



Fondazione
Cassa di Risparmio
di Fano

BILANCIO 2000

8° Esercizio
(1/1/2000 - 31/12/2000)

- **PROGETTO APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 6 LUGLIO 2001**
- **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DEL 12 LUGLIO 2001**
- **APPROVATO DEFINITIVAMENTE DAL CONSIGLIO GENERALE IL 27 LUGLIO 2001**

Fano, lì 31 Luglio 2001

Il Presidente
(Dott. Valentino Valentini)

INDICE GENERALE

*** **

1. Organi della Fondazione	pag.	3
2. Soci della Fondazione	pag.	4
3. Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione		
3.1 Relazione economica finanziaria	pag.	7
3.2 Bilancio di missione	pag.	9
4. Bilancio consuntivo	pag.	24
5. Nota integrativa	pag.	28
Criteri di valutazione	pag.	29
Situazione Patrimoniale - Attivo	pag.	31
Situazione Patrimoniale - Passivo	pag.	42
Conti d'Ordine	pag.	46
Gestione economica	pag.	47
6. Relazione del Collegio dei Revisori	pag.	54

ORGANI DELLA FONDAZIONE

Consiglio di amministrazione

Presidente

Dott. Valentino Valentini

Vice Presidente

Ing. Paolo Luzi

Consiglieri

Dott. Giorgio Gagnola

Arch. Stefano Marchegiani

Prof. Corrado Piccinetti

Collegio dei revisori

Dott. Giacomo Gabbianelli - Presidente

Comm. Adolfo Cristiano

Dott. Francesco Buresta

Consiglio generale

Dott. Valentino Valentini - Presidente

Avv. Romolo Fucili – Vice Presidente

Dott. Giuseppe Baldelli

Prof. Alberto Berardi

Prof. Giovanni Citroni

Arch. Nazario D'Errico

Dott. Roberto Frezzotti

Rag. Alberto Iacucci

Dott. Nello Maiorano

Prof. Ruben Lorenzo Martinelli

Dott.ssa Flora Paolini

Prof. Giorgio Pedini

Dott. Gaetano Savoldelli Pedrocchi

Ing. Fabio Tombari

Dott. Paolo Vitali

Dott. Leonardo Zan

Segretario Generale

Dott. Mario Luigi Severini

SOCI DELLA FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI FANO

1	Amaduzzi Prof. Ivo	1993	39	Fucili Avv. Romolo	1987
2	• Ambrosini Zanetto	1993	40	* Gabbianelli Dott. Giacomo	1989
3	Andreani Per. Ind. Paolo	1985	41	Giacomini Astorre	1981
4	Ansuini Dott. Athos	1972	42	Giommi Simona	1994
5	Baldelli Dott. Giuseppe	1972	43	Giorni Per. Ind. Claudio	1992
6	Bargnesi Sergio	1970	44	• Giovanelli Dott. Maurizio	1995
7	Barile Notaio Filippo	1978	45	•* Gragnola Prof. Giorgio	1993
8	• Bartolacci D.ssa Cinzia	1993	46	Guerra Dott. Italo	1988
9	Battistelli Prof. Franco	1988	47	• Isotti Avv. Corrado	1994
10	Bellarbarba Dott. Ferruccio	1972	48	Iacucci Rag. Alberto	1972
11	Berardi Prof. Alberto	1989	49	Lampetti Cav. Sergio	1989
12	Berardi Renzo	1957	50	Lungarini Dott. Angelo	1957
13	Bianchini Domenico	1994	51	* Luzi Ing. Paolo	1972
14	Biondi Mario	1981	52	Mazzoni Prof. Riccardo	1992
15	• Bogliolo Prof. Giovanni	1995	53	Minardi Vincenzo	1988
16	• Bricca Avv. Laura	1996	54	Moschini Ing. Carlo	1987
17	Canestrari Gabriele	1988	55	Negusanti Geom. Corrado	1985
18	Capodagli Ing. Severino	1993	56	• Omiccioli Maurizio	1996
19	Cardarelli Ing. Gaetano	1992	57	Pagnoni Rag. Alfonso	1989
20	Carnaroli Comm. Celso	1988	58	Pandolfi Rag. Giovanni	1987
21	Casanova Prof. Antonio Glauco	1993	59	Pascucci Rag. Ermanno	1954
22	Castellani Dott. Leandro	1993	60	Pasqualucci Forestieri Rinalducci Notaio Ruggero	1970
23	• Cecchini Sergio	1996	61	Pedini Prof. Giorgio	1995
24	• Cioccia Notaio Paolo	1995	62	• Pedinotti Gr. Uff. Giancarlo	1995
25	Citroni Prof. Giovanni	1988	63	Petrelli Prof. Pietro Paolo	1992
26	Clementi Napoleone	1968	64	* Piccinetti Prof. Corrado	1985
27	* Cristiano Comm. Adolfo	1988	65	Pierangeli Rag. Obed	1970
28	D'Errico Arch. Nazario	1972	66	Pucci Per. Agr. Eugenio	1978
29	De Blasi Rag. Franco	1988	67	Radicchi Avv. Giovanni	1978
30	De Marchi Per. Agr. Luigi	1981	68	Renzoni Bruno	1993
31	De Martino Notaio Alberto	1989	69	Roggheto Dott. Aldo	1972
32	Deli Prof. Aldo	1978	70	Roscini Geom. Franco	1985
33	Elia Sen.Prof. Leopoldo	1993	71	Ruozzi Prof. Roberto	1994
34	Ercolani Dott. Elvio	1994	72	Rupoli Rag. Alessandro	1955
35	Foschi Ing. Federico	1989	73	• Saba Prof. Vittorio	1993
36	Fraticegli Per Agr. Pierpaolo	1988	74	Santorelli Rag. William	1978
37	Fraticegli Remo	1978	75	Solazzi Ing. Federico	1972
38	• Frezzotti Dott. Roberto	1993	76	Solazzi Ing. G. Battista	1992

77	Sperandini Dott. Marziano	1968	86	Vecchione Rag. Alfonso	1968
78	Stefanelli Dott. Giuseppe	1992	87	Vitali Cav. Dandolo	1968
79	Storoni Sergio	1968	88	Volpini Prof. Gabriele	1965
80	Tallevi Per. Agr. Claudio	1972	89	Zampa Ing. Mario	1959
81	Tombari Ing. Fabio	1981	90	· Zan Dott. Leonardo	1996
82	Torelli Rag. Nunzio	1989	91	· Zandri Ing. Lorenzo	1997
83	Travaglini Dott. Enzo	1965	92	Zengarini Ing. Luciano	1992
84	Uguccioni Prof. Enzo	1972	93	Capitolo della Cattedrale	1843
85	* Valentini Dott. Valentino	1987	94	Comune di Fano	1843

***Amministratori e Sindaci**

· Soci designati da Enti

2	Ambrosini Zanetto	Comune di Fano
8	Bartolacci D.ssa Cinzia	C.C.I.A.A. della Provincia di Pesaro e Urbino
15	Bogliolo Prof. Giovanni	Università degli Studi - Urbino
16	Bricca Avv. Laura	Ordine Avvocati Pesaro
23	Cecchini Sergio	C.C.I.A.A. della Provincia di Pesaro e Urbino
24	Cioccia Notaio Paolo	Consiglio Notarile dei Distretti Riuniti di Pesaro e Urbino
38	Frezzotti Dott. Roberto	C.C.I.A.A. della Provincia di Pesaro e Urbino
44	Giovanelli Dr. Maurizio	Provincia di Pesaro e Urbino
45	Gagnola Prof. Giorgio	Ordine Dottori Commercialisti – Circostrizione dei Tribunali di Pesaro e Urbino
47	Isotti Avv. Corrado	Regione Marche
58	Omiccioli Maurizio	C.C.I.A.A. della Provincia di Pesaro e Urbino
64	Pedinotti Gr. Uff. Giancarlo	C.C.I.A.A. della Provincia di Pesaro e Urbino
76	Saba Prof. Vittorio	Università degli Studi - Ancona
94	Zan Dott. Leonardo	Comune di Fano
95	Zandri Ing. Lorenzo	Ordine degli Ingegneri della Provincia di Pesaro e Urbino

CONSIGLIO GENERALE
DEL 27/7/2001
RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE

RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Il patrimonio della Fondazione ammontante al 1° gennaio 2000 a Lit. 208.040.752.180 ed alla chiusura dell'esercizio 2000 a Lit. 203.543.888.396 con un decremento nominale, pertanto, di Lit. 4.496.863.784, per effetto del trasferimento ai fondi per l'attività dell'istituto del fondo per l'acquisto di immobili ad utilità sociale, e risulta investito:

1. in immobili strumentali di valore storico – artistico per Lit. 2.057.420.000 adibito a sede della Fondazione, opere d'arte per Lit. 2.089.972.488.
2. Partecipazione nella società bancaria conferitaria, Carifano S.p.A., per Lit. 67.157.793.590, nella società Fano Ateneo per Lit. 5.000.000.
3. in strumenti finanziari per la parte residua di Lit. 132.233.702.318.

Le attività investite in strumenti finanziari in gestione patrimoniale individuale risultano complessivamente alla data di chiusura dell'esercizio Lit. 148.173.530.074.

Nell'anno:

la consistenza media del patrimonio gestito in strumenti finanziari su base d'anno è risultata per le gestioni patrimoniali individuali di £. 142.428.359.236 con una rendita netta di £. 1.667.265.719; la consistenza media del patrimonio investito in OICVM è stata su base d'anno di £. 5.525.991.326 con una rendita netta di £. 340.858.541;

La rendita totale netta di questi investimenti è risultata di Lit. 2.008.124.260.

Pertanto il rendimento netto percentuale degli investimenti della specie è pari al 1,36%.

Non si tratta di un buon risultato, tenendo conto che l'indice di inflazione dell'anno è stato calcolato pari al 2,50%. Certo migliore della media nazionale, che stando ai dati pubblicati dal Sole24ore del 1° giugno 2000, a commento della relazione del Governatore della Banca d'Italia, che parla di perdite: sulla gestioni dei fondi, in media dell'3,6% e, sulle gestioni patrimoniali individuali dello 0,80%. Queste ultime con un asset orientato maggiormente verso investimenti obbligazionari con un peso contenuto di azioni estere.

L'asset del portafoglio in gestione ha presentato mediamente nell'anno investimenti azionari del 22,490% con una punta massima del 25,491% e minima del 18,705%.

Mentre sugli investimenti in immobilizzazioni finanziarie, le partecipazioni in Carifano S.p.A. la rendita è stata di Lit. 1.875.000.000 che sul capitale complessivo investito di Lit. 67.157.793.590.= rappresenta il 2,79% netto.

Quindi su di un capitale medio di Lit. 215.112.144.152 abbiamo registrato una rendita di Lit. 3.883.124.260 pari al 1,80%

Sul capitale netto presente al 1° gennaio 2000 la rendita è stata del 1,87%.

In conseguenza della riduzione dei rendimenti dei titoli di Stato e delle obbligazioni a basso rischio, ci si rese conto già nel 1999 che gli investimenti della specie, fino ad allora privilegiati dalla Fondazione, permettevano a mala pena di coprire l'inflazione e le spese di amministrazione. Pertanto si valutò necessario diversificare gli investimenti con l'inserimento nel portafoglio di azioni, fondi e Sicav azionarie per una percentuale non rilevante dello stesso.

Ciò fu concepito in una strategia di investimento con un orizzonte temporale da uno a tre o cinque anni, investendo su tutti i mercati mondiali attraverso gestori di primo piano, effettuando altresì accantonamenti prudenziali a valere sulle valutazioni del portafoglio al valore di mercato.

Si ritenne opportuno puntare ad un rendimento, almeno, del 5% netto su base annua, con un minimo di rendimento pari all'inflazione, condizioni da realizzarsi fino al verificarsi del 90% di eventi negativi.

Per la realizzazione dell'asset di investimento atto all'obiettivo si è fatto ricorso all'elaborazione da parte dei gestori, sulla base dei dati storici degli ultimi dieci anni, di una "frontiera efficiente" che permettesse di valutare rendimenti probabili e rischio secondo i parametri ipotizzati.

L'elaborazione doveva tenere conto che l'asset dovesse essere bilanciato fra azioni (per una percentuale da zero al 25%) ed obbligazioni o liquidità a discrezione del gestore. Le obbligazioni avessero una duration media di non oltre tre anni e rating emittente non inferiore ad "A". L'utilizzo di prodotti finanziari "derivati" solo per copertura.

A suo tempo fu fatta un'indagine attraverso piattaforme informatiche in possesso di Banca Aletti & C. sulle performance dei gestori di fondi a livello internazionale, sulla scorta della quale sono stati invitati i migliori, a presentare proposte corredate di dati relativi alla loro organizzazione, i punti di riferimento italiani, gli staff tecnici ed i loro curriculum, le condizioni economiche per lo svolgimento del mandato con i presupposti sopra specificati. E' stata compilata una short-list e da questa sono stati scelti gli attuali gestori.

I risultati ottenuti dai gestori nel 1999 sono stati particolarmente brillanti, un po' meno quelli del 2000, ma come già evidenziato non certo i peggiori, visto l'andamento altamente negativo dei mercati finanziari nell'anno. Per i risultati dei singoli gestori comparati ai benchmark e la composizione dei loro asset si rinvia alle tabelle esposte in nota integrativa.

Nell'anno non sono state effettuate operazioni di dismissione di partecipazioni bancarie, né si devono registrare a livello gestionale fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Ad oggi, fine giugno 2001, resta difficile fare previsioni sulla gestione economico finanziaria, in quanto questa è strettamente legata al reddito degli investimenti che al momento non possono essere che finanziari. Ci si augura che i mercati mondiali migliorino, ma anche che sia possibile effettuare investimenti alternativi con rendimenti a riparo dall'inflazione.

