



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

BILANCIO DI ESERCIZIO ANNO 2009

Approvato dal collegio di indirizzo
il 23 aprile 2010

INDICE

Cariche sociali	Pag.	2
Relazione di missione	pag.	7
Relazione economico finanziaria	pag.	40
Prospetti contabili	pag.	60
Nota integrativa	pag.	66
Relazione del Collegio dei revisori	pag.	148
Relazione del Revisore contabile	pag.	155



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Cariche sociali



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

ASSEMBLEA DEI SOCI

- | | |
|---|--|
| 1. ACQUADERNI conte dott. Pietro | 36. GALLETTI cav.lav. Ivo |
| 2. ALBERTAZZI mons. Niso | 37. GAMBERINI dott. Roberto |
| 3. ALDROVANDI dott.ing. Stefano | 38. GANDOLFI dott. Franco |
| 4. AMADEI prof.dott. Giorgio | 39. GENTILI Giovanni |
| 5. ARTELLI avv. Giuliano | 40. GHETTI prof.avv. Giulio |
| 6. BACCOLINI avv. Gianluigi | 41. GIAMPAOLO avv. Giuseppe |
| 7. BARATTI prof.avv. Giorgio | 42. GIUSTI dott. Giancarlo |
| 8. BAZZOLI prof. Franco | 43. GUARNIERI MINNUCCI prof. Adriano |
| 9. BEGHELLI dott. Paolo Antonio | 44. GUAZZALOCA comm. Giorgio |
| 10. BENTIVOGLI dott.ing. Nerio | 45. GUIDELLI dei conti GUIDI dott.ing. Guido Novello |
| 11. BERSANI sen.avv. Giovanni | 46. IOVINO dott. Sergio |
| 12. BIOLCHINI dott.ssa Marisa | 47. JACCIA avv. Giordano |
| 13. BONFIGLIOLI dott.ing. Sonia | 48. LENZI Giancarlo |
| 14. BORGHI avv. Stefano | 49. LORENZINI prof.dott.ing. Enrico |
| 15. BOTTARI prof.avv. Carlo | 50. LORENZONI prof. Gianni |
| 16. BRANZI prof. Angelo | 51. MAFFEI ALBERTI prof.avv. Alberto |
| 17. CAIA prof.avv. Giuseppe | 52. MANARESI prof. Angelo |
| 18. CAMMELLI prof. Andrea | 53. MANARESI dott.ing. Franco |
| 19. CAMPITO dott. Alberto | 54. MANZOLI prof.dott. Francesco Antonio |
| 20. CANTELLI FORTI prof. Giorgio | 55. MARABINI on. Virginiano |
| 21. CAPPARELLI dott. Franco | 56. MARCHESINI ing. Luigi |
| 22. COCCHI p.i. Gino | 57. MARTUCCI dott. Ermanno |
| 23. COCCOLINI dott.ing. Giuseppe | 58. MASOTTI cav.lav.dott. Alberto |
| 24. COLIVA avv. Giuseppe | 59. MENARINI rag. Eugenio |
| 25. COMINETTI dott. Stefano | 60. MENARINI Renzo |
| 26. CORAZZA prof.dott.ing. Gian Carlo | 61. MINARELLI dott.ing. Giorgio |
| 27. CORLAITA rag. Franco | 62. MONARI SARDE' dott. Ubaldo |
| 28. COSTI prof. Renzo | 63. MONTI prof. Carlo |
| 29. CUZZANI geom. Diego | 64. NERI dott. Ugo Marco |
| 30. DESERTI cav.lav.dott. Luigi | 65. NOE' dott.ssa Silvia |
| 31. DOMENICHINI dott. Giorgio | 66. PAOLUCCI delle RONCOLE march.avv. Francesco |
| 32. FILIPPI prof.ssa Piera | 67. PASQUALI dott. Renato |
| 33. FRANCHI SCARSELLI dott.ing. Guglielmo | 68. PASTORE dott. Pier Vincenzo |
| 34. FURLANETTO dott. Daniele | 69. PINTOR dott. Francesco |
| 35. GALLETTI rag. Gian Franco | 70. PITTALES avv. Gualtiero |



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Segue ASSEMBLEA DEI SOCI

- 71. POGGESCHI prof.avv. Raffaele
- 72. POGGIOLI prof. Gilberto
- 73. PRODI on.prof.dott. Romano
- 74. RAGONESI dott. Gianfranco
- 75. RICCI prof. Pietro
- 76. ROCCO DI TORREPADULA dott. Gianandrea
- 77. ROFFI avv. Rolando
- 78. ROMANO dott. Elazar
- 79. ROVERSI-MONACO prof.avv. Fabio Alberto
- 80. RUBBI dott. Antonio
- 81. SACCHI MORSIANI prof.avv. Gianguido
- 82. SALIZZONI ing. Giovanni
- 83. SASSOLI de BIANCHI conte dott. Filippo
- 84. SERAGNOLI dott.ssa Isabella
- 85. SIBANI cav.gr.croce dott. Leone
- 86. STEFANELLI avv. Mario
- 87. STEFONI prof. Sergio
- 88. STRAZZIARI avv. Lucio
- 89. STUPAZZONI prof.dott. Giorgio
- 90. TAMBURINI dott. Giovanni
- 91. TANTAZZI prof.dott. Angelo
- 92. TESINI on.dott. Giancarlo
- 93. TIBALDI prof. Giuseppe
- 94. VACCHI cav.uff.geom. Marco
- 95. VENTURI cav.uff.dott. Alfonso
- 96. VOLTA cav.lav.dott.ing. Romano
- 97. ZABBAN dott. Gino
- 98. ZAMBONI avv. Marcello



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

COLLEGIO DI INDIRIZZO

VICARIO DEL PRESIDENTE

VOLTA ing. Romano

COMPONENTI

BACCOLINI avv. Gianluigi
BOSCHI prof. Enzo
CALLARI GALLI prof.ssa Matilde
CERUTI rag. Celestina
COCCHI Gino
CONIGLIANI dott. Claudio
DE BERNARDI prof. Alberto
DINI dott. Ernesto
FILIPPI prof.ssa Piera
FRANCHI SCARSELLI ing. Guglielmo
FURLANETTO dott. Daniele
GALLETTI rag. Gian Franco
GUARNIERI MINNUCCI prof. Adriano
GUIDELLI GUIDI ing. Guido Novello
MANARESI prof. Angelo
MANZOLI prof. Francesco Antonio
MONARI prof.ssa Paola
MONTRONI dott. Romano
ROFFI avv. Rolando
ROVINETTI dott. Alessandro
RUBBI dott. Antonio
SIBANI dott. Leone
STEFANELLI avv. Mario
STUPAZZINI dott. Franco
TABELLINI Giorgio
TESINI dott. Giancarlo
TIBALDI prof. Giuseppe



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

ROVERSI-MONACO prof.avv. Fabio Alberto

VICE PRESIDENTE

RAGONESI dott. Gianfranco

CONSIGLIERI

ANSELMI prof. Gian Mario

BARATTI prof. Giorgio

BEGHELLI dott. Paolo Antonio

BORGHI avv. Stefano

CHECCOLI ing. Mauro

COLIVA avv. Giuseppe

CORLAITA rag. Franco

GHETTI prof. Giulio

GIUSTI dott. Giancarlo

MARABINI on. Virginiano

ROCCO DI TORREPADULA dott. Gianandrea

SOLAROLI on. Bruno

COLLEGIO DEI REVISORI

PRESIDENTE

RANGONI dott. Umberto

SINDACI EFFETTIVI

POGGI dott. Luca

SALVATORI dott. Massimo



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Relazione di missione sull'Esercizio 2009

GOVERNANCE DELLA FONDAZIONE

- Assemblea dei Soci
- Collegio di Indirizzo
- Consiglio di Amministrazione
- Presidente
- Vicepresidente
- Collegio dei Revisori

GOVERNANCE DELLA FONDAZIONE

Attività 2009

- Assemblea dei Soci
2 riunioni
- Collegio di Indirizzo
7 riunioni – 29 deliberazioni assunte
- Consiglio di Amministrazione
24 riunioni – 240 deliberazioni assunte

COMMISSIONI NOMINATE NELL'AMBITO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



Commissioni istruttorie per l'attività istituzionale

- Arte e tutela dei beni storici e artistici
- Attività culturali ed editoria scolastica
- Educazione, formazione e istruzione, ricerca scientifica e tecnologica inclusa l'attività fisica e sportiva
- Assistenza alle categorie sociali deboli, volontariato, filantropia e beneficenza
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa, ricerca scientifica medica - Protezione e qualità ambientale



Altre Commissioni

- Commissione consultiva per acquisti di opere d'arte
- Commissione per la struttura organizzativa della Fondazione



Attività: le Commissioni hanno tenuto complessivamente 37 riunioni

MISSION

La Fondazione persegue esclusivamente scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico nel rispetto delle tradizioni originarie, con particolare attenzione alla comunità nel cui interesse ha da sempre operato, partecipando anche alla rete locale del sistema integrato di interventi pubblici e privati. (Statuto, art. 2)

A tale scopo essa interviene nei seguenti settori rilevanti:

- **Arte, attività e beni culturali;**
- **Educazione, istruzione e formazione, *anche fisica e sportiva*, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola;**
- **Ricerca scientifica e tecnologica;**
- **Protezione e qualità ambientale;**
- **Volontariato, filantropia e beneficenza;**

Di fronte alle crisi economica verificatasi nel 2009 e non ancora superata, e le difficoltà che essa ha generato, la Fondazione ha individuato quali interventi necessari e prioritari quelli a favore di persone in difficoltà o svantaggiate. Anche per questo nel 2009, la priorità della Fondazione è stata e continua ad essere il sostegno alle categorie sociali deboli privilegiando quelle iniziative che possano garantire a breve termine la spendibilità delle risorse destinate per risultati più immediati.

PRINCIPI DI AZIONE

Si è tenuto conto di tre atti di primaria importanza che hanno orientato l'attività:

- **l'Enciclica *Caritas in Veritate*** che ben disegna come debbano configurarsi in modo moderno e aderente alle necessità dei tempi i principi di solidarietà, di reciprocità e di sussidiarietà;
- **il *Libro bianco sul Welfare*** del competente Ministero, il quale a sua volta traccia le linee guida per l'azione pubblica di settore;
- **Il rapporto “Sfida educativa”** elaborato dalla CEI che contiene modelli di riferimento e proposte che toccano la famiglia, la scuola, il mondo dell'imprenditoria.

Dai due **Atti e dal Rapporto la Fondazione ha confermato la validità delle linee d'azione** da anni adottate nello Statuto e poi ribadite nei vari atti di indirizzo, e da essa costantemente seguite nella propria azione; operare secondo la logica e le tecniche proprie del mondo *Non Profit*, in particolare:

- secondo il **principio di reciprocità** (inteso come attesa di comportamenti virtuosi e predefiniti da parte dei soggetti che richiedono e che sono destinatari finali delle erogazioni), riducendo quindi allo stretto necessario gli interventi di *solidarietà* (e cioè di mera beneficenza)
- secondo il principio di **sussidiarietà orizzontale** (in modo da sovvenire alle esigenze della comunità, locale, nazionale e internazionale laddove la *mano pubblica* sia assente o insufficiente), operando in rete con le istituzioni ciascuna per propria parte responsabile e cofinanziatrice.

CRITERI DI OPERATIVITÀ

- Sul piano operativo e quanto al criterio della programmazione pluriennale suggerito dalla normativa del Ministero-Autorità di Vigilanza e sempre seguito dalla Fondazione, considerate le incertezze che hanno accompagnato l'andamento degli investimenti in tutto il corso dell'anno, si è ritenuto opportuno confermare il **principio di programmazione per quanto riguarda i progetti deliberati nei precedenti esercizi e le erogazioni in corso con previsione della relativa copertura.**
- Per ciò che riguarda i progetti propri della Fondazione e i conseguenti interventi diretti, è rimasto confermato il **criterio della programmazione pluriennale**, contemplato – in particolare per i progetti edilizi in cui i rapporti contrattuali, o le concessioni edilizie lo consentano – con l'eventuale revisione dei progetti e con ogni possibile slittamento dei tempi: ciò a ragione del fatto che si tratta pur sempre di progetti e interventi aventi valenza socio-economica, a favore della comunità locale.
- Con riferimento alle **erogazioni a terzi** il contesto di generale incertezza sui mezzi finanziari ha comportato invece l'opportunità di **non assumere**, in linea di massima, **impegni pluriennali**.

ALTRI CRITERI RILEVANTI

- **non ripetitività**, in linea di massima, nell'assegnazione dei contributi ai medesimi beneficiari
- **cofinanziamento**, tranne che per casi particolarissimi, è necessario un piano di copertura finanziaria del progetto che diversifichi in modo adeguato le fonti di finanziamento, ne copra di massima la metà, e consideri fonti certe
- **sistema della leva finanziaria**, in modo da moltiplicare gli effetti delle erogazioni;
- **comprovata esperienza** nell'area di intervento in cui richiede il contributo e alla solidità dell'organizzazione richiedente;
- capacità del richiedente di sovvenire autonomamente ai **costi di gestione** garantendo, in prospettiva, la sostenibilità dell'intervento;
- per iniziative pluriennali, alla **garanzia di copertura del costo di progetto** subordinando l'impegno annuale all'avvenuta raccolta delle necessarie fonti di finanziamento funzionali all'attuazione delle iniziative previste;
- per gli interventi al di fuori del territorio nazionale, alla **individuazione di partner** di comprovata esperienza, riconoscendo nella **Fondazione Nord Sud** (con sede a Bologna) il punto di riferimento per questa tipologia di interventi.

LE SOCIETA' STRUMENTALI

Museo della Città di Bologna srl

Società interamente partecipata dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna

GOVERNANCE

- Consiglio di Amministrazione
- Presidente
- Vice Presidente
- Collegio dei Revisori

MISSION

La Società Museo della Città di Bologna è stata costituita nell'anno 2003 dalla Fondazione Cassa di Risparmio al fine di intervenire direttamente nel settore arte, attività e beni culturali, sia attraverso la ristrutturazione ed il recupero degli edifici adibiti a luoghi espositivi e musei, sia promuovendo la conoscenza della storia e della cultura della città.

Per ulteriori informazioni e dati di bilancio si rinvia al bilancio d'esercizio (nota integrativa)

ATTIVITA'

Un progetto culturale innovativo, un percorso storico-culturale-artistico realizzato all'interno del tessuto cittadino che, partendo dal nucleo principale di Palazzo Pepoli Vecchio sede del "Museo della Città", attraverso Santa Maria della Vita, il Museo della Sanità, Palazzo dei Banchi, Palazzo Fava, il complesso di San Colombano, San Giorgio in Poggiale, Santa Cristina e San Michele in Bosco racconti la storia di Bologna, l'evoluzione urbanistica-architettonica ed artistica e la sua contemporaneità.

- **Palazzo Pepoli**, destinato a divenire il museo della storia, della cultura, delle trasformazioni sociali e urbanistiche di Bologna, si sono conclusi, quasi completamente, gli interventi di restauro e di recupero nel piano terra e al primo piano. Nel 2010 prenderà avvio la costruzione della Torre di vetro nel cortile che dovrebbe essere completata entro l'anno.
- **Palazzo Fava** è stato completato il restauro degli affreschi del piano nobile continua l'intervento di recupero architettonico, in particolare al piano terra, ed è in via completamento il progetto di illuminazione e di allestimento.
- **Biblioteca d' Arte e di Storia di San Giorgio in Poggiale** della Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna, ha iniziato la sua attività nell'aprile 2009. E' ancora in corso l'attività di catalogazione di alcuni Fondi librari
- **Complesso di San Colombano**: l'allestimento è stato completato. Dovranno essere trasferiti gli strumenti della Collezione Tagliavini, nonché i volumi della Biblioteca Mischiatti. Continua il restauro sull'affresco duecentesco nella cripta altomedievale. Si inaugurerà nel giugno 2010
- **Palazzo dè banchi**: è iniziato l'intervento di recupero architettonico sulla porzione di immobile dove ha vissuto ed operato Guido Reni.
- **Complesso Monumentale di San Michele in Bosco**: si stà procedendo con la ristrutturazione delle facciate e dei coperti dello Studio Putti e della Canonica. È stato completato il restauro dell'affresco del Tiarini e ricollocato, dopo trent'anni all'interno del Complesso Monumentale.
- **Chiesa di Santa Maria della Vita** è stata chiusa nel settembre per l'avvio del cantiere volto al recupero architettonico della cupola e delle facciate. Il Museo della Sanità e l'Oratorio della Vita hanno proseguito nelle loro attività culturali e museali.
- **Chiesa di Santa Cristina** è ormai il luogo dedito alla musica, Oltre alle rassegne musicali, ospita gli incontri della Schola Gregoriana "Benedetto XVI", nonché le lezioni della Scuola di canto gregoriano.

LE SOCIETA' STRUMENTALI

Società Produttori Sementi spa

Società interamente partecipata dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna

GOVERNANCE

- Consiglio di Amministrazione
- Presidente
- Vice Presidente
- Consigliere Delegato
- Collegio dei Revisori

MISSION

Migliorare la produzione agricola ricercando e diffondendo l'innovazione.

www.prosementi.com

Per ulteriori informazioni e dati di bilancio si rinvia al bilancio d'esercizio (nota integrativa)

PRINCIPALI ATTIVITA' SVOLTE NEL 2009

- **Rinnovo del Progetto di filiera “Grano duro alta qualità in Emilia-Romagna” con le Op agricole, la Regione Emilia-Romagna e Barilla.** Il Progetto vuole far divenire la Regione Emilia-Romagna un polo di eccellenza nella produzione di grano duro di alta qualità, grazie all'applicazione di un modello innovativo ed esclusivo di integrazione tra Agricoltura, Industria ed Istituzioni. Per l'annata agraria 2009/2010 si prevede una produzione di 80.000 ton provenienti da 15/16.000 ettari.
- **Rinnovo del protocollo d'intesa tra Regione Emilia-Romagna e Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna**
Il protocollo d'intesa intende promuovere e finanziare attività di ricerca, sperimentazione, innovazione e trasferimento tecnologico nel settore agroalimentare ed ambientale attraverso studi, progetti ed altre iniziative di dimensione regionale e di interesse comune.
- **Progetto AGER - ATS costituita da 13 Fondazioni di origine bancaria per finanziare la ricerca agroalimentare**
Il progetto “From seed to pasta – Filiera di ricerca integrata per la produzione di grano duro di alta qualità” presentato da PSB, in qualità di capofila di un qualificato partenariato di ricerca, ha ottenuto la migliore valutazione complessiva tra quelli presentati in risposta ad un bando emanato da AGER sulla tematica “Filiera del grano duro”. Il Progetto triennale intende favorire la produzione di grano di alta qualità attraverso il potenziamento delle condizioni precompetitive nei diversi settori della filiera.
- **Top Quality AUREO - Varietà iscritta nel 2009 al Registro Nazionale delle varietà**
La varietà di grano duro Aureo nasce da un progetto di ricerca realizzato in collaborazione con Barilla per selezionare un genotipo “top quality” in grado di rispondere all'esigenza dell'industria di trasformazione di disporre di grano duro di alta qualità prodotto sul territorio nazionale, in sostituzione dei grani sino ad ora importati dagli USA. Per le sue qualità, Aureo potrebbe diventare la varietà di riferimento per il marchio Voiello, marchio che contraddistingue la fascia di prodotti di alta qualità per il gruppo Barilla.
- **7 Varietà avviate all'iscrizione nel 2009 al Registro Nazionale delle Varietà (5 di frumento tenero, 1 di frumento duro e 1 di erba medica).**

LE SOCIETA' STRUMENTALI

Virtus 1871 spa

Società partecipata a maggioranza dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna

GOVERNANCE

- Consiglio di Amministrazione
- Presidente
- Vice-Presidente
- Collegio Revisori

MISSION

Virtus 1871 opera come impresa strumentale per la realizzazione degli scopi statutari perseguiti dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna in ambito sportivo nel settore dell'educazione, istruzione e formazione. La Società Strumentale prosegue nell'attivazione di iniziative ed interventi rivolti alla promozione e allo sviluppo delle attività di educazione fisica, delle scienze e delle pratiche motorie, finalizzate a valorizzare la funzione sportiva, formativa, sociale ed educativa, con riguardo all'attività sportiva soprattutto dei giovani.

Per ulteriori informazioni e dati di bilancio si rinvia al bilancio d'esercizio (nota integrativa)

ATTIVITA'

- Virtus 1871 è proprietaria dell'immobile situato in Bologna tra via Galimberti e via Valeriani e l'intera area è in gestione alla Virtus Tennis a seguito di un contratto di locazione che andrà a scadere il 30 settembre 2012.
- nell'anno 2009 sono iniziati i lavori di manutenzione riguardanti l'area destinata alla pratica del Tennis, con la messa in opera degli interventi più urgenti di adeguamento e messa a norma degli impianti e di conservazione e consolidamento della struttura.
- nel corso dell'anno 2010 verranno terminati i lavori relativi al Tennis e verrà improntato lo studio di fattibilità e la progettazione di nuovi impianti da destinare allo svolgimento di altre discipline sportive.

LE SOCIETA' STRUMENTALI

Consorzio RI.Cos

Consorzio partecipato a maggioranza dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna

GOVERNANCE

- Consiglio di Amministrazione
- Presidente
- Vice-Presidente
- Collegio Revisori

MISSION

Realizzare attività di ricerca e trasferimento tecnologico del Laboratorio LARCO ICOS in partenariato con Centri di Ricerca, Università, Imprese della filiera delle costruzioni, utilizzando contributi regionali, nazionali, internazionali. www.icoslarco.it

Per ulteriori informazioni e dati di bilancio si rinvia al bilancio d'esercizio (nota integrativa)

ATTIVITA'

- Il Laboratorio LARCO ICOS è la struttura operativa di RICOS e fa parte della Rete Alta Tecnologia dell'Emilia Romagna per contribuire allo sviluppo di innovazioni nella filiera delle costruzioni e risolvere le criticità.
- Le attività di Ricerca riguardano:
 - componenti innovativi per edifici ad alte prestazioni dal punto di vista energetico
 - manutenzione edilizia ed impiantistica
 - materiali e componenti innovativi a matrice rinnovabile
 - sistemi impiantistici e di automazione dell'edificio
 - sistemi di valutazione della ecosostenibilità di programmi edilizi e microurbani
 - sistemi e dispositivi avanzati di ICT per il miglioramento dell'efficienza dei processi edilizi e la gestione dell'obsolescenza

Le attività di Trasferimento Tecnologico:

- 7 INCONTRI INTERNAZIONALI (Francia, GranBretagna, Spagna, Cina, Canada)
- 1 EVENTO PUBBLICO INTERNAZIONALE Everday Scienze (200 presenze)
- 3 ESPOSIZIONI FIERISTICHE (R2B, ECOMONDO, SAIE, EDILIO IL SOLE 24 ORE)
- 1100 VISITATORI GLI STAND DI RICOS IN OCCASIONE DELLE FIERE
- PUBBLICAZIONI
- 2 EVENTI PER LA PROMOZIONE DELLE BUONE PRATICHE DEL COSTRUIRE
- 1 WORKSHOP (R2B, Green tecnologie per l'abitare – 80 presenze)
- 59 INCONTRI CON IMPRESE DELLA FILIERA DELLE COSTRUZIONI
- 1 TAVOLO DELL'INNOVAZIONE (Ricerca e Innovazione per Efficienza Energetica)
- 6 CONTRATTI IN CORSO PER SERVIZI DI TRASFERIMENTO TECNOLOGICO (RICERCA, SVILUPPO, COMUNICAZIONE E TRASFERIMENTO TECNOLOGICO)
- 3 NUOVE PROPOSTE DI RICERCA REGIONALI E NAZIONALI (in promozione)
- PARTECIPAZIONE alla European Construction Technology Platform (ECTP), alla Piattaforma Tecnologica Italiana delle Costruzioni (PTIC), alla Piattaforma Tecnologica Regionale delle Costruzioni della Rete Alta Tecnologia

I CENTRI STUDIO

Centro Studi Progetto Europeo

- Occasioni di incontro con la cittadinanza sulle questioni europee/seminari: n.5
- Impegno pubblico a sostegno dell'educazione ai temi europei/Progetto scuole: n. 65 ore di lezione presso 5 scuole diverse di Bologna e fuori regione.
- Dati del sito europressresearch.eu:
contatti: n. 20.106
pagine scaricate: n. 62.440
paesi dai quali sono stati effettuati i contatti: n. 127
analisi prodotte di 8 diversi paesi: n. 24 mappe, n. 24 editoriali, n. 6 analisi,
n. 15 focus (n. 8 focus di autori specialisti italiani e stranieri e n. 7 focus di autori del Centro).
- Pubblicazione volume “Europa di Carta”: n.1

Centro Studi sul Rinascimento

Nel corso del 2009 il Centro ha realizzato due importanti pubblicazioni: la ristampa degli scritti giovanili di ambito rinascimentale di Ezio Raimondi, ormai introvabili, ed un volume di rilevante portata internazionale su Lorenzo Valla e l'Umanesimo bolognese, che ha fatto il punto sulla più significativa tradizione umanistica di valenza europea della nostra città. E' stata messa in cantiere, per uscire nel 2010, l'edizione critica di Giovanni Garzoni, storico di età bentivolesca di grande rilievo culturale per Bologna. Sono state promosse ricerche e partecipazioni a Convegni di giovani studiosi, nel nome del Centro e della Fondazione e dei loro fini di formazione scientifica. Sono state inoltre avviate proficue collaborazioni con il gruppo "Artisti itineranti", coordinato da Sabine Frommel, per molti progetti comuni che rappresenteranno un importante contributo per la futura attività di ricerca e divulgazione del Museo della città, nell'ottica di una sinergia fra tutti i Centri di cultura della Fondazione.

