bancaria"

PASSIVO

| PASSIVO | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | | variazione 2022-2021 (%) |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------------------|
| | euro | % | euro | % | |
| Patrimonio netto | 2.146.190.414 | 78,56% | 2.146.118.612 | 76,74% | 0,00% |
| Debiti per erogazioni | 110.110.854 | 4,03% | 110.323.964 | 3,95% | -0,19% |
| di cui: | | | | | |
| erogazioni deliberate | 110.101.280 | 4,03% | 105.894.322 | 3,79% | -3,97% |
| fondo per il volontariato | 9.574 | - | 4.429.642 | 0,16% | -99,78% |
| Fondi per l'attività d'istituto | 388.426.640 | 14,22% | 422.221.028 | 15,10% | -8,00% |
| Altri fondi, altre passività, altri debiti, ratei e risconti passivi | 87.023.211 | 3,19% | 117.880.679 | 4,22% | -26,18% |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO | 2.731.751.119 | 100,00% | 2.796.544.283 | 100,00% | -2,32% |

| PASSIVO | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Sistema Fondazioni al 31.12.2021* | Fondazioni grandi al 31.12.2021* |
|--|----------------|----------------|---|--|
| | % | % | % | % |
| Patrimonio netto | 78,56% | 76,74% | 85,00% | 84,40% |
| Fondi per l'attività d'istituto | 14,22% | 15,10% | 10,10% | 10,40% |
| Fondi per rischi e oneri | 3,06% | 3,97% | 1,00% | 1,00% |
| Erogazioni deliberate | 4,03% | 3,79% | 3,30% | 3,70% |
| Fondo per il volontariato | - | 0,16% | 0,10% | 0,10% |
| Altre passività | 0,12% | 0,25% | 0,50% | 0,40% |
| TOTALE PASSIVO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

* Fonte ACRI - "Ventisettesimo rapporto sulle Fondazioni di origine bancaria"

Analisi della composizione del Conto Economico

| CONTO ECONOMICO | 2022 | | 2021 | | variazione 2022-2021 (%) |
|---|-------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------------------------|
| | euro | % su (A) | euro | % su (A) | |
| Proventi ordinari (A) | 8.429.762 | 100,00% | 229.045.869 | 100,00% | -96,32% |
| Oneri operatività corrente | -9.063.123 | -107,51% | -11.096.637 | -4,84% | -18,33% |
| Margine lordo | -633.361 | -7,51% | 217.949.232 | 95,16% | -100,29% |
| Imposte | 8.569.224 | 101,65% | -41.005.879 | -17,90% | -120,90% |
| Oneri straordinari | -67.715 | -0,80% | -538.205 | -0,23% | -87,42% |
| Accantonamento ex L.178/2020 | -7.509.139 | -89,08% | -10.293.587 | -4,49% | -27,05% |
| Avanzo dell'esercizio (B) | 359.009 | 4,26% | 166.111.560 | 72,52% | -99,78% |
| Destinazione dell'avanzo di esercizio: | | % su (B) | | % su (B) | |
| Accantonamenti al patrimonio | -71.802 | 20,00% | -58.139.046 | 35,00% | -99,88% |
| di cui: | | | | | |
| alla riserva obbligatoria | -71.802 | 20,00% | -33.222.312 | 20,00% | -99,78% |
| alla riserva per l'integrità del patrimonio | - | - | -24.916.734 | 15,00% | -100,00% |
| Attività istituzionale | -287.207 | 80,00% | -107.972.514 | 65,00% | -99,73% |
| di cui: | | | | | |
| ai fondi per le erogazioni | -277.634 | 77,33% | -103.542.872 | 62,33% | -99,73% |
| al fondo per il volontariato | -9.574 | 2,67% | -4.429.642 | 2,67% | -99,78% |
| Avanzo residuo | - | - | - | - | |

| CONTO ECONOMICO | 2022 | 2021 | Sistema Fondazioni 2021* | Fondazioni grandi 2021* |
|---|-----------------|----------------|---|--|
| | % | % | % | % |
| Totale proventi | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Oneri | -107,51% | -4,84% | -10,50% | -7,90% |
| Oneri straordinari | -0,80% | -0,23% | -0,80% | -0,20% |
| Accantonamento ex art. 1, c. 44 L.178/2020 | -89,08% | -4,49% | -6,70% | -6,70% |
| Imposte | 101,65% | -17,90% | -8,10% | -7,70% |
| Avanzo dell'esercizio | 4,26% | 72,52% | 73,90% | 77,50% |
| Destinazione dell'avanzo di esercizio: | | | | |
| Copertura disavanzi pregressi | - | - | 7,10% | 6,80% |
| Accantonamenti al patrimonio | 20,00% | 35,00% | 24,80% | 24,10% |
| di cui: | | | | |
| alla riserva obbligatoria | 20,00% | 20,00% | 18,90% | 18,60% |
| alla riserva per l'integrità del patrimonio | - | 15,00% | 5,90% | 5,40% |
| Attività istituzionale | 80,00% | 65,00% | 69,50% | 69,10% |
| di cui: | | | | |
| erogazioni deliberate su risorse esercizio corrente | - | - | 5,50% | 5,30% |
| accantonamento al volontariato | 2,67% | 2,67% | 2,70% | 2,70% |
| accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto | 77,33% | 62,33% | 61,30% | 61,10% |
| Avanzo residuo | - | - | -1,40% | - |