RELAZIONE SULLA GESTIONE - BILANCIO DI MISSIONE

GLI INTERVENTI NEI SETTORI ISTITUZIONALI

I) RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE E DELLE EROGAZIONI EFFETTUATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

Si illustra ora l'attività svolta dalla nostra Fondazione in attuazione del documento programmatico previsionale a suo tempo approvato dall'Assemblea dei Soci il 23 ottobre 2000.

Come negli anni precedenti per la valutazione dei progetti da attuare o finanziare il Consiglio di Amministrazione si è avvalso delle Commissioni Consultive alle quali va il più vivo riconoscimento per la collaborazione preziosa ed altrettanto qualificata.

Si intendono ringraziare anche gli Enti, Comitati e Associazioni portatori degli interessi diffusi sul nostro territorio con i quali, grazie ad una reciproca disponibilità ed apertura al dialogo, sono stati realizzati importanti interventi.

In particolare si vuole ringraziare quelle imprese che con sensibilità e lungimiranza hanno aderito con entusiasmo e concretamente alle iniziative promosse dalla Fondazione.

Nell'esercizio trascorso l'attività della nostra Fondazione si è contraddistinta per queste iniziative, raggruppate per "settori rilevanti":

SETTORE	N° INTERVENTI	IMPORTO (in Lit.)	%
Istruzione e Ricerca Scientifica	13	628.786.330	16,91
Arte e Cultura	33	1.641.401.253	44,15
Sanità	3	314.978.546	8,47
Assistenza alle categorie sociali deboli	18	1.132.650.573	30,47
TOTALI	67	3.717.816.702	100

* Il settore relativo alla Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e ambientali è stato inserito, solo con effetto dal 2001, tra i settori rilevanti del nuovo statuto dell'11.07.2000

Di seguito vengono sinteticamente rappresentate le attività erogative suddivise per area territoriale di riferimento.

Gli investimenti evidenziano una maggiore concentrazione nelle aree dove storicamente ha operato la Cassa di Risparmio di Fano e dove, a parte i Comuni, non sono presenti altri soggetti, anche di origine bancaria, che possano contribuire al finanziamento di iniziative "no profit".

Come previsto dallo statuto alcuni interventi (n° 6 pari al 7,96%) sono stati destinati ad iniziative assunte a livello regionale nell'ambito della programmazione effettuata dalla Consulta delle Fondazioni Marchigiane di origine bancaria.

Distribuzione territoriale delle erogazioni/interventi - Es. 2000

Territorio di riferimento	N° erogazioni/ interventi	Importo Lit.	%
Fano	20	1.130.925.384	30,42
Comprensorio fanese	22	938.165.620	25,23
Regione Marche	6	296.120.819	7,96
Barchi	1	71.080.000	1,91
Cartoceto	2	103.852.587	2,79
Fossombrone	1	18.000.000	0,48
Mondolfo	2	355.704.402	9,57
Montemaggiore al Metauro	2	61.333.333	1,65
Monte Porzio	2	46.666.667	1,26
Orciano di Pesaro	2	123.230.189	3,31
Pergola	0	0	0,00
Piagge	0	0	0,00

Saltara	2	310.737.701	8,36
San Costanzo	3	240.000.000	6,46
Serrungarina	0	0	0,00
Senigallia	2	22.000.000	0,59
TOTALI	67	3.717.816.702	100,00

Confrontando i dati delle tabelle che seguono con quelli riportati nel "Rapporto della Fondazione Cassa di Risparmio di Fano (1992-1999)" si rileva come aumentino sempre più le iniziative che richiedono un maggiore impegno economico e quelle finanziate con contributi pluriennali, a dimostrazione di un crescente impegno progettuale.

Numerose di queste iniziative sono state finanziate in collaborazione con altri soggetti pubblici e privati e con imprese locali.

Interventi per classi di importo (in milioni di lire)

SETTORE DI INTERVENTO	INF. A 10	DA 10 A 50	DA 50 A 200	DA 200 A 500	OLTRE 500	TOTALE
Istruzione e Ricerca Scientifica	2	8	2	1	0	13
Arte e Cultura	14	9	8	2	0	33
Sanità	0	1	1	1	0	3
Assistenza alle categorie sociali deboli	8	4	4	2	0	18
TOTALI	24	22	15	6	0	67

Interventi con finanziamenti pluriennali

SETTORE DI INTERVENTO	N°
Istruzione e Ricerca Scientifica	2
Arte e Cultura	7
Sanità	0
Assistenza alle categorie sociali deboli	5
TOTALI	14

Nel dettaglio, i progetti che hanno interessato i singoli settori di intervento sono i seguenti:

"ISTRUZIONE E RICERCA SCIENTIFICA"

Nell'ambito delle iniziative destinate a questo settore la Fondazione, in collaborazione con il Comune di Fano, con i Comuni del comprensorio fanese e con altri Enti ed Associazioni che sostengono "Fanoateneo" (quota associativa a carico della Fondazione Lit. 350.000.000), si è adoperata per confermare e consolidare il ruolo assunto dal corso di "laurea breve" in Biotecnologie Agro-Industriali giunto al 5° anno accademico. La Fondazione è impegnata in un progetto pluriennale (1999-2001) di sostegno a "Fanoateneo" per il quale nel prossimo esercizio è stata stanziata la somma di £. 350.000.000.

In questo quadro ha assegnato n° 3 borse di studio a giovani laureati che hanno svolto attività di ricerca presso il D.U. in Biotecnologie Agro-Industriali della Università degli Studi di Urbino (Lit. 54.731.200) e 13 premi a studenti dello stesso corso per "stages" svolti presso aziende regionali del settore.

I giovani iscritti ai tre anni del corso sono 92, un terzo dei quali proviene da fuori regione. Nel frattempo il corso ha attivato un "master" in Biotecnologie Agro-Industriali in sinergia con l'Università di "Greenwich" al quale sono iscritti 70 studenti, di cui 45 provengono da altre regioni italiane.

- Sono state inoltre finanziate le seguenti borse di studio (per Lit. 48.000.000 complessive), riservate anche queste a giovani laureati in altre materie, per la formazione professionale e per

la ricerca:

- a) una borsa di studio per ricerche da eseguire negli scavi archeologici di Fossombrone sotto la direzione della Soprintendenza Archeologica e dell'Università degli Studi di Urbino;
- b) due borse di studio per la ricognizione sistematica di tutti i materiali archeologici contenuti nel Museo Civico di Fano e per attivare la preparazione ed implementazione su CD ROM della trascrizione dei pannelli didattici dello stesso Museo Civico al fine di valorizzare il patrimonio archeologico locale per una sua maggiore conoscenza tra gli operatori, i ricercatori, i cittadini e i turisti;
- c) una borsa di studio ad un giovane laureato residente nel territorio di tradizionale operatività della Fondazione ammesso al corso professionale e manageriale tenuto dall'ISTAO di Ancona.

Infine è stato pubblicato, per un costo di £. 4.320.000, sul sito INTERNET della Fondazione il risultato della ricerca sul "Torrente Arzilla" (borsa di studio avviata in precedenza) per scongiurare alluvioni ed esondazioni a tutela del territorio.

- Altrettanto importanti sono risultati i seguenti interventi che hanno interessato i maggiori istituti scolastici superiori della zona (per una spesa complessiva di Lit. 45.200.000):

a) progetto "Scuola-Impresa"

l'iniziativa, avente lo scopo di assicurare un più stretto collegamento tra scuola e impresa, ha interessato n° 67 studenti delle quarte classi degli Istituti Tecnici Commerciali "C. Battisti" di Fano e "Donati" di Fossombrone e dell'Istituto Professionale per il Commercio e le Attività Turistiche "A. Olivetti" di Fano che hanno partecipato a stages di tre settimane presso aziende e studi professionali della zona (£. 4.202.000).

Le aziende e gli studi professionali che hanno ospitato nel 2000 e anni precedenti gli stagisti, da noi interpellati attraverso apposito questionario, si sono espressi positivamente sulla validità dell'iniziativa invitando Istituti Scolastici e Fondazione a mantenere per l'avvenire l'iniziativa stessa (£. 5.000.000).

b) concorso "Gioiello 2000"

Al concorso indetto dall'Istituto Statale d'Arte "A. Apolloni" di Fano in collaborazione con l'"Associazione Italiana Tecnici Incastonatori di Gioielleria" di Vicenza, hanno partecipato numerosi giovani studenti delle V classi degli Istituti d'Arte Italiani della sezione "Arte dei metalli e dell'oreficeria".

L'Istituto d'Arte di Fano, che ha diplomato numerosi maestri orafi distintisi anche a livello internazionale, con questa iniziativa ha svolto un ruolo di protagonista nel settore dell'oreficeria con la peculiarità dell'incastonatura di pietre preziose.

- Nel settore più specifico della formazione professionale la Fondazione è intervenuta per la realizzazione (contributo di Lit. 10.000.000), presso il Liceo Classico "Nolfi" di Fano, di un laboratorio di didattica della Storia per l'aggiornamento dei docenti di tutti gli ordini e gradi di istruzione del Distretto e per sostenere (contributo di Lit. 11.000.000) insieme alla Regione Marche un corso musicale al quale partecipano oltre 40 allievi, in gran parte giovani.
- Nell'anno 2000 la Fondazione ha inoltre bandito un concorso riservato ai giovani e volto a stimolare attività imprenditoriali di tipo innovativo nei settori industriale e artigianale attraverso la presentazione di "Idee d'impresa" (stanziamento di £. 85.336.000).
L'apposita Commissione ha completato proprio nei giorni scorsi l'esame delle otto proposte pervenute, proponendone per la premiazione quattro e cioè quelle che attengono alle seguenti idee d'impresa:
 - *Progettare, produrre e commercializzare una piastra radiante da arredo* (ing. Ludovico Panunzi di Fano);
 - *Creare un'azienda che produca integratori alimentari utilizzando la sostanza vegetale scartata durante il processo di precommercializzazione dei prodotti agricoli* (D. U. in

Biotechnologie Agro-Industriali Lucia e Laura Busca di Fano);

- *Coordinare la raccolta dei crostacei a bordo dei pescherecci, effettuare trattamento chimico su scala pilota e confezionare l'ossichitina e il chitosano* (dott.ssa Giovanna Fabbri di Fano);
- *Creazione di un centro studiato per la realizzazione di corsi di "Guida Sicura"* (ragionieri Gianluca Nattoni e Marco Lanci di Fano).

- Infine la Fondazione è intervenuta (contributo di Lit. 10.000.000) per il completamento e la valorizzazione dell'Orto Botanico già esistente all'interno dell'Associazione "Casa Archilei" di Fano.

Detta struttura, comprendente n° 1.200 alberi, arbusti e numerose specie erbacee, è visitabile, attraverso un percorso-natura strutturato in 25 tappe illustrate con apposito opuscolo, da cittadini, turisti e studenti che possono in tal modo visitarlo per studi e ricerche anche a livello universitario.

- La Consulta Regionale delle Fondazioni Marchigiane di origine bancaria, cui partecipa la nostra, nell'ambito delle iniziative comuni su base regionale ha finanziato il progetto "Analisi del rischio elettromagnetico e delle possibili conseguenze sulla popolazione".

Il progetto, curato dagli atenei di Ancona, Camerino e Urbino, è coordinato dall'Ente Universitario Fermano.

Alla relativa spesa (complessive Lit. 129.000.000) si è provveduto in due esercizi. La quota a carico della nostra Fondazione per l'esercizio 2000 è stata di Lit. 10.199.130.

"ARTE E CULTURA"

A questo settore è stata dedicata una quota consistente delle risorse disponibili per le erogazioni. Ciò in relazione ad un vasto ed articolato programma di interventi, volti alla salvaguardia e valorizzazione del patrimonio artistico e storico di cui è ricco il nostro territorio.

Queste le iniziative più rilevanti:

a) Progetti di restauro pluriennali:

Per il finanziamento di tali progetti la Fondazione è intervenuta con un contributo a fondo perduto fino al 70% della spesa ammessa. Sulla parte di spesa non coperta dal suddetto contributo, la Fondazione ha concesso un ulteriore contributo per l'abbattimento di due punti percentuali sui tassi di interesse dovuti in caso di ricorso ad un mutuo presso la nostra partecipata Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A..

Gli enti che hanno beneficiato di tali erogazioni sono:

Comune di Saltara (Lit. 233.333.333, ultima tranche progetto triennale) per il restauro della "Villa del Bali" all'interno della quale verranno realizzati un "Planetario", una sala conferenze, una biblioteca e un museo interattivo della scienza. La presentazione del progetto "Explora" è stata fatta nello scorso mese di marzo nella nostra sala di rappresentanza alla presenza di un pubblico numeroso ed interessato.

Si prevede che i lavori, tuttora in corso per la realizzazione del planetario e del museo, saranno completati entro il corrente anno.

Parrocchia dei SS. Cristoforo e Costanzo di San Costanzo (Lit. 150.000.000, ultima tranche progetto pluriennale, incrementata da un contributo straordinario di £. 50.000.000). Erogazione finalizzata al restauro della chiesa di S. Agostino all'interno della quale sono conservate importanti opere d'arte di insigni artisti locali. Nel complesso è stata anche ricavata una sala da utilizzare per conferenze e mostre.

L'inaugurazione della chiesa ha avuto luogo in data 24 ottobre 1999.

Comune di San Costanzo (Lit. 40.000.000 prima tranche progetto biennale) per il restauro e sistemazione interna dell'antica chiesetta dell'oratorio sita in via Montegrappa che verrà destinata a centro incontri a servizio della comunità locale.

Comune di Monte Porzio (Lit. 46.666.666, ultima tranche progetto triennale) per il restauro di un edificio di proprietà comunale nel vecchio centro storico dove verranno trasferite la biblioteca

comunale e una sala di lettura.

I lavori sono tuttora in corso e dovrebbero essere ultimati entro il corrente anno 2001.

Comune di Cartoceto (Lit. 100.000.000, ultima tranche progetto triennale), per il restauro di un edificio pubblico posto nel vecchio centro storico (che si vuol far rivivere), dove è stata trasferita la biblioteca comunale. La struttura è stata inaugurata nel mese di novembre 2000.

Comune di Orciano di Pesaro (Lit. 100.000.000, ultima tranche progetto triennale) per il restauro della ex chiesa di Santa Caterina dove è stato realizzato un centro polifunzionale (sala per mostre, convegni, auditorium). Il centro è stato inaugurato nel mese di luglio 2000.

Comune di Montemaggiore al Metauro (Lit. 58.333.333, ultima tranche progetto triennale), per il restauro dell'ex chiesa di Santa Maria del Soccorso dove verrà realizzata una sala per incontri, mostre, auditorium. I lavori, tuttora in corso, verranno ultimati entro il corrente anno 2001.

Il finanziamento dei suddetti progetti ha comportato per la Fondazione una spesa complessiva di Lit. 737.916.110 a carico di questo esercizio di cui Lit. 728.333.334 quale contributo a fondo perduto e Lit. 9.582.776 quale quota di partecipazione sugli interessi per mutui stipulati dai soggetti richiedenti.

Oltre a questi interventi di respiro triennale, la Fondazione ha deliberato di contribuire al finanziamento dei lavori di restauro della Rocca Malatestiana e delle Mura Augustee di Fano.

Questi due progetti fanno parte di un vasto e impegnativo programma approvato dal Comune per il restauro di importanti opere monumentali e artistiche in stato di grave degrado.

Il contributo agevolativo (Lit. 70.000.000 all'anno per i primi 5 esercizi a partire dal 2002) è stato deliberato in conto interessi che l'amministrazione comunale di Fano dovrà corrispondere per un mutuo contratto con la Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A. per lavori da eseguire per un importo di Lit. 7,5 miliardi. Tale contributo è stato determinato alla luce del D.P.P. (Documento Programmatico Previsionale) per l'anno 2001 che prevede una erogazione da parte della Fondazione fino al 50% degli interessi a carico dell'ente richiedente.

L'impegno per i successivi esercizi nel settore in argomento, ammonta a £. 395.000.000 così come analiticamente riportato nella tabella all. A.

b) Interventi di restauro realizzati in sinergia con un pool di imprese locali

I seguenti interventi di restauro che hanno comportato un contributo erogativo a carico della Fondazione per Lit. 283.896.000 sono stati realizzati e finanziati in sinergia con alcune imprese locali e associazioni di categoria:

Arco d'Augusto. Con questo intervento il Comune di Fano ha voluto doverosamente affrontare in maniera esaustiva il problema del grande degrado del monumento simbolo della città (£. 250.896.000).

Area Archeologica "Vitruviana" – S.Agostino. Anche in questo esercizio, a completamento del programma di valorizzazione del sito, la Fondazione ha impegnato per l'esercizio in esame la somma complessiva di £.52.360.000.

c) Interventi annuali

Un altro filone di interventi, per un importo complessivo di Lit. 53.403.600, è stato rivolto alla salvaguardia, restauro e valorizzazione di opere d'arte minori collocate nelle seguenti chiese storiche del nostro territorio aperte al pubblico:

Chiesa di S. Maria del Suffragio in Fano, per il restauro della "Sala del coretto" e della "Cappella della Resurrezione" poste all'interno della monumentale chiesa riaperta al culto nel '97 dopo 50 anni dalla sua chiusura, grazie al determinante contributo della nostra Fondazione (£. 19.603.000).

Chiesa di S. Maria Novella di Orciano di Pesaro, per il restauro del coro ligneo e di alcune porte d'epoca. In effetti si tratta di un rifinanziamento dopo che la parrocchia era stata costretta a rinunciare al contributo erogativo della Fondazione che era stato deliberato nell'esercizio 1998/99, in quanto la ditta aggiudicataria dei lavori non aveva potuto onorare nei tempi stabiliti gli impegni

assunti in sede di gara (£. 16.000.000).

Monastero delle Suore di Santa Teresa in S. Andrea in Villis - Fano, per il restauro di n° 5 tele dell'artista fanese Sebastiano Ceccarini che verranno esposte alla venerazione dei fanesi nella restaurata chiesa del monastero in S. Andrea in Villis (£. 14.800.000).

La Fondazione è intervenuta infine con la erogazione di un contributo di Lit. 3.000.000 alla parrocchia di S. Maria del Soccorso in Montemaggiore al Metauro per la installazione di un impianto antifurto nella chiesa dove sono esposti alcuni pregevoli dipinti di artisti locali da restaurare con un ulteriore contributo della Fondazione.

d) Le mostre

In questo settore la Fondazione è intervenuta (per un importo di Lit. 105.693.143) in collaborazione con altri soggetti, al fine di celebrare importanti personaggi del passato e riscoprire e valorizzare iniziative ed aspetti dell'arte e della cultura della nostra Regione ed in particolare del nostro territorio.

Una di queste iniziative (allestimento di una mostra espositiva dal 27/5 al 25/6/2000 nella Rocca di Sassocorvaro) è stata realizzata dalla Consulta Regionale delle Fondazioni Marchigiane di origine bancarie in occasione del conferimento del "Premio Rotondi" per l'anno 2000 assegnato alle fondazioni marchigiane che hanno recuperato importanti tele finite - anche a seguito delle spoliazioni in epoca napoleonica - sul mercato nazionale ed internazionale.

Tra le tante opere recuperate ricordiamo quelle di proprietà della Fondazione "*Il miracolo dei pani e dei pesci*", "*Cleopatra*" (entrambi di G. F. Guerrieri), "*San Giovanni da Capistrano*" (G. Lapis) e "*Vertumno e Pomona*" (S. Ceccarini).

Di particolare significato è stata la mostra: "Giacomo Torelli - L'invenzione scenica nell'epoca Barocca" organizzata dal Comune di Fano, dalla Regione Marche e dalla Provincia di Pesaro e Urbino, allestita presso l'ex scuola "L. Rossi" di Fano nel periodo luglio/settembre 2000 che ha visto un'affluenza rilevantissima di pubblico.

La mostra, con la quale si è voluto ricordare il grande architetto inventore di effetti scenografici che portò le tecniche illusionistiche barocche ad altissimi livelli, ha consentito anche di evidenziare l'importante opera compiuta da valenti restauratori fanesi che hanno collaborato all'iniziativa.

La Fondazione ha contribuito alla riuscita dell'iniziativa con la realizzazione del bellissimo catalogo della mostra, curato dal prof. Francesco Milesi, di cui si parla più avanti.

e) L'editoria

Nel campo editoriale l'attività svolta ha privilegiato le iniziative realizzate direttamente dalla Fondazione e quelle realizzate nell'ambito della Consulta Regionale delle Fondazioni Marchigiane. Nella prima categoria (per un importo di Lit. 18.940.000) rientrano la integrazione del contributo già impegnato nell'esercizio 1998/99 per la stampa del volume sullo scenografo G. Torelli, curato dal prof. Francesco Milesi e la stampa del bilancio della Fondazione con la relazione sulla gestione dell'esercizio 1998/99.

La sinergia realizzata con le Fondazioni Marchigiane ha consentito di pubblicare i bellissimi volumi "I Papi Marchigiani" e "I Francescani nelle Marche" (quota parte a carico della Fondazione Lit. 45.250.000).

Infine la Fondazione è intervenuta a sostegno di alcune iniziative editoriali messe in atto da Enti Locali e associazioni culturali del territorio per riscoprire e valorizzare opere d'arte o per celebrare personaggi importanti: in questo quadro ha proceduto nell'acquisto di alcune pubblicazioni di notevole interesse storico per un importo complessivo di Lit. 13.458.000.

f) Le manifestazioni

La Fondazione ha sostenuto importanti iniziative culturali che senza il suo determinato contributo non avrebbero potuto svolgersi. Ciò nella convinzione che oltre ai progetti propri sia opportuno sostenere e valorizzare quelli validamente espressi dalle forze vitali che operano sul territorio.

Sotto questa luce va ricondotto il contributo di Lit. 200.000.000 erogato all'Ente Manifestazioni del Comune di Fano per lo svolgimento del "Carnevale 2000": un evento di grande partecipazione

popolare e di sicuro impatto promozionale per l'immagine della Città e del suo comprensorio al quale hanno partecipato oltre 100.000 persone, nonostante il cattivo tempo che ha impedito l'ultima sfilata. A latere del Carnevale, sono state realizzate le programmate manifestazioni culturali (mostra d'arte con artisti locali, mostra storico-documentaria, pubblicazione di un apposito volume che documenta 50 anni di storia del Carnevale, spettacoli teatrali, convegni, cabaret, ecc.).

Così pure va vista in quest'ottica l'iniziativa "In Canto 2000 - Le voci della lirica" (contributo di Lit. 100.000.000) che ha consentito la esibizione nel Teatro della Fortuna di Fano di grandi artisti di fama nazionale ed internazionale come i tenori Pietro Ballo, Juan Diego Florez e Nicola Martinucci. Nell'occasione è stato reso un doveroso omaggio alla indimenticabile Anita Cerquetti, la celebre cantante marchigiana ricordata negli anni '60 per "la migliore Norma del secolo".

Altri interventi (Lit. 3.500.000) hanno riguardato i contributi erogati al Circolo "Einaudi" di Fano, a sostegno del premio letterario intitolato al compianto socio Valerio Volpini; all'associazione "La Fenice" di Senigallia per lo svolgimento della XXI edizione del concorso nazionale di poesia "Spiaggia di velluto a Senigallia"; all'Associazione Nazionale Poeti e Scrittori dialettali per il convegno nazionale svoltosi sempre a Senigallia.

Per finire, la Fondazione, con iniziative proprie, (Lit. 9.984.400) ha finanziato:

- "Le tre ore di agonia di nostro Signore Gesù Cristo" (Venerdì Santo) presso la chiesa del Suffragio, celebrazione che si pone nella tradizione storico-religiosa della città di Fano;
- la presentazione, presso la Sala Verdi del Teatro della Fortuna di Fano, della pubblicazione "Fabio Tombari (1899-1989) - Cantore della natura tra antitesi e paradosso", data alle stampe nell'esercizio 1998/99 in occasione della celebrazione del centenario della nascita dello scrittore con la partecipazione del Rettore Magnifico dell'Università degli Studi di Urbino prof. Carlo Bo, dell'autrice, dott.ssa Giuliana Tirabosco e del Sindaco di Fano dott. Cesare Carnaroli;
- la presentazione, sempre presso la Sala Verdi, della pubblicazione "Pittori a Fano 1950-2000" a cura del prof. Rodolfo Battistini e di altri collaboratori con la partecipazione del prof. Franco Battistelli e del dott. Pietro Paolo Petrelli, Presidente della Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.

g) Incontri, convegni e concerti

Anche nell'esercizio trascorso è stata favorita l'attività di convegni e di incontri presso la nostra sala di rappresentanza e presso la ex Sala Capitolare di S. Agostino.

Le principali iniziative sono state:

Nella sala di rappresentanza della Fondazione

22.01.2000	Cerimonia di benvenuto e visita alla quadreria della Fondazione di alcune delegazioni della chiese cristiane provenienti dalla Danimarca, Inghilterra e Romania
11.02.2000	Cerimonia di premiazione per stages agli studenti delle quarte classi degli Istituti Tecnici Commerciali di Fano e Fossombrone e dell'Istituto "Olivetti" di Fano
01.07.2000	Conferenza Stampa in sinergia con le imprese locali per finanziare i lavori di restauro conservativo dell'Arco di Augusto e del Chiostro di Sant'Agostino
19.07.2000	Conferenza Stampa per esporre il nuovo Statuto della Fondazione
21.07.2000	Tavola rotonda sulle biotecnologie organizzata dal D.U. Corso di "laurea breve" in biotecnologie agro-industriali.

Nell'ex Sala Capitolare S. Agostino

Detta sala, com'è noto, è stata restaurata e successivamente acquisita in locazione dalla Fondazione che l'ha messa a disposizione delle associazioni del territorio per la loro attività di incontri e conferenze.

Gli incontri che si sono tenuti nel corso dell'anno 2000 presso la sala in parola, sono i seguenti:

11	Gennaio	Corso di fotografia naturalistica – Ass. L'Orma
13		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L'Orma
18		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L'Orma

20		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
25		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
27		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
1	Febbraio	Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
3		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
8		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
10		Corso di fotografia naturalistica – Ass. L’Orma
9	Marzo	Corso di formazione - A.U.S.L. 3
10		Corso di formazione - A.U.S.L. 3
	Maggio - Giugno	Corso per guide turistiche – Archeoclub - 1^ Circostrizione – 10 lezioni
10	Ottobre	Presentazione delle terapie naturali
11	Novembre	Conferenze arte antiquaria – Ass. Rari Ramarri Rurali
12		Conferenze arte antiquaria – Ass. Rari Ramarri Rurali
23		Manifestazione scientifica – A.U.S.L. 3
23		Corso di formazione fiscalitàno profit – Centro Servizi per il Volontariato
30		Corso di formazione fiscalitàno profit – Centro Servizi per il Volontariato
1	Dicembre	Conferenza Le origini del Cristianesimo – Centro Culturale Piccinini
7		Corso di formazione fiscalitàno profit – Centro Servizi per il Volontariato
7		Conferenze arte antiquaria – Ass. Rari Ramarri Rurali
8		Conferenze arte antiquaria – Ass. Rari Ramarri Rurali
9		Conferenze arte antiquaria – Ass. Rari Ramarri Rurali
10		Conferenze arte antiquaria – Ass. Rari Ramarri Rurali
14		Corso di formazione fiscalitàno profit – Centro Servizi per il Volontariato
16		Conferenza utilizzo Chiesa di S. Francesco – Centro Culturale Einaudi
21		Corso di formazione fiscalitàno profit – Centro Servizi per il Volontariato
	Periodi vari	Visite guidate Turisti e delegazioni cittàgemellate (30 ca.)
	Periodi vari	Lezioni e visite scuole (23 ca.)
		Utilizzo totale (comprese visite scuole e turisti) 90 giorni

"SANITÀ"

Nel mese di gennaio 2001 si è conclusa la laboriosa trattativa svolta dalla A.S.L. n° 3 di Fano, per l'acquisto di un'apparecchiatura di Risonanza Magnetica Nucleare per l'ospedale di Fano.

Per tale finanziamento è stato costituito un apposito fondo nell'esercizio 1998/99 di Lit. 2.202.000.000.

La scelta della sofisticata apparecchiatura è stata effettuata da parte di una Commissione tecnico-amministrativa costituita presso la predetta A.S.L. della quale ha fatto parte, in rappresentanza della Fondazione, il dott. Athos Ansuini, componente della Commissione Sanità in precedenza il Consiglio di Amministrazione della Fondazione con il supporto della Commissione Sanità è stato impegnato in una serie di approfondimenti e verifiche conclusesi nel mese di dicembre 1999 con il voto favorevole all'acquisto di un'apparecchiatura "a sistema chiuso" al alto campo da 1,5T.

Piace comunque registrare come sia il prof. Gobbi di Perugia, chiamato ad esprimere il suo motivato parere sull'acquisto, sia il dott. Caprio, responsabile del servizio "Diagnostica per immagini" e il suo aiuto dott.ssa Carotti, si siano espressi positivamente circa la scelta fatta, ritenendola la migliore in senso assoluto attualmente sul mercato, sia per le "performances", sia per applicazioni avanzate come le angiografie dove il miglior rapporto segnale-rumore e le minori perdite di segnale consentono di ottenere immagini di maggiore sicurezza diagnostica.

Attualmente sono ancora in corso i lavori di risistemazione dei locali e della cabina elettrica che dovrebbero essere ultimati entro la prossima stagione estiva.

Nell'ambito delle iniziative assunte a livello regionale dalle Fondazioni bancarie marchigiane attraverso la Consulta, sono stati approvati alcuni progetti che consentiranno alle seguenti strutture sanitarie di dotarsi di attrezzature tecnologicamente all'avanguardia:

Ospedale "Lancisi" di Ancona. Apparecchiatura robotica per interventi di cardiologia assistita che consentirà di eliminare gli inconvenienti degli interventi sul cuore riducendo notevolmente i pericoli

insiti nei sistemi tradizionali di "by-pass" finora adottati.

Ospedale "Salesi" di Ancona (per bambini) che grazie all'impegno delle otto Fondazioni Marchigiane, verrà dotato di cinque stimolatori vagali destinati all'apposito Centro Regionale contro l'epilessia infantile, già esistente all'interno della struttura ospedaliera.

La quota a carico della nostra Fondazione per i due interventi è pari a Lit. 234.978.546.

Oltre ai suddetti progetti finanziati in ambito regionale per qualificare sempre più le strutture ospedaliere della nostra Regione, la Fondazione ha contribuito (Lit. 80.000.000) al finanziamento della spesa per l'acquisto di attrezzature sanitarie e per l'arredo della sala (da utilizzare per riunioni e per corsi di formazione per volontari e operatori) della nuova sede del Comitato Locale della Croce Rossa di Marotta che è stata inaugurata sabato 7 aprile 2001. Ai lavori per la costruzione della nuova sede, come si ricorderà aveva contribuito anche la nostra Fondazione (es. 1996/97) con un contributo di Lit. 100.000.000.

"ASSISTENZA ALLE CATEGORIE SOCIALI DEBOLI"

A questo settore è stata sempre riservata una particolare attenzione tenuto conto della naturale e storica vocazione al sostegno delle categorie più deboli da parte della Cassa di Risparmio prima e della Fondazione poi.

Ciò che va evidenziato è che gli interventi sono sempre più mirati, meno episodici e volti a realizzare iniziative destinate ad incidere positivamente sul tessuto sociale del nostro territorio.

Le risorse investite in questo settore coprono il 31% della intera disponibilità. Questi sono gli interventi più significativi:

Progetti pluriennali

La realizzazione di questi progetti ha richiesto un maggior impiego economico per cui, tenuto anche conto dei tempi per l'esecuzione delle opere, il contributo erogativo della Fondazione è stato ripartito in più esercizi.

Anche in questi casi la Fondazione è intervenuta con due tipologie di intervento: il primo con un contributo a fondo perduto, fino al 70% della spesa ammessa a contributo e il secondo con la partecipazione al pagamento degli interessi in caso di ricorso da parte dell'ente richiedente ad un mutuo per la copertura della residua parte di spesa.

Gli interventi finanziati sono i seguenti:

Comune di Mondolfo (Lit. 266.000.000 ultima tranche del progetto triennale) per il completamento della Casa di Riposo per anziani. I lavori sono già stati ultimati e la struttura è completamente operante da qualche mese come previsto dall'apposita convenzione che ha regolamentato il rapporto Fondazione-Comune proprietario della struttura e Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A., istituito quest'ultimo che ha erogato il mutuo destinato a coprire la spesa non finanziata dalla Fondazione.

ANFFAS di Fano (Lit. 150.000.000 ultima tranche del progetto triennale) per la realizzazione della "Fattoria di Ulisse", progetto ideato per facilitare l'inserimento lavorativo dei giovani portatori di handicap dai 16 ai 25 anni che non siano in grado di continuare gli studi o intraprendere una normale attività lavorativa.

Casa di Accoglienza "Don Remo Bianchi" di Barchi (Lit. 71.080.000 ultima tranche del progetto triennale). La struttura destinata a bambini in affido e ad anziani in difficoltà è stata inaugurata nel mese di ottobre 2000 alla presenza del Vescovo di Fano e di don Oreste Benzi, animatore e fondatore della comunità "Giovanni XXIII", alla quale è collegata la struttura di Barchi.

Casa di Riposo di Saltara (Lit. 75.000.000 prima tranche del programma biennale) Il contributo erogativo, per un importo complessivo di Lit. 150.000.000, consentirà di adeguare la struttura già esistente, gestita dalle Suore Adoratrici del Sangue di Cristo, alle nuove esigenze realizzando idonei locali per attività ricreative, di assistenza e per il servizio medico della Casa di Riposo.

Comune di Monterado (Lit. 30.000.000 prima tranche del programma biennale) per la realizzazione di un centro sociale diurno a servizio dei numerosi anziani che lo frequentano provenienti da Ponte Rio, Mondolfo, San Costanzo e Monte Porzio e altri centri limitrofi.

Oltre ai contributi sopra indicati la Fondazione è intervenuta nel corso dell'esercizio 2000 alla corresponsione di una quota degli interessi sui mutui contratti, assunti a proprio carico per un importo complessivo di Lit. 25.305.520.

Interventi annuali

Altri progetti (per un importo complessivo di Lit. 153.600.000) volti a conferire una migliore funzionalità ad alcune strutture di accoglienza sono stati eseguiti sulla base di un programma di interventi che si è concluso entro l'anno.

Essi riguardano:

Associazione "Cante di Montevecchio" di Fano per la realizzazione di una nuova ala del fabbricato da adibire a centro "ragazze in difficoltà" (£. 120.000.000).

Opera Pia "Mastai Ferretti" di Senigallia (Casa di riposo) per l'acquisto di arredi con particolare attenzione alla tipologia dei letti per consentire un ulteriore miglioramento della qualità dei servizi e di assistenza agli anziani ricoverati (£. 20.000.000).

Casa Famiglia "Nazareth" per la esecuzione di urgenti opere di manutenzione alla casa che, peraltro, ne aumentano la funzionalità (£. 13.600.000).

Contributi minori ad associazioni del volontariato

Oltre agli interventi di scala finanziaria maggiore la Fondazione ha sostenuto iniziative di importi più contenuti atte ad assicurare sul territorio la funzionalità di associazioni che svolgono capillarmente una insostituibile e meritoria attività a vantaggio delle categorie più deboli.

In questa ottica sono stati erogati contributi per un totale di Lit. 57.500.000:

- all'AVIS di Fano, per la celebrazione del 50° anniversario di fondazione,
- all'Associazione "La Famiglia" per la realizzazione di alcuni progetti di formazione per genitori ed operatori;
- all'Associazione Genitori con Figli portatori di Handicap di Fano e all'A.I.A.S. di Pesaro per la organizzazione di una vacanza-cura in montagna per ragazzi portatori di handicap;
- all'Opera Nazionale Nomadi - Sezione di Fano per l'acquisto di attrezzature e materiale da utilizzare nel doposcuola avviato per favorire l'inserimento dei ragazzi nomadi nella scuola;
- al C.B. Club "E. Mattei" di Fano per dotare l'automezzo usato per il trasporto di portatori di handicap, di un impianto di aria condizionata;
- all'AVIS di Cartoceto per sostenerne l'attività
- all'Associazione "Famiglia Aperta" di Spoleto per la organizzazione a Fano del 9° convegno sul tema "Famiglia e gratuità Vecchi e bambini oggi";

Due iniziative di particolare significato hanno avuto come destinatarie le "giovani coppie" con l'attribuzione di n° 10 buoni casa di Lit. 30.000.000 ciascuno e le scuole elementari del comprensorio che sono state invitate a segnalare casi di bambini che si siano distinti per particolari atti e comportamenti di solidarietà verso il prossimo. E' venuto alla luce il comportamento esemplare di un'intera classe, in particolare di un bambino, Francesco Tadei di Calcinelli di Saltara, che ha aiutato il coetaneo Jassin, immigrato dal Marocco, ad inserirsi nella scuola e nei giochi, insegnando a tutti come dovrebbe essere l'accoglienza per l'ospite straniero. Questa iniziativa ha avuto una vasta eco sui "media" suscitando interesse e attenzione anche in molti ambienti della provincia.

E' stata inoltre accantonata la somma di Lit. 89.030.00 al Fondo Regionale per il volontariato (ai sensi dell'art. 15 della legge 266/91).

Di seguito si riportano le tabelle afferenti:

- rendiconto delle erogazioni deliberate effettuate nell'esercizio
- movimentazione dei fondi per l'attività d'istituto
- prospetto delle erogazioni monetarie effettuate nell'esercizio
- impegni di erogazione pluriennali ripartiti per esercizio
- grafici vari sull'attività erogativa.

RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO

a)	RISORSE DELL'ESERCIZIO DISPONIBILI PER L'ATTIVITÀ ISTITUZIONALI	3.142.239.417	52,85% a/c
b)	UTILIZZO FONDO PER EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI	2.802.985.628	47,15% b/c
c)	TOTALE DISPONIBILITÀ PER LE FINALITÀ ISTITUZIONALI	5.945.225.045 a) + b)	100%
d)	ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	471.336.000	7,93% d/c
e)	ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO (L. 266/91)	89.030.000	1,50% e/c
f)	ACCANTONAMENTO AL FONDO STABILIZZAZIONE EROGAZIONI	1.038.594.343	17,47% f/c
g)	ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO	628.448.000	10,57% g/c
SOMMANO		3.717.816.702 c) - d) - e) - f) - g)	
h)	DELIBERE DI EROGAZIONE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	3.717.816.702	62,53% h/c
	DI CUI A FRONTE DELLE RISERVE ACCANTONATE AI FONDI	2.802.985.628	
	DI CUI A FRONTE DELLE RISORSE DELL'ESERCIZIO CORRENTE	914.831.074	
SPECIFICA:			
	Settori	Interventi	%
	1) Arte e cultura - Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e ambientali	1.641.401.253	44,15
	2) Istruzione e Ricerca scientifica	628.786.330	16,91
	3) Sanità	314.978.546	8,47
	4) Assistenza alle categorie sociali deboli	1.132.650.573	30,47
	Totale	3.717.816.702	100,00

FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

Al fine di sostenere l'attività erogativa della Fondazione in una previsione pluriennale, in linea con quanto previsto dall'atto d'indirizzo, si è provveduto ad accantonare al fondo per la stabilizzazione delle erogazioni l'intero fondo oscillazione titoli presente alla chiusura del bilancio al 31/12/99 di £. 1.400.000.000 e l'avanzo residuo dell'esercizio 2000 di £. 1.038.594.343. Questo fondo permetterà alla nostra Fondazione, in presenza di risultati negativi o insufficienti a sostenere l'attività erogativa programmata, di far fronte ugualmente all'attività istituzionale.

£. 2.438.594.343

FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

In detto fondo, utilizzato interamente nell'anno, vi sono confluiti l'avanzo residuo dell'esercizio 1998/99 pari a £ 2.664.216.486 ed i residui attivi pari a £. 138.769.142. Il fondo è stato utilizzato per coprire parzialmente le erogazioni dell'anno.

£. 0

ALTRI FONDI

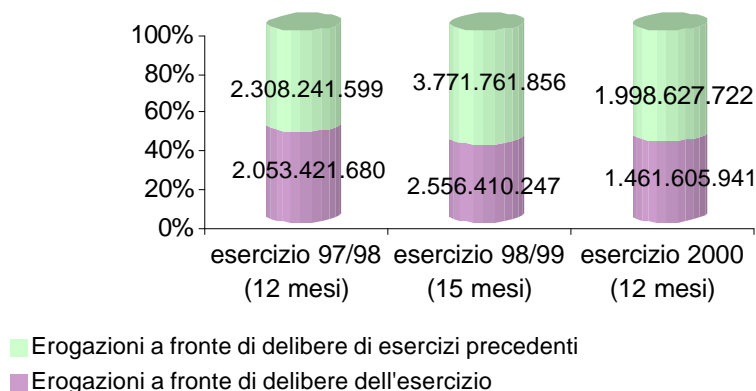
E' composto dal fondo per acquisto immobili utilità sociale pari a £. 5.596.647.784 e dal fondo acquisto opere d'arte pari a £. 548.000.000.

£. 6.144.647.784

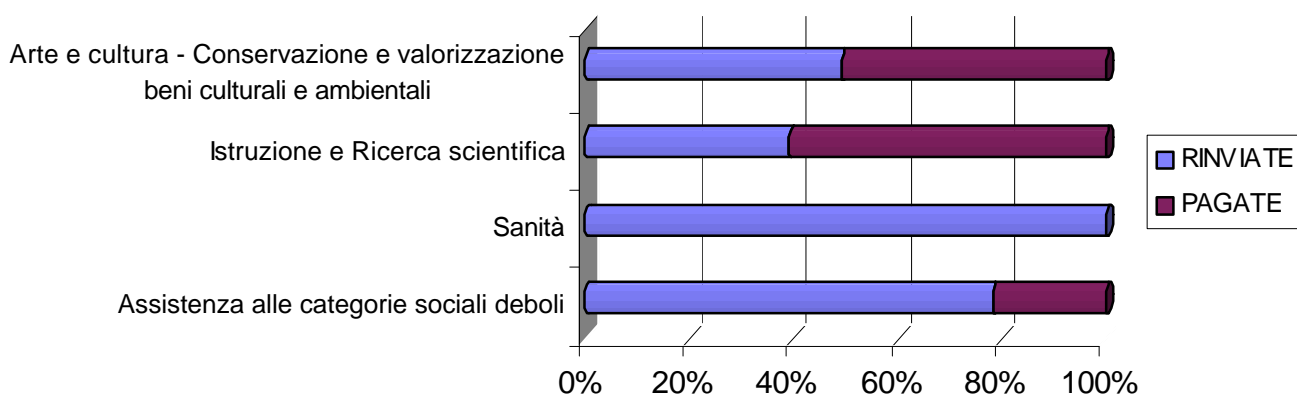
PROSPETTO DELLE EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO										
	SETTORI									TOTALE
	Arte e cultura – Conservazione e valorizzazione beni culturali e ambientali	% sul deliberato	Istruzione e ricerca scientifica	% sul deliberato	Sanità	% sul deliberato	Assistenza alle categorie sociali deboli	% sul deliberato		
RISORSE ACCANTONATE AI FONDI RISORSE DELL'ESERCIZIO CORRENTE										2.802.985.628 914.831.074
+ TOTALE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	1.641.401.253	44,15%	628.786.330	16,91%	314.978.546	8,47%	1.132.650.573	30,47%		3.717.816.702
- EROGAZIONI RINVIATE ALL'ESERCIZIO SUCCESSIVO	806.426.055	49,13%	246.861.067	39,26%	314.978.546	100,00%	887.945.093	78,40%		2.256.210.761
+ EROGAZIONI EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO A FRONTE DI DELIBERE DELL'ESERCIZIO	834.975.198	50,87%	381.925.263	60,74%	0	0,00%	244.705.480	21,60%		1.461.605.941
+ EROGAZIONI EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO A FRONTE DI DELIBERE DI ESERCIZI PRECEDENTI	1.001.940.176		133.942.004		486.225.271		376.520.271			1.998.627.722
= TOTALE DELLE EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO	1.836.915.374		515.867.267		486.225.271		621.225.751			3.460.233.663

IMPEGNI DI EROGAZIONE PLURIENNALI RIPARTITI PER ESERCIZIO									TAB. A
beneficiario	2001	2002	2003	2004	2005	2006	Totale		
Fanoateneo	350.000.000								
Tot. contributi da deliberare nel settore istruzione	350.000.000	-	-	-	-	-	-	350.000.000	
Comune S.Costanzo: restauro ex oratorio	40.000.000								
Com.Permanente Pucciniano: 200 copie volume "La terra è di tutti"		5.000.000							
Comune Fano: int.mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana		70.000.000							
Comune Fano: int.mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana			70.000.000						
Comune Fano: int.mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana				70.000.000					
Comune Fano: int.mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana					70.000.000				
Comune Fano: int.mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana						70.000.000			
Tot. contributi da deliberare nel settore arte e cultura	40.000.000	75.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	395.000.000	
Suore Adoratrici del Sangue di Cristo di Saltara	75.000.000								
Comune M.Rado: Centro sociale diurno	30.000.000								
Tot. contributi da deliberare nel settore assistenza e beneficenza	105.000.000	-	-	-	-	-	-	105.000.000	
Totale generale da deliberare	495.000.000	75.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	70.000.000	850.000.000	

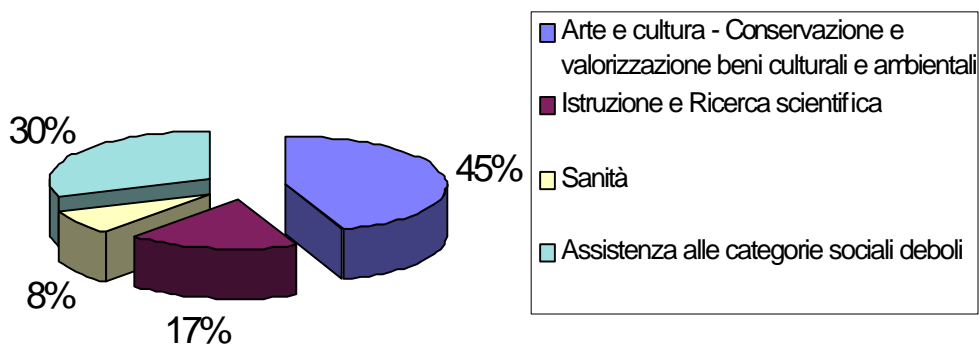
Composizione delle erogazioni effettuate: confronto tra quelle deliberate nell'esercizio stesso e quelle in esercizi precedenti



Delibere assunte nell'anno 2000: confronto tra quelle pagate e quelle rinviate all'esercizio successivo



Delibere assunte nell'anno 2000



II) ATTIVITA' DI RACCOLTA FONDI

La Fondazione non ha perseguito né persegue attualmente attività di raccolta fondi.

III) INIZIATIVE REALIZZATE DIRETTAMENTE DALLA FONDAZIONE

La relazione di cui al superiore punto I evidenzia tra le iniziative finanziate dalla Fondazione anche quelle proprie attinenti in particolare a:

- progetto per il finanziamento di IDEE D'IMPRESA" (Settore Istruzione – Ricerca Scientifica);
- "buoni casa" per giovani coppie;
- premio per un alunno distintosi per un atto di solidarietà

IV) ELENCO DEGLI ENTI STRUMENTALI E RELATIVA ATTIVITA'

Come verrà anche indicato nella nota integrativa, la Fondazione partecipa esclusivamente all'Ente di cui appresso:

ENTE PARTECIPATO	NUMERO DELLE QUOTE		VALORE DELLA PARTECIPAZIONE (valori in migliaia)	
	2000	1999	2000	1999
FANO ATENEO con sede in Fano - via Campanella,1	1	1	5.000	5.000

L'ente partecipato, che non ha scopo di lucro, ha per oggetto l'istituzione di corsi universitari e post universitari finalizzati alla formazione di giovani da inserire nel sistema produttivo culturale e sociale ed è convenzionata con la libera Università degli Studi di Urbino. Nel corso del precedente esercizio la Fondazione ha erogato all'Ente £. 350.000.000 rientrante nel piano pluriennale del settore "Istruzione e ricerca scientifica". L'Ente ha chiuso il bilancio al 31/12/2000 con un avanzo di gestione di £. 155.563.112 e presenta un patrimonio sociale, escluso risultato d'esercizio, di £. 345.291.981.

V) CRITERI GENERALI DI INDIVIDUAZIONE E DI SELEZIONE DEI PROGETTI E DELLE INIZIATIVE DA FINANZIARE PER CIASCUN SETTORE D'INTERVENTO

La Fondazione opera in base alla normativa regolamentare da tempo in vigore e recentemente adeguata ai contenuti del nuovo Statuto approvato in attuazione della disciplina legislativa di riforma di cui alla legge n. 461/1998 e relativo decreto 153/1999.

In forza di tale normativa e tenuto conto degli scopi istituzionali ripartiti tra i settori rilevanti la Fondazione ha preso in considerazione iniziative per le quali sia stato possibile individuare con precisione il contenuto e i soggetti coinvolti, i beneficiari e gli obiettivi da raggiungere, nonché le risorse ed i tempi necessari per la loro realizzazione.

Per la valutazione delle iniziative la Fondazione ha preso in esame e valutato quei progetti che avessero almeno una delle seguenti caratteristiche:

- possibilità di ulteriori sviluppi del settore di intervento o di settori collegati;
- carenza di impegni pubblici per l'iniziativa;
- caratteristiche innovative;
- eventuali positive ricadute in termini occupazionali.

Inoltre la Fondazione ha tenuto conto per la individuazione e selezione dei progetti, dei seguenti elementi:

- a) della coerenza interna del progetto, avuto riguardo ai mezzi utilizzati in relazione agli obiettivi

- perseguiti;
- b) dell'originalità del progetto e della sua capacità di perseguire in modo efficiente ed efficace i fini verso cui è diretta l'erogazione;
 - c) dell'esperienza maturata dal soggetto richiedente nello stesso settore di attività e nella realizzazione di progetti analoghi;
 - d) dell'esistenza di altri soggetti che finanziano il medesimo progetto e dalla consistenza di tali finanziamenti;
 - e) del grado di incidenza sul territorio di tradizionale operatività della Fondazione;
 - f) della completezza della documentazione fornita.

VI) MODALITA' DI SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITA' ISTITUZIONALE DELLA FONDAZIONE

La Fondazione attua da sempre i principi contenuti nella legge 241/1990 (norme per i procedimenti amministrativi e in particolare quello della "trasparenza" che comporta a sua volta quello della "motivazione" delle scelte regolamentari partecipate all'opinione pubblica e ai soggetti interessati alle varie iniziative).

Queste modalità peculiari di un Ente pubblico, sono rimaste nel patrimonio normativo -regolamentare della Fondazione anche dopo la sua trasformazione in persona giuridica privata.

Il "Notiziario della Fondazione" (trimestrale) dà ampio spazio alla sua attività in tutti i settori, mentre ad ogni richiesta di finanziamento, contributo, ecc. viene sempre tempestivamente data una risposta, sia in senso positivo che negativo.

L'istruttoria delle singole pratiche avviene con il coinvolgimento anche del soggetto richiedente per tutti i necessari approfondimenti e indagini. E' stato di recente istituito l'Albo della Fondazione, esposto al pubblico ove sono esposte le copie degli atti fondamentali (Statuto, regolamento, bilanci, bandi e avvisi pubblici, ecc.).

La Fondazione ha da tempo istituito un sito INTERNET ove è possibile accedere per tutte le informazioni attinenti la sua attività istituzionale.

L'opinione pubblica è coinvolta nella vita istituzionale della Fondazione anche attraverso numerose conferenze stampa e comunicati stampa, indette ed emessi in occasione di avvio di iniziative più rilevanti.

Quanto alla attività istituzionale vera e propria, le deliberazioni afferenti le erogazioni in genere e i contributi in particolare concessi ai soggetti operanti nei settori statutari, sono precedute da una intensa attività di natura consultiva attraverso idonei pareri delle Commissioni operanti in ognuno dei settori predetti e composte oltre che di membri degli organi amministrativi, anche di esperti di chiara fama e di indubbia competenza.

Nell'anno 2000 sono state complessivamente n. 13 le sedute delle commissioni.

Accanto a queste è stata da tempo istituita la Commissione Finanziaria, Patrimonio e Bilancio che svolge oltre ad una funzione consultiva anche quella di vigilanza sull'andamento dell'attività economica della Fondazione.

In ultimo è da ricordare come sin dal mese di ottobre del 2000 funzionano a pieno regime i nuovi organi previsti dalla ricordata riforma legislativa (legge 461/98): Consiglio Generale (organo di indirizzo), Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Revisori.

Nel 2000 in particolare il Consiglio di Amministrazione ha tenuto n. 16 sedute.

Bilancio esercizio 2000**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	Anno Corrente	Anno Precedente
1. Immobilizzazioni materiali e immateriali	6.178.828.246	6.178.828.246
a) beni immobili	4.088.855.757	4.088.855.757
di cui:		
- beni immobili strumentali	4.088.855.757	4.088.855.757
b) beni mobili d'arte	2.089.972.488	2.089.972.488
c) beni mobili strumentali	1	1
c) altri beni		
2. Immobilizzazioni finanziarie:	67.157.793.590	67.157.793.590
a) partecipazioni in società strumentali	5.000.000	5.000.000
di cui:		
- Partecipazioni di controllo		
b) altre partecipazioni	67.152.793.590	67.152.793.590
di cui:		
- Partecipazioni di controllo	67.152.793.590	67.152.793.590
c) titoli di debito		
d) altri titoli		
3. Strumenti finanziari non immobilizzati	148.173.530.074	148.402.604.211
a) strumenti finanziari affidati		
in gestione patrimoniale individuale	148.173.530.074	129.367.051.383
b) strumenti finanziari quotati		19.035.552.828
c) strumenti finanziari non quotati		
4. Crediti	3.320.067.415	2.711.290.992
di cui:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	610.090.898	1.314.475
5. Disponibilità liquide	4.987.466	208.181.485
6. Altre attività		
7. Ratei e risconti attivi	25.363.749	23.183.180
** TOTALE ATTIVO	224.860.570.540	224.681.881.704

Bilancio esercizio 2000		
STATO PATRIMONIALE		
PASSIVO	Anno Corrente	Anno Precedente
1. Patrimonio netto	203.543.888.396	208.040.752.180
a) Fondo di dotazione	140.924.037.181	137.470.037.181
b) riserva da donazioni		
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze		
d) riserva obbligatoria	471.336.000	
e) riserva per l'integrità del patrimonio	9.367.732.806	8.739.284.806
f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo		
g) avanzo (disavanzo) residuo		
h) fondo acquisto opere d'arte	345.000.000	345.000.000
i) fondo acquisto immobili utilità sociale		5.596.647.784 (*)
l) fondo riserva indisponibile ex direttiva Dini	52.435.782.409	52.435.782.409
m) riserva ex art. 12		3.454.000.000
2. Fondi per l'attività d'istituto	8.583.242.127	4.612.216.486
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.438.594.343	1.400.000.000
b) fondi per erogazioni nei settori rilevanti		2.664.216.486 (*)
c) fondi per le erogazioni negli altri settori statutari		
d) altri fondi	6.144.647.784	548.000.000
3. Fondi per rischi e oneri	3.944.271.307	3.885.416.706
4. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	16.628.715	8.856.519
5. Erogazioni deliberate	5.593.737.285	5.474.923.388
a) nei settori rilevanti	5.593.737.285	5.474.923.388
b) negli altri settori statutari		
6. Fondo per il volontariato	2.459.902.000	2.521.488.500
7. Debiti	710.512.098	130.029.198
di cui		
- esigibili entro l'esercizio successivo	710.512.098	130.029.198
8. Ratei e risconti passivi	8.388.612	8.198.727
** TOTALE PASSIVO	224.860.570.540	224.681.881.704
1. Conti d'ordine	88.132.045.235	119.922.073.272
a) titoli a custodia presso terzi	87.282.045.235	117.229.947.272
b) impegni di erogazione	850.000.000	1.958.000.000
c) crediti per imposte sui dividendi		734.126.000

L'avanzo di esercizio dell'anno 1998/99 pari a £. 5.164.216.486 è stato girato come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 26/4/2000 per £. 2.500.000.000 al fondo per la RSA e per la differenza di £. 2.664.216.486 ad incremento delle disponibilità per le future erogazioni

Bilancio esercizio 2000

CONTO ECONOMICO	Anno Corrente
1. Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	1.964.945.228
2. Dividendi e proventi assimilati	2.215.858.541
a) da società strumentali	
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	1.875.000.000
c) da strumenti finanziari non immobilizzati	340.858.541
3. Interessi e proventi assimilati	4.443.179
a) da immobilizzazioni finanziarie	
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	
c) da crediti e disponibilità liquide	4.443.179
4. Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	
6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazione finanziarie	
7. Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie	
8. Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate	
9. Altri proventi	626.171.906
di cui:	
- contributi in conto d'esercizio	
10. Oneri	1.058.400.237
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	283.364.637
b) per il personale	155.066.878
c) per consulenti e collaboratori esterni	125.870.978
d) per servizi di gestione del patrimonio	220.039.536
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	
f) commissioni di negoziazione	77.639.973
g) ammortamenti	2.439.902
h) accantonamenti	
i) altri oneri	181.481.131
l) imposta di registro	450.000
m) oneri gestione separata	11.129.459
n) costi gestione immobili giovani coppie	917.743
11. Proventi straordinari	19.218.000
12. Oneri straordinari	
13. Imposte	629.997.200
AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO	3.142.239.417

CONTO ECONOMICO	Anno Corrente
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	471.336.000
15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio a) nei settori rilevanti b) negli altri settori statutari	914.831.074
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	89.030.000
17. Accantonamento ai fondi per l'attivitàd'istituto a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari d) altri fondi	1.038.594.343
18. Accantonamento alla riserva per l'integritàdel patrimonio	628.448.000
AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO	0

**NOTA INTEGRATIVA BILANCIO CONSUNTIVO
DEL 8° ESERCIZIO 1/1/2000 - 31/12/2000**

*** **

Indice

PREMESSA	29
CRITERI DI VALUTAZIONE	29
MOVIMENTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	31
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	32
STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	32
ANALISI E COMPOSIZIONE COMPLESSIVA DEGLI INVESTIMENTI	41
CREDITI	41
DISPONIBILITA' LIQUIDE	42
RATEI E RISCONTI ATTIVI	42
1. PATRIMONIO NETTO	42
2. FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO	43
3. FONDI PER RISCHI E ONERI	44
4. FONDO T. F. R.	44
5. EROGAZIONI DELIBERATE	44
6. FONDO PER IL VOLONTARIATO	45
7. DEBITI (esigibili entro l'esercizio successivo)	45
8. RATEI E RISCONTI PASSIVI	46
CONTI D'ORDINE	46
GESTIONE ECONOMICA	47
1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	47
PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	48
2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	49
3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI	50
9. ALTRI PROVENTI	50
10. ONERI	50
11. PROVENTI STRAORDINARI	52
13. IMPOSTE	52
14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	52
15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO NEI SETTORI RILEVANTI	53
16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO	53
18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO	53

Il presente Bilancio consuntivo è stato redatto sulla base dello schema e delle indicazioni contenute nell'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001.

E' costituito da:

- Stato Patrimoniale a sezioni contrapposte raffrontato con l'esercizio precedente;
- Conto economico, redatto in forma scalare per il solo esercizio 2000, in quanto non comparabile con l'esercizio 1998/99 poiché della durata di 15 mesi;
- Nota Integrativa.

PREMESSA

L'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro fornisce le disposizioni sulla redazione del bilancio delle fondazioni bancarie con l'introduzione di particolari novità in ordine alla impostazione contabile dello schema di bilancio, della misura degli accantonamenti obbligatori, e di disposizioni transitorie a valere per la formazione del solo bilancio 2000. In particolare i costi per le erogazioni deliberate nel corso del 2000 sono stati rettificati dal "Fondo per le erogazioni" costituito dall'avanzo dell'esercizio 1998/99 portato a nuovo e dal recupero dei residui attivi, e pertanto nel Conto Economico emergono costi per erogazioni al netto.

Il Cda ha inoltre recepito le indicazioni contenute nelle disposizioni finali del citato atto di indirizzo ed in particolare ha trasferito interamente dal patrimonio netto alla voce del passivo "Fondi per l'attività d'istituto – Altri fondi" la riserva "fondo acquisto immobili utilità sociale". Ha inoltre provveduto a trasferire integralmente all'interno del patrimonio netto, la riserva ex art. 12 comma 1 lett. d D.Lgs. 356/90 al "Fondo di dotazione".

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2000 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza, competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività istituzionale. Tali criteri risultano conformi al disposto del Codice Civile (art. 2423 e seguenti) e del citato atto di indirizzo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – BENI IMMOBILI

Sono state iscritte al costo storico e se del caso opportunamente rivalutate ai sensi delle leggi vigenti. Il Palazzo Malatestiano è stato oggetto di rivalutazione ex L. 408/90 per un importo di Lit. 1.339.197.000.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – BENI MOBILI D'ARTE

La valutazione è stata fatta al costo di acquisto.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – BENI MOBILI STRUMENTALI

Vengono iscritti al costo, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e vengono ammortizzati interamente nell'esercizio in cui sono effettuati gli acquisti.

Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate direttamente al conto economico.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI – ALTRI BENI

Le licenze d'uso per software, destinate all'utilizzo amministrativo contabile e/o ad altri scopi sono spese nell'esercizio in cui il costo è sostenuto ancorché la loro utilità si protragga per più esercizi.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – ALTRE PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' STRUMENTALI

La partecipazione in FANOATENEO (ex Ente Malatestiano) ritenuta strumentale all'attività istituzionale della Fondazione è stata iscritta al costo di sottoscrizione pari a £. 5.000.000.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – ALTRE PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO

La partecipazione nella Società conferitaria Cassa di Risparmio di Fano SpA., costituita da n. 5.000.000

azioni ordinarie del valore nominale di £. 10.000 cadauna, è iscritta al valore rilevato all'atto del conferimento dell'azienda bancaria. Tale partecipazione viene considerata di controllo (ai sensi dell'art. 2359 1° comma n. 3) in virtù dei patti parasociali sottoscritti.

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI – STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE

I titoli di Stato, le obbligazioni, i titoli azionari, i fondi comuni e le SICAV sono stati valutati al valore di mercato alla data del 31/12/2000 come risulta dalla rendicontazione inviata dai gestori. Tale criterio risponde al principio di prudenza e rappresenta l'effettiva consistenza patrimoniale.

Gli strumenti finanziari in valuta sono stati valorizzati facendo riferimento alle quotazioni ufficiali dei cambi al 31/12/2000.

CREDITI E DEBITI

I crediti e i debiti sono esposti al loro valore nominale. I crediti di imposta non sono comprensivi degli interessi previsti dalla legislazione vigente per il ritardato rimborso. Tali crediti sono conseguenti sia al beneficio previsto dall'art. 6 del D.P.R. 29.09.1973 n. 601, sia per effetto della ritenuta del 10% subita sui dividendi incassati fino all'esercizio 97/98. La rappresentazione in bilancio del credito d'imposta viene mantenuta nonostante che l'Amministrazione Finanziaria abbia mutato orientamento sulla concessione del beneficio fiscale sui redditi delle fondazioni bancarie in attesa che si pronuncino le Commissioni Tributarie adite dalle Fondazioni stesse; a fronte di detti crediti è stato costituito apposito fondo rischi, come suggerito dalla nostra Associazione di categoria. Inoltre nel presente bilancio sono stati contabilizzati crediti d'imposta sui dividendi pari all'ammontare delle imposte che saranno liquidate nella prossima dichiarazione dei redditi e ciò in conformità delle disposizioni fiscali contenute nell'art. 12 del D.Lgs. 17 Maggio 1999 n. 153.

DISPONIBILITA'

Sono costituite dalla cassa contante, cassa valori bollati e dai saldi di c/c espressi al valore nominale tenuti presso istituti di credito.

RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

INTERESSI E COSTI

Gli interessi e i costi sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza temporale.

RICAVI

I ricavi di natura finanziaria (interessi, dividendi, plusvalenze da realizzo) vengono riconosciuti in base alla competenza temporale: mentre per quanto riguarda le plusvalenze da valutazione dei titoli risultano iscritte sulla base delle quotazioni rilevate alla chiusura dell'esercizio.

CONTI D'ORDINE

I fondi comuni sono esposti per il numero delle quote, le azioni per la quantità e gli altri titoli sono esposti al loro valore nominale.

Gli impegni pluriennali per l'ammontare deliberato.

*** **

MOVIMENTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

BENI IMMOBILI STRUMENTALI

£. 4.088.855.757

Sono state iscritte al costo storico e se nel caso opportunamente rivalutate ai sensi delle leggi.

GLI IMMOBILI (Valori in milioni di lire)

TIPOLOGIA DI DESTINAZIONE	UBICAZIONE	VAL. STORICO 2000	VAL. STORICO 1998/99
Palazzo Malatestiano - Adibito ad uso strumentale			
Rivalutato per £. 1.339.197.000 – ex L. n.408/90	Fano - Via Montevecchio, 114	2.057.420.000	2.057.420.000
Immobili civili	Fano – Via Fabbri, 3	931.872.292	931.872.292
Immobili civili	Fano – Via Gasparoli, 49	1.099.563.465	1.099.563.465
TOTALE		4.088.855.757	4.088.855.757

Gli immobili civili sono costituiti da n. 8 appartamenti rientranti nel progetto “giovani coppie” per i quali è stata utilizzata parte della riserva all’uopo costituita che figura nella voce del passivo “Fondi per l’attività d’istituto – Altri fondi”.

BENI MOBILI D’ARTE

£. 2.089.972.488

Costituite da quadri, tele e sculture di proprietà della Fondazione situati nei locali della sede.

BENI MOBILI STRUMENTALI

£. 1

Evidenzia le voci di inventario spese esercizio per esercizio al conto di gestione.

ALTRI BENI IMMATERIALI

£. 0

Evidenzia le voci di inventario spese esercizio per esercizio al conto di gestione.

MOVIMENTAZIONE	MATERIALI	IMMATERIALI	TOTALE
Consistenza iniziale	£. 214.180.191	20.011.200	234.191.391
Acquisti	£. 2.450.002	89.900	2.539.902
Rivalutazioni/Svalutazioni	£.		
Altre variazioni	£.		
Vendite/Permute	£. - 100.000	-	- 100.000
Altre variazioni	£.	- 1.920.000	- 1.920.000
Fondo ammortamento	£. 216.530.192	18.181.100	234.711.292
Consistenza finale	£. 1	-	1

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA'/ENTI STRUMENTALI

£. 5.000.000

Sono costituite da:

ENTE PARTECIPATO	NUMERO DELLE QUOTE		VALORE DELLA PARTECIPAZIONE (valori in migliaia)	
	2000	1999	2000	1999
FANO ATENEO - Via Campanella, 1 – Fano (PU)	1	1	5.000	5.000

L'ente partecipato, che non ha scopo di lucro, ha per oggetto l'istituzione di corsi universitari e post universitari finalizzati alla formazione di giovani da inserire nel sistema produttivo culturale e sociale ed è convenzionata con la libera Università degli Studi di Urbino. Nel corso del precedente esercizio la Fondazione ha erogato all'Ente £. 350.000.000 rientrante nel piano pluriennale del settore "Istruzione e ricerca scientifica". L'Ente ha chiuso il bilancio al 31/12/2000 con un avanzo di gestione di £. 155.563.112 e presenta un patrimonio sociale, escluso risultato d'esercizio, di £. 345.291.981.

ALTRE PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO

£. 67.152.793.590

Sono costituite da:

SOCIETÀ PARTECIPATA	NUMERO DELLE AZIONI		PARTECIPAZIONE IN %		VALORE DELLA PARTECIPAZIONE (valori in migliaia)	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
CARIFANO Cassa di Risparmio di Fano SpA <i>Gruppo Banca Popolare di Bergamo - CV</i> Via Montevecchio, 114 – Fano (PU)	5.000.000	5.000.000	33,38	33,38	67.152.794	67.152.794

Si riportano i dati di sintesi della partecipazione:

Bilancio al 31/12/2000 approvato in data 5/4/2001

Dati di sintesi:

Totale attività £. 1.916.607.514.828

Totale passività £. 1.673.282.916.160

Patrimonio netto (escluso risultato esercizio 2000) £. 233.184.366.459

Utile al 31/12/2000 £. 10.140.232.209

Dividendo per azione £. 600

Il capitale sociale è pari a £. 149.786.190.000 diviso in n. 14.978.619 azioni del valore nominale di £. 10.000. La Fondazione detiene n° 5.000.000 di azioni pari al 33,38% del capitale. L'ultimo dividendo percepito ammonta a £. 1.875.000.000 mentre quello che si andrà ad incassare nell'anno 2001, ammonta a £. 3.000.000.000. Esiste la sussistenza del controllo ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 3, del D.Lgs. 17/5/99 n. 153

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE

£. 148.173.530.074 costituiti da

La risorsa finanziaria investita in titoli pari a £. 142.199.452.720 è così rappresentata:

Titolo	Descrizione	Rateo Interessi	Val. Nominale	Prezzo	ControValore	Pzo Mercato	Ct.Val. Mercato	PlusValenza	MinusValenza	Valore Gestore	Val.Gestore Euro
OBBLIGAZIONI ITALIA											
366846P	BTP 01AP04 8.5%	10.286.434	484.067.500	112,80	546.028.140	111,00	537.314.925	0	8.713.215	547.601.359	282.812,50
122430A	BTP 01MG08 5%	1.604.645	193.627.000	99,51	192.671.064	101,40	196.337.778	3.666.714	0	197.942.423	102.228,73
127336C	BTP 01MG09 4.50%	5.786.234	775.783.692	92,80	719.927.266	95,41	740.175.221	20.247.955	0	745.961.455	385.256,94
127851C	BTP 01NV29 5.25%	1.769.108	203.308.350	89,25	181.452.702	92,60	188.263.532	6.810.830	0	190.032.640	98.143,67
132656P	BTP 15.04.04 3.25%	9.318.299	1.355.389.000	92,73	1.256.852.220	95,44	1.293.583.262	36.731.042	0	1.302.901.561	672.892,50
115639P	BTP 15.9.02 5.75%	82.271.415	4.840.675.000	102,95	4.983.474.913	101,84	4.929.743.420	0	53.731.493	5.012.014.835	2.588.489,64
142384A	BTP 15GE03 4.5%	2.720.982	131.666.360	98,27	129.382.218	100,48	132.298.359	2.916.141	0	135.019.341	69.731,67
367730C	CCT 01LG96/03 TV%	11.365.749	439.533.290	101,12	444.470.463	100,96	443.752.810	0	717.653	455.118.559	235.049,12
132177C	CCT 01MZ06 TV%	1.440.675	81.323.340	100,23	81.510.384	100,25	81.526.648	16.264	0	82.967.324	42.849,05
367060C	CCT TV% 01.12.01 7LI	8.845.239	1.916.467.225	100,70	1.929.882.496	100,42	1.924.516.387	0	5.366.109	1.933.361.626	998.497,95
146880C	CTZ 30NV01	0	44.534.210	92,89	41.369.014	95,88	42.699.401	1.330.387	0	42.699.401	22.052,40
		135.408.782			10.507.020.880		10.510.211.742	71.719.332	68.528.470	10.645.620.524	5.498.004,16
OBBLIGAZIONI ESTERO											
351662A	AHOLD FINANCE 05 6,375%	6.966.603	193.627.000	99,93	193.481.780	103,09	199.610.074	6.128.294	0	206.576.677	106.687,95
495855A	ALCATEL 99/04 EURO 5%	2.249.249	205.244.620	98,21	201.570.741	98,76	202.699.587	1.128.846	0	204.948.835	105.847,24
537429L	BARCLAYS BANK 7.5% 15/12/10 EUR	763.882	232.352.400	99,15	230.368.111	102,32	237.742.991	7.374.880	0	238.506.873	123.178,52
652028C	BEI 05.12.04 4.75%	1.494	441.470	107,20	473.256	108,76	480.143	6.887	0	481.636	248,74
475366L	BEI 6.125% 7/12/05 LST	562.266	45.000	319.711,18	143.870.031	315.849,97	142.132.487	0	1.737.544	142.694.753	73.695,69
292012L	BELGIUM KINGDOM 3,75% 28/03/09 EUR	10.507.527	367.891.300	88,05	323.928.290	90,59	333.272.758	9.344.468	0	343.780.285	177.547,70
911844A	BIRKA E-05 EU 5,75%	4.558.367	87.132.150	99,35	86.565.784	99,94	87.079.871	514.087	0	91.638.238	47.327,20
583885A	BIRKA E-06 EU 6,375	1.294.564	127.793.820	100,94	128.995.081	102,25	130.669.181	1.674.100	0	131.963.745	68.153,59
459056A	BIRS 92/02 \$ 6,75%	41.231.146	643.000	193.068,05	1.241.427.580	209.837,15	1.349.252.866	107.825.286	0	1.390.484.012	718.125,06
059601P	BTAN 4.5% 12.07.03	28.741.682	1.355.389.000	98,38	1.333.385.439	99,98	1.355.117.922	21.732.483	0	1.383.859.604	714.703,84
015390L	CANADA 6,375% 21.07.2005 USD	21.092.483	360.000	188.442,28	678.392.220	212.698,38	765.714.162	87.321.942	0	786.806.645	406.351,72
135087L	CANADA GOVT 5,5% 01/06/09 CAD	2.211.521	360.000	133.812,51	481.725.020	139.850,97	503.463.476	21.738.456	0	505.674.998	261.159,34
87WY63L	CANADA GOVT 6% 01/09/2005 CAD	19.856.425	720.000	148.631,20	1.070.144.616	142.568,54	1.026.493.471	0	43.651.145	1.046.349.895	540.394,62
018285A	CLEAR CC 05 6,5%	2.441.288	77.450.800	99,82	77.315.087	99,43	77.009.330	0	305.757	79.450.618	41.032,82
119484A	COOPER IND 05 6,25%	1.999.257	174.264.300	100,00	174.264.300	102,20	178.098.115	3.833.815	0	180.097.371	93.012,53
455783P	DAIMLERCHRYSLER HLDG FEB 4,87%	5.896.349	774.508.000	99,70	772.184.476	99,56	771.100.165	0	1.084.311	776.996.514	401.285,21
991910L	DENMARK 6% 15.11.2002 DKK	3.736.020	1.920.000	26.752,38	513.645.739	26.393,42	506.753.701	0	6.892.038	510.489.720	263.645,94
991864L	DENMARK 8% 15.03.06 DKK	32.863.118	2.000.000	29.400,57	588.011.327	29.447,10	588.941.981	930.654	0	621.805.099	321.135,53
991872L	DENMARK 8% 15/11/01 DKK	2.594.458	1.000.000	27.254,75	272.547.506	26.515,36	265.153.614	0	7.393.892	267.748.073	138.280,34
117002L	DEUTSCHE AUSGLEICHSBANK YEN	3.330.035	31.000.000	2.093,25	648.905.999	1.847,17	572.622.151	0	76.283.848	575.952.186	297.454,48
113709L	DEUTSCHE TELECOM 1,5% 15/06/05 YEN	119.070	10.000.000	1.941,03	194.103.477	1.793,39	179.338.588	0	14.764.889	179.457.658	92.682,15
883781L	DSL BANK 4,5% 06.07.2001 USD	9.051.880	200.000	186.553,43	373.106.855	206.133,16	412.266.473	39.159.618	0	421.318.353	217.592,77
857894A	DSL-98/01 GRD 8,5%	18.991.904	52.000.000	586,16	304.801.609	571,82	297.345.156	0	7.456.453	316.337.061	163.374,46
100482L	FINLAND GVT 5% 25/04/09 EUR	25.861.084	755.145.300	97,67	737.569.778	99,37	750.387.952	12.818.174	0	776.249.036	400.899,17
059585L	FRANCE 4,75% 12/03/02 EUR	14.816.454	387.254.000	99,59	385.655.222	99,84	386.634.394	979.172	0	401.450.848	207.332,06
571218L	FRANCE 5,5% 25/04/29 EUR	5.835.329	154.901.600	99,72	154.467.876	100,73	156.032.382	1.564.506	0	161.867.711	83.597,70
059593L	FRANCE GOV 4,5% 12/07/02	14.370.851	677.694.500	99,42	673.763.872	99,93	677.220.114	3.456.242	0	691.590.965	357.176,93
659823L	FRANCE GOVT 5% 12/07/05 EUR	7.527.535	319.484.550	100,94	322.487.705	101,59	324.548.380	2.060.675	0	332.075.915	171.502,90

570574L	FRANCE GVT 5,5% 25/04/07 EUR	18.964.769	503.430.200	101,17	509.320.333	104,00	523.567.455	14.247.122	0	542.532.224	280.194,51
3134A3L	FREDDIE MAC FHLMC 6,625% 15/09/09 USD	6.031.341	150.000	211.062,71	316.594.067	216.860,16	325.290.239	8.696.172	0	331.321.579	171.113,32
103003P	GERMAN UNIT FUND 8% 21/01/02	438.041.413	5.808.810.000	105,05	6.102.154.905	103,36	6.003.986.016	0	98.168.889	6.442.027.429	3.327.029,51
113685L	GERMANY 3% 16/03/01 EUR	25.845.208	1.084.311.200	99,04	1.073.861.151	99,64	1.080.407.680	6.546.529	0	1.106.252.888	571.331,94
114122L	GERMANY 4,5% 22/02/02 EUR	32.786.356	851.958.800	99,51	847.741.604	99,95	851.532.898	3.791.294	0	884.319.254	456.712,78
113508L	GERMANY 4.75% 04/07/28	6.803.482	290.440.500	88,98	258.433.957	90,85	263.865.194	5.431.237	0	270.668.676	139.788,71
114125P	GERMANY 5% 12.11.02	25.993.766	3.872.540.000	101,13	3.916.299.702	100,98	3.910.490.892	0	5.808.810	3.936.484.658	2.033.024,66
113505L	GERMANY 5.25% 04.01.2008	10.054.314	193.627.000	100,02	193.665.725	102,99	199.416.447	5.750.722	0	209.470.762	108.182,62
114120L	GERMANY FED 5% 20/08/01	15.345.537	842.277.450	100,13	843.380.156	100,13	843.372.491	0	7.665	858.718.028	443.490,85
377656L	INTER-AMERICAN DEV BANK 1.9% 8/7/09 YEN	7.300.136	44.000.000	1.880,17	827.272.655	1.874,24	824.667.752	0	2.604.903	831.967.888	429.675,56
543242L	ITALY REPUBLIC 5% 15.12.04 YEN	301.821	8.000.000	2.252,82	180.225.968	2.109,67	168.773.493	0	11.452.475	169.075.314	87.320,11
25159ML	JAPAN GOVT 1.75% 21/06/2010 YEN	87.071	10.000.000	2.075,64	207.563.690	1.820,64	182.064.071	0	25.499.619	182.151.141	94.073,21
426537L	KFW INTL FINANCE 2.05% 21.09.09 YEN	2.041.849	20.000.000	1.950,16	390.031.000	1.892,72	378.543.320	0	11.487.680	380.585.169	196.555,84
451194A	MARCONI 05 EU 5.625%	6.176.837	145.220.250	99,28	144.169.243	98,16	142.548.197	0	1.621.046	148.725.034	76.810,07
102259L	NETHERLANDS 5.75% 15.09.2002	9.439.179	561.518.300	102,99	578.335.773	101,87	572.018.692	0	6.317.081	581.457.871	300.297,93
570392P	OAT 25.10.04 6,75%	0	3.872.540.000	81,44	3.153.649.419	84,31	3.264.938.474	111.289.055	0	3.264.938.474	1.686.200,00
010122A	REP.HELL. 02 DRC 7,6%	68.118.869	168.000.000	596,66	1.002.384.382	584,15	981.369.256	0	21.015.126	1.049.488.126	542.015,38
011652L	SPAIN GOVT 6% 31.01.08	38.385.894	697.057.200	103,41	720.791.998	105,82	737.625.929	16.833.931	0	776.011.823	400.776,66
011868L	SPAIN GOVT 6% 31.01.2029	41.471.070	755.145.300	99,11	748.393.527	105,12	793.808.739	45.415.212	0	835.279.809	431.386,02
917508P	TOKYO ELECTRIC POWER 4.75% 16/6/02 DEM	27.875.356	1.088.999.045	99,83	1.087.147.739	99,64	1.085.078.648	0	2.069.091	1.112.954.004	574.792,77
912837L	UK TREAS 9% 13/10/08 LST	4.848.090	80.000	395.312,47	316.249.972	388.432,95	310.746.360	0	5.503.612	315.594.450	162.990,93
893086L	UK TREASURY 4,25% 07/06/32 LST	434.691	50.000	300.115,65	150.057.827	312.669,91	156.334.955	6.277.128	0	156.769.646	80.964,77
163301L	UK TREASURY 6,5% 07.12.03	1.861.500	140.000	314.499,83	440.299.763	320.860,51	449.204.712	8.904.949	0	451.066.212	232.956,26
274V18L	US TREASURY 4.75% 15.11.2008 USD	1.256.006	100.000	168.150,26	168.150.261	202.236,69	202.236.691	34.086.430	0	203.492.696	105.095,21
275F58L	US TREASURY 5.25% 15.05.2004	832.939	60.000	184.955,42	110.973.250	208.804,61	125.282.716	14.309.466	0	126.115.655	65.133,30
275579L	US TREASURY 5.875% 15/11/04 USD	1.553.490	100.000	226.179,03	226.179.029	213.551,54	213.551.541	0	12.627.488	215.105.031	111.092,48
275M00L	US TREASURY 6% 15/08/04 USD	3.979.706	85.000	200.031,90	170.027.117	214.071,76	181.960.999	11.933.882	0	185.940.705	96.030,36
273E02L	US TREASURY 6,125% 15/08/07 USD	7.647.299	160.000	224.393,76	359.030.014	219.143,94	350.630.301	0	8.399.713	358.277.600	185.034,94
10FJ26L	US TREASURY 6,125% 15.08.2029	19.596.197	410.000	197.370,34	809.218.376	226.687,17	929.417.403	120.199.027	0	949.013.600	490.124,62
10EZ76L	US TREASURY 6,625% 15.02.2027	3.101.840	60.000	189.309,87	113.585.923	237.676,99	142.606.192	29.020.269	0	145.708.032	75.251,92
276D91L	US TREASURY 6,75% 15/05/05 USD	2.498.777	140.000	230.407,76	322.570.859	221.680,13	310.352.034	0	12.218.825	312.850.811	161.573,96
10DW54L	US TREASURY 7,25% 15/05/16 USD	7.093.137	370.000	208.971,17	773.193.344	244.789,27	905.720.441	132.527.097	0	912.813.578	471.428,87
		1.125.239.779		39.368.111.506		39.888.591.714	904.852.106	384.371.898	41.013.831.491	21.181.876,23	

AZIONI ITALIA

AZ0078A	EDR SH CONVERTIBLES	0	2.325	618.270,37	1.437.478.619	646.443,10	1.502.980.213	65.501.594	0	1.502.980.213	776.224,50
AZ0095A	EL.EN	0	4.000	50.343,02	201.372.080	41.978,33	167.913.334	0	33.458.746	167.913.334	86.720,00
AZ0063L	ENI SPA	0	10.820	10.572,03	114.389.410	13.166,64	142.463.002	28.073.592	0	142.463.002	73.576,00
AZ0087A	SIEMENS AG	0	598	268.006,87	160.268.108	269.528,78	161.178.213	910.105	0	161.178.213	83.241,60
AZ0088A	STMICROELECTRONICS N.V.	0	1.000	106.275,45	106.275.451	91.488,76	91.488.758	0	14.786.694	91.488.758	47.250,00
AZ0068A	T.I.M.	0	19.000	18.497,38	351.450.238	16.564,79	314.731.007	0	36.719.231	314.731.007	162.545,00
AZ0079A	TELEFONICA PTA	0	3.450	48.019,50	165.667.261	34.078,35	117.570.314	0	48.096.947	117.570.314	60.720,00
AZ0089A	WANADOO	0	1.366	36.789,13	50.253.952	16.845,55	23.011.020	0	27.242.932	23.011.020	11.884,20

			0	2.587.155.119	2.521.335.860	94.485.290	160.304.549	2.521.335.861	1.302.161,30		
AZIONI ESTERO											
AZ0341L	ABN AMRO HOLDINGS NV EUR	0	960	50.927,43	48.890.334	46.896,46	45.020.601	0	3.869.733	45.020.601	23.251,20
AZ0325L	ACOM CORP LTD YEN	0	300	180.785,59	54.235.678	152.663,26	45.798.979	0	8.436.699	45.798.979	23.653,20
AZ0364L	AES CORPORATION USD	0	400	110.137,22	44.054.886	115.229,39	46.091.758	2.036.872	0	46.091.758	23.804,41
AZ0330L	ALBERTSONS INC USD	0	770	67.612,66	52.061.750	55.143,64	42.460.624	0	9.601.149	42.460.624	21.929,08
AZ0344A	ALCATEL	0	1.148	140.011,68	160.733.413	117.144,34	134.481.697	0	26.251.716	134.481.697	69.454,00
AZ0343L	ALTADIS SA "A" REGD EUR	0	2.000	29.770,15	59.540.303	31.948,46	63.896.910	4.356.607	0	63.896.910	33.000,00
AZ0350L	ALTERA CORPORATION USD	0	1.530	74.368,07	113.783.145	54.753,47	83.772.810	0	30.010.335	83.772.810	43.265,05
AZ0305L	AMERICA ON LINE INC USD	0	730	128.019,70	93.454.381	72.415,04	52.862.980	0	40.591.401	52.862.980	27.301,45
AZ0327L	AMERICAN GENERAL CORP USD	0	620	134.616,24	83.462.066	169.592,70	105.147.472	21.685.406	0	105.147.472	54.304,14
AZ0300L	AMGEN INC USD	0	410	119.860,70	49.142.888	133.047,03	54.549.283	5.406.395	0	54.549.283	28.172,35
AZ0356L	ANADARCO PETROLEUM CORP USD	0	500	153.271,69	76.635.844	147.909,80	73.954.901	0	2.680.943	73.954.901	38.194,52
AZ0314L	APPLE COMPUTER INC USD	0	880	72.830,49	64.090.828	30.953,27	27.238.876	0	36.851.952	27.238.876	14.067,71
AZ0260L	AVENTIS SA EUR	0	540	108.915,19	58.814.201	181.041,25	97.762.272	38.948.071	0	97.762.272	50.490,00
AZ0201L	AXA	0	696	265.704,46	184.930.301	298.185,58	207.537.164	22.606.863	0	207.537.164	107.184,00
AZ0222L	BANK OF NEW YORK CO INC USD	0	720	78.059,86	56.203.099	114.839,23	82.684.243	26.481.144	0	82.684.243	42.702,85
AZ0266L	BANKAMERICA USD	0	720	95.664,60	68.878.513	95.460,92	68.731.863	0	146.650	68.731.863	35.497,04
AZ0203L	BANQUE NATIONALE DE PARIS	0	740	177.362,33	131.248.126	181.041,25	133.970.521	2.722.395	0	133.970.521	69.190,00
AZ0302L	BARCLAYS PLC LST	0	1.820	49.562,87	90.204.430	64.283,79	116.996.501	26.792.071	0	116.996.501	60.423,65
AZ0298L	BASS PLC LST	0	1.300	21.589,52	28.066.376	22.617,22	29.402.389	1.336.013	0	29.402.389	15.185,07
AZ0348L	BAYER AG EUR	0	730	89.893,06	65.621.933	108.179,40	78.970.966	13.349.033	0	78.970.966	40.785,10
AZ0277L	BG GROUP PLC LST	0	7.062	10.572,70	74.664.380	8.128,55	57.403.813	0	17.260.567	57.403.813	29.646,60
AZ0354L	BOC GROUP PLC LST	0	804	29.261,06	23.525.894	31.552,42	25.368.146	1.842.252	0	25.368.146	13.101,55
AZ0254L	BRAMBLES INDUSTRIES LTD AUD	0	1.140	52.886,46	60.290.566	48.493,35	55.282.414	0	5.008.152	55.282.414	28.550,98
AZ0313L	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO USD	0	910	112.395,66	102.280.055	153.855,95	140.008.916	37.728.861	0	140.008.916	72.308,57
AZ0243L	BRITISH AEROSPACE LST	0	10.480	12.600,08	132.048.790	11.851,55	124.204.228	0	7.844.562	124.204.228	64.146,13
AZ0249L	CANON INC YEN	0	1.000	76.523,47	76.523.471	72.438,08	72.438.085	0	4.085.386	72.438.085	37.411,15
AZ0270L	CAP GEMINI SA EUR	0	230	475.702,81	109.411.647	332.651,19	76.509.773	0	32.901.874	76.509.773	39.514,00
AZ0256L	CHEUNG KONG (HOLDINGS) LTD HKD	0	2.000	28.272,92	56.545.842	26.611,77	53.223.548	0	3.322.294	53.223.548	27.487,67
AZ0322L	CHINA UNICOM HKD	0	6.000	4.026,03	24.156.207	3.188,08	19.128.463	0	5.027.744	19.128.463	9.879,03
AZ0324L	CHUGAI PHARMACEUTICAL YEN	0	1.000	37.871,06	37.871.060	34.408,09	34.408.090	0	3.462.970	34.408.090	17.770,30
AZ0286L	CIA VALE DO RIO DOCE-SP ADR USD	0	500	50.272,19	25.136.096	51.241,97	25.620.983	484.887	0	25.620.983	13.232,13
AZ0225L	CIRCUIT CITY STORES USD	0	1.590	76.139,95	121.062.519	23.930,26	38.049.110	0	83.013.409	38.049.110	19.650,73
AZ0227L	CISCO SYSTEM INC USD	0	2.470	102.333,10	252.762.764	79.594,12	196.597.473	0	56.165.291	196.597.473	101.534,12
AZ0226L	CITIGROUP INC USD	0	1.567	82.455,66	129.208.014	106.255,55	166.502.443	37.294.429	0	166.502.443	85.991,34
AZ0346A	CLUB MEDITERRANEE	0	890	184.274,82	164.004.586	176.006,94	156.646.179	0	7.358.407	156.646.179	80.901,00
AZ0282L	COMINCO LTD CAD	0	2.154	35.936,79	77.407.845	34.732,23	74.813.230	0	2.594.615	74.813.230	38.637,81
AZ0357L	CONSOLIDATED EDISON INC USD	0	1.170	84.538,87	98.910.480	80.114,34	93.733.780	0	5.176.700	93.733.780	48.409,46
AZ0360L	DEUTSCHE POST AG EUR	0	576	40.661,67	23.421.122	44.631,02	25.707.470	2.286.348	0	25.707.470	13.276,80
AZ0359L	DOVER CORP USD	0	990	97.277,27	96.304.493	84.406,18	83.562.120	0	12.742.373	83.562.120	43.156,23
AZ0231L	EMC CORP MASSACHUSETTS USD	0	880	106.248,14	93.498.365	138.379,32	121.773.799	28.275.434	0	121.773.799	62.890,92
AZ0340L	ENTERPRISE OIL PLC LST	0	2.890	17.844,27	51.569.937	17.591,17	50.838.489	0	731.448	50.838.489	26.255,89

AZ0319L	ERICSSON LM-B NEW SEK	0	3.800	32.726,12	124.359.263	23.569,47	89.563.971	0	34.795.292	89.563.971	46.255,93
AZ2088A	EUROPEAN AERONAUTIC DEFEN	0	4.056	36.789,13	149.216.711	45.812,15	185.814.073	36.597.362	0	185.814.073	95.964,96
AZ0276L	EXXON MOBIL CORP USD	0	1.056	155.035,55	163.717.546	180.907,55	191.038.370	27.320.824	0	191.038.370	98.663,08
AZ0229L	FANNIE MAE USD	0	690	119.258,12	82.288.102	180.517,38	124.556.993	42.268.891	0	124.556.993	64.328,32
AZ0365L	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD USD	0	500	57.428,18	28.714.090	59.305,42	29.652.711	938.621	0	29.652.711	15.314,35
AZ0208L	FORTIS NV	0	2.460	69.221,65	170.285.265	66.994,94	164.807.557	0	5.477.708	164.807.557	85.116,00
AZ0245L	FUJITSU LTD YEN	0	1.000	87.832,36	87.832.359	30.496,43	30.496.434	0	57.335.925	30.496.434	15.750,09
AZ0232L	GANNETT CO USD	0	700	150.526,21	105.368.345	131.226,25	91.858.376	0	13.509.969	91.858.376	47.440,89
AZ0328L	GAP INC USD	0	900	68.257,00	61.431.302	53.062,75	47.756.471	0	13.674.831	47.756.471	24.664,16
AZ0335L	GENERAL MOTOR CORP USD	0	1.410	62.256,13	87.781.148	47.860,52	67.483.327	0	20.297.821	67.483.327	34.852,23
AZ0274L	GEORGIA PACIFIC CORP USD	0	1.010	77.728,99	78.506.277	64.767,76	65.415.441	0	13.090.836	65.415.441	33.784,26
AZ0331L	GRANADA COMPASS PLC	0	2.143	25.899,71	55.503.085	22.601,71	48.435.464	0	7.067.621	48.435.464	25.014,83
AZ0351L	HARTFORD FINANCIAL SERVICES SVCS USD	0	600	173.006,44	103.803.861	146.963,00	88.177.798	0	15.626.063	88.177.798	45.540,03
AZ0271L	HEIDELBERGER ZEMENT AG EUR	0	411	132.365,96	54.402.410	94.877,23	38.994.542	0	15.407.868	38.994.542	20.139,00
AZ0358L	ILLINOIS TOOL WORKS USD	0	739	132.342,32	97.800.978	123.943,13	91.593.973	0	6.207.005	91.593.973	47.304,34
AZ0204L	IMERYS	0	380	286.567,96	108.895.825	234.288,67	89.029.695	0	19.866.130	89.029.695	45.980,00
AZ0337L	INKTOMI CORPORATION USD	0	120	273.105,08	32.772.609	37.195,94	4.463.513	0	28.309.096	4.463.513	2.305,21
AZ0236L	INTEL CORP USD	0	647	80.649,81	52.180.426	62.556,82	40.474.260	0	11.706.166	40.474.260	20.903,21
AZ0230L	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES USD	0	300	209.605,18	62.881.554	176.875,82	53.062.746	0	9.818.808	53.062.746	27.404,62
AZ0304L	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC ADR USD	0	200	149.691,78	29.938.355	19.053,27	3.810.654	0	26.127.701	3.810.654	1.968,04
AZ0295L	JOHNSON & JOHNSON USD	0	600	170.541,60	102.324.957	218.623,72	131.174.229	28.849.272	0	131.174.229	67.745,84
AZ0283L	KAO CORP YEN	0	1.000	57.081,18	57.081.182	60.123,61	60.123.610	3.042.428	0	60.123.610	31.051,25
AZ0326L	KYOCERA CORP YEN	0	200	314.941,68	62.988.335	225.825,73	45.165.146	0	17.823.189	45.165.146	23.325,85
AZ0355L	LATTICE GROUP PLC LST	0	7.062	0,00	0	4.684,77	33.083.877	33.083.877	0	33.083.877	17.086,40
AZ0320L	LEGAL & GENERAL GROUP LST	0	12.830	5.287,81	67.842.544	5.724,11	73.440.354	5.597.810	0	73.440.354	37.928,78
AZ0262L	LILLY ELI & CO USD	0	370	132.973,49	49.200.193	193.653,01	71.651.614	22.451.421	0	71.651.614	37.004,97
AZ0323L	MABUCHI MOTOR CO LTD YEN	0	100	253.396,17	25.339.617	210.794,83	21.079.483	0	4.260.134	21.079.483	10.886,64
AZ0233L	MAY DEPT STORES USD	0	540	61.676,93	33.305.540	68.149,21	36.800.575	3.495.035	0	36.800.575	19.005,91
AZ0329L	MELLON FINANCIAL CORP USD	0	660	79.030,57	52.160.174	102.353,87	67.553.557	15.393.383	0	67.553.557	34.888,50
AZ0211L	MERCK & CO USD	0	1.130	130.702,08	147.693.350	194.823,51	220.150.570	72.457.220	0	220.150.570	113.698,28
AZ0272L	MICROSOFT CORP USD	0	1.450	226.710,89	328.730.789	90.258,69	130.875.101	0	197.855.688	130.875.101	67.591,35
AZ0352L	MTR CORP HKD