LE PARTECIPAZIONI ISTITUZIONALI

- AZIENDA SERVIZI ALLA PERSONA (ASP) GIOVANNI XXIII
- ASP Istituzioni riunite infanzia, disabilità e sociale (Irides)
- CONSORZIO ALMA, CONSORZIO ALMACUBE,
PROFINGEST CONSORZIO
- FONDAZIONE PER IL SUD
- ISTITUTO DELL'ENCICLOPEDIA TRECCANI
- BONONIA UNIVERSITY PRESS
- FONDAZIONE HILARESCERE

LE PARTECIPAZIONI PER LO SVILUPPO ECONOMICO LOCALE

- BolognaFiere
- Sinloc
- Ternienergia
- Kerself

IL MONITORAGGIO DEGLI INTERVENTI

Anno	Somme recuperate
2008	€ 1.942.337
2009	€ 3.561.640

- Si tratta di un'attività complessa che riguarda progetti individuati dal Consiglio di Amministrazione o dalle Commissioni competenti, normalmente a ragione dell'importanza di essi. I risultati mirano a verificare, tra l'altro, il rispetto degli impegni assunti e quindi del principio di reciprocità, nonché la reale efficacia degli interventi
- Il recupero dei *residui attivi* (e cioè delle somme stanziate ma poi non erogate in quanto il destinatario non le ha richieste tempestivamente o non ne ha dimostrato la possibilità e legittimità di spesa) è divenuto via via più stringente.
- Attività decisionale di competenza del Consiglio di Amministrazione

FASI PRINCIPALI DEL MONITORAGGIO

Fase 1 – EX ANTE

- ente richiedente
- progetto: caratteristiche, analisi qualitativa e quantitativa
- analisi SWOT.

FASE 2 - IN ITINERE

- verifica stato di avanzamento anche finanziario del progetto (GANNT);
- verifica scostamenti (costi/tempi)
- rilevazione di indici
- rilevazione risultati intermedi
- sopralluogo
- esame documentazione contabile.

FASE 3 - EX POST

GLI INTERVENTI – ARTICOLAZIONE

Progetti “propri” della Fondazione, che traducono in linee operative gli indirizzi strategici elaborati direttamente dalla Fondazione.

Programmi in collaborazione con soggetti terzi, che riguardano:

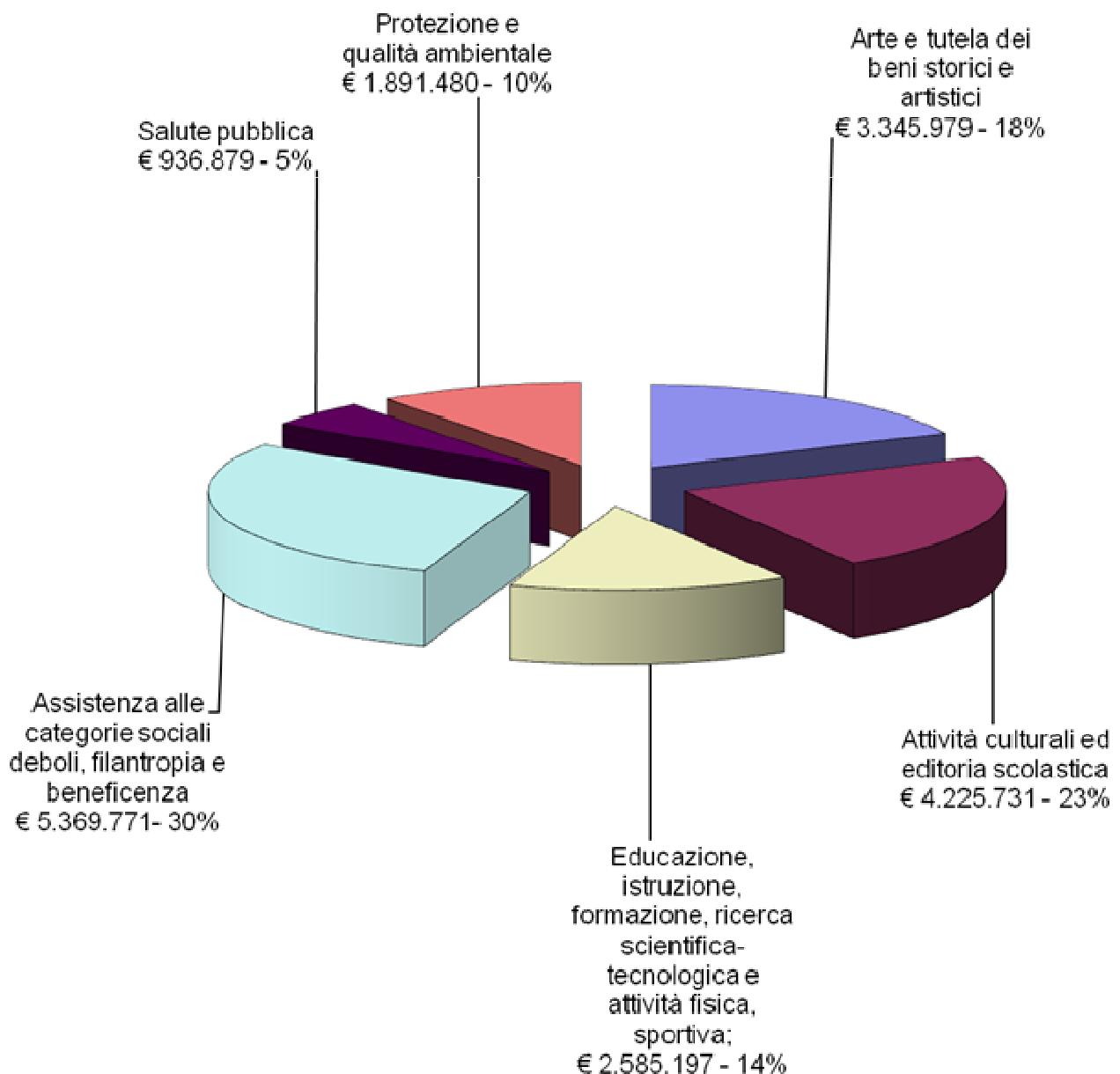
- il finanziamento di attività di rilievo, specie collaborazione con le istituzioni locali;
- le erogazioni che accolgono il complesso delle attività erogative che esulano dal sostegno alle istituzioni locali e possono non necessariamente essere integrate nei programmi elaborati direttamente dalla Fondazione. Queste attività si incaricano di interpretare le domande su progetti rientranti negli ambiti di intervento della Fondazione, o di sostenere il mondo associativo cui la Fondazione fornisce supporto a riconoscimento del positivo ruolo sociale svolto.

Attività delle Società Strumentali che traducono in linee operative gli indirizzi strategici elaborati dagli Organi della Fondazione al fine di concretizzare, direttamente, o in collaborazione con terzi, iniziative volte a colmare bisogni espressi dalla società civile.

LE EROGAZIONI

Progetti in collaborazione con terzi			Interventi diretti	
Proposte pervenute	Progetti finanziati	Impegni assunti	Progetti	Impegni assunti
781	284	13.434.931	15	4.920.107
RISORSE COMPLESSIVAMENTE IMPEGNATE € 18.355.038				

SETTORI / RISORSE DESTINATE



I PRINCIPALI STAKEHOLDERS

Si sono consolidati i rapporti già avviati con le maggiori Istituzioni del territorio:

- gli enti locali territoriali: in particolare il Comune di Bologna, i Comuni della provincia, la Provincia di Bologna, per iniziative afferenti a più settori di intervento, in particolare l'arte, la cultura ed il sociale;
- l'Arcidiocesi di Bologna, le parrocchie e gli ordini religiosi presenti sul territorio, in particolare nei settori della conservazione dei beni artistici, storici e culturali e nel settore sociale;
- l'Università degli Studi di Bologna, specie in relazione a iniziative in ambito scientifico e di ricerca, di istruzione superiore e di eccellenza;
- l'Azienda USL e l'Azienda Ospedaliera di Bologna, in particolare in materia di sanità e di ricerca scientifica in ambito medico;
- le Istituzioni scolastiche e gli enti di formazione professionale per gli interventi che riguardano l'istruzione e la formazione giovanile;
- l'associazionismo, ovvero le numerose realtà bolognesi non profit con le quali la Fondazione intrattiene un proficuo rapporto collaborativo e di confronto. Si tratta di interlocutori (fondazioni, cooperative sociali e associazioni) attenti a molteplici problematiche che spaziano nel settore sanitario, sociale, culturale e formativo

CRISI ECONOMICA E INTERVENTI RIVOLTI AL SOCIALE

L'attività della Fondazione in questo ambito è stata influenzata in modo significativo dalla crisi che ha colpito i mercati finanziari e che, ha avuto ed ha, ripercussioni significative, specialmente sulle fasce più deboli della popolazione. "L'emergenza di intervento" ha assunto un carattere di rilievo nella fase di selezione dei progetti.

Arcidiocesi Caritas Diocesana. Progetto "Emergenza Famiglie 2009"

E' stato istituito un "Fondo famiglie in difficoltà". Le Caritas parrocchiali coordinate dalla Caritas diocesana hanno provveduto ad un puntuale riconoscimento delle necessità più gravi. I nuclei familiari destinatari delle erogazioni sono stati complessivamente 1078, di cui 577 italiani e 501 immigrati. Le persone che ne hanno complessivamente beneficiato sono state 3957 di cui 1813 minori. Il sostegno erogato ha contribuito per il 52% agli affitti, per il 27% ad utenze e per il 21% all'educazione di minori.

Intervento a favore dei cassintegriti

In considerazione dell'attuale situazione economica è stato sviluppato in collaborazione con Carisbo un progetto di sostegno per i lavoratori in cassa integrazione straordinaria. Il progetto prevede che sia la Fondazione a sostenere gli oneri finanziari relativi ad anticipazioni in conto corrente che i dipendenti in cassa integrazione straordinaria della provincia di Bologna potranno richiedere in attesa della corresponsione della cassa integrazione da parte dell'INPS. La Fondazione ha costituito un plafond destinato alla copertura degli interessi.

Borse di studio e di formazione

Ampliamento del Villaggio della Speranza

Il nucleo principale del Villaggio della Speranza è stato realizzato negli anni dal 1990 al 1993 all'interno dell'area di Villa Pallavicini, quale complesso abitativo per anziani e giovani coppie per un totale di n. 90 appartamenti

FONDO PER IL VOLONTARIATO

Un altro importante e significativo contributo dato al settore del Volontariato è quello che la Fondazione destina annualmente al Fondo Speciale per il Volontariato (così come previsto dall'art. 15 della Legge 266/91). Tale Fondo è destinato al finanziamento delle attività dei Centri di Servizio per il Volontariato che sono stati istituiti con lo scopo di sostenere e qualificare il volontariato e la cultura della solidarietà sul territorio provinciale attraverso servizi gratuiti per le Organizzazioni di Volontariato.

A questo si aggiunge un ulteriore stanziamento (in attuazione del Protocollo d'intesa 5.10.2005 - *extra-accantonamento*) che secondo le disposizioni dell'ACRI viene poi ripartito tra le seguenti destinazioni: Fondazione per il Sud, sostegno al volontariato delle regioni meridionali, integrazione dei fondi speciali per il volontariato (ex L.266/91).

Nel corso del 2009 sono stati:

- Erogati € 5.649.781,34 al Fondo Speciale per il Volontariato in conformità alle delibere assunte dal Comitato di Gestione regionale dell'Emilia Romagna

- Erogati € 1.162.705,43 alla Fondazione per il Sud (www.fondazioneperilsud.it)

Settore Attività culturali ed editoria scolastica

Musica

Attività musicale nella Chiesa di Santa Cristina, in particolare:

- “Šostakovič. Ritratto d’artista”: 3 concerti
- “Il gesto e il suono. L’energia della musica”: 4 concerti
- “Primo piano. Incontri con l’Accademia Pianistica Internazionale di Imola”: 4 concerti
- “La voix humaine. Il mondo cantato dai poeti”
- “Bach Suite. Integrale delle Suites per violoncello solo di Johann Sebastian Bach
- Attività della Schola Gregoriana Benedetto XVI: 3 concerti di canto gregoriano con una affluenza media di 300 spettatori ad evento; attività della Scuola Popolare di Gregoriano: lezioni quindinali tenute dai professori Albarosa e Lora e frequentate da un totale di 90 allievi.

Attività espositiva e museale

In Casa Saraceni: “5 Febbraio 1909. Bologna avanguardia futurista” (dal 5/2 al 17/5); “Asmara. Città segreta del mondo moderno” (dal 4/6 al 7/7); “Paesaggi, villaggi, contrade. Pittura emiliana dell’800 e del ‘900” (dal 29/10)

- In San Giorgio in Poggiale: “Sotto i portici. A passeggio con illustri bolognesi”(dal 22/3 al 19/4)
- In Santa Maria della Vita: “Guido Reni. Disegni di Octavia Monaco”(dal 22/3 al 19/4)
- Acquisizioni: le Collezioni d’Arte della Fondazione si sono arricchite, nel 2009, di importanti opere.
- Interventi a favore di enti pubblici e privati nella realizzazione di progetti, mostre ed eventi di varia entità e in raccordo con il Museo della Città.

Settore Attività culturali ed editoria scolastica

Teatro

- Sostegno all'attività dei teatri cittadini e di quelli della provincia, incluse anche le realtà di dimensioni più ridotte; tra queste, il Teatro delle Ariette di Castello di Serravalle.
- Interventi a favore della Stagione di Musica Lirica e Sinfonica del Teatro Comunale, della Scuola dell'Opera Italiana, dei concerti della Fondazione Musica Insieme, del Bologna Festival dell'omonima associazione, dell'attività concertistica dell'Accademia Filarmonica.

Cinema

- Cineteca Comunale: restauro e conservazione del patrimonio filmico ed extra filmico: "Il cinema ritrovato", "Sotto le stelle del cinema" e "Human Rights Nights Festival", realizzazione del lungometraggio "L'uomo che verrà" di Giorgio Diritti.

Iniziative editoriali

- Rinnovata la collaborazione con la Fondazione Valla per la pubblicazione di volumi di pregio
- collaborazione con la casa editrice Bononia University Press: nell'ambito della Collana "Sotto i Portici", pubblicato il volume "Giulio Cesare Croce. Stravaganze di un giorno di Carnevale"; per la Collana "Ottocento", pubblicata l'opera di Carlo Calcaterra, "Alma Mater Studiorum".

Iniziative culturali

- Interventi a sostegno di iniziative e attività culturali connesse con la città, proposte da Facoltà e Dipartimenti universitari e da enti e associazioni del territorio.

I PROGETTI

Una Città per gli archivi

E' proseguito l'impegno della Fondazione nel progetto pluriennale incentrato sulla salvaguardia e la catalogazione degli archivi cartacei dell'Ottocento e del Novecento afferenti a Bologna, svolto in collaborazione con la Fondazione del Monte di Bologna e Ravenna e con la partecipazione della Sovrintendenza ai Beni Librari dell'Emilia Romagna e dell'Archivio di Stato di Bologna. Nel corso del 2009, tra le altre attività, è stata eseguita la formazione di 80 archivisti ed avviati 140 interventi archivistici attraverso una serie di operazioni di censimento, ricognizione, condizionamento, schedatura analitica, ecc.

Mappe urbane

Nel corso del 2009, il Laboratorio di ricerca e di documentazione sulle Mappe Urbane ha condotto programmi di studio nell'ambito del progetto pluriennale che mira a disegnare una "mappa" della città indagando diversi ambiti di ricerca: da ricognizioni etnografiche dell'esclusione e della marginalità presenti a Bologna, all'analisi di modelli interpretativi della complessità urbana, dalla funzione che l'estetica esercita sulla percezione dell'abitare urbano all'individuazione dei diversi linguaggi che descrivono i vissuti quotidiani e le memorie di molti luoghi bolognesi. Nell'ambito del progetto è stato realizzato un blog geografico delle strade di Bologna, denominato "Percorsi emotivi" (all'indirizzo www.percorsi-emotivi.org), con la finalità di costruire una mappa partecipata del rapporto affettivo, creativo e immaginativo degli abitanti e dei fruitori della città di Bologna.

Progetto "Crocevia e capitale della migrazione artistica: forestieri a Bologna e bolognesi nel mondo" – studio e convegno

Settore Arte e tutela dei beni storici e artistici

Il settore tutela dei beni storici e artistici è competente per tutte le iniziative volte alla salvaguardia dell'opera d'arte, alla sua piena valorizzazione e alla sua restituzione alla comune fruizione da parte della collettività. L'attività sostenute hanno pertanto riguardato da un lato restauri e degli interventi monumentali e dall'altro alla valorizzazione delle principali Biblioteche cittadine.

Interventi per il restauro di beni architettonici:

- valorizzazione Cimitero Monumentale della Certosa di Bologna
- restauro conservativo della Chiesa di San Francesco al “Confortino” di Anzola dell’ Emilia
- valorizzazione del Complesso Monumentale di Villa Grifone e del Mausoleo Marconi ;
- valorizzazione di Palazzo Carrati, edificio sede dell’ Accademia Filarmonica;
- restauro conservativo della Chiesa di San Francesco al “Confortino” di Anzola dell’ Emilia;
- riqualificazione della piazza antistante alla sede storica del Comune di Monghidoro;
- restauro facciata del Santuario della Beata Vergine delle Grazie di Boccadirio;
- restauro della Chiesa dei Santi Re Magi di Gallo Bolognese a Castel San Pietro Terme;

Interventi per valorizzazione di beni artistici:

- restauro pala d’Altare Maggiore “Martirio di Santa Cristina” sita nella chiesa di Santa Caterina in Strada Maggiore;

Interventi per valorizzazione del patrimonio archeologico:

- sostegno all’attività del Dipartimento di Archeologia di Bologna.

I PROGETTI

- **Rocchetta Mattei**

La riapertura al pubblico della Rocchetta Mattei è da considerarsi un impegno difficilmente eludibile ai fini della riqualificazione del territorio dell'Alta Valle del Reno. Con questo obiettivo nel 2009 sono stati completati il secondo e il terzo lotto di lavori relativi rispettivamente al restauro del fronte Ovest e al restauro della Torre Campanara, della facciata dell'Orologio e della Torre Circolare. In particolare il secondo semestre del 2009 ha visto i progettisti impegnati nell'elaborazione della variante di progetto architettonico che non prevede ora gli interventi ipogei, né gli spazi di nuova edificazione, quali il grande Auditorium e la Torre Libraria circolare.

- **San Giorgio in Poggiale**

Nel 2009 dopo anni di lavori è stata inaugurata e aperta al pubblico la biblioteca di S. Giorgio in Poggiale. Nel corso dell'anno inoltre sono state organizzate varie manifestazioni espositive. La biblioteca anche grazie all'acquisizione di volumi e manoscritti preziosi si prefigge di divenire un punto di riferimento per lo studio e l'approfondimento della storia artistica e culturale di Bologna.

- **Progetto Graffiti**

Nell'anno 2009 si è dato avvio ad un progetto pluriennale attivato in collaborazione con il Comune di Bologna per proteggere l'ambiente urbano da casi di imbrattamento che toccano spesso edifici di pregio storico. Il progetto prevede anche di dare adeguata considerazione alle espressioni significative di questa forma d'arte, che comunque, come avviene in altre grandi città, dovrebbe essere sempre conoscibile e non rigettata a un anonimato privo di consistenza.

Settore Educazione, Istruzione, Formazione e Ricerca Scientifica – tecnologica inclusa l'attività fisica e sportiva

La Fondazione ha operato in questo Settore nel corso del 2009 sostenendo iniziative rivolte alla educazione, formazione, istruzione, ricerca e attività sportiva, a favore dei “Giovani”, allo scopo di contrastare i fenomeni di disagio giovanile, sostenere il successo formativo e il pieno sviluppo della persona ed assicurare la realizzazione del diritto dovere di istruzione che ciascun giovane deve perseguire.

- **Sostegno al percorso formativo:** finanziamento di borse di studio nei diversi livelli di educazione, per la massima parte destinate a studenti bisognosi e meritevoli, e borse di lavoro estive.
- **Passaggio ai vari livelli di istruzione:** scelta della scuola superiore e scelta dell’Università in funzione delle aspirazioni e attitudini dei giovani. Nel corso del 2009 è continuato il sostegno della Fondazione al Programma Quadrifoglio avente come finalità la valorizzazione della formazione e della cultura industriale, attraverso iniziative che hanno permesso di mettere in contatto il mondo dell’istruzione, l’industria e la ricerca.
- **Formazione universitaria e post universitaria:** finanziamento di borse di studio e assegni di ricerca destinati e ricercatori.
- **Sviluppo dell’autonomia nella gestione e programmazione dei plessi scolastici** sostegno di azioni specifiche quali: attività laboratoriali, sperimentazione di metodologie didattiche innovative e sviluppo delle capacità creative degli studenti.
- **Attività fisica e motoria** promozione dell’attività sportiva a livello scolastico ed extrascolastico attraverso manifestazioni ed eventi finalizzati a sensibilizzare ai valori dello sport.

Settore Salute pubblica, Protezione e Qualità ambientale

Gli interventi qui attuati hanno un denominatore comune ovvero il "benessere umano". Si è data priorità dunque a quei progetti inerenti la ricerca del benessere climatico (ricerche sull'evoluzione climatica e sui problemi connessi al corretto utilizzo dell'energia e lo studio correlato alla produzione di energia da fonti rinnovabili), il perseguitamento del benessere ambientale, urbano ed extra-urbano, la ricerca e la sperimentazione clinica di nuove metodiche diagnostiche.

- Progetto di ricerca sul clima:** per l'organizzazione di un programma interdisciplinare volto a favorire il trasferimento di giovani ricercatori, stranieri e non, a Bologna e all'allestimento di laboratori e strumentazioni atte a migliorare ed approfondire le ricerche nel campo degli studi sull'ambiente e sul clima.
- Fondazione Hilarescere:** attiva nel campo di ricerca e di sperimentazione clinica per nuove metodiche diagnostiche e terapeutiche nel campo della sclerosi multipla, vede la Fondazione coinvolta in uno specifico campo di ricerca dove forte è l' incidenza della sclerosi multipla sulla popolazione. Infatti più di un milione di persone colpite dalla sclerosi multipla risiedono in Europa e oltre 100.000 in Italia.
- Studio traslazione dei tumori non sensibili a terapie convenzionali:** Il progetto intende perseguire lo studio di due settori di patologia oncologica mediante l'impiego di tecniche atte a, identificare nuovi marcatori prognostici e potenziali bersagli terapeutici, nonché valutare la reale efficacia di alcuni farmaci "intelligenti".



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Relazione economica-finanziaria Bilancio 31.12.2009



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

LA SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA DELLA FONDAZIONE

Le attività patrimoniali della Fondazione, a fine esercizio 2009, risultano essere così composte:

	Migliaia di euro	% tot Attività
Beni immobili ed opere d'arte	50.662	3,51%
Partecipazioni in società strumentali	112.823	7,82%
Altre partecipazioni in attività istituzionali	21.966	1,52%
Partecipazioni ed altri investimenti patrimoniali	1.086.622	75,37%
Strumenti finanziari non immobilizzati	138.194	9,58%
Altre attività (comprese disponibilità liquide)	31.665	2,20%

I valori indicati si riferiscono ai dati a valore contabile; i criteri di valutazione delle attività sono stati indicati nella nota integrativa.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

PARTECIPAZIONI AZIONARIE

Intesa Sanpaolo spa (quotata)

La partecipazione in Intesa San Paolo, che rappresenta la voce di maggior rilievo degli attivi patrimoniali, ha avuto origine dal conferimento iniziale delle azioni della Banca Cassa di Risparmio in Bologna, che, per effetto di una successione di fusioni, sono state concambiate con azioni Intesa San Paolo. In correlazione alla crisi economico finanziaria che ha colpito le economie e i mercati mondiali, e segnatamente i titoli finanziari, la quotazione della società ha evidenziato una marcata volatilità durante l'anno. A tale proposito si evidenzia che la quotazione della partecipazione a valori di mercato (media delle quotazioni del mese di dicembre) esprime un valore di oltre 747 milioni di euro, contro un valore a bilancio di circa 276 milioni di euro. La partecipazione non ha generato per la Fondazione Carisbo incassi di dividendi.

Nel corso dell'esercizio 80 milioni di azioni sono state stata conferite nella Duemme sgr gestione patrimoniale, come indicato nella nota integrativa al bilancio.

Fondaco SGR spa

Durante l'esercizio 2009, Fondazione ha mantenuto la propria partecipazione nella società che si attesta ad una percentuale dell'8,63%

Durante l'esercizio 2009 la società ha distribuito un dividendo pari a circa 12 mila euro.

Cassa Depositi e Prestiti spa

La Cassa Depositi e Prestiti spa ha proseguito nelle proprie attività, sia relative alla gestione tipica di finanziamento degli enti locali e degli enti pubblici, sia nell'attività dedicata allo sviluppo delle infrastrutture. All'innovazione normativa, che a partire dal 2009 ha consentito un utilizzo più ampio dei fondi derivanti dal risparmio postale attraverso un'estensione delle operazioni finanziabili con tale raccolta, hanno fatto seguito alcuni importanti interventi di sostegno del territorio con particolare rilevanza per le zone svantaggiate e per le PMI.

I dividendi distribuiti nel corso dell'anno 2009 ammontano ad euro 2.520.000, comprensivi dell'extra dividendo.

La partecipazione, rileva al prezzo di costo, per 36 milioni di euro.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

SINLOC - Sistema Iniziative Locali spa

La società SINLOC spa prosegue la sua attività di promozione e sviluppo di opere infrastrutturali. La società realizza il proprio scopo sociale sia attraverso la partecipazione in società del settore, sia con la prestazione di consulenze al servizio delle Amministrazioni Locali. Alla luce delle iniziative in corso a livello nazionale e di alcune regioni, la società nel corso del 2009 ha avviato iniziative di partenariato pubblico e privato nel campo dell'housing sociale attraverso la costituzione di Fondi Immobiliari Etici.

La partecipazione è rimasta invariata nel corso dell'esercizio e si attesta a euro 6,8 milioni; nel corso dell'esercizio sono stati distribuiti dividendi per 562 mila euro.

IGD - Immobiliare grande distribuzione spa (quotata)

La Immobiliare Grande Distribuzione è una società immobiliare specializzata esclusivamente nel settore dei “centri commerciali” dove svolge sia l’attività di gestione immobiliare e locativa sia attività di servizi. La partecipazione della Fondazione è rimasta invariata nel corso dell’esercizio 2009 a complessivi 5,2 milioni di euro; i dividendi percepiti sono stati di euro 118 mila euro circa. La Fondazione ha deliberato la dismissione della partecipazione a partire dai primi giorni dell’anno 2010.

Monti Ascensori spa (quotata)

La partecipazione non ha subito variazioni in corso di esercizio restando a 380 mila euro. L’importo dei dividendi incassati è di euro 3.800. La quotazione media rilevata dal titolo nel mese di dicembre 2009 è inferiore al valore a cui è iscritta la partecipazione in bilancio. Della perdita latente a fine esercizio si è tenuto conto con una appostazione al “Fondo rischi attività e operazioni finanziarie” pari al 100% della perdita latente stessa.

Mediobanca spa (quotata)

Fondazione ha ridotto la partecipazione nella società nel corso dell’esercizio 2009 per fare fronte alle esigenze di liquidità: a fine esercizio Fondazione possiede n. 21.315.648 azioni. Durante l’esercizio la società non ha distribuito dividendi. La partecipazione è iscritta a bilancio a valori di acquisizione pari ad euro 328,7 milioni. Durante l’esercizio Mediobanca ha peraltro deliberato una aumento di capitale gratuito in ragione di una azione ogni venti possedute, realizzato mediante l’utilizzo di riserve disponibili. Oltre a ciò, sono stati assegnati agli azionisti warrant per la



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

sottoscrizione di nuove azioni; tali warrant sono stati venduti sul mercato da Fondazione durante l'esercizio.

Fondazione, confortata dal parere dell'advisor, ha stimato la consistenza delle perdite latenti di Mediobanca in base la valore dei target price dei mesi novembre 2009 – gennaio 2010; della perdita latente così stimata si è tenuto conto con una apostazione al “Fondo rischi attività e operazioni finanziarie” pari al 70% della perdita latente stessa.

Generali spa (quotata)

Fondazione ha ridotto l'investimento per fare fronte alle esigenze di liquidità cosicché la partecipazione a fine esercizio rileva per 3.759.050 azioni. Nel corso dell'esercizio, la società ha distribuito un dividendo in contanti per complessivi 486.245 euro, oltre alla assegnazioni di azioni gratuite ai soci con distribuzione di azioni proprie in ragione di un'azione gratuita ogni 25 possedute.

Fondazione, confortata dal parere dell'advisor, ha stimato la consistenza delle perdite latenti di Generali in base al valore dei target price dei mesi novembre 2009 – gennaio 2010; della perdita latente così stimata si è tenuto conto con una apostazione al “Fondo rischi attività e operazioni finanziarie” pari al 70% della perdita latente stessa.

F2i Società di Gestione del Risparmio Spa

La società, nata nel corso del 2007 su iniziativa della Cassa Depositi e Prestiti con finalità di realizzazione di strumenti diretti ed indiretti di finanziamento delle infrastrutture, ha proseguito la propria attività di gestione di Fondi. Fra le diverse iniziative ha dato vita al Fondo Infrastrutture, di cui Fondazione è sottoscrittore con un impegno di 15 milioni di euro.

Fondazione partecipa al capitale sociale per un importo di 214 mila euro; la Società, non ha distribuito dividendi.

Cogeme set spa (quotata)

Società operante nel settore meccanico, è partecipata da Fondazione per n. 100.000 azioni iscritte in bilancio al valore di costo di 365 mila euro. La quotazione media rilevata dal titolo nel mese di dicembre 2009 è inferiore al valore a cui è iscritta la partecipazione in bilancio. Della perdita latente a fine esercizio si è tenuto conto con una apostazione al “Fondo rischi attività e operazioni finanziarie” pari al 100% della perdita latente stessa.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Kerself spa (quotata)

Società che opera nel settore della produzione di componenti per impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili, con particolare riferimento agli impianti fotovoltaici. Si tratta di un settore che, pur avendo risentito delle difficili condizioni della congiuntura economica e finanziaria ha potuto giovare dell'effetto positivo dei contributi pubblici per la produzione di energie da fonti non fossili.

Fondazione ha conservato nel corso dell'esercizio la propria partecipazione per un investimento di 2,2 milioni di euro. Nel corso de primi mesi dell'esercizio 2010 la Fondazione ha deliberato la dismissione della partecipazione.

Noemalife spa (quotata)

Società che opera nel settore informatica al servizio del settore sanitario, pubblico e privato. L'investimento di Fondazione, pari ad euro 72.000 a costo storico, è invariato nell'esercizio. La quotazione media rilevata dal titolo nel mese di dicembre 2009 è inferiore al valore a cui è iscritta la partecipazione in bilancio. Della perdita latente a fine esercizio si è tenuto conto con una apposizione al "Fondo rischi attività e operazioni finanziarie" pari al 100% della perdita latente stessa.

Servizi Italia spa (quotata)

Opera nel settore dei servizi terziari ospedalieri, raggruppando diverse realtà operanti nel settore da tempo. Fondazione partecipa al capitale sociale con 380.000 azioni iscritte a bilancio per 3,2 milioni di euro. La quotazione media rilevata dal titolo nel mese di dicembre 2009 è inferiore al valore a cui è iscritta la partecipazione in bilancio. Della perdita latente a fine esercizio si è tenuto conto con una apposizione al "Fondo rischi attività e operazioni finanziarie" pari al 100% della perdita latente stessa.

Mid Industry Capital spa (quotata)

Fondazione partecipa con 99.500 azioni, per un importo di 2,6 milioni di euro, invariata rispetto all'anno scorso. La quotazione media rilevata dal titolo nel mese di dicembre 2009 è inferiore al valore a cui è iscritta la partecipazione in bilancio. Della perdita latente a fine esercizio si è tenuto conto con un'apposizione al "Fondo rischi attività e operazioni finanziarie" pari al 100% della perdita latente stessa.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Ternienergia (quotata)

Fondazione ha partecipato alla sottoscrizione di 476.000 azioni in sede di IPO alla Borsa italiana per un esborso complessivo di 618.800 euro e ha incrementato l'investimento nel corso del 2009 portando la propria partecipazione al 3,67% del capitale sociale. Si tratta di una società che opera nel settore delle energie rinnovabili, realizzando l'impianto e la messa in opera d'impianti di generazione di energia elettrica sia da fonte solare sia da fonte eolica.

Whitestones SCA

La società investe in immobili di medie dimensioni situate nelle zone centrali e semicentrali di Berlino. Si tratta di un investimento di medio-lungo periodo che intende beneficiare della particolare situazione degli immobili della capitale tedesca; la partecipazione di Fondazione è di 2,5 milioni di euro.

Edilparco srl

Fondazione, nel solco della politica di diversificazione del patrimonio, aveva sottoscritto, tempo addietro, un contratto preliminare per l'acquisto di una società impegnata nella realizzazione di un importante investimento immobiliare nella città di Bologna - versando anche somme a titolo di caparra confirmatoria. Ciò anche nella concreta prospettiva di far acquisire ad un fondo immobiliare la maggioranza del capitale sociale della Edilparco srl.

Le mutate condizioni del mercato immobiliare hanno però indotto il fondo immobiliare a ritirarsi dalla transazione e la Fondazione ha quindi reperito sul mercato un diverso acquirente per una quota di partecipazione pari al 52% del capitale sociale.

Il valore attribuito alle 48.000 quote del capitale sociale acquisite e possedute da Fondazione è pari ad euro 1.359.343. In correlazione a dette quote di partecipazione è stato altresì acquisito dal venditore un Credito infruttifero pari ad euro 20.038.036 in corso di rimborso.

Sviluppo Immobiliare Santa Teresa srl (SIST srl)

Trattasi di operazione di sviluppo immobiliare , promossa da uno degli enti finanziari più rilevanti, dove Fondazione riveste il ruolo di partner-socio di minoranza nella misura del 49%. L'operazione in questione prevede l'impegno, in corso di formale definizione, di un fondo immobiliare a rilevare l'intera operazione che dovrebbe, pertanto, concludersi entro l'esercizio in corso. Il valore dell'investimento di Fondazione ammonta a euro 8.921.686 per l'acquisto di 4.900 quote e comprensivo altresì di quanto versato in conto aumento di capitale sociale.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

OBBLIGAZIONI STRUTTURATE

Si tratta di investimenti di medio-lungo periodo, a capitale garantito per un importo complessivo sottoscritto di 115 milioni di euro. Attraverso tali strumenti la Fondazione ha inteso diversificare il proprio portafoglio, utilizzando per i sottostanti, asset class poco correlate con gli andamenti della borsa italiana. Nel corso dell'esercizio la Fondazione ha trasferito l'obbligazione Societè Generale, insieme ad altri assets, nella gestione Duemme.

JP Morgan Ind. Ltd FASTER, scadenza 2019, sottoscritto 30 milioni di euro:

Obbligazione a capitale garantito alla scadenza. Durante l'esercizio la nota è stata ristrutturata con allungamento della scadenza e la variazione del meccanismo di indicizzazione della performance. Sono stati individuati due meccanismi di determinazione della cedola periodica; il primo, che verrà verificato a fine 2010, è inversamente correlato alla diminuzione dell'indice Dow Jones Euro Stoxx Banks, mentre il secondo meccanismo, che va dal 2011 alla scadenza del titolo, prevede che la cedola periodica sia correlata all'andamento dell'inflazione.

Tali meccanismi sono stati individuati nell'intento di effettuare un investimento a copertura parziale del rischio di portafoglio della Fondazione, portafoglio che è esposto verso il settore bancario.

A fine anno, la nota obbligazionaria a valore di mercato mostra un controvalore di 25,515 milioni di euro in conseguenza dell'andamento delle componenti obbligazionarie che garantiscono la restituzione del capitale. In considerazione della garanzia del patrimonio e del carattere di investimento di medio-lungo periodo, Fondazione ha ritenuto opportuno valutarla in base ai prezzi di acquisto.

JP Morgan Ind. Ltd EGAR, scadenza 2019, sottoscritto 30 milioni di euro:

Obbligazione a capitale garantito alla scadenza. Essa è stata ristrutturata in modo identico alla nota JP Morgan Ind Faster, a cui si rimanda per ogni informazione.

Societè Generale C&I Banking, scadenza 2016, importo sottoscritto 15 milioni di euro: Obbligazione a capitale garantito alla scadenza, la cui performance è indicizzata all'andamento dell'hedge fund Lyxor Select Fund a cui viene applicato un moltiplicatore correlato agli indici di mercato. Durante il 2009 è stata incassata una cedola di 131 mila euro.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

A fine anno, la nota obbligazionaria a valore di mercato mostra un controvalore di 13,998 milioni di euro in conseguenza dell'andamento delle componenti obbligazionarie che garantiscono la restituzione del capitale. In considerazione della garanzia del patrimonio e del carattere di investimento di medio-lungo periodo, Fondazione ha ritenuto opportuno valutarla in base ai prezzi di acquisto.

UBS Investment Bank, scadenza 2016 , importo sottoscritto 20 milioni di euro:

Obbligazione a capitale garantito alla scadenza, la cui performance è indicizzata all'andamento dell'indice “Global Warming” relativo all'andamento climatico del mondo.

A fine anno, la nota obbligazionaria a valore di mercato mostra un controvalore di 14,060 milioni di euro in conseguenza dell'andamento delle componenti obbligazionarie che garantiscono la restituzione del capitale. In considerazione della garanzia del patrimonio e del carattere d'investimento di medio-lungo periodo, Fondazione ha ritenuto opportuno valutarla in base ai prezzi di acquisto.

CERTIFICATO DI DEPOSITO

Lehman Brothers Treasury Co. B.V., scadenza 2013, importo sottoscritto 20 milioni di euro.

In relazione alle vicende che hanno colpito il gruppo bancario della società emittente nel corso del 2008 e la dichiarazione dello stato di insolvenza, Fondazione ha provveduto ad effettuare le operazioni di “claim” con il riconoscimento del proprio credito da parte del soggetto gestore della procedura d'insolvenza.

Permanendo a tutt'oggi la fase di ricognizione e valutazione degli attivi e degli impegni del gruppo, per la valutazione del valore del certificato di deposito si è ritenuto opportuno effettuare delle richieste di pricing da parte di controparti interessate.

In considerazione delle diverse proposte operative di acquisto si è ritenuto opportuno incrementare il “Fondo perdite su certificato Lehman” che a fine esercizio è consistente per 17 milioni di euro contro un valore nominale del titolo di 20 milioni di euro.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDI CHIUSI

Si tratta di portafoglio di investimenti di medio lungo termine, che si caratterizza per una diversificazione della tipologia degli asset investiti, delle aree geografiche di riferimento e degli stili di gestione. La Fondazione non ha sottoscritto nuovi fondi nell'esercizio.

Fondo di Promozione del Capitale di Rischio per il Mezzogiorno

Il Fondo, destinato all'acquisizione di quote di partecipazione di imprese di piccole e medie dimensioni localizzate nel Mezzogiorno, non ha effettuato nell'esercizio operazioni di investimento o disinvestimento; il Fondo, terminato l'investimento period, non ha in previsione nuovi investimenti ma la sua attività è limitata all'attività di gestione delle partecipazioni esistenti con la finalità della cessione.

Fondo Centro Impresa

Il Fondo ha come oggetto la partecipazione al capitale di piccole e medie imprese localizzate nelle regioni Emilia Romagna, Toscana, Umbria e Lazio. La Fondazione intende promuovere, attraverso l'investimento di quote sottoscritte per euro 12,5 milioni, lo sviluppo e il rinnovamento delle imprese del proprio territorio di riferimento. Nel corso dell'esercizio il Fondo ha proseguito nella politica di investimento avendo ormai completato il portafoglio di investimento. L'importo versato dalla Fondazione è pari ad euro 9.971.500.

Fondo Wisequity II & Macchine Italia

Wisequity II è un fondo chiuso mobiliare che investe nelle piccole e medie imprese, con un focus nel mercato italiano manifatturiero e dei servizi.

La Fondazione ha sottoscritto quote del fondo fino a un importo massimo investito di euro 5.000.000 di cui alla fine dell'esercizio 2009 erano stati richiamati fondi per euro 3.100.817.

Fondo Vitruvio Serenissima

Il Fondo, sottoscritto da Fondazione nel dicembre 2005, un fondo chiuso immobiliare specializzato nel settore uffici ed ha una durata di 10 anni. Il fondo è caratterizzato dall'apporto d'immobili già locati. Il Fondo, ha distribuito un provento netto di 221 mila euro derivante dai proventi di locazione, al netto dei costi di gestione.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Fondo Chiuso Immobiliare MH Real Estate Crescita

Il Fondo ha come scopo l'investimento in immobili e società immobiliari con particolare vocazione per le operazioni di sviluppo. Nel corso del 2009 il fondo ha effettuato ulteriori investimenti che hanno portato l'investimento complessivo della Fondazione a 10 milioni.

Fondo Advance Capital II

Il Fondo ha per obiettivo l'investimento in fondi chiusi di private equity caratterizzati da stili di gestione diversificati, aree geografiche diverse, e in diversi cicli di vita, consentendo una ottimizzazione in termini di flussi finanziari per l'investitore. Durante l'esercizio 2009 sono stati effettuati richiami da parte della Società di Gestione del Risparmio che gestisce il Fondo per 520 mila euro, cosicché l'importo complessivo fino ad oggi versato dalla Fondazione ha raggiunto i 5.734.534 euro contro un impegno di versamento di 10 milioni di euro.

Fondo Innogest Capital

Fondo sottoscritto nel 2007 per un impegno complessivo di 3 milioni di euro; il fondo ha proseguito la sua attività d'investimento nel settore delle imprese e società di nuova costituzione o in fase di early stage, caratterizzati da produzioni ad alta tecnologia. L'importo netto investito a fine esercizio ammonta a euro 1.057.430 euro.

Fondo Idea Fund of Funds

Idea, sottoscritto nel 2008 per un impegno complessivo di euro 10 milioni, è un fondo mobiliare di tipo chiuso; investe di quote di altri fondi chiusi, aventi caratteristiche diverse, sia in termini di settori di intervento, sia di dimensione, sia di periodo di vita.

Il Fondo ha effettuato nell'esercizio sia operazioni di investimento che di disinvestimento che hanno portato l'investimento complessivo della Fondazione a euro 4.601.370 euro.

Fondo Immobiliare Ariete

Il Fondo, nato su iniziativa di Fondazione nel corso del 2007, è un fondo immobiliare chiuso, della durata di 15 anni, che opera nel mercato immobiliare italiano. Esso si prefigge di effettuare prevalentemente investimenti di sviluppo di nuove costruzioni, anche se una parte del patrimonio potrà essere investito in immobili già a reddito o in iniziative di riqualificazione d'immobili già



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

esistenti. Fondazione ha sottoscritto quote per un controvalore complessivo di 80 milioni di euro a fronte del quale sono stati effettuati richiami per 32 milioni di euro.

Fondo Infrastrutture F2i

Fondo chiuso dedicato al finanziamento di infrastrutture e di grandi opere, in territorio italiano e europeo, sia per strutture esistenti che di nuova realizzazione. Il Fondo prevede d'acquisire anche quote di altri fondi similari presenti sul mercato e, considerata le caratteristiche di ritorno di lunghissimo periodo dei capitali investiti, prevede di investire in opere già a reddito in modo da poter corrispondere agli investitori cedole periodiche. Il fondo ha proseguito gli investimenti nel corso dell'esercizio 2009 con un incremento dell'importo investito da parte della Fondazione di 2,8 milioni di euro che ha portato l'investimento complessivo a 3,8 milioni di euro a fronte di un impegno di 15 milioni di euro. Nell'esercizio non si sono avuti incassi di cedole.

Durante l'esercizio la Fondazione ha acquistato quote del fondo di tipo "C" rivenienti dalla procedura di insolvenza del gruppo Lehman e l'impegno relativo a queste quote è di complessivi euro 50.000.

Mandarin Capital - SICAR

Il Mandarin Capital Sicar è un veicolo di investimento che si propone di acquisire, direttamente o indirettamente, quote di società che sviluppano interessi industriali e commerciali da o per la Cina. La società, alla quale partecipano aziende e istituti bancari sia italiani che cinesi, intende supportare e finanziare le iniziative imprenditoriali d'investimento in entrambi i paesi. L'importo sottoscritto al 31 dicembre 2009 da Fondazione è stato di 3,084 milioni di euro.

Fondo PM Partners II

Fondo chiuso mobiliare, riservato ad investitori istituzionali, che ha come oggetto la partecipazione in piccole e medie imprese italiane. Il Fondo si caratterizza per la partecipazione con quote di maggioranza e forte impegno diretto a livello manageriale. La Fondazione ha sottoscritto un impegno di investimento per 15 milioni di euro di cui già versati a fine 2009 2,281 milioni di euro.

Fondo Immobiliare Scarlatti

Le quote del Fondo sono state acquisite nell'estate del 2008 per 10 milioni di euro; si tratta di un fondo immobiliare che investe in grandi immobili prevalentemente ad uso terziario, la maggior



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

parte dei quali locati. Il fondo distribuisce cedole periodiche che per l'anno 2009 sono state di euro 473.027 al netto delle imposte. Tali proventi sono relativi alla attività di locazione degli immobili. Durante l'esercizio il Fondo ha restituito agli investitori importi relativi alla cessione di alcuni asset, di cui la quota parte di pertinenza di Fondazione ammonta a euro 412.627.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Gestione Patrimoniale Ersel

Gestione patrimoniale attivata nel 2006 per originari 35 milioni di euro, ha subito il disinvestimento quasi totale nel corso del 2008. Alla data di chiusura del bilancio, residuano investimenti per un controvalore di 843 mila euro, costituiti dal Fondo Ersel Hedge Celtis Side Pocket.

Ersel Sgr si è avvalsa nel corso del 2008 della facoltà, prevista dalla normativa del c.d. "Decreto anti-crisi" 185/2008 convertito legge 02/2009, di trasferire le attività illiquidate contenute nell'Hedge Fund, in un fondo chiuso appositamente istituito e denominato Ersel Hedge Celtis Side Pocket che ha una durata residua di circa 2 anni e ha come finalità la cessione delle attività, attualmente illiquidate, appena possibile. L'importo relativo a quanto accantonato nel Side Pocket e alla perdita di valore del Fondo rispetto alle quotazioni del 31 dicembre 2009 è stato accantonato nel "Fondo rischi perdite su certificato Lehman e su hedge funds". Da rilevare che durante l'esercizio sono stati effettuati disinvestimenti parziali degli asset che sono stati rimborsati agli investitori, di cui 109.413 euro di spettanza di Fondazione Carisbo.

Gestione patrimoniale Duemme SGR

La Fondazione ha inteso utilizzare lo strumento del risparmio gestito per ottimizzare la gestione attiva dei propri investimenti; nella gestione sono stati conferiti alcuni asset già presenti nell'attivo patrimoniale. La maggior parte delle disponibilità liquide e le attività conferite in detta gestione sono state poi trasferite nella polizza Generali Pan Europe. La gestione a fine esercizio rileva per residuali euro 2,096 milioni di euro ed ha avuto un rendimento negativo del 2,52%

Polizza Generali Pan Europe

La Polizza, alimentata attraverso il trasferimento di cui sopra, rappresenta la naturale continuazione della Gestione patrimoniale Duemme, in quanto attraverso di essa si realizza una gestione attiva di parte del patrimonio della Fondazione. Fondazione, che ha deliberato l'attivazione della polizza fin da primi mesi del 2009, ha individuato nello strumento della polizza assicurativa – strumento che realizza una completa separazione fra il patrimonio dell'investitore e il patrimonio del soggetto depositario – quale migliore garanzia di tutela del patrimonio che risulta quindi immune da qualsiasi rischio di controparte. Il Fondo sottostante la polizza ha conseguito un risultato positivo di oltre 19 mln di euro, pari al 15,42% del patrimonio medio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

L'anno 2009 è stato caratterizzato dalla piena manifestazione della crisi economico finanziaria che aveva preso avvio già nell'ultimo trimestre del 2008. I mercati azionari sono stati caratterizzati da una elevatissima volatilità, mentre la crisi di liquidità del primo semestre ha causato un incremento molto elevato dei tassi a breve; oltre a ciò la crisi di "fiducia" fra investitori istituzionali ha avuto conseguenze molto forti sulle dinamiche dei mercati. Gli interventi dei Paesi e delle banche centrali in risposta a tale situazione hanno avuto effetti positivi, cosicché, anche se la crisi continua a perdurare, gli effetti più acuti di essa sembrano essere superati.

In tale situazione, Fondazione ha cercato di attuare una strategia di gestione del portafoglio finanziario che limitasse e anzi riducesse il più possibile le situazioni di rischio, effettuando limitate operazioni finanziarie, la maggior parte delle quali finalizzate al reperimento di liquidità per fare fronte agli impegni precedentemente assunti. L'allocazione complessiva del patrimonio, è stata realizzata "assicurando un adeguato collegamento funzionale con le ... finalità istituzionali e in particolare con lo sviluppo del territorio" (art. 7, comma 1, d.Lgs. 17 maggio 1999 n. 153). Sotto tale aspetto vanno considerati i numerosi investimenti, svolti sia direttamente sia attraverso fondi chiusi in imprese presenti sul territorio di riferimento, alcuni dei quali dedicati allo sviluppo delle infrastrutture.

La gestione del portafoglio è stata effettuata anche tenendo conto della programmazione di medio periodo della Fondazione, con particolare rilevanza per gli impegni in campo istituzionale.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

GLI INVESTIMENTI (E I DISINVESTIMENTI) EFFETTUATI NELL'ESERCIZIO

Le operazioni di investimento effettuate nel corso del 2009, improntate ai principi enunciati sia dallo Statuto che dalla normativa di riferimento sono state effettuate con ottica di medio-lungo periodo per accrescere la consistenza del portafoglio destinato a restare durevolmente nel patrimonio della Fondazione.

Le operazioni sono state le seguenti:

- Incremento della partecipazione azionaria in Ternienergia, acquisizioni di quote di minoranza di società che si occupano di sviluppo immobiliare;
- Riduzione delle partecipazioni in Mediobanca, Assicurazioni Generali Banca e cessione totale di Monte dei Paschi, Hera
- Conferimento di asset già nel portafoglio di Fondazione in una gestione patrimoniale e successiva accensione della polizza Pan Europe
- Cessione del Fondo Generali A.M. per fare fronte alle esigenze di liquidità.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA E I RISULTATI OTTENUTI NELLA GESTIONE FINANZIARIA DEL PATRIMONIO

L'anno 2009 si è caratterizzato, oltre che per l'andamento molto volatile del corso dei titoli, per la forte contrazione dei dividendi distribuiti dalle società. Tale contrazione è stata ancor più marcata per il settore bancario settore del quale fanno parte i principali titoli del portafoglio della Fondazione.

La mancanza dei dividendi di IntesaSanPaolo, e la riduzione rispetto ai livelli degli esercizi precedenti dei dividendi delle altre partecipate ha compresso il livello complessivo della redditività del patrimonio; la Fondazione ha cercato di ottenere margini di ricavo da una limitata attività di gestione attiva del patrimonio, gestione improntata alla riduzione del rischio.

La redditività relativa alla gestione degli asset finanziari ha evidenziato proventi lordi, per interessi e dividendi, per 25 milioni di euro circa. Il risultato economico netto della gestione straordinaria ha evidenziato un contributo netto al conto economico per quasi 3 milioni di euro. Possiamo considerare che la redditività degli attivi destinati a finalità finanziarie è stata dell'1,89% rispetto al valore medio degli investimenti a valori contabili.

Occorre rimarcare che nell'esercizio 2009 sono stati fatti accantonamenti ai fondi rischi per complessivi 23,156 milioni di euro così che il "fondo per rischi e oneri" a fine esercizio, per effetto degli utilizzi e degli accantonamenti, ammonta a circa 250 milioni di euro per la cui analitica composizione si rimanda alla nota integrativa.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

I RISULTATI OTTENUTI DAGLI INTERMEDIARI FINANZIARI A CUI SI E' AFFIDATA LA GESTIONE DEL PORTAFOGLIO E LE STRATEGIE DI INVESTIMENTO ADOTTATE

La Fondazione ha affidato, nel corso del 2009, propri asset alla gestione della Duemme sgr, gestione che si aggiunge alla precedente già in essere con Ersel.

La gestione complessiva della Duemme Sgr, che ha visto nel periodo numerosi conferimenti e prelievi, ha avuto un rendimento negativo del -2,43% in relazione al patrimonio medio.

La gestione di Ersel residuata al solo Fondo Ersel Hedge Celtics Side Pocket, ha evidenziato un andamento positivo pari all' 8,766%.

Per quanto si riferisce alla polizza Pan Europe essa ha evidenziato un andamento positivo pari al 15,42% lordo in relazione al parimonio medio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

LA REDDITIVITA' COMPLESSIVA I PRESIDI DEL PATRIMONIO

L'esercizio 2009 in conseguenza degli effetti della crisi economica e finanziaria si chiude con un risultato economico di sostanziale pareggio. L'avanzo ammonta a 576 mila euro contro gli 88 milioni di euro del 2008 e i contro i 196 milioni del 2007.

Il totale dei proventi finanziari, si attesta poco sopra i 24 milioni di euro, mentre il risultato netto della gestione straordinaria è poco al di sotto dei 3 milioni di euro.

L'esercizio 2009 rileva, come già avvenuto per l'esercizio 2008, per la presenza del "Fondo rischi e oneri" a fronte delle perdite potenziali di valore che avessero a concretizzarsi circa le attività finanziarie, in particolare in relazione agli investimenti nel certificato Lehman e in Fondi Hedge - e di possibili perdite di attività finanziaria immobilizzate e su impegni a termine in essere.

Il complesso degli accantonamenti appare congruo alla protezione del Fondo di Dotazione della Fondazione; ai predetti accantonamenti si aggiungono sia la "riserva obbligatoria" e sia la "riserva per l'integrità del patrimonio".

Gli oneri di gestione hanno subito una riduzione di circa 340 mila euro per effetto della razionalizzazione dei costi e delle economie nella gestione.

In conseguenza della contrazione rilevante dei proventi e quindi delle disponibilità economiche dell'esercizio 2009, Fondazione ha ritenuto opportuno e prudente contenere le erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio. Le erogazioni sono state effettuate a valere sui fondi appositamente accantonati e cioè il "fondo di stabilizzazione delle erogazione" e i "fondi per le erogazioni nei settori rilevanti".



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

L'anno 2010 ha evidenziato segnali di miglioramento del quadro economico complessivo e, pur perdurando la situazione di incertezza complessiva, si consolidano le aspettative di una debole ripresa a partire dal secondo semestre dell'anno.

La annunciata distribuzione del dividendo da parte di alcune società le cui azioni sono presenti nel portafoglio della Fondazione costituiscono un elemento positivo per la programmazione economico-finanziaria; in particolare, si evidenzia che Intesa SanPaolo, che rappresenta per Fondazione Carisbo l'investimento di maggiore entità, ha deliberato la proposta della corresponsione di un dividendo pari a 0,075 euro per azione.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE NELLA GESTIONE ECONOMICO FINANZIARIA

I segnali di ripresa dell'economia, che ancorché ancora deboli e contraddittori, rappresentano un elemento positivo sulle previsioni relative agli andamenti dei mercati e dell'economia.

Le previsioni macroeconomiche indicano, con la maggiore probabilità, uno scenario di incertezza delle economie mondiali per il primo semestre del 2010, con l'attesa di una accelerazione della ripresa a partire dal secondo semestre dell'anno.

In tali circostanze la Fondazione ritiene opportuno mantenere un atteggiamento prudentiale, anche se la "ripresa" della distribuzione dei dividendi da parte delle società partecipate rappresenta un segnale positivo e non trascurabile.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Prospetti contabili



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	ESERCIZIO 2009	ESERCIZIO 2008
1 Immobilizzazioni materiali e immateriali		50.662.904	47.195.087
a)	beni immobili	20.799.430	20.105.996
	di cui:		
	beni immobili strumentali	20.204.484	19.511.050
	beni immobili ad inv. patrimonio	594.946	594.946
b)	beni mobili d'arte	26.713.375	24.117.092
c)	altri beni:		
	- donazioni ricevute	3.150.099	2.971.999
2 Immobilizzazioni finanziarie:		1.221.410.383	1.474.050.307
a)	partecipazioni in società strumentali	112.822.587	103.261.044
	di cui:		
	- partecipazioni di controllo	112.822.587	103.261.044
b)	altre partecipazioni	805.632.927	1.020.520.627
	partecipazioni attività istituzionale	21.965.688	21.691.863
	partecipazioni ad inv. patrimonio	783.667.239	998.828.764
d)	altri titoli	302.954.869	350.268.636
	fondi sottoscritti	187.954.869	195.268.636
	obbligazioni	115.000.000	155.000.000
3 Strumenti finanziari non immobilizzati:		138.193.967	38.094.954
a)	strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	2.940.459	4.595.745
c)	strumenti finanziari non quotati	135.253.508	33.499.745
4 Crediti		2.287.339	404.408
b)	altri	2.287.339	404.408
	di cui: esigibili entro l'esercizio successivo	2.287.339	404.408
5 Disponibilità liquide		1.459.444	19.838.570
6 Altre attività		27.820.479	21.747.620
7 Ratei e risconti attivi		97.368	73.710
TOTALE DELL'ATTIVO		1.441.931.884	1.601.404.656



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

PASSIVO	ESERCIZIO 2009	ESERCIZIO 2008
1 Patrimonio netto:	785.481.737	782.508.264
a) fondo di dotazione	591.575.580	591.571.380
b) riserva da donazioni	3.150.099	2.971.999
b1) riserva da eredità	2.675.894	0
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	0	0
d) riserva obbligatoria	154.092.220	153.976.941
e) riserva per l'integrità del patrimonio	33.987.944	33.987.944
2 Fondi per l'attività d'istituto:	273.782.273	288.078.927
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	37.284.376	54.000.000
<i>utilizzo del fondo per erogazioni deliberate nell'esercizio</i>	<i>16.715.624</i>	
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	74.608.422	83.453.024
<i>utilizzo del fondo per erogazioni deliberate nell'esercizio</i>	<i>1.639.414</i>	
d) altri fondi di cui:	161.889.475	150.625.903
<i>- fondo protocollo d'intesa Fondazione Sud</i>	<i>8.118.749</i>	<i>9.980.263</i>
<i>- fondi (indisponibili)</i>	<i>153.770.726</i>	<i>140.645.640</i>
3 Fondi per rischi e oneri	250.389.319	345.207.930
a) fondo oneri futuri	44.824	38.559
b) fondo rischi utili società strumentali	2.895.949	1.684.186
c) fondo oneri e rischi maggiori dividendi CDP	13.323.600	12.747.600
d) fondo rischi operazioni su derivati	0	3.692.875
e) fondo rischi contenzioso tributario	67.586	66.262
f) fondo rischi attività e operazioni finanziarie	216.213.707	309.206.350
g) fondo perdite certificato Lehman e hedge funds	17.843.653	17.772.098
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	202.517	166.966
5 Erogazioni deliberate:	52.986.736	63.967.362
a) nei settori rilevanti	38.270.565	50.043.733
b) negli altri settori statutari	14.716.171	13.923.629
6 Fondo per le erogazioni al volontariato	5.241.047	10.875.458
7 Debiti	73.848.255	110.599.749
b) altri	73.848.255	110.599.749
di cui:		
<i>- esigibili entro l'esercizio successivo</i>	<i>73.848.255</i>	<i>110.599.749</i>
Totale del passivo	1.441.931.884	1.601.404.656



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

CONTI D'ORDINE, IMPEGNI E GARANZIE	ESERCIZIO 2009	ESERCIZIO 2008
1 Contenzioso tributario	4.590.566	4.590.566
2 Partecipazioni per interventi in enti e fondazioni	2.020.862	2.010.861
3 Beni presso terzi	343.732.532	453.041.730
4 Impegni per attività istituzionale	0	2.537.253
5 Altri conti d'ordine	2.502.500	2.502.500
6 Impegni per acquisti mobiliari/immobiliari	22.538	9.542.538
7 Garanzie prestate	149.161.114	2.889.872
9 Impegni a termine	282.436.055	503.733.899



FOUNDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

CONTO ECONOMICO

		ESERCIZIO 2009	ESERCIZIO 2008
1	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	-1.643.543	-2.398.452
2	Dividendi e proventi assimilati:	4.425.808	149.609.137
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	4.271.958	148.576.137
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati	153.850	1.033.000
3	Interessi e proventi assimilati:	20.936.173	3.047.219
	a) da immobilizzazioni finanziarie	851.494	437.039
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	19.926.188	1.283.054
	c) da crediti e disponibilità liquide	158.491	1.327.126
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	506.268	36.890
9	Altri proventi:	1.245.082	1.626.681
	di cui: contributi in conto esercizio	0	0
10	Oneri	-4.532.501	-4.874.162
	a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-1.546.769	-1.688.310
	b) per il personale dipendente e comandato	-1.141.670	-1.186.648
	di cui: per la gestione del patrimonio	92.569	80.877
	b1) per collaborazioni a progetto	-115.182	-95.773
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-444.270	-502.824
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-298.611	-149.400
	g) ammortamenti	-73.795	-121.069
	i) altri oneri	-912.204	-1.130.138
10 h)	Accantonamento fondo rischi	-23.156.410	-331.231.581
11	Proventi straordinari	76.211.942	278.682.974
	di cui: plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	3.277.628	1.482.633
12	Oneri straordinari	-73.268.185	-1.730.579
13	Imposte	-148.239	-3.921.311
AVANZO DELL'ESERCIZIO		576.395	88.846.816
14	Accantonamento alla riserva obbligatoria	-115.279	-17.769.363
15	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio: (1)		-47.548.130
	a) nei settori rilevanti		-38.663.726
	b) nei altri settori statutari		-8.884.404
16	Accantonamento al fondo per le erogazioni al volontariato	-15.370	-2.369.248
17	Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto:	-445.746	-21.160.075
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0	-14.000.000



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	-430.376	-4.790.827
d) altri fondi (Fondazione per il Sud)	-15.370	-2.369.248
18 Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	0	0
AVANZO RESIDUO	0	0

(1) Le erogazioni deliberate nel corso del 2009 ammontano a complessivi € 18.355.038 utilizzando il "Fondo di stabilizzazione" per € 16.715.624 e il "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" per € 1.639.414



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Nota integrativa



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

PREMESSA

Il bilancio delle fondazioni ex bancarie è disciplinato dall'art. 9 del Decreto Legislativo 17 maggio 1999, n. 153 dove, al comma 1, si prevede che esso sia costituito dai documenti previsti dall'art. 2423 del codice civile e, al comma 2, che si osservino, in quanto applicabili, le disposizioni degli articoli da 2421 a 2435 del codice civile. Nello stesso articolo, al comma 5, si prevede, inoltre, che l'Autorità di Vigilanza disciplini la redazione e le forme di pubblicità del bilancio con l'emanazione di un Regolamento così come previsto all'art. 10 comma 3, lettera g.. Nelle more dell'emanazione di tale regolamento il presente bilancio è stato redatto in conformità con le disposizioni contenute nel *Provvedimento* emanato in data 19 aprile 2001 dal Ministero del Tesoro del bilancio e della programmazione economica, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale Serie Generale n. 96 del 26 aprile 2001, denominato "Atto di indirizzo recante le indicazioni per la redazione, da parte delle fondazioni bancarie, del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2000", ed utilizzate anche per i successivi bilanci.

La percentuale relativa all'accantonamento alla riserva obbligatoria, stabilita di anno in anno con decreto, è stata effettuata tenendo conto del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 13 aprile 2010.

Il bilancio tiene inoltre conto della vigente normativa civilistica e dei principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono redatti in conformità agli schemi riportati negli allegati A e B dell'atto di indirizzo sopra richiamato e, come richiesto, non sono riportate le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il presente bilancio né per quello precedente.

Il bilancio relativo all'esercizio 2009 e la nota integrativa sono redatti in unità di Euro.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

La rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, e del principio di prudenza, anche in funzione della conservazione nel tempo del valore del patrimonio della Fondazione. Il bilancio è redatto privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma. I dividendi azionari sono rilevati nell'esercizio in cui viene deliberata la loro distribuzione. Il costo dei beni durevoli di modesta entità o la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è imputato interamente al conto economico nell'esercizio in cui è sostenuto.

La normativa fiscale a cui la Fondazione, in qualità di ente non commerciale, si deve attenere viene qui sintetizzata allo scopo di agevolare l'esame del bilancio.

. Imposta sul valore aggiunto

La Fondazione non è soggetta alla disciplina dell'imposta sul valore aggiunto, ad eccezione degli acquisti intracomunitari, in quanto dedita esclusivamente ad attività "non commerciale". Pertanto l'impossibilità di detrarre l'imposta a fronte degli acquisti effettuati o delle prestazioni ricevute la equipara di fatto ad un consumatore finale. Ne consegue che l'imposta pagata si trasforma in una componente del costo sostenuto.

. Ires – Imposta sul reddito delle società

Il sistema tributario vigente stabilisce che gli enti non commerciali siano assoggettati ad Ires con specifico riferimento alla tipologia dei singoli redditi percepiti. Così come per lo scorso esercizio e con riferimento ai redditi ricorrenti, la norma prevede:

- . l'imponibilità dei dividendi percepiti nella misura del 5%,
- . l'imponibilità degli altri redditi di capitale diversi dagli utili – non assoggettati a ritenuta a titolo di imposta o ad imposta sostitutiva – ad una tassazione nella misura del 12,5% col sistema dichiarativo;
- . i criteri di determinazione dei redditi fondiari.
- . per i redditi diversi l'imponibilità delle plusvalenze (al netto delle minusvalenze) realizzate.

Con riferimento all'aliquota IRES applicabile alle fondazioni di origine bancaria si ricorda peraltro che la legge n. 168/2004 ha abrogato l'art. 12, comma 2, del D. Lgs. n. 153/99 che prevedeva l'esplicita applicazione dell'agevolazione fiscale di cui all'art. 6 del DPR 601/73 concernente la riduzione del 50% dell'aliquota IRES.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

. Imposta regionale sulle attività produttive (IRAP)

L'imposta disciplinata dal decreto legislativo 15 dicembre 1997 n. 446 viene determinata secondo il sistema cosiddetto "retributivo".

Dalla data di approvazione dello Statuto da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, avvenuta nell'ottobre del 2000, è stato applicato il regime previsto per enti di diritto privato assoggettando l'imponibile all'aliquota in vigore nel 2009 del 3,90%.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle voci è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono valutati separatamente.

Le immobilizzazioni materiali (immobili strumentali, arredi e oggetti d'arte) sono iscritti al costo di acquisto ed eventualmente aumentati per oneri incrementativi.

Le donazioni sono iscritte al valore esposto nell'atto notarile o, per quelle di modico importo, al valore di perizia utile per l'assicurazione del bene.

I beni rivenienti da eredità sono iscritti, per la quota spettante, al valore complessivo attribuito in sede di dichiarazione successoria.

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto, o di sottoscrizione, (o di conferimento per la partecipazione nella holding conferitaria) e svalutati in presenza di perdite durevoli di valore. Si rinvia in proposito a quanto esposto nel successivo paragrafo intitolato "Considerazioni".

L'acquisto o la sottoscrizione di partecipazioni in società che svolgono attività oggettivamente utili al conseguimento degli scopi della Fondazione, e di partecipazioni in Società strumentali sono realizzate con i redditi e non con il patrimonio, determinando quale contropartita un incremento dei fondi per l'attività di istituto, nella sottovoce "Altri fondi". Il valore originario viene rettificato in caso di perdite durevoli di valore con conseguente diminuzione della contropartita "Altri fondi".

Le attività che non costituiscono immobilizzazioni, comprese quelle facenti parte delle gestioni patrimoniali, sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di presumibile realizzazione o di mercato, mediante accantonamento dell'eventuali minusvalenze, latenti, all'apposito Fondo rischi, fatto salvo quanto previsto all'art. 15 comma 13 Legge n. 2/2009.

Gli impegni a termine, in virtù del principio di prudenza al quale è ispirato il presente progetto di bilancio, sono stati valutati al minore fra il valore originario previsto dai citati contratti ed il relativo valore di mercato.

Inoltre laddove il valore di mercato sia maggiore del valore dello strumento finanziario, così come effettuato, in precedenza, nei bilanci relativi ai precedenti esercizi non viene rilevata alcuna componente positiva di reddito, sempre in ottemperanza al criterio prudenziale.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Il valore di mercato è determinato in relazione ai seguenti criteri:

- . per i titoli quotati in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati dalle quotazioni nei mercati regolamentati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- . per i titoli non quotati, in relazione all'andamento di titoli similari quotati o in base ad altri elementi oggettivi, ad eccezione di quelli a capitale garantito;
- . per le operazioni a termine la valutazione è stata effettuata in base ai "target price" del trimestre novembre 2009-gennaio 2010, peraltro assistiti in tale compito dal nostro Advisor. La stimata latente differenza negativa è stata accantonata al *Fondo rischi attività e operazioni finanziarie* .

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

I risconti sono determinati in relazione al principio della competenza economica.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

CONSIDERAZIONI

Il valore di bilancio delle immobilizzazioni finanziarie, con particolare riferimento alla “partecipazioni ad investimento del patrimonio”, evidenzia nel suo complesso una plusvalenza inespressa di importo molto rilevante afferente alle azioni INTESA SAN PAOLO il cui costo storico risulta inferiore ai valori espressi dal mercato.

In coerenza al principio di prudenza cui è informato l'intero bilancio, in occasione della redazione del documento relativo all'esercizio 2008, tenuto conto della situazione di estrema turbolenza dei mercati finanziari, si ritenne prudente costituire l'apposito *“Fondo rischi attività e operazioni finanziarie”* al fine di coprire le minusvalenze, latenti, a fronte dei corsi dei valori mobiliari e degli altri impegni finanziari, anche a termine. Alla chiusura dell'esercizio 2009 il predetto Fondo, in conseguenza dei decrementi per gli utilizzi effettuati e degli incrementi per i descritti accantonamenti, ammonta a 216 milioni di euro .

E' importante sottolineare che l'appostazione a detto Fondo non tiene conto delle sopra indicate plusvalenze latenti, quindi non espresse, pertanto il valore complessivo di mercato delle immobilizzazioni finanziarie è superiore al relativo valore contabile.

Circa le obbligazioni strutturate facenti parte delle immobilizzazioni finanziarie, posto che il capitale investito è interamente garantito sono confermate nei loro valori di costo originario.

Per informazioni più dettagliate in proposito si rinvia alla relazione economico finanziaria.

Inoltre:

D.LGS 196/2003 - Nell'ambito della normativa prevista dalla Legge 675/1996 in tema di privacy, Fondazione ha provveduto in data 23-3-2009 ad aggiornare il documento programmatico sulla sicurezza dei dati personali, ai sensi dell'art. 34 comma 1 del Decreto Legislativo 196/2003.

D.LGS 81/2008 - Il documento di valutazione dei rischi, redatto ai sensi degli artt. 17 e28 del D.Lgs. 81/2008, è stato aggiornato, con apposizione della data certa, in data 15 maggio 2009.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

1 Immobilizzazioni materiali e immateriali **€ 50.662.904**

1 a) beni immobili **€ 20.799.430**

Di cui:

- strumentali **€ 20.204.484**

- ad investimento del patrimonio **€ 594.946**

Le movimentazioni avvenute nell'esercizio sono le seguenti:

IMMOBILI STRUMENTALI	SALDO al 31.12.08	incrementi	decrementi	SALDO al 31.12.09
a) S. GIORGIO IN POGGIALE	2.578.256	0	0	2.578.256
b) PALAZZO SARACENI	7.177.359	0	0	7.177.359
c) IMMOBILE A RIOLA DI VERGATO	1.106.911	0	0	1.106.911
d) ROCCHETTA MATTEI	2.756.719	0	0	2.756.719
e) IMMOBILE A MONTERENZIO	663.995	0	0	663.995
f) IMMOBILE A MINERBIO	1.858.340	0	0	1.858.340
g) IMMOBILE A BOLOGNA VICOLO RANOCCHI – OSTERIA DEL SOLE	751.741	0	0	751.741



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

h) IMMOBILE A MONTE SAN PIETRO in Via Pradabino (parte relativa all'attività istituzionale)	2.617.729	0	0	2.617.729
i) IMMOBILE A GRIZZANA MORANDI		242.543	0	242.543
I) TERRENI E IMMOBILI A GRANAGLIONE	0	450.891	0	450.891
TOTALE IMMOBILI STRUMENTALI	19.511.050	693.434	0	20.204.484
IMMOBILI AD INVESTIMENTO DEL PATRIMONIO				
m) IMMOBILE A MONTE SAN PIETRO in Via Pradabino (parte relativa ad investimento patrimoniale)	594.946	0	0	594.946
TOTALE IMMOBILI AD INVESTIMENTO DEL PATRIMONIO	594.946	0	0	594.946
TOTALE COMPLESSIVO	20.105.996	693.434	0	20.799.430

La voce è relativa al costo di acquisizione dei sottodescritti immobili che non sono stati oggetti di rivalutazione e che sono tutti strumentali all'attività della Fondazione eccetto parte del complesso immobiliare sito in Monte San Pietro via Pradabino:

a) Immobile denominato S.GIORGIO IN POGGIALE sito in Bologna alla Via Nazario Sauro n. 22.

Trattasi di complesso immobiliare già adibito ad edificio di culto (chiesa di San Giorgio in Poggiale). La Fondazione lo ha acquistato nel 1992 da Carisbo Spa.

Inizialmente il vano chiesastico è stato utilizzato quale sede espositiva per mostre, sala concerti e altre manifestazioni di carattere culturale, negli altri locali erano conservate la ricchissima biblioteca antica e moderna e la notevole fototeca.

Nel 2007 è iniziato un rilevante restauro, architettonico e artistico, per adibire l'intero edificio a Biblioteca d'Arte e di Storia. Nel 2008 è stata stipulata convenzione con la società strumentale "Museo della Città di Bologna Srl" per la gestione dell'intero complesso e della biblioteca che è stata inaugurata nel gennaio del 2009 ed è aperta al pubblico.

L'acquisto dell'immobile è stato effettuato spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo di dotazione.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

b) Immobile denominato PALAZZO SARACENI sito in Bologna alla Via Farini n. 15. Acquistato nel 1999 da Carisbo Spa è sede della Fondazione.

L'acquisto dell'immobile è stato effettuato spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo di dotazione.

c) Complesso immobiliare ad uso centro di formazione e ricerca, con annesse sette casette a schiera, posto in Riola di Vergato (BO), Via Nazionale n. 134.

L'immobile è stato acquisito nell'esercizio 2003 spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Nel 2005 il valore si è incrementato per l'acquisto di diritti di servitù. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile. Tale immobile è stato concesso in comodato gratuito alla società strumentale "Produttori Sementi SpA" fino al 30.12.2006 e successivamente alla strumentale "Appennino Risorse Srl". Dal dicembre 2009, a seguito della liquidazione di Appennino Risorse Srl, l'intero complesso è gestito direttamente .

d) Complesso immobiliare denominato "Rocchetta Mattei" posto in Grizzana Morandi (BO) Frazione Ponte località Rocchetta n. 103.

A riguardo si precisa che il rogito d'acquisto del bene è avvenuto in data 25.10.2005 ma che l'acquisto si è perfezionato solo alla presa d'atto del mancato diritto di prelazione, avvenuta il 17.1.2006, da parte del Ministero per i Beni Culturali e Ambientali trattandosi di immobile di interesse storico.

L'immobile è stato acquisito spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile

E' in corso la ristrutturazione dell'intero complesso che verrà adibito a museo.

e) L'unità immobiliare sita in Comune di Monterenzio (BO) Via Pizzano n. 14 è costituita da un fabbricato da cielo a terra su due piani con corte pertinenziale. Tale bene, rogитato il 20 dicembre 2006, nel 2007 è stato affidato in convenzione alla Comunità Giovanni XXIII che ivi ospita minori disagiati. L'immobile è stato acquisito spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile.

f) L'unità immobiliare sita in Comune di Minerbio (BO) Via Guglielmo Marconi (senza numero civico) costituita da fabbricati e terreni, rogитata l'8 gennaio 2008, è attualmente utilizzata dalla Comunità l'Orto con finalità utili per i diversamente abili



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

(fattoria didattica, residenza diurna e notturna). L'intero complesso immobiliare è stato acquisito spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile.

g) Trattasi dell'immobile dove ha sede la bottega storica denominata "Osteria del sole" sita in Bologna in Vicolo Ranocchi N. 1/D rogata in data 17-12-2008 a Ministero Notaio Orlandoni. L'immobile è stato acquisito spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile.

h) In data 13 febbraio 2008 a rogito Notaio Luigi Malaguti è stato acquisito il complesso immobiliare – fabbricati e terreni - sito in Monte San Pietro (Bologna) in Via Pradalbino n. 38-40. Una parte del complesso immobiliare, del valore di € 2.617.729 (prezzo oltre a oneri di acquisto) è stata acquisita a scopo istituzionale spesando a conto economico l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile. Con riferimento a quanto esplicitato nel rogito d'acquisto la Fondazione si è impegnata all'utilizzo delle aree specificate a beneficio della collettività per attività culturali, scientifiche ed artistiche. Nel corso del 2008, è stata stipulata una convenzione con il Dipartimento di Colture Arboree dell'Università di Bologna per la manutenzione e gestione del complesso immobiliare.

i) In data 11 maggio 2009 a rogito Notaio Dott. Vincenzo Maria Santoro è stato acquisito il complesso immobiliare sito in Comune di Grizzana Morandi, località Ponte Limentra n. 23, costituito da ampi locali adibiti a magazzini-sale mostre e accessori al piano terra e lastrico al piano primo con annessa corte esclusiva ed un locale ad uso deposito al piano primo. Nell'immobile sono attualmente custoditi gli strumenti musicali della "Collezione Marini" per i quali è in corso la catalogazione ed il restauro. L'immobile è stato acquisito spesando a conto economico (attività istituzionale) l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile.

l) In data 22 dicembre 2009 a rogito Notaio Dott. Federico Tonelli, è avvenuto lo scioglimento anticipato della società strumentale Appennino Risorse S.r.l. con conseguente approvazione del bilancio finale di liquidazione. Nell'atto di "Assegnazione di beni sociali da Appennino Risorse all'unico socio Fondazione" rileva il complesso relativo all'attività di coltivazione del castagneto sito in Granaglione (Bologna), Località Varano costituito da fabbricati strumentali al valore contabile di € 298.646 e terreni di € 152.244.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

L'intero complesso fa capo all'attività istituzionale. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo per attività istituzionale indisponibile.

m) Fra gli immobili ad investimento patrimoniale è valorizzata la quota parte di € 594.946 sempre a riguardo dell'acquisto di cui al punto h). Tale importo si riferisce ad alcuni terreni ed edifici collabenti che non verranno destinati ad attività istituzionale.

1 b) mobili e opere d'arte € 26.713.375

Le movimentazioni avvenute nell'esercizio sono le seguenti:

	SALDO al 31.12.08	incrementi	decrementi	SALDO al 31.12.09
OPERE D'ARTE	24.117.092	2.609.083	12.800	26.713.375

Trattasi di beni di pregevole valore artistico quali dipinti, mobilio e volumi antichi. L'acquisto è stato effettuato spesando a conto economico l'intero importo. Il relativo fondo a bilanciamento della posta attiva è ricompreso nel fondo di dotazione (per gli acquisti effettuati dalla costituzione all'esercizio 99/2000) per € 1.961.710 e nei fondi istituzionali indisponibili per € 24.751.665.

1 c) donazioni ricevute € 3.150.099

Le movimentazioni avvenute nell'esercizio sono le seguenti:

	SALDO al 31.12.08	incrementi	decrementi	SALDO al 31.12.09
DONAZIONI RICEVUTE	2.971.999	178.100		3.150.099

Le donazioni ricevute riguardano beni culturali. L'intero importo rileva nella voce di patrimonio "Riserva da donazioni".

2 Immobilizzazioni finanziarie € 1.221.410.383

2 a) partecipazioni in società strumentali € 112.822.587

L'acquisto e la sottoscrizione di partecipazioni in società strumentali sono realizzate utilizzando i fondi per l'attività istituzionale.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Le partecipazioni in essere in società strumentali al 31.12.2009 riguardano:

SOCIETA' PARTECIPATE	VALORE CONTABILE al 31.12.08	Incrementi	Decrementi	VALORE CONTABILE al 31.12.09
Produttori Sementi Spa	16.649.739	1.423		16.651.162
Museo della Città di Bologna Srl	84.126.828	11.113.797		95.240.625
Appennino risorse Srl	2.484.477		2.484.477	0
Virtus 1871 Spa	0	930.800		930.800
	103.261.044	12.046.020	2.484.477	112.822.587



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

DATI RELATIVI ALLE SOCIETA' STRUMENTALI PARTECIPATE

SOCIETA' PRODUTTORI SEMENTI SPA

Sede: Sede in Argelato (BO) – Via Macero n. 1

Oggetto: La Società opera come “Impresa strumentale” della Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna, nel settore rilevante della ricerca scientifica e tecnologia nell’area funzionale dell’agricoltura, con particolare riguardo a quella sostenibile. L’attività di studio e ricerca riguarda in particolare:

- il miglioramento genetico, finalizzato alla costituzione varietale, la moltiplicazione e la diffusione di piante migliorate;
- ricerche mirate a promuovere e sostenere ricerche scientifiche anche precompetitive e di innovazione tecnologica inerenti l’oggetto sociale;
- ricerche mirate ad elaborare progetti di engineering anche finalizzati alla cessione in Italia o all'estero del proprio know-out;
- svolgimento di attività di istruzione e formazione nel settore.

Risultato dell’ultimo esercizio: utile di € 672.929 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Patrimonio netto: € 26.230.660 (ultimo bilancio approvato es. 2008 € 26.229.237 oltre ad aumento di capitale avvenuto nell’esercizio 2009 € 1.423)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Quota capitale posseduta: 100%

Valore iscritto nell’attivo: € 16.651.162

Sussistenza del controllo ex art. 6, c.2 e 3, D.Lgs. n. 153/99: SI

Variazioni esercizio 2009:

In data 29-4-2009 la Società ha deliberato un aumento di capitale di complessivi € 1.423,00 sottoscritto e versato da Fondazione. A seguito di tale operazione il capitale sociale ammonta a € 7.000.000.

La partecipazione in esame è stata svalutata nell’esercizio 2005, anche in conseguenza alla svalutazione del magazzino effettuata nel bilancio dalla partecipata. Va inoltre rilevato che nell’esercizio 2008 la partecipata ha conseguito un utile di € 672.929,00 che, in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs. 153/99 art. 8 comma 4, unitamente alla quota di utile spettante degli esercizi precedenti, è



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

stata rilevata fra gli altri proventi del conto economico e, in contropartita tra le altre attività dell’attivo dello stato patrimoniale, ancorchè la Società controllata non ne abbia deliberato la distribuzione. In ossequio al principio di prudenza il medesimo importo è stato accantonato a specifico fondo rischi del passivo non essendo al momento prevista né ipotizzabile la distribuzione di detto utile.

MUSEO DELLA CITTA' DI BOLOGNA SRL

Sede: Bologna – Via Farini n. 15

- *Oggetto:* La Società opera, ai sensi della legge 23-12-1998 n. 461 e del D.Lgs. 17-5-1999 n. 153 e successive modificazioni come impresa strumentale per la realizzazione degli scopi statutari perseguiti dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna nel settore rilevante dell’arte, attività e beni culturali.

Società costituita nel 2003.

Risultato dell’ultimo esercizio: utile di € 538.834 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 96.785.055 – ultimo bilancio approvato es. 2008 € 85.671.258 oltre ai versamenti effettuati dalla Fondazione nell’esercizio 2009 in conto futuri aumenti di capitale sociale per € 11.113.797.

Quota capitale posseduta: 100%

Valore iscritto nell’attivo: € 95.240.625.

Sussistenza del controllo ex art. 6, c.2 e 3, D.Lgs. n. 153/99: SI

Variazioni esercizio 2009:

Nell’esercizio 2009 la Fondazione ha versato in conto futuri aumenti di capitale sociale € 11.113.797. L’importo è stato utilizzato dalla Società strumentale per l’acquisizione e la ristrutturazione di beni immobili che verranno adibiti a sedi museali.

Va inoltre rilevato che nell’esercizio 2008 la partecipata ha conseguito un utile di € 538.834 che, in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs. 153/99 art. 8 comma 4, è stata rilevata fra gli altri proventi del conto economico e, in contropartita tra le altre attività dell’attivo dello stato patrimoniale, ancorchè la Società controllata non ne abbia deliberato la distribuzione. In ossequio al principio di prudenza il medesimo importo è stato accantonato a specifico fondo rischi del passivo non essendo al momento prevista né ipotizzabile la distribuzione di detto utile.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

APPENNINO RISORSE SRL

In data 22 dicembre 2009 a rogito Notaio Dott. Federico Tonelli, è avvenuto lo scioglimento anticipato della società strumentale Appennino Risorse Srl.

In conseguenza del Bilancio finale di liquidazione sono state assegnate al socio Unico Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna, attività per € 674.610 e passività per € 174.269. Fra le attività cedute rilevano anche beni immobili commentati alla voce 1 a) punto “L” e la partecipazione in “Gal Appennino Bolognese scarl”.

VIRTUS 1871 SPA

Sede: Bologna – Via Galimberti n. 1

Oggetto: La Società opera, ai sensi della legge 23-12-1998 n. 461 e del D.Lgs. 17-5-1999 n. 153 e successive modificazioni, come impresa strumentale per la realizzazione degli scopi statutari perseguiti dalla Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna nel settore dell’educazione, istruzione e formazione anche sportiva.

Risultato dell’ultimo esercizio: utile di € 12.050 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 732.798 ultimo bilancio approvato es. 2008

Quota capitale posseduta: 79,03%

Valore iscritto nell’attivo: € 930.800

Sussistenza del controllo ex art. 6, c.2 e 3, D.Lgs. n. 153/99: SI

Variazioni esercizio 2009:

In corso d’anno sono state acquisite ulteriori n. 282 azioni che sommate alle n. 434 già in portafoglio dal 2008 hanno fatto sì che la percentuale partecipativa dal 47,90%, a fine 2008, sia passata al 79,03% nel 2009. “Virtus 1871 Spa” è quindi società controllata da Fondazione e pertanto strumentale.

2 b) altre partecipazioni	€ 805.632.927
----------------------------------	----------------------

suddivise in:



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

- partecipazioni acquisite nell'ambito delle finalità istituzionali € 21.965.688
- partecipazioni ad investimento del patrimonio € 783.667.239

Nel dettaglio:

- partecipazioni acquisite nell'ambito delle finalità istituzionali € 21.965.688

In tale voce sono state classificate le partecipazioni acquisite con finalità istituzionali:

SOCIETA' PARTECIPATE	VALORE CONTABILE al 31.12.08	incrementi	diminuzioni	VALORE CONTABILE al 31.12.09
Istituto Enciclopedia Italiana Spa	4.909.000	==	==	4.909.000
Bononia University Press Spa	93.139		==	93.139
Profingest consorzio	387.755	==	==	387.755
Alma Consorzio	286.000	==	==	286.000
Consorzio Almacube	102.000	==	==	102.000
Consorzio noi con in liquidazione	6.200	==	6.200	0
Gal Appennino bolognese Scarl	1.893	1.893	==	3.786
Bologna Fiere Spa	8.631.335	842.332	==	9.473.667
Consorzio R.I.COS	45.000	==	==	45.000
Cisa – Società consortile	3.675	==	==	3.675
Fondazione per il Sud	6.656.666	==	==	6.656.666
Virtus 1871 Spa	564.200		564.200	0
Consorzio Pitecnobio	5.000	==	==	5.000
TOTALE	21.691.863	844.225	570.400	21.965.688

Trattandosi di partecipazioni acquisite nell'ambito delle finalità istituzionali tale importo è appostato, a bilanciamento dell'attivo, per € 4.339.576 a "Fondo di dotazione" (partecipazioni acquisite ante l'emanazione del Provvedimento del Ministero del 19.4.2001) e per € 17.626.112 a "Fondo attività istituzionale indisponibile".



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

ISTITUTO ENCICLOPEDIA ITALIANA SPA

Sede: Roma

Oggetto: Compilazione, aggiornamento, pubblicazione e diffusione dell'enciclopedia italiana di scienze, lettere ed arti.

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita di 1.932.187 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 54.408.414 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Quota capitale posseduta: 10%

Valore iscritto nell'attivo: € 4.909.000

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

BONONIA UNIVERSITY PRESS SPA

Sede: Bologna

Oggetto: Pubblicazione e diffusione testi di rilevante interesse scientifico.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 28.427 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 452.352 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Quota capitale posseduta: 13,06%

Valore iscritto nell'attivo: € 93.139

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

PROFINGEST CONSORZIO

Sede: Bologna

Oggetto: dall'esercizio 2006 il Consorzio ha cessato la gestione diretta della scuola (organizzazione corsi professionali e addestramento personale), pur conservando la possibilità di svolgere un'attività diretta di formazione, e, da quella data si è limitato alla gestione ordinaria dello stesso e alla gestione della partecipazione intrattenuta nel Consorzio Alma.

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita di € 76.616 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 1.589.529 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Quota capitale/fondo dotazione posseduta: 14,76%

Valore iscritto nell'attivo: € 387.755

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

ALMA CONSORZIO (denominazione precedente CONSORZIO ALMAWEB)

Sede: Bologna

Oggetto: Organizzazione corsi di formazione.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 964 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Patrimonio netto: € 1.390.207

Ultimo dividendo percepito: nulla

Quota capitale/fondo dotazione posseduta: 18,88% su patrimonio – 25% per diritto di voto

Valore iscritto nell'attivo: € 286.000

Variazioni esercizio 2009: nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

CONSORZIO ALMACUBE

Sede: Bologna

Oggetto: Sviluppo iniziative imprenditoriali.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 25.670 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 77.479

Quota capitale/fondo dotazione posseduta: 66,67% ma con voto capitario in assemblea.

Valore iscritto nell'attivo: € 102.000

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

CONSORZIO NOI CON IN LIQUIDAZIONE

Sede: Bologna

Oggetto: Gestione fondi messi a disposizione dalla Regione E.R. per l'inserimento dei gruppi svantaggiati.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 0

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € ===.

Quota capitale/fondo dotazione posseduta: ===

Valore iscritto nell'attivo: € ===

Nell'esercizio 2006 il consorzio è stato messo in liquidazione in quanto l'attività dello stesso, costituitosi in data 25 Febbraio 2002 ed avente per oggetto la gestione della Sovvenzione Globale rivolta all'attuazione della misura B1 "Inserimento lavorativo e reinserimento di gruppi svantaggiati" del Programma operativo OB 3 – FSE 2000/2006, si è conclusa.

Variazioni esercizio 2009:



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

A fine esercizio 2009 si è conclusa l'attività del Consorzio con l'approvazione del bilancio di liquidazione.

GAL APPENNINO BOLOGNESE SCARL

Sede: Sasso Marconi (Bologna)

Oggetto: Gruppo di azione locale che si occupa di piani strategici utili al territorio per l'accesso ai benefici comunitari.

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita € 14.515 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 67.931

Quota capitale/fondo dotazione - posseduta: 5,50% (2,75% nel 2008)

Valore iscritto nell'attivo: € 3.786

Variazioni esercizio 2009:

L'aumento della percentuale partecipativa e del valore attribuito in bilancio è conseguente allo scioglimento anticipato della società strumentale "Appennino Risorse Srl" che deteneva il 2,75% della partecipazione in Gal al valore di € 1.893, così come dichiarato in atto di "Assegnazione di beni sociali da Appennino Risorse all'unico socio Fondazione".

BOLOGNA FIERE SPA

Sede: Bologna

Oggetto: Sviluppo e promozione manifestazioni fieristiche.

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita € 1.691.033 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 169.090.196 al 31.12.2008 oltre ad aumento di capitale 2009 per € 15.000.000



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Quota capitale posseduta: 5,61%

Valore iscritto nell'attivo: € 9.473.667

Variazioni esercizio 2009:

Sottoscritto e versato aumento di capitale per n. 842.332 azioni per € 842.332.

CONSORZIO R.I.COS.

Sede: Riola di Vergato (BO)

Oggetto: ricerca, trasferimento tecnologico, divulgazione della conoscenza per favorire l'innovazione della filiera delle costruzioni dell'Emilia Romagna etc.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile € zero (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio al 31.12.2008: € 75.000

Quota capitale/fondo dotazione - posseduta: 60%

Valore iscritto nell'attivo: € 45.000

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

Si segnala che nel bilancio di missione tale partecipazione è stata considerata, pur trattandosi di un consorzio, alla stregua di un'impresa strumentale.

C.I.S.A SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA

Sede: Comune di Porretta Terme (BO)

Oggetto: svolge e promuove attività finalizzate a migliorare la qualità ambientale in una prospettiva di sviluppo sostenibile, in particolare nell'Appennino bolognese. La società non ha scopo di lucro.

Soci Consorziati: Provincia di Bologna 51%, ISSI onlus 24,5%, Fondazione Carisbo 24,5%.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile € 1.123 (ultimo bilancio approvato es. 2008)



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto al 31.12.2008: € 15.802.

Quota capitale/fondo dotazione - posseduta: 24,5%

Valore iscritto nell'attivo: € 3.675

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

FONDAZIONE PER IL SUD

Sede: Roma – Piazza Mattei n. 10 (presso ACRI)

Oggetto: Ente morale senza scopo di lucro che ha per scopo la promozione e il sostegno dello sviluppo economico e sociale del Sud Italia. Fondazione costituita a fine esercizio 2006.

Enti partecipanti : Le Fondazioni di origine bancaria disciplinate dalla Legge n. 461 del 1998 e le organizzazioni di volontariato aderenti all'iniziativa promossa dall'ACRI.

Risultato dell'ultimo esercizio: avanzo/disavanzo: zero

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto al 31.12.2008: € 331.042.872

Quota capitale/fondo dotazione - posseduta: 2,11%

Valore iscritto nell'attivo: € 6.656.666

Variazioni esercizio 2009: Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

VIRTUS 1871 SPA

A seguito dell'acquisizione nel 2009 di ulteriori n. 282 azioni la percentuale di partecipazione dal 47,90% si è attestata al 79,03% e, pertanto, la partecipazione è stata classificata fra le società strumentali nella voce 2 - a).



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

CONSORZIO PITECNOBIO – (CONSORZIO DI RICERCA PER LO SVILUPPO DI PIATTAFORME INNOVATIVE NEL SETTORE DELLE TECNOLOGIE BIOMEDICHE).

Sede: Catania

Oggetto: promozione di attività di ricerca di base, industriale e sviluppo sperimentale di piattaforme innovative applicate alla realizzazione di nuovi approcci diagnostici e terapeutici.

Risultato dell'ultimo esercizio: consorzio costituito nel 2008.

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto al 31.12.2008: € 30.000

Quota capitale/fondo dotazione - posseduta: 7%

Valore iscritto nell'attivo: € 5.000

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

- partecipazioni ad investimento del patrimonio € 783.667.239

In tale voce sono state classificate le partecipazioni ad investimento delle risorse patrimoniali.

SOCIETA' PARTECIPATE	VALORE CONTABILE al 31.12.08	incrementi	decrementi	VALORE CONTABILE al 31.12.09
Ad investimento del patrimonio:				
Intesa Sanpaolo Spa (quotata)	369.995.009		93.817.014	276.177.995
Fondaco SGR Spa	431.427			431.427
Hera Spa (quotata)	1.485.407		1.485.407	0
Cassa depositi e prestiti Spa	36.000.000			36.000.000
Sinloc Spa	6.798.897			6.798.897
Immobiliare Grande Distribuzione SPA (quotata)	5.228.256			5.228.256
Monti ascensori Spa (quotata)	380.000			380.000
Mediobanca Spa (quotata)	363.562.231		34.807.710	328.754.521
Assicurazioni Generali Spa (quotata)	153.344.966	14.081.989	60.285.742	107.141.213
Cogeme Set Spa (quotata)	365.000			365.000
Kerself Spa (quotata)	2.236.816			2.236.816
Noemalife Spa (quotata)	72.000			72.000
F2i SGR SPA	214.285			214.285
Servizi Italia Spa	3.230.000			3.230.000
Alleanza Assicurazioni Spa	12.043.136		12.043.136	0
Mid Industrial Capital Spa	2.587.000			2.587.000
White Stones Sca	2.500.000			2.500.000
Ternienergia Spa	618.800	650.000		1.268.800
Monte dei Paschi di Siena Spa	20.148.153		20.148.153	0
Enel Spa	17.587.381		17.587.381	0
Edilparco Srl	0	1.359.343		1.359.343
Sist srl	0	8.921.686		8.921.686
totale	998.828.764	25.013.018	240.174.543	783.667.239



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

INTESA SAN PAOLO SPA (QUOTATA)

Sede: Torino

Oggetto: bancaria

Risultato dell'esercizio 2008: utile di € 1.068.659.742

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 45.718.734.618 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Quota capitale posseduta: 2,06%

Valore iscritto nell'attivo: € 276.177.831

Valore di mercato: n. 243.955.012 azioni a € 3,06270 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 747.161.015.

Variazioni esercizio 2009:

In corso d'anno sono state vendute n. 1.379.745 azioni e conferite in gestione patrimoniale Duemme 80.000.000 milioni di azioni.

FONDACO SGR SPA

Sede: Torino

Oggetto: Società gestione risparmio

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 162.406 (ultimo bilancio approvato es. 2008).

Ultimo dividendo percepito: 12.511

Patrimonio netto: € 6.032.745

Quota capitale posseduta: 8,63%

Valore iscritto nell'attivo: € 431.427

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

HERA SPA (QUOTATA)

Sede: Bologna – Via Carlo Berti Pichat n. 2/4

Ultimo dividendo percepito: 76.898

Variazioni esercizio 2009:

Ie n. 961.229 in portafoglio al 31-12-2008 (quota capitale posseduta 0,095%) sono state vendute nell'esercizio 2009.

CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA

Sede: Roma – Via Goito n. 4

Oggetto: Esercizio diretto e indiretto di finanziamento di pubblico interesse.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 1.389.442.521 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Dividendo per azione distribuito € 0,7 ad azione .

Ultimo dividendo percepito: 2.520.000 (€ 0,7 per n. 3.600.000 azioni)

Patrimonio netto: € 9.716.387.463 (ultimo bilancio approvato 2008)

Quota capitale posseduta: 1,03%

Valore iscritto nell'attivo: € 36.000.000

Variazioni esercizio 2009:

Relativamente ai dividendi percepiti, così come per gli esercizi 2006, 2007 e 2008 vedasi commento alla voce del conto economico “Accantonamenti a fondo rischi”.

Durante l'esercizio la società ha dato corso alla variazione del proprio Statuto anche in riferimento alle modalità della prevista conversione delle azioni privilegiate.

SINLOC – SISTEMA INIZIATIVE LOCALI SPA

Sede: Torino – Via Campana n. 36



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Oggetto: sostegno iniziative per lo sviluppo territoriale e nel settore dei servizi pubblici.

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita di € 133.291 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: 562.925

Patrimonio netto: € 47.051.112 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Quota capitale posseduta: 14,07%

Valore iscritto nell'attivo: € 6.798.897

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.

IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SPA (IGD SPA) - QUOTATA

Sede: Villanova di Castenaso (Bologna)

Oggetto: immobiliare

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 33.385.866 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: € 118.302

Patrimonio netto: € 723.354.569 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Valore di mercato: n. 3.380.067 azioni a € 1,5533 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 5.250.258

Quota capitale posseduta: 1,090%

Valore iscritto nell'attivo: € 5.228.256

Variazioni esercizio 2009:

Nessuna variazione intervenuta nell'esercizio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

MONTI ASCENSORI SPA (QUOTATA)

Sede: Granarolo dell'Emilia (Bologna)

Oggetto: produzione e commercializzazione, montaggio e manutenzione ascensori

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 381.454 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: € 3.800

Patrimonio netto: € 17.619.792

Valore di mercato: n. 190.000 azioni a € 1,3835 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 262.865.

Quota capitale posseduta: 1,43%

Valore iscritto nell'attivo: € 380.000

Variazioni esercizio 2009: nessuna.

MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA (QUOTATA)

Sede: Milano

Oggetto: bancaria

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 20.807.708 (ultimo bilancio approvato al 30-6-2009)

Ultimo dividendo percepito: € nulla

Patrimonio netto: € 4.641.229.696

Valore di mercato: n. 21.315.648 azioni a € 8,1672 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 174.089.160

Quota capitale posseduta: 2,48%

Valore iscritto nell'attivo: € 328.754.521

Variazioni esercizio 2009:

Nell'esercizio sono state vendute n. 3.041.000 azioni.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Il 1° ottobre 2009 Mediobanca ha assegnato a Fondazione n. 1.015.031 azioni (n. 1 azione gratuita ogni n. 20 azioni possedute che, alla data, corrispondevano a n. 20.300.617 azioni in portafoglio) a fronte di aumento di capitale.

In pari data sono stati assegnati a Fondazione n. 20.300.617 warrant Mediobanca.

GENERALI ASSICURAZIONI SPA (QUOTATA)

Sede: Trieste

Oggetto: assicurativa

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 828.336.075 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: € 486.245

Patrimonio netto: € 10.627.238.218

Valore di mercato: n. 3.759.050 azioni a € 18,1509 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 68.230.141

Quota capitale posseduta: 0,24%

Valore iscritto nell'attivo: € 107.141.213

Variazioni esercizio 2009:

Nell'esercizio sono state vendute n. 2.100.000 azioni.

In data 21 maggio 2009 Generali ha assegnato a Fondazione n. 129.665 in luogo del pagamento dell'utile.

In data 21 ottobre 2009, a seguito della fusione per incorporazione in Generali di Alleanza Assicurazioni (di cui Fondazione deteneva n. 1.175.000 azioni), sono state assegnate per concambio n. 387.750 azioni.

COGEME SET SPA (QUOTATA)

Sede: Milano

Oggetto: fabbricazione di minuterie metalliche – azienda meccanica



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 788.388 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 34.839.348

Valore di mercato: n. 100.000 azioni a € 0,9030 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 90.300

Quota capitale posseduta: 0,53%

Valore iscritto nell'attivo: € 365.000

Variazioni esercizio 2009: nessuna

KERSELF SPA (QUOTATA)

Sede: Correggio (Reggio Emilia)

Oggetto: produzione e commercializzazione di motori elettrici

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 5.025.424 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: 34.325

Patrimonio netto: € 53.305.060

Valore di mercato: n. 343.250 azioni a € 8,6604 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 2.972.682

Quota capitale posseduta: 1,97%

Valore iscritto nell'attivo: € 2.236.814

Variazioni esercizio 2009: nessuna

NOEMALIFE SPA (QUOTATA)

Sede: Bologna

Oggetto: la società opera nell'informatica a servizio delle organizzazioni sanitarie



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 2.337.417 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 15.775.612

Valore di mercato: n. 8.000 azioni a € 5,4448 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 43.558

Quota capitale posseduta: 0,19%

Valore iscritto nell'attivo: € 72.000

Variazioni esercizio 2009: nessuna

F2i SGR SPA

Sede: Milano

Oggetto: servizio di gestione collettiva del risparmio realizzata attraverso la promozione, l'istituzione e l'organizzazione di fondi comuni d'investimento mobiliari chiusi specializzati nel settore delle infrastrutture. La società è stata costituita nel 2007.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 3.837.122 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 16.005.190

Quota capitale posseduta: 1,43%

Valore iscritto nell'attivo: € 214.285

Variazioni esercizio 2009: nessuna.

SERVIZI ITALIA SPA (QUOTATA)

Sede: Castellina di Soragna (Parma)



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Oggetto: operatore nazionale nei servizi integrati noleggio-lavaggio sterilizzazione di articoli tessili e strumenti chirurgici per strutture ospedaliere.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 6.421.573 (ultimo bilancio approvato es. 2008)

Ultimo dividendo percepito: 60.800

Patrimonio netto: € 54.872.858

Valore di mercato: n. 380.000 azioni a € 5,1522 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 1.957.836

Quota capitale posseduta: 2,35%

Valore iscritto nell'attivo: € 3.230.000

Variazioni esercizio 2009: nessuna.

ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA (QUOTATA)

Sede: Milano

Oggetto: assicurazioni e riassicurazioni.

Ultimo dividendo percepito: € 352.500

n. 1.175.000 azioni alla data del concambio

Variazioni esercizio 2009:

A seguito della fusione per incorporazione di Alleanza in Generali Spa Fondazione ha ricevuto in concambio n. 0,33 Azioni Generali ogni n. 1 azione Alleanza in portafoglio.

MID INDUSTRY CAPITAL SPA (QUOTATA)

Sede: Milano

Oggetto: holding – attività di natura finanziaria di assunzione di partecipazioni.

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 2.006.528 (ultimo bilancio approvato al 31.12.2008)

Ultimo dividendo percepito: 43.651



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Patrimonio netto: € 99.068.209

Valore di mercato: n. 99.500 azioni a € 15,0639 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 1.498.858

Quota capitale posseduta: 1,99%

Valore iscritto nell'attivo: € 2.587.000

Variazioni esercizio 2009: nessuna.

TERNIENERGIA SPA (QUOTATA)

Sede: Terni

Oggetto: produzione e commercializzazione energia .

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 532.429 (ultimo bilancio approvato al 31.12.2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 9.072.701

Valore di mercato: n. 882.250 azioni a € 1,6405 ad azione con riferimento alla media prezzi del mese di dicembre, così per complessivi € 1.447.331

Quota capitale posseduta: 3,67%

Valore iscritto nell'attivo: € 1.268.800

Variazioni esercizio 2009: acquistate n. 406.250 azioni.

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA (QUOTATA)

Variazioni esercizio 2009:

vendita delle n. 10.000.000 azioni in portafoglio al 31-12-2008.

WHITE STONES SCA -SOCIETA' IN ACCOMANDITA PER AZIONI

Sede: Lussemburgo

Oggetto: sicav soggetta a legge lussemburghese .



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita di € 55.848 (ultimo bilancio approvato al 31.12.2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 1.505.887

Valore iscritto nell'attivo: € 2.500.000

Variazioni esercizio 2009: nulla

ENEL SPA (QUOTATA)

Variazioni esercizio 2009:

vendita delle n. 2.700.000 azioni in portafoglio al 31.12.2008.

EDILPARCO SRL

Sede: Bologna

Oggetto: realizzazione di complessi immobiliari

Risultato dell'ultimo esercizio: utile di € 4.198.514 (ultimo bilancio approvato al 31.12.2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 7.252.340

Quota capitale posseduta: 48%

Valore iscritto nell'attivo: € 1.359.343

Variazioni esercizio 2009: acquistate n. 48.000 quote.

Credito infruttifero acquisito dal venditore € 20.038.036.

SVILUPPO IMMOBILIARE SANTA TERESA SRL – SIST SRL

Sede: Milano

Oggetto: sviluppo e valorizzazione di beni immobili in genere.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Risultato dell'ultimo esercizio: perdita di € 866 (ultimo bilancio approvato al 31.12.2008)

Ultimo dividendo percepito: nulla

Patrimonio netto: € 5.994

Quota capitale posseduta: 49%

Valore iscritto nell'attivo: € 8.921.686

Variazioni esercizio 2009: acquistate n. 4.900 quote. Versato in conto futuri aumenti di capitale sociale € 8.916.786.

d) altri titoli **€ 302.954.869**

Trattasi dei titoli indicati nella tabella sotto riportata:



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

TITOLO	VALORE CONTABILE al 31.12.08	incrementi	diminuzioni	VALORE CONTABILE al 31.12.09
TITOLI OBBLIGAZIONARI:				
SOGE FRN 2014	40.000.000		40.000.000	0
SOGE FRN 2016	15.000.000			15.000.000
UBS AG JE FRN 2016	20.000.000			20.000.000
OBBLIG. J.P. MORGAN – EGAR	30.000.000			30.000.000
OBBLIG.JPMORGAN – FASTER	30.000.000			30.000.000
LEHMAN CERTIFICATO EY	20.000.000			20.000.000
TOTALE OBBLIGAZIONI	155.000.000		40.000.000	115.000.000
FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO				
FONDO DI PROMOZIONE DEL CAPITALE DI RISCHIO PER IL MEZZOGIORNO	1.287.945			1.287.945
FONDO CENTRO IMPRESA	12.500.000			12.500.000
FONDO WISEQUITY	5.000.000			5.000.000
FONDO SERENISSIMA VITRUVIO	5.000.000			5.000.000
FONDO MH-REAL EST	20.000.000			20.000.000
FONDO ADVANCE CAPITAL	10.000.000			10.000.000
FONDO INNOGEST CAPITAL	2.933.591			2.933.591
FONDO IDEA FUND OF FUNDS	8.995.295		60.970	8.934.325
FONDO ARIETE	80.000.000			80.000.000
FONDO F2i	15.000.000			15.000.000
FONDO F2i INFRASTRUTTURE		50.000		50.000
FONDO GENERALI AM -sicav	2.003.629		2.003.629	0
FONDO TOP SELECTION-sicav	5.000.000		5.000.000	0
FONDO PM E PATNERS II	15.000.000		451.513	14.548.487
FONDO SCARLATTI	10.028.776		412.627	9.616.149
FONDO MANDARIN –sicar	2.519.400	564.972		3.084.372
TOTALE FONDI	195.268.636	614.972	7.928.739	187.954.869



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Nel dettaglio:

SOGE FRN 2014	€ 0
----------------------	------------

Absolute Lombard II Euro fund

codice isin XS0259087087

Emittente: Société Générale.

Data di sottoscrizione 11 luglio 2006

Data di scadenza 19 dicembre 2014

Caratteristiche:

A scadenza, garanzia di rimborso del capitale nominale. L'obbligazione paga, a discrezione della Fondazione una cedola annua legata all'andamento di una gestione dinamica su un portafoglio che investe in un paniere di "hedge funds", composto almeno al 50% dal fondo Lyxor Select Italia.

Variazioni 2009: la obbligazione è stata conferita alla gestione patrimoniale Duemme Sgr.

SOGE FRN 2016	€ 15.000.000
----------------------	---------------------

codice isin XS0259416245

Emittente: Société Générale.

Data di sottoscrizione 29 giugno 2006

Data di scadenza 29 giugno 2013

Caratteristiche:

A scadenza, garanzia di rimborso del capitale nominale. Il 15 dicembre 2006 è stata pagata una cedola fissa pari a 1,50%. A partire da dicembre 2007, la cedola annuale è legata all'andamento del fondo sottostante, con una cedola minima annua garantita pari all'1%.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

UBS AG JE FRN 2016	€ 20.000.000
---------------------------	---------------------

codice isin XS0260290746

Emittente: UBS AG, Jersey Branch

Data di sottoscrizione 14 luglio 2006

Data di scadenza 14 luglio 2016

Caratteristiche:

A scadenza è prevista la garanzia di rimborso del capitale nominale. L'obbligazione è indicizzata alla performance dell'indice UBS Global Warming Index.

OBBLIGAZIONE JP MORGAN EGAR 2016	€ 30.000.000
---	---------------------

codice isin CMB000031910

Emittente: JP MORGAN INTERNATIONAL DERIVATIVES LTD

Data di sottoscrizione 24 luglio 2006

Data di scadenza 24 luglio 2016

Caratteristiche:

A scadenza è prevista la garanzia di rimborso del capitale nominale. Le cedole ed il rendimento dell'obbligazione sono legate alla performance di un portafoglio investito in maniera dinamica nell'indice EGAR, un indice total return composto dalle cinque principali asset class (cash, bond, credito, equity, investimenti alternativi).



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

OBBLIGAZIONE JP MORGAN FASTER	€ 30.000.000
--------------------------------------	---------------------

codice isin CMB000031886

Emittente: JP MORGAN INTERNATIONAL DERIVATIVES LTD

Data di sottoscrizione 24 luglio 2006

Data di scadenza 25 luglio 2016

Caratteristiche:

A scadenza è prevista la garanzia di rimborso del capitale nominale. La performance dell'obbligazione è indicizzata ad un portafoglio gestito dinamicamente in attività priva di rischio e indice FASTER, con obiettivo di rendimento assoluto legato a posizioni lunghe e corte sui settori azionari area euro.

LEHMAN CERTIFICATO EY	€ 20.000.000
------------------------------	---------------------

codice isin XS0372294313

Emittente: LEHMAN BROTHERS TREASURY CO B.V.

Data di sottoscrizione 27 giugno 2008

Data di scadenza 27 giugno 2013

Caratteristiche: in conseguenza della procedura di insolvenza gli asset presenti nel certificato sono stati liquidati dal gestore della procedura.

In considerazione delle proposte operativa di acquisto del Certificato e della procedura di insolvenza dichiarata nel mese di ottobre 2008 da parte del gruppo Lehman Brothers si è proceduto ad effettuare un ulteriore accantonamento di € 1.000.000 nell'esercizio 2009 nel "Fondo perdite certificato Lehman e hedge funds".



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Non si è proceduto alla svalutazione diretta, in quanto non è stata ancora dichiarata la percentuale di recupero dei capitali investiti. Il Fondo è ritenuto congruo in relazione alle opportunità attualmente offerte dal mercato in caso di cessione del certificato.

Movimentazione dei Fondi:

FONDO DI PROMOZIONE DEL CAPITALE DI RISCHIO PER IL MEZZOGIORNO	€ 1.287.945
---	--------------------

Importo sottoscritto es. 2004	2.500.000
Importo rimborsato es. 2006	-684.375
Importo rimborsato es. 2007	-265.000
Importo rimborsato es. 2008	-262.680
Totale iscritto nell'attivo	1.287.945
Importo sottoscritto es. 2004	2.500.000
Importo versato es. 2004	-636.250
Importo versato es. 2005	-122.500
Importo versato es. 2006	-584.500
Importo versato es. 2007	-87.500
Importo versato es. 2008	-377.500
Importo versato es. 2009	-30.000
Importo ancora da versare iscritto fra i debiti	661.750

Fondo comune di investimento mobiliare chiuso di durata decennale (scadenza 19.08.2012) sottoscritto nel 2004 per complessivi € 2.500.000.

La finalità principale del fondo è l'investimento in strumenti finanziari, azioni e obbligazioni convertibili, emessi da imprese non quotate operanti nelle regioni del mezzogiorno ed i proventi realizzati non potranno essere reinvestiti ma dovranno essere distribuiti agli investitori.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDO CENTRO IMPRESA	€ 12.500.000
-----------------------------	---------------------

Importo sottoscritto es. 2005	12.500.000
Importo versato es. 2005	-157.750
Importo versato es. 2006	-2.807.500
Importo versato es. 2007	-2.343.750
Importo versato es. 2008	-3.575.000
Importo versato es. 2009	-1.087.500
Importo ancora da versare iscritto fra i debiti	2.528.500

Fondo chiuso mobiliare Centro Impresa, sottoscritto dalla Fondazione per un importo di € 12.500.000, ha per oggetto l'investimento in partecipazioni in piccole e medie imprese localizzate in Emilia Romagna, Toscana, Marche, Umbria e Lazio, dotate di elevato grado di professionalità manageriali e di opportunità di sviluppo.

Il Fondo avrà una durata massima di 10 anni, con la previsione della distribuzione dei proventi realizzati.

FONDO WISEQUITY	€ 5.000.000
------------------------	--------------------

Importo sottoscritto es. 2005	5.000.000
Importo versato es. 2005	-61.761
Importo versato es. 2006	-1.134.079
Importo versato es. 2007	-1.304.977
Importo versato es. 2008	-500.000
Importo versato es. 2009	-100.000
Importo ancora da versare iscritto fra i debiti	1.899.183

Fondo mobiliare chiuso Wisequity II & Macchine Italia: sottoscritto nel mese di novembre del 2005 per un importo di 5.000.000 ha per oggetto l'acquisto o sottoscrizione di azioni od obbligazioni di società non quotate.

Il Fondo, di recente costituzione, intende investire nelle piccole e medie imprese con focalizzazione in aziende che producono macchine utensili e macchinari industriali.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDO SERENISSIMA VITRUVIO	€ 5.000.000
-----------------------------------	--------------------

Importo sottoscritto es. 2005	5.000.000
Importo versato es. 2005	-5.000.000
Importo ancora da versare	0

Fondo chiuso Immobiliare Serenissima Vitruvio: l'importo è stato sottoscritto ed interamente versato nel mese di dicembre 2005 per € 5.000.000.

Il Fondo ha per oggetto l'acquisto e o l'acquisizione per apporto di immobili ad uso commerciale ed industriale. Caratteristica degli immobili apportati nel fondo è che essi sono già oggetto di contratti di locazione aventi durata superiore a quelli del fondo stesso. Il fondo prevede una distribuzione periodica dei proventi.

FONDO IMMOBILIARE MH REAL ESTATE	€ 20.000.000
---	---------------------

Importo sottoscritto es. 2006	20.000.000
Importo versato es. 2006	-1.940.000
Importo versato es. 2007	-3.300.000
Importo versato es. 2008	-1.480.000
Importo versato es. 2009	-3.320.000
Importo ancora da versare	9.960.000

Fondo chiuso immobiliare l'importo è stato sottoscritto nel 2006. Il Fondo ha per oggetto operazioni immobiliari a sviluppo ed uso non residenziale.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDO ADVANCE CAPITAL ACII	€ 10.000.000
-----------------------------------	---------------------

Importo sottoscritto es. 2006	10.000.000
Importo versato es. 2006 (dedotte commissioni 26.659)	-893.900
Importo versato es. 2007	-1.900.000
Importo versato es. 2008	-2.420.000
Importo versato es. 2009	-520.634
Importo ancora da versare	4.265.466

Fondo chiuso sottoscritto nel 2006. Il Fondo ha per oggetto sottoscrizione e acquisto di quote di fondi chiusi di private equity.

FONDO INNOGEST CAPITAL	€ 2.933.591
-------------------------------	--------------------

Importo sottoscritto es. 2007	3.000.000
Importo rimborsato es. 2008	-66.409
Totale iscritto nell'attivo	2.933.591
Importo sottoscritto es. 2007	3.000.0000
Importo versato es. 2007	-386.964
Importo versato es. 2008	-361.875
Importo versato es. 2009	-375.000
Importo ancora da versare	1.876.161

Fondo chiuso sottoscritto nel 2007. Il Fondo ha per oggetto la partecipazione in società in fase di *start up* in settori ad alta specializzazione tecnologica.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDO IDEA FUND OF FUNDS	€ 8.995.295
---------------------------------	--------------------

Importo sottoscritto es. 2007	10.000.000
Importo rimborsato es. 2008	-1.004.705
Importo rimborsato es. 2009	-60.970
Totale iscritto nell'attivo	8.934.325
Importo sottoscritto es. 2007	10.000.0000
Importo versato es. 2007	-3.213.041
Importo versato es. 2008	-987.004
Importo versato es. 2008	-1.467.000
Importo ancora da versare	4.332.955

Fondo chiuso mobiliare sottoscritto nel 2007. Il Fondo ha per oggetto l'investimento in altri fondi chiusi aventi diversa localizzazione territoriale degli investimenti.

FONDO ARIETE	€ 80.000.000
---------------------	---------------------

Importo sottoscritto es. 2007	80.000.0000
Importo versato es. 2007	-24.000.000
Importo versato es. 2008	-8.000.000
Importo versato es. 2009	-40.000.000
Importo ancora da versare	8.000.000

Fondo chiuso immobiliare sottoscritto nel 2007. Il fondo ha per oggetto l'investimento in operazioni immobiliari nel territorio italiano.

FONDO F2i INFRASTRUTTURE	€ 15.000.000
---------------------------------	---------------------

Importo sottoscritto es. 2007	15.000.0000
Importo versato es. 2008	-958.915
Importo versato es. 2009	-2.846.197
Importo ancora da versare	11.194.888

Fondo chiuso mobiliare sottoscritto nel 2007. Il Fondo ha per oggetto il finanziamento di infrastrutture di nuova costruzione, o già esistenti sia sul territorio nazionale che in altri paesi.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDO F2i DI TIPO C	€ 50.000
----------------------------	-----------------

Importo sottoscritto es. 2009	50.000
Importo versato es. 2009	-12.667
Importo ancora da versare	37.333

Fondo chiuso mobiliare sottoscritto nel 2009 della stessa tipologia del precedente. In relazione al fallimento del gruppo Lehmann, Fondazione ha aderito alla proposta di acquisire parte delle quote di tipo "c".

FONDO GENERALI A.M. – sicav	€ 0
------------------------------------	------------

Importo versato 2007	1.999.970
Aumento quote a fronte ristorno commissioni 2007	1.799
Aumento quote a fronte ristorno commissioni 2008	1.860
Importo rimborsato 2009	-2.003.629
Totale	0

Fondo di diritto lussemburghese sottoscritto nel 2007 che ha l'obiettivo di generare una crescita di capitale attraverso l'esposizione di mercati azionari con la garanzia di restituzione del capitale investito. Totalmente rimborsato nel 2009.

FONDO TOP SELECTION – sicav	€ 0
------------------------------------	------------

Fondo di fondi hedge sottoscritto per € 5.000.000 e totalmente versato nel 2007 che aveva l'obiettivo di ottenere una redditività apprezzabile attraverso una volatilità contenuta ottenuta investendo in fondi con strategie finanziarie diversificate.

Totalmente rimborsato nel 2009.

Nel marzo del 2009 è avvenuta la liquidazione totale del Fondo, con la realizzazione della perdita di € 716.948 che ha trovato totale copertura nel Fondo perdite certificato Lehman e hedge funds.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDO PM E PATNERS II	€ 15.000.000
------------------------------	---------------------

Importo sottoscritto es. 2008	15.000.000
Importo rimborsato es. 2009	-451.513
Totale iscritto nell'attivo	14.548.487
Importo sottoscritto es. 2008	15.000.000
Importo versato es. 2008	-1.967.841
Importo versato es. 2009	-313.324
Importo ancora da versare iscritto fra i debiti	12.718.835

Fondo chiuso mobiliare che ha per oggetto l'investimento in partecipazioni in piccole e medie imprese in Italia con particolare interesse verso le acquisizioni di maggioranza come investitore unico o principale.

FONDO SCARLATTI	€ 9.616.149
------------------------	--------------------

Importo sottoscritto es. 2008	10.028.776
Importo rimborsato es. 2009	-412.627
Totale iscritto nell'attivo	9.616.149
Importo versato es. 2008	-10.028.776
Importo ancora da versare	0

Fondo chiuso immobiliare. Il Fondo ha per oggetto l'acquisto e o l'acquisizione per apporto di immobili ad uso commerciale ed industriale. Caratteristica degli immobili apportati nel fondo è che essi sono prevalentemente già oggetto di contratti di locazione aventi durata superiore a quelli del fondo stesso. Il fondo prevede una distribuzione periodica dei proventi.

MANDARIN CAPITAL – sicar s.c.a.	€ 3.084.372
--	--------------------

Trattasi di quote di Compagnia di investimento in capitale di rischio che investe in imprese industriali basate in Cina.

Importo versato es. 2007	294.426
Importo versato es. 2008	2.224.974
Importo versato es. 2009	564.972
Totale	3.084.372



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

3 Strumenti finanziari non immobilizzati **€ 138.193.967**

Rappresentano l'investimento delle disponibilità liquide. Tali investimenti riguardano:

TITOLO	VALORE CONTABILE al 31.12.08	Incrementi	Diminuzioni	VALORE CONTABILE al 31.12.09
3 a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale a Ersel Spa e Duemme Sgr	4.595.745		1.655.286	2.940.459
3 c) strumenti finanziari non quotati	33.499.209	101.754.299		135.253.508
	38.094.954	101.754.299	1.655.286	138.193.967



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

3 a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale € 2.940.459

Fondazione ha in essere due contratti di gestione patrimoniale individuale.

Nel particolare:

a) Contratto di gestione patrimoniale sottoscritto con Ersel Spa:

	movimentazioni
VALUTAZIONE DI MERCATO COMUNICATA DAL GESTORE AL 31.12.2008	4.595.745
- disinvestimenti 2009	3.784.468
- risultato di gestione 2009 (al lordo comm.ni e imposta sostitutiva)	32.376
VALUTAZIONE DI MERCATO COMUNICATA DAL GESTORE AL 31.12.2009	843.653

La gestione è costituita dal valore, residuo, del Fondo Ersel hedge Celtis Side Pocket al quale sono stati conferiti gli asset illiquidi precedentemente contenuti nel fondo hedge ordinario. Il controvalore stimato di tali investimenti ammonta ad euro 843.653; tale controvalore è stato interamente accantonato al “Fondo perdite certificato Lehman e hedge funds”.

b) Contratto di gestione patrimoniale con Duemme sgr :

	movimentazioni
- conferimenti iniziali di titoli e denaro in gestione	150.354.642
- diminuzione per conferimento in polizza PanEurope	-131.465.669
- prelievi	-15.000.000
- risultato di gestione 2009 (al lordo comm.ni e imposta sostitutiva)	-1.792.167
VALUTAZIONE DI MERCATO COMUNICATA DAL GESTORE AL 31.12.2009	2.096.806



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

3 c) strumenti finanziari non quotati **€ 135.253.508**

CERTIFICATI DI DEPOSITO	movimentazioni	valutazioni
VALORE DI BILANCIO al 31.12.08	15.000.000	
VALORE DI REALIZZAZIONE al 31.12.08		15.000.000
ACQUISTI	15.000.000	
RIVALUTAZIONI		
VENDITE		
RIMBORSI	-15.000.000	
VALORE DI BILANCIO al 31.12.09	0	

Movimentazione degli strumenti finanziari non quotati:

PRONTI CONTRO TERMINE	movimentazioni	valutazioni
VALORE DI BILANCIO al 31.12.08	18.499.209	
VALORE DI REALIZZAZIONE al 31.12.08		18.499.209
ACQUISTI	0	
RIVALUTAZIONI		
TRASFERIMENTI DAL PORTAFOGLIO NON IMMOBILIZZATO		
VENDITE		
RIMBORSI	-18.499.209	
VALORE DI BILANCIO al 31.12.09	0	

POLIZZA PANEUROPE	movimentazioni	valutazioni
VALORE DI BILANCIO al 31.12.08		
VALORE DI REALIZZAZIONE al 31.12.08		
CONFERIMENTI	131.465.669	
PRELIEVI	-16.000.000	
INCREMENTO DA VALUTAZIONE	19.787.839	
VALORE DI BILANCIO al 31.12.09	135.253.508	
VALORE DI MERCATO		135.253.508

Trattasi di polizza sottoscritta nel 2009.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

4) Crediti **€ 2.287.339**

	SALDO al 31.12.08	incrementi	decrementi	SALDO al 31.12.09
Crediti v/ Società strumentali	0	672		672
Crediti v/Banche per operazioni da liquidare	351.719	406.841	351.719	406.841
Crediti per vers. quote fondo anticipate	50.000		50.000	0
Crediti v/ l'erario ricevuti da ex Appennino Risorse	0	185.329		185.329
Crediti ricevuti da ex Appennino Risorse per cessione ramo d'azienda		40.449		40.449
Credito verso l'erario per Ires e ant.TFR	0	80.023		80.023
Crediti v/ Nuova Sementi in liquidazione	1.269			1.269
Crediti v/ dipendenti e collaboratori	1.420	220	1.420	220
Crediti per rimb. IVA Cons.Noi Con		6.104		6.104
Credito ricevuto per acquisto quote (operazione Edilparco)	0	1.606.658		1.606.658
Altro		223		223
TOTALE	404.408	2.286.070	403.139	2.287.339



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

5 Disponibilità liquide € 1.459.444

L'importo risulta così suddiviso:

saldi a credito c/c bancari	1.458.885
contanti in cassa	559
Totale	1.459.444

6 Altre attività € 27.820.479

	SALDO al 31.12.08	incrementi	decrementi	SALDO al 31.12.09
Caparra confirmatoria per acquisizioni mobiliari (Quote Edilparco Srl)	19.000.000		19.000.000	0
Anticipi a fornitori	334	720.000	334	720.000
Quota di utile es. 2002-2003-2007-2008 della società strumentale Produttori Sementi Spa (non distribuito)	1.038.248	672.929		1.711.177
Quota di utile es. 2007 della società strumentale Museo della Città Srl (non distribuito)	645.938	538.834		1.184.772
Caparra acq. immobile Falciola	650.000	825.000		1.475.000
Caparra acq. immobile in Grizzana Morandi	50.000		50.000	0
Deposito c/o Notaio acq. azioni Virtus	363.100	15.600	363.100	15.600
Credito ricevuto per acquisto quote Edilparco srl		20.038.036		20.038.036
Crediti Eredità Prof. Cuccoli		2.675.894		2.675.894
Totale	21.747.620	24.486.293	19.413.434	27.820.479



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

7 Ratei e risconti attivi **€ 97.368**

	SALDO al 31.12.08	incrementi	decrementi	SALDO al 31.12.09
Risconti attivi su contratti di manutenzione	38.020	1.112	38.020	1.112
Risconti attivi manutenzione software	30.933	29.738	30.933	29.738
Risconti attivi su polizze assicurative	4.757	66.518	4.757	66.518
Totale	73.710	97.368	73.710	97.368



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

1 Patrimonio netto **€ 785.481.737**

1 a) Fondo di dotazione **€ 591.575.580**

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	incrementi	decrementi	SALDO AL 31.12.2009
591.571.380	4.200	==	591.575.580

Il fondo si è incrementato per effetto del versamento della quota di sette nuovi soci. Si precisa inoltre che a partire dal bilancio relativo all'esercizio 2000, in ottemperanza a quanto previsto dall'atto di indirizzo del 19 aprile 2001, al fondo di dotazione sono state riepilogate le seguenti voci:

- Fondo di dotazione iniziale	540.812.490
- Fondo riserva ex art. 12 D.lgs 356/90	21.320.890
- Fondo partecipazioni (attività istituzionale)	16.218.087
- Fondo beni immobili	9.755.615
- Fondo collezione storico artistica	1.961.710
- Fondo integrità economica patrimonio	1.449.697
- Fondo quote associative	39.767
Totale al 31.12.2000	591.558.256
Negli esercizi successivi tale fondo si è incrementato per effetto del versamento delle quote associative:	
Incrementi es. 2001/ 2002/ 2003/ 2004/ 2005/ 2006/ 2007/ 2008 per quote associative versate dai Soci	13.124
Versamento quote es. 2009	4.200
Totale Fondo di dotazione al 31.12.2009	591.575.580



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

1 b) Riserva da donazioni € 3.150.099

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	incrementi	decrementi	SALDO AL 31.12.2009
2.971.999	178.100	==	3.150.099

Il fondo si è costituito per effetto delle donazioni ricevute negli esercizi 2006, 2007, 2008 e 2009.

1 b1) Riserva da eredità 2.675.894

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	incrementi	decrementi	SALDO AL 31.12.2009
0	2.675.894	==	2.675.894

Il fondo si è costituito per effetto dell'eredità ricevuta dalla Prof.ssa Cuccoli.

1 d) Riserva obbligatoria € 154.092.220

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	incrementi	decrementi	SALDO AL 31.12.2009
153.976.941	115.279	==	154.092.220

Il fondo si è incrementato per effetto dell'accantonamento del 20% dell'avanzo dell'esercizio 2009.

1 c) Riserva per l'integrità del patrimonio € 33.987.944

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	incrementi	decrementi	SALDO AL 31.12.2009
33.987.944	==	==	33.987.944



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

1 Fondi per l'attività d'istituto **€ 273.782.273**

1 a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni **€ 37.284.376**

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	incrementi	decrementi	SALDO AL 31.12.2009
54.000.000	---	16.715.624	37.284.376

Il fondo è stato costituito nell'esercizio 2007 ed è stato incrementato a fine esercizio 2008 con la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale, utilizzato nel 2009 per l'erogazione di contributi.

1 b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti **€ 74.608.422**

	DESCRIZIONE MOVIMENTO	IMPORTO
31.12.08	SALDO INIZIALE	83.453.024
	Variazioni in diminuzione:	
	utilizzo per acquisizione partecipazioni e/o versamenti in c/aumenti capitale sociale in società strumentali:	
	"Museo della città di Bologna Srl"	-11.113.797
	Utilizzo per delibere erogazioni assunte nell'esercizio di cui: sottoscrizione aumento cs Fiera € 842.332 – sottoscrizione aumento capitale sociale Produttori Sementi € 1.423.	-1.639.414
	Utilizzo per chiusura Appennino Risorse	-1.984.136
	Utilizzo per attivo ricevuto da Appennino Risorse (ad incremento fondo attività istituzionale indisponibile)	-452.784
	Utilizzo per acquisto opere d'arte (ad incremento fondo attività istituzionale indisponibile)	-151.366
	Variazioni in aumento:	
	A chiusura Appennino Risorse (a decremento fondo attività istituzionale indisponibile)	2.484.477



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

	Accredito Agenzia Entrate destinazione cinque per mille	5.032
	A chiusura Consorzio Noi Con (risorsa diventata disponibile a diminuzione fondo attività istituzionale indisponibile)	7.600
	erogazioni revocate	3.556.610
	Per vendita opere d'arte (a diminuzione fondo attività istituzionale indisponibile)	12.800
	Accantonamento esercizio 2009	430.376
31.12.09	SALDO FINALE	74.608.422

La sottovoce "erogazioni revocate" riguarda stanziamenti deliberati in precedenti esercizi, per i quali non è stata fornita dai beneficiari documentazione idonea ad ottenere il versamento della somma stanziata, e che, pertanto, si è provveduto a revocare.

2 d) altri fondi **€ 161.889.475**

di cui:

Fondo protocollo d'intesa Fondazione Sud	8.118.749
Fondi indisponibili	153.770.726

Fondo protocollo d'intesa Fondazione Sud	8.118.749
--	-----------

Movimentazione:

SALDO AL 31.12.2008	accantonamenti	importi richiamati	SALDO AL 31.12.2009
9.980.263	15.370	1.876.884	8.118.749



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

A seguito del protocollo d'intesa fra Volontariato e Fondazioni coadiuvato da ACRI a fine esercizio 2006 è stata costituita la Fondazione per il Sud alla quale è previsto che venga annualmente destinata, effettuando accantonamento ad apposito fondo, la differenza che si determina tra il calcolo dell'1/15° prima e dopo l'Atto di indirizzo del 2001. L'importo così determinato è stato, di norma, così ripartito:

- a) 40% per il Progetto Sud
- b) 40% per sostenere le azioni e i servizi a favore del volontariato delle regioni meridionali, al fine di sostenerne la qualificazione e la promozione, secondo i principi del sistema previsto dalla legge 266/91;
- c) 20% ad integrazione delle somme destinate al finanziamento dei Csv per le finalità previste dall'art. 15 legge 266/91.

Salvo diversa indicazione da parte della presidenza del gruppo di coordinamento del Progetto Sud.

Fondi indisponibili	153.770.726
---------------------	-------------

La voce ricomprende i seguenti fondi iscritti a bilanciamento voci dell'attivo riguardanti l'attività d'istituto.

Nel dettaglio sono così suddivisi:

	31.12.2008	31.12.2009
Fondo partecipazioni in società strumentali	91.382.534	100.944.077
Fondo partecipazioni in società che svolgono attività oggettivamente utili al conseguimento degli scopi della fondazione	17.352.290	17.626.115
Fondo acquisto opere d'arte	22.155.382	24.751.665
Fondo beni immobili strumentali	9.755.434	10.448.869
Totale	140.645.640	153.770.726



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Movimentazione del Fondo partecipazioni in società strumentali:

DESCRIZIONE MOVIMENTO	IMPORTO
SALDO al 31.12.08	91.382.534
Variazioni in aumento:	
. Versamento in aumento e in conto futuri aumenti di capitale Museo della città di Bologna Srl	11.113.797
. Sottoscrizione e versamento Capitale Sociale "Produttori Sementi spa"	1.423
. Virtus 1871 Spa da partecipazione attività istituzionale a Società Strumentale (superamento 50%)	930.800
Variazioni in diminuzione:	
. Chiusura "Appennino Risorse Srl"	-2.484.477
SALDO al 31.12.09	100.944.077

Movimentazione del Fondo partecipazioni in società che svolgono attività oggettivamente utili al conseguimento degli scopi della Fondazione è la seguente:

DESCRIZIONE MOVIMENTO	IMPORTO
SALDO al 31.12.08	17.352.290
Variazioni in aumento:	
. Sottoscrizione aumento capitale Sociale Bologna Fiere Spa	842.332
. Aumento partecipazione in Gal Appennino Bolognese Scarl (da ex Appennino Risorse Srl)	1.893
Variazioni in diminuzione:	
. Virtus 1871 Spa da partecipazione attività istituzionale a Società Strumentale (superamento 50%)	-564.200
. A chiusura Consorzio Noi Con	-6.200
SALDO al 31.12.09	17.626.115



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Movimentazione del Fondo acquisto opere d'arte

DESCRIZIONE MOVIMENTO	IMPORTO
SALDO al 31.12.08	22.155.382
Variazioni in aumento:	
Acquisto opere d'arte es. 2009	2.609.083
Variazioni in diminuzione:	
Vendita opere d'arte	-12.800
SALDO al 31.12.08	24.751.665

Movimentazione del Fondo beni immobili strumentali

DESCRIZIONE MOVIMENTO	IMPORTO
SALDO al 31.12.08	9.755.434
Variazioni in aumento:	
. Immobile a Grizzana Morandi	242.544
. Immobili da ex Appennino Risorse Srl	450.891
SALDO al 31.12.09	10.448.869

3 Fondi per rischi e oneri **€ 250.389.319**

Tale voce è suddivisa in:

a) **“Fondo oneri futuri” per € 44.824**

Trattasi dell'importo corrispondente alle ferie non godute dal personale dipendente.

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.08
38.559	44.824	38.559	44.824

b) **“Fondo rischi utili società strumentali”** **€ 2.895.949**

Trattasi dell'accantonamento prudenziale ad apposito fondo di un importo pari a quello degli utili conseguiti nel 2008 dalle Società strumentali Produttori Sementi Spa per € 672.929 e Museo della città di Bologna Srl per € 538.834 che per obbligo di legge sono stati rilevati fra i proventi del conto economico ancorchè non distribuiti. L'accantonamento è stato effettuato in quanto non è al momento prevista né ipotizzabile la distribuzione di detto utile.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.09
1.684.186	1.211.763	0	2.895.949

3 c) Fondo rischi maggiori dividendi distribuiti da Cassa

Depositi e Prestiti

€ 13.323.600

Trattasi dell'accantonamento prudenziale ad apposito fondo dei maggiori dividendi distribuiti, rispetto al minimo garantito, dalla partecipata "CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA" in quanto allo stato attuale nello Statuto della partecipata è previsto che, in sede di conversione delle azioni privilegiate in azioni ordinarie, i maggiori dividendi distribuiti rispetto alla misura garantita siano computati in diminuzione del valore nominale. L'accantonamento riguarda pertanto:

	importo investito	rendimento garantito	rendimento effettivo	importo
esercizio 2005				
Dividendo minimo garantito	36.000.000	5,30%		1.908.000
Dividendo pagato	36.000.000		7,75%	2.790.000
Differenza esercizio 2005				882.000
esercizio 2006				
Dividendo minimo garantito	36.000.000	5%		1.800.000
Dividendo pagato	36.000.000		22,86%	8.229.600
Differenza esercizio 2006				6.429.600
esercizio 2007				
Dividendo minimo garantito	36.000.000	5,1%		1.836.000
Dividendo pagato	36.000.000		13%	4.680.000
Differenza esercizio 2007				2.844.000
esercizio 2008				
Dividendo minimo garantito	36.000.000	5,8%		2.088.000
Dividendo pagato	36.000.000		13%	4.680.000
Differenza esercizio 2008				2.592.000
esercizio 2009				
Dividendo minimo garantito	36.000.000	5,4%		1.944.000
Dividendo pagato	36.000.000		7%	2.520.000
Differenza esercizio 2009				576.000
Totale accantonamento				13.323.600



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

3 d) Fondo rischi operazioni su derivati € 0

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.09
3.692.875		3.692.875	0

Trattasi di fondo interamente utilizzato nel corso del 2009 per complessivi € 3.692.875 a fronte di un'operazione di *outperformance swap* chiusa nel mese di febbraio 2009.

3 e) "Fondo imposte contenzioso tributario" € 67.586

Trattasi dell'accantonamento prudenziale di un importo pari alle maggiori imposte accertate per gli esercizi da 1992 a 30-9-95 e relativi interessi. Tale accantonamento prudenziale è stato effettuato a seguito della sentenza pronunciata dalla Corte Suprema di Cassazione – Sezioni Unite Civili – e depositata il 22-1-2009, sfavorevole per le fondazioni bancarie.

Il contenzioso riguarda quattro annualità da 1992 a 30-9-95 per le quali sono pervenuti avvisi di accertamento il 7-12-1998, ci ha visto vincenti presso la Commissione Provinciale e Regionale ed è stato discusso dalla Suprema Corte di Cassazione nel mese di dicembre 2009; il relativo dispositivo ci ha visto soccombenti.

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.09
66.262	1.324	0	67.586

L'incremento del fondo è dato dagli interessi maturati.

3 f) "Fondo rischi attività e operazioni finanziarie" € 216.213.707

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.09
309.206.350	20.367.322	113.359.965	216.213.707

Il Fondo rileva per l'importo di 113 milioni di euro, importo ritenuto congruo a fronte del rischio di eventuali, latenti, perdite di valore che avessero a concretizzarsi in relazione alle attività finanziarie immobilizzate quotate. Il predetto accantonamento è stato effettuato per la partecipazione in Mediobanca, ed Assicurazioni Generali, anche in considerazione del parere dell'Advisor, in base al 70% del target price dei mesi novembre 2009- Gennaio 2010, e rileva altresì per gli altri impegni a termine per 103 milioni di euro.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Stimato in misura pari al 100% della differenza fra il costo iscritto in attivo di bilancio e la quotazione media di borsa del mese di dicembre.

Il descritto Fondo, non tiene conto delle plusvalenze, latenti, su alcune immobilizzazioni finanziarie e in particolare sulla partecipazione nella Conferitaria INTESA SANPAOLO Spa che, singolarmente considerata, è di gran lunga maggiore dell'ammontare dell' intero Fondo.

3 g) "Fondo perdite su certificato Lehman e su hedge funds" € 17.843.653

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.09
17.772.098	1.000.000	928.445	17.843.653

Il fondo rileva le perdite stimate sul certificato Lehman per € 17.000.000 e per € 843.653 a riguardo della gestione patrimoniale Ersel. In riferimento al certificato Lehman sono stati accantonati € 1.000.000 nell'esercizio in esame.

4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato € 202.517

Le movimentazioni avvenute nell'esercizio sono le seguenti e riguardano i dipendenti a libro paga della Fondazione:

SALDO al 31.12.08	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	SALDO al 31.12.09
166.966	49.457	13.906	202.517

L'utilizzo riguarda gli anticipi sulle liquidazioni corrisposti in corso d'anno.

5 Erogazioni deliberate € 52.986.736

Trattasi di importi per i quali non è stato ancora esaurito l'intervento oggetto di finanziamento ovvero non sono state completate le pratiche per la riscossione dei contributi.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

	saldo al 31.12.08	in aumento nell'esercizio (residuo su deliberato)	in diminuzione nell'esercizio	saldo al 31.12.09
Debiti per erogazioni deliberate negli esercizi:				
ESERCIZIO 98/99	370.910		253.433	117.477
ESERCIZIO 2001	309.874		309.874	0
ESERCIZIO 2003	469.856		469.856	0
ESERCIZIO 2004 saldo al 31.12.2008 € 1.442.011 oltre a € 825.000 ripristino pos. Falciola	2.267.011		339.750	1.927.261
ESERCIZIO 2005 complessivo	4.048.071		828.559	3.219.512
di cui settori rilevanti	1.816.551		557.634	1.258.917
di cui settori ammessi	2.231.520		270.925	1.960.595
ESERCIZIO 2006 complessivo	5.626.579		2.530.168	3.096.411
di cui settori rilevanti	3.657.542		1.465.477	2.192.065
di cui settori ammessi	1.969.037		1.064.691	904.346
ESERCIZIO 2007 complessivo	21.503.439		9.080.870	12.422.569
di cui settori rilevanti	18.486.214		8.080.104	10.406.110
di cui settori ammessi	3.017.225		1.000.766	2.016.459
ESERCIZIO 2008 complessivo	30.196.622		11.066.812	19.129.810
di cui settori rilevanti	23.490.775		9.272.528	14.218.247
di cui settori ammessi	6.705.847		1.794.284	4.911.563
ESERCIZIO 2009 complessivo		18.355.038	5.281.342	13.073.696
di cui settori rilevanti		12.139.957	3.989.469	8.150.488
di cui settori ammessi		6.215.081	1.291.872	4.923.209
TOTALE	64.792.362	18.355.038	30.160.664	52.986.736



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

6 Fondo per il volontariato

€ 5.241.047

Trattasi dei contributi conteggiati a norma di Legge, tempo per tempo in vigore, a favore dei Centri di servizio del volontariato, accantonati a partire dall'es. 1992, la cui graduale erogazione è iniziata nell'esercizio 97/98.

Le movimentazioni avvenute nell'esercizio sono le seguenti:

DESCRIZIONE MOVIMENTO	IMPORTO
SALDO AL 31.12.08	10.875.458
IN DIMINUZIONE:	
- Assegnazione a enti diversi (come da istruzioni impartite dal Comitato di gestione del fondo speciale per il volontariato della Regione Emilia Romagna)	-5.649.781
IN AUMENTO:	
ACCANTONAMENTO ES. 2009 (a favore volontariato)	15.370
ACCANTONAMENTO ES. 2009 (come da protocollo d'intesa)	15.370
TOTALE	5.256.417
IN DIMINUZIONE per appostazione a fondo per l'attività di istituto ad apposito fondo con riferimento al protocollo d'intesa Fondazione per il Sud: accantonamento esercizio 2009	-15.370
SALDO AL 31.12.09	5.241.047



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Si espone il prospetto di calcolo dell'accantonamento al fondo per l'esercizio 2009:

	IMPORTO
AVANZO DELL'ESERCIZIO 2009	576.395
A DEDURRE: accantonamento alla riserva obbligatoria	-115.279
Base imponibile	461.116
ACCANTONAMENTO ES. 2009 (1/15 base imponibile)	30.740
di cui:	
- 50% a Fondo volontariato	15.370
-50% a Fondo attività istituzionale con riferimento al Progetto Sud	15.370

La misura dell'accantonamento è determinata in un quindicesimo dell'avanzo dell'esercizio, al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria, di cui il 50% destinato alle Associazioni di Volontariato ed il restante 50% alla Fondazione per il Sud, a sostegno del volontariato delle regioni meridionali e ad integrazione dei fondi speciali per il volontariato.

Stanziamenti effettuati ed utilizzo:

ESERCIZIO	stanziamenti
1991-92	224.143
1993	18.064
1993-94	228.464
1994-95	206.038
1995-96	319.216
1996-97	398.401
1997-98	878.870
1998-99	1.243.296
1999-2000	929.951
2001	1.176.960
2002	2.143.643
2003	1.040.055
2004	1.366.058
2005	1.567.692
2006	4.182.011
2007	5.228.752
2008	2.369.248
2009	15.370
TOTALE	23.536.232



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

La dinamica del fondo del volontariato è pertanto la seguente:

Stanziamenti effettuati	23.536.232
Versamenti complessivi effettuati ai Centri di servizio del volontariato (da es. 1998 ad es. 2009)	-15.889.072
Versamenti a costituzione Fondazione per il Sud es.2006	-2.406.113
Totale al 31-12-2009	5.241.047



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

7 Debiti **€ 73.848.255**

Nella voce sono ricompresi:

	31.12.2008	31.12.2009
Debiti per quote sottoscritte e non ancora richiamate riguardanti i fondi:		
Fondo per il Mezzogiorno	691.750	661.750
Fondo Centro Impresa	3.616.000	2.528.500
Fondo Wisequity	1.999.183	1.899.183
Fondo immobiliare MH Est	13.280.000	9.960.000
Fondo Advance Capital	4.786.100	4.265.466
Fondo Innogest Capital	2.251.161	1.876.161
Fondo idea I FOF	5.799.955	4.332.955
Fondo Ariete	48.000.000	8.000.000
Fondo F2i	14.041.085	11.194.888
Fondo PM Partners	13.032.159	12.718.835
Fondo F2i tipo "c"		37.333
Totale debiti per quote sottoscritte non ancora richiamate	107.497.393	57.475.071
Debiti v/ Fornitori per fatture ricevute da regolare	269.717	353.193
Debiti v/ Fornitori per fatture da ricevere	297.654	198.742
Debiti v/l'Erario per ritenute effettuate da versare su competenze corrisposte nel mese di dicembre	222.649	195.002
Debiti v/l'Erario per saldo IRES	319.112	0
Debiti v/l'Erario per imposta sostitutiva	1.801.665	0
Debiti v/Enti territoriali per addizionali da versare su competenze corrisposte nel mese di dicembre	24.022	23.088
Debiti v/Enti previdenziali per contributi INPS/INAIL da versare su competenze corrisposte nel mese di dicembre		
Competenze Amministratori e Revisori non ancora liquidate	57.350	47.832
Competenze da corrispondere a personale dipendente e collaboratori	5.788	4.955
Depositi cauzionali ricevuti	4.000	4.000
Debiti da Appennino Risorse Srl	0	126.781
Apertura di credito c/o Banca Esperia	0	15.313.325
Altro	12.761	31.707
TOTALE	110.599.749	73.848.255



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

INFORMAZIONI SUI CONTI D'ORDINE - IMPEGNI - GARANZIE

1 Contenzioso tributario	€ 4.590.566
---------------------------------	--------------------

Circa il contenzioso tributario in essere, come già commentato alla voce 3e) del passivo, a seguito delle sfavorevoli sentenze pronunciate a Sezioni Unite dalla Corte di Cassazione, in attesa di un definitivo pronunciamento sui ricorsi presentati da Fondazione, sono stati eliminati dai conti d'ordine i crediti d'imposta vantati nei confronti dell'Erario per complessivi € 17.822.529. Inoltre sono state rilevate le sanzioni per € 4.590.566, per memoria fra i conti d'ordine, avendo ritenuto la loro debenza solo possibile ma non certa, anche tenuto conto delle obiettive condizioni di incertezza delle relative norme.

2 Partecipazioni per interventi in enti e fondazioni	€ 2.020.862
---	--------------------

Sono annotati in questa voce gli importi riconducibili a vere e proprie erogazioni istituzionali effettuate nei precedenti esercizi e nel corrente esercizio ma che sono stati corrisposti per la creazione di rapporti partecipativi in enti che statutariamente sono tenuti alla conservazione del loro patrimonio e che, in caso di scioglimento, non restituiscono all'erogante la quota concessa. Inoltre tali enti hanno la caratteristica della presenza di esponenti della Fondazione nei consigli di amministrazione degli stessi.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

	31.12.2008	31.12.2009
FONDAZIONE ALMA MATER	1.720.318	1.720.318
FONDAZIONE ANTONIO RUBERTI	20.000	20.000
MUSEO INTERNAZIONALE DELLE CERAMICHE	51.645	51.645
ISTITUTO GIOVANNI XXIII	3.500	3.500
SEPS	12.911	12.911
FONDAZIONE NOMISMA TERZO SETTORE	160.000	160.000
ASS.NE AMICI DEL PATRIMONIO INDUSTRIALE	40.987	50.987
ASS.NE CIANCABILLA	1.500	1.500
ASP IRIDES		1
TOTALE	2.010.861	2.020.862

3 Beni presso terzi **€ 343.732.532**

(titoli e valori di proprietà depositati presso terzi)

Trattasi:

- del valore nominale delle azioni e dei titoli depositati presso banche e/o le società emittenti per € 341.759.588
- beni librari di proprietà dati affidati alla società strumentale “Museo della città di Bologna srl” a seguito della convenzione sottoscritta per la gestione della “Biblioteca di San Giorgio in Poggiale” per € 1.972.944

4 Impegni per attività istituzionale

Al 31 dicembre non rilevano impegni riguardanti l’attività istituzionale.

5 Altri conti d’ordine **€ 2.502.500**

- € 2.500: con sentenza del 23 marzo 2006 il Tribunale Amministrativo per l’Emilia-Romagna ha condannato il Ministero dell’Economia e delle Finanze al pagamento, a favore della Fondazione, delle spese di giudizio nella complessiva misura di € 2.500. Tale sentenza si riferisce al ricorso presentato nel 2005 riguardante la negazione dell’autorizzazione alla modifica afferente al diritto di voto di cui all’art. 9 dello statuto.
- € 2.500.000: conto di memoria per donazione a favore di Fondazione da perfezionare.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

6 Impegni per acquisti mobiliari e immobiliari **€ 22.538**

Al 31.12.2009 tale voce rappresenta il saldo prezzo per l'acquisto "Immobile Falciola".

7 Garanzie prestate **€ 149.161.114**

Tale posta rappresenta:

- . per € 2.542.396 la garanzia prestata a seguito dell'accordo da parte di Acer dei finanziamenti precedentemente concessi a Fondazione da Carisbo Spa;
- . per € 10.326 la garanzia prestata a Galleria Sessanta a favore della Museo della Città di Bologna Srl per affitto locali;
- . per € 13.800.000 Fideiussione rilasciata a garanzia prestito concesso a "Museo della Città di Bologna srl" dal "Credito sportivo";
- . per € 26.070 garanzia su fideiussione Iva richiesta da Consorzio Noi Con per credito Iva richiesto a rimborso
- . € 22.000.000 titoli in pegno per apertura di credito;
- . € 66.651.240 titoli in pegno per impegni a termine;
- . € 44.131.082 titoli in garanzia per impegni a termine.

8 Impegni a termine **€ 282.436.055**

L'importo rileva per impegni a termine con scadenza nell'esercizio 2010.

Per quanto concerne i rischi relativi a detti impegni in essere a fine esercizio si rimanda a quanto indicato al punto 3f).



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali € -1.643.543

Risultato netto da imposte e lordo da commissioni rilevato nelle gestioni patrimoniali:

- . “Ersel Spa” € 32.376
- . “Duemme Sgr” € - 1.675.919

2 Dividendi ed altri proventi da titoli di capitale € 4.425.808

La voce riassume i dividendi lordi incassati:

DENOMINAZIONE PARTECIPATA	es. 2009	es. 2008
Da strumenti finanziari immobilizzati:		
INTESA SAN PAOLO SPA	0	122.867.208
HERA SPA	76.898	76.898
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SPA	118.303	189.284
SINLOC SPA	562.925	55.000
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	2.520.000	4.680.000
MEDIOBANCA SPA	0	15.171.401
KERSELF SPA	34.325	12.477
GENERALI SPA	486.245	4.807.471
MONTI ASCENSORI SPA	3.800	3.800
FONDACO SPA	12.511	41.572
ALLEANZA ASSICURAZIONI	352.500	587.500
SERVIZI ITALIA SPA	60.800	60.800
MID INDUSTRY SPA	43.651	22.726
Da strumenti finanziari non immobilizzati:		
ENEL RG SPA	0	1.033.000
FINMECCANICA SPA	75.850	0
ENI RG	78.000	0
TOTALE	4.425.808	149.609.137



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

3 Interessi e proventi assimilati **€ 20.936.173**

La voce accoglie gli interessi attivi relativi alle diverse forme di impiego del patrimonio:

		Totale
a) da immobilizzazioni finanziarie:		851.494
interessi cedole obbligazionarie	131.250	
interessi da fondi	720.244	
b) strumenti finanziari non immobilizzati		19.926.188
di cui:		
- pronti contro termine	23.609	
- polizza Paneurope	19.787.839	
- certificati di deposito	114.740	
c) crediti e disponibilità liquide		158.491
Totale		20.936.173

Gli interessi attivi relativi alle operazioni di pronti contro termine, investimenti obbligazionari e in fondi sono al netto della ritenuta del 12,50%. Gli interessi su conti correnti sono al netto della ritenuta del 27%.

5 Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati **€ 506.268**

Trattasi della plusvalenza realizzata dalla vendita di titoli azionari e obbligazionari non immobilizzati.

9 Altri proventi **€ 1.245.082**

Affitto "Osteria del sole"	33.169
Rimborsi assicurativi	150
Utile 2008 Produttori Sementi Spa (non distribuito)	672.929
Utile 2008 Museo della Città di Bologna Srl (non distribuito)	538.834
	1.245.082

10 Oneri **€ 4.532.501**

La voce accoglie oneri di diversa natura, di cui si è già data rappresentazione nel prospetto di conto economico di seguito riepilogati.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

10 a) compensi e rimborsi spese organi statutari € 1.546.769

I compensi e rimborsi spese per gli organi statutari sono così ripartiti:

	compensi e gettoni di presenza	oneri accessori (iva, cassa prev. inps)	rimborsi spese	Totale
Collegio di indirizzo	343.149	27.702	0	370.851
Consiglio di amministrazione	896.291	69.015	0	965.306
Collegio dei revisori	132.600	32.884	0	165.484
Revisore contabile	36.160	8.968	0	45.128

10 b) oneri per il personale € 1.141.670

Stipendi	843.115
Oneri sociali	241.760
Trattamento di fine rapporto	56.795

10 b1) oneri per collaborazioni € 115.182

Collaborazioni coordinate e continuative e a progetto	102.961
Contributi su collaborazioni coord. cont. e a progetto	12.221

Per lo svolgimento delle proprie attività la Fondazione si avvale della collaborazione di dipendenti assunti direttamente e di collaboratori per progetti specifici.

Dipendenti assunti direttamente dalla Fondazione:

	n. dipendenti al 31.12.2009	n. dipendenti al 31.12.2008
Dipendenti assunti direttamente dalla Fondazione	20	19



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Dipendenti Appennino Risorse distaccati in Fondazione

	n. dipendenti al 31.12.2009	n. dipendenti al 31.12.2008
dipendenti distaccati al 50%	==	1

Collaboratori coordinati e continuativi e a progetto:

	n. collaboratori al 31.12.09	n. collaboratori al 31.12.08
collaboratori	4	4

10 c) oneri per consulenti e collaboratori esterni € 444.270

In tale voce sono compresi gli oneri sostenuti per consulenze fiscali, legali, amministrative, finanziarie, immobiliari e periziali.

10 d) per servizi di gestione del patrimonio e oneri finanziari € 298.611

Tale voce rappresenta le commissioni corrisposte in conseguenza del mandato di gestione patrimoniale, di intermediazione per acquisto azioni e fondi e oneri relativi a patti di sindacato sottoscritti.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

10 g) ammortamenti **€ 73.795**

Trattasi dell'acquisto di attrezzature di modico valore e/o di rapida obsolescenza.

10 i) altri oneri **€ 912.204**

Dettaglio dei costi riepilogati nella voce:

	2009
Utenze (telefono-luce-gas-acqua) e collegamenti informatici	100.045
Manutenzioni ordinaria, pulizie, facchinaggio,beni di consumo	265.110
Quote associative ACRI e Federazione Casse Risparmio Emilia Romagna	70.496
Spese di trasporto	132.855
Spese di rappresentanza - trasferte	12.731
Spese legali e notarili	327
Spese postali	7.688
Cancelleria e stampati	17.637
Abbonamenti a pubblicazioni - acquisto libri	12.006
Manutenzione programmi software	124.641
Assicurazioni	64.619
Oneri bancari e commissioni	3.341
Ristorazione e rinfreschi per convegni	6.308
Pubblicazioni destinate a omaggistica	14.520
Manifestazioni di promozione	2.064
Rassegna stampa e comunicazione	42.724
Rimborsi spese	5.875
Ristrutturazione rete informatica	16.632
Vigilanza	7.380
Spese varie	5.605
Totale	912.204



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

10 h) accantonamenti € 23.156.410

A commento degli accantonamenti si rimanda a quanto detto alla voce 3) Fondi per rischi e oneri (dalla lettera "a" alla "g").

11 Proventi straordinari € 76.211.942

	2009
Utilizzo fondo rischi attività e operazioni finanziarie	65.046.858
Utilizzo fondo rischi operazioni hedge found	211.497
Utilizzo fondo perdite titoli immobilizzati	4.883.880
Sopravvenienze attive (minori imposte es. 2008)	217.350
Plus vendita opera d'arte	4.177
Proventi Eredità dott.ssa Cuccoli	531.700
Plus vendita azioni Hera	155.746
Plus vendita azioni Intesa	1.035.135
Proventi in azioni Generali	2.038.852
Proventi vendita warrant Mediobanca	2.086.747
Totale	76.211.942

12 Oneri straordinari € 73.268.185

Perdita su operazioni a termine	46.054.442
Minus su vendita azioni immobilizzate	27.212.235
Sopravvenienze passive	1.508
Totale	73.268.185



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

13 Imposte e tasse € 148.239

Nella voce sono ricomprese:

	2009
IRAP	92.908
Imposta sostitutiva su dividendi Igd	23.660
Tributi consortili	890
Tassa rifiuti solidi urbani	13.891
Imposta comunale sugli immobili	14.952
Altre imposte indirette	1.938
Totale	148.239

14 Accantonamento alla riserva obbligatoria € 115.279

L'accantonamento è stato effettuato nella misura del 20% dell'avanzo di gestione ammontante a € 576.395 come stabilito dalla vigente legislazione.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

15 Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

- . settori rilevanti € 16.345.491
- . settori statutari (ammessi) € 2.009.547

La Fondazione ha deliberato erogazioni per attività istituzionale per complessivi euro 18.355.038. Tali deliberazioni di contributi sono a valere quanto a euro 16.715.624 sul Fondo per la stabilizzazione delle erogazioni, quanto a euro 1.639.414 sul Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti.

16 Accantonamento al fondo per il volontariato € 15.370

L'accantonamento è stato effettuato nella misura di 1/15 dell'avanzo dedotta la riserva obbligatoria. Si rimanda al commento della voce 6 del passivo per una maggior informativa.

17 b) Accantonamento ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti € 430.376

17 d) Altri fondi € 15.370

Trattasi dell'accantonamento dell'esercizio riguardante il Progetto Sud come già enucleato al commento della voce 2d) "Fondo protocollo d'intesa Fondazione Sud" nel passivo dello stato patrimoniale.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

ALTRE INFORMAZIONI

GLI ORGANI STATUTARI COLLEGIALI

Il numero dei Componenti degli Organi Statutari Collegiali è riportato nella seguente tabella:

Collegio di indirizzo	28
Consiglio di Amministrazione	12
Collegio dei Revisori	3
Revisore Contabile	1

IL PERSONALE DIPENDENTE

Il numero di dipendenti (assunti direttamente dalla Fondazione) ripartito per categoria è il seguente:

Dirigenti	==
Funzionari	==
Quadri e impiegati	20
Totale	20

La ripartizione dei dipendenti (assunti dalla Fondazione) per attività svolta è la seguente:

Direzione	=
Attività istituzionale	8
Segreteria	4
Amministrazione	2
Gestione finanziaria	1



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Ufficio tecnico	1
Ufficio stampa	1
Commessi	3
Totale	20



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

LE MISURE ORGANIZZATIVE ADOTTATE PER ASSICURARE LA SEPARAZIONE DELL'ATTIVITA' DI GESTIONE DEL PATRIMONIO DALLE ALTRE ATTIVITA'

In conformità con quanto previsto dal decreto legislativo n. 153 del 17 maggio 1999, la gestione del patrimonio della Fondazione è effettuata con modalità organizzative interne idonee ad assicurare la separazione dalle altre attività svolte.

La gestione patrimoniale – secondo il criterio su precisato – è stata affidata nell'esercizio 2009 direttamente al Presidente che in tale attività si è avvalso di una unità con specifica adibizione alla gestione finanziaria, seguendo le linee guida stabilite dal Collegio di Indirizzo e dal Consiglio di Amministrazione.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Relazione del Collegio dei Revisori



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI AL BILANCIO DELLA FONDAZIONE CHIUSO AL 31.12.2009

Signori Soci,

Signori del Collegio di indirizzo,

la presente relazione riferisce secondo le specifiche normative sull'attività di vigilanza di cui agli articoli 2403 e seguenti del Codice Civile, e non sul controllo contabile, poiché il Collegio di Indirizzo il 20.04.2007, deliberò, come previsto e consentito dall'art. 25 dello Statuto, di affidare il controllo contabile ad un Revisore contabile unico a cui spettano i compiti e le responsabilità di cui agli articoli 2409-ter e 2409-sexies del Codice Civile.

A tal proposito si ricorda che tra le attività di controllo contabile affidate al Revisore contabile unico sono comprese quelle riguardanti la verifica del bilancio di esercizio.

Il Collegio dei Revisori si è tenuto, costantemente, in contatto con il Revisore contabile al fine di scambiarsi le informazioni ritenute rilevanti per l'espletamento dei rispettivi incarichi.

Tutto ciò premesso, Vi relazioniamo in merito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

A) FUNZIONI DI VIGILANZA:

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 e nei primi mesi del nuovo esercizio 2010 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge (con particolare riferimento al rispetto delle disposizioni del decreto legislativo 17.05.1999 n. 153 che regolamenta l'attività delle Fondazioni Bancarie) e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nel 2009 abbiamo partecipato a n. 2 assemblee dei soci, a n. 24 adunanze del Consiglio di Amministrazione e a n. 7 adunanze del Collegio di Indirizzo alle quali vanno aggiunte n. 1 assemblea, n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n. 5 riunioni del Collegio di Indirizzo tenutesi nel nuovo



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

esercizio 2010.

Circa le riunioni dei suddetti organi, da parte nostra, diamo atto che le stesse si sono tenute nel rispetto delle disposizioni statutarie che ne disciplinano il funzionamento e che le relative deliberazioni sono state puntualmente eseguite.

In occasione delle nostre verifiche periodiche, ed anche attraverso la costante partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio di Indirizzo, abbiamo ottenuto dal Presidente, dal responsabile amministrativo e dall'addetto alla gestione patrimoniale e finanziaria di Fondazione, informazioni, anche su nostra richiesta:

- sull'andamento della gestione di Fondazione;
- sui principali investimenti effettuati;
- sullo svolgimento dell'attività erogativa di carattere istituzionale;
- sull'andamento delle imprese strumentali;
- sulle attività di monitoraggio e controllo, anche in itinere, delle iniziative di terzi "finanziate" con i contributi erogati da Fondazione sulle quali resta costante l'attenzione e il controllo da parte del Consiglio di Amministrazione e delle strutture operative di Fondazione.

Abbiamo inoltre verificato sulla base delle informazioni ottenute sia dal responsabile amministrativo di Fondazione che dall'addetto alla gestione patrimoniale e finanziaria e dalla documentazione esibita l'adeguatezza dell'assetto organizzativo di Fondazione, nonché dell'assetto amministrativo e contabile della stessa, e circa l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e le risultanze dell'attività erogativa; non abbiamo in proposito osservazioni particolari da riferire.

In merito all'operato del Consiglio di Amministrazione di Fondazione possiamo dichiarare che lo stesso è stato finalizzato al rispetto della legge e dello Statuto e che le relative deliberazioni sono state correttamente eseguite e che non sono in contrasto con le delibere assunte dal Collegio di Indirizzo.

Nell'espletamento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti o elementi tali da meritare una specifica menzione nella presente relazione.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

B) ESAME DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009

Per quanto riguarda il bilancio di Fondazione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, abbiamo vigilato, per gli aspetti non legati al controllo contabile, sull'impostazione data allo stesso, sulla sua generale conformità alle norme di legge e regolamentari che ne disciplinano la formazione - ed in particolare al provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 Aprile 2001 denominato "Atto di indirizzo recante le indicazioni per la redazione, da parte delle Fondazioni bancarie, del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2000" (il quale, emanato come disposizione di carattere transitorio per la redazione del bilancio 2000, costituisce peraltro ancora oggi il riferimento normativo cui attenersi per i bilanci delle fondazioni bancarie) - e sulla rispondenza del bilancio ai fatti, circostanze e informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza in relazione all'espletamento dei nostri compiti di vigilanza.

Abbiamo preso atto che l'impostazione data al bilancio è coerente con le deliberazioni assunte in proposito dal Consiglio di Amministrazione in particolare per quanto riguarda l'implementazione del "Fondo rischi attività e operazioni finanziarie", in precedenza costituito a fronte delle possibili perdite che potessero concretizzarsi in relazione sia alle attività finanziarie immobilizzate, sia alle operazioni di impegno a termine; della composizione del suddetto fondo è data illustrazione in Nota Integrativa.

Il Bilancio relativo all'esercizio 2009 si compendia nei seguenti dati di sintesi:

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni materiali e immateriali	50.662.904
Immobilizzazioni finanziarie	1.221.410.383
Strumenti finanziari non immobilizzati	138.193.967
Crediti	2.287.339
Disponibilità liquide	1.459.444
Altre attività	27.820.479
Ratei e risconti attivi	97.368
TOTALE DELL'ATTIVO	1.441.931.884



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Patrimonio netto	785.481.737
Fondi per l'attività di istituto	273.782.273
Fondi per rischi ed oneri	250.389.319
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	202.517
Erogazioni deliberate	52.986.736
Fondo per il volontariato	5.241.047
Debiti	73.848.255
TOTALE DEL PASSIVO	1.441.931.884

CONTO ECONOMICO

Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	-1.643.543
Dividendi e proventi assimilati	4.425.808
Interessi e proventi assimilati	20.936.173
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	506.268
Altri proventi	1.245.082
Oneri	-4.532.501
Accantonamento fondo rischi	-23.156.410
Proventi straordinari	76.211.942
Oneri straordinari	-73.268.185
Imposte	-148.239
Avanzo dell'esercizio	576.395
Accantonamento alla riserva obbligatoria	-115.279
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	0
Accantonamento al fondo per il volontariato	-15.370
Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto:	-445.746
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	- 430.376
c) altri fondi	- 15.370
Avanzo residuo	0

I conti d'ordine, impegni e garanzie, riferiti a beni presso terzi, a impegni per acquisti mobiliari-immobiliari e a impegni per contratti a termine ammontano complessivamente a € 784.466.167.

Ricordiamo che la Fondazione non rientra tra i soggetti obbligati all'adozione dei principi contabili internazionali ed utilizza pertanto come



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

riferimento interpretativo e, ove necessario, anche integrativo delle richiamate norme di legge e regolamentari, i principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Per quanto è a nostra conoscenza, il Consiglio di Amministrazione nella redazione del bilancio non ha derogato alle norme regolamentari sopra richiamate come sarebbe consentito in casi eccezionali dal paragrafo 1, punto 4, dell'Atto di Indirizzo del 19.04.2001.

Il Consiglio di Amministrazione, nella Nota Integrativa, ha illustrato i criteri utilizzati per la valutazione delle poste di bilancio ed ha fornito le informazioni richieste dalle norme di legge e regolamentari in vigore sia sullo Stato Patrimoniale, sia sul Conto Economico, fornendo altresì le altre informazioni ritenute necessarie ad una più esauriente intelligenza del bilancio medesimo.

Non sono state fornite le informazioni di cui all'art. 2497-bis, quarto comma, c.c., non sussistendone i presupposti in quanto Fondazione non è sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altre società o enti.

Non abbiamo osservazioni particolari da riferire circa l'osservanza da parte del Consiglio di Amministrazione delle norme regolamentari in materia di redazione della Relazione sulla gestione (che è stata suddivisa, come previsto dal paragrafo 12 dell'Atto di Indirizzo del 19.04.2001, nella Relazione economico-finanziaria e nel bilancio di missione) e circa la coerenza dei suddetti documenti con le informazioni da noi acquisite nell'ambito della nostra attività.

Abbiamo preso atto che il soggetto incaricato del controllo contabile ha rilasciato, senza alcuna riserva, l'attestazione di cui all'art. 2409 ter – II comma lett. c) c.c. e, in particolare, che la stessa contiene, altresì conferma da parte dello stesso revisore circa la veridicità e la correttezza sia della situazione patrimoniale e finanziaria che del risultato economico dell'esercizio 2009 nonché il giudizio positivo sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

In considerazione di quanto esposto ed in base alla documentazione ed alle informazioni in nostro possesso esprimiamo parere favorevole circa l'approvazione del bilancio di Fondazione chiuso al 31.12.2009, nonché della relazione economico-finanziaria e del bilancio di missione che lo corredano.

Bologna, lì 29 marzo 2010

IL COLLEGIO DEI REVISORI

UMBERTO RANGONI

ENRICO FRASNEDI

LUCA POGGI



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Relazione del Revisore contabile



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

RELAZIONE DEL REVISORE CONTABILE AL BILANCIO 2009 EX ART. 2409 TER C.C.

Spett.le

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

Via Farini n. 15- Bologna

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA** al 31 Dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA** è mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio basato sulla revisione contabile effettuata.
2. Il mio esame è stato condotto secondo i principi di revisione contabile statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale.
3. Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per i giudizi sull'esercizio 2008 si rimanda alla relazione da me emessa in data 17 marzo 2009.
4. A mio giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico della **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA** per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009, in conformità alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio.



FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

5. In conformità con quanto richiesto dalla legge, ho verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione (suddivisa nella relazione economica e finanziaria e nel bilancio di missione) con il bilancio d'esercizio. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio.

Bologna, 29 marzo 2010

Dott. Guido Pedrini

Revisore Contabile