* Fonte ACRI - "Ventisettesimo rapporto sulle Fondazioni di origine bancaria"

Conto Economico Riclassificato

Viene fornita una riclassificazione dello schema di Conto Economico, che evidenzia il risultato dell'attività di investimento del patrimonio e dell'intero portafoglio finanziario della Fondazione, i costi di funzionamento della "struttura" e, quindi, le altre componenti che concorrono alla determinazione dell'Avanzo dell'esercizio.

| Voce di Conto Economico | Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2021 |
|---|--|-------------------|--------------------|
| 1 | Risultato delle gestioni patrimoniali individuali | 5.051.703 | 6.156.599 |
| 2.b | Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie | 66.596.018 | 86.848.356 |
| 2.c | Dividendi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati | 12.507.475 | 7.593.951 |
| 3.a | Interessi e proventi assimilati: da immobilizzazioni finanziarie | 43.776 | 171.113 |
| 3.b | Interessi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati | 1.069.979 | 1.183.405 |
| 3.c parziale | Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (esclusi interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali) | 197.493 | 12 |
| 4 | Rivalutazione / (Svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati | -53.591.772 | 113.166.150 |
| 5 | Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati | -23.762.389 | 13.576.415 |
| 9 parziale | Altri proventi (connessi al portafoglio finanziario) | - | - |
| 11 parziale | Proventi straordinari | 317.211 | 260.601 |
| 10.b parziale | Oneri: per il Personale addetto alla gestione del patrimonio | -389.080 | -380.488 |
| 10.d | Oneri: per servizi di gestione del patrimonio | -1.998.082 | -1.915.802 |
| 10.e parziale | Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali) | -295.059 | -207.651 |
| 10.f | Oneri: commissioni di negoziazione | -87.443 | -1.579.515 |
| 10.h | Oneri: accantonamenti | -463.562 | -1.396.540 |
| 12 parziale | Oneri straordinari (relativi al portafoglio finanziario) | - | -331.360 |
| 13 parziale | Imposte connesse al portafoglio finanziario | 8.693.301 | -40.880.647 |
| Risultato contabile della gestione del portafoglio finanziario | | 13.889.570 | 182.264.600 |

| Voce di Conto Economico | Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2021 |
|--------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| 10.a | Oneri: compensi e rimborsi spese organi statuari | -1.234.105 | -1.226.474 |
| 10.b | Oneri: per il personale (esclusi addetti alla gestione del patrimonio) | -2.564.356 | -2.491.718 |
| 10.c parziale | Oneri: per consulenti e collaboratori esterni (escluso costi per consulenze relative alla gestione del portafoglio finanziario) | -241.606 | -320.138 |
| 10.e parziale | Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (solo oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali) | - | - |
| 10.g | Oneri: ammortamenti | -64.664 | -84.614 |
| 10.i | Oneri: altri oneri | -1.725.166 | -1.493.696 |
| | Costi di funzionamento della struttura | -5.829.897 | -5.616.641 |

| Voce di Conto Economico | Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2021 |
|--------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | Risultato contabile della gestione finanziaria al netto delle componenti straordinarie e degli accantonamenti | 13.889.570 | 182.264.600 |
| | Costi di funzionamento della struttura | -5.829.897 | -5.616.641 |
| 3.c parziale | Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (solo interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali) | - | - |
| 6 | Rivalutazione/(Svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie (<i>mission related</i>) | - | - |
| 9 parziale | Altri proventi (esclusi quelli connessi all'area finanziaria) | - | - |
| 11 parziale | Proventi straordinari (non relativi alla gestione finanziaria) | 267 | 89.266 |
| 12 parziale | Oneri straordinari (non relativi alla gestione finanziaria) | -67.715 | -206.845 |
| 13 parziale | Imposte (non relative ad attività finanziaria) | -124.077 | -125.233 |
| 13 parziale | 13bis - Accantonamento ex articolo 1, comma 44, della legge n. 178 del 2020 | -7.509.139 | -10.293.587 |
| | Avanzo dell'esercizio | 359.009 | 166.111.560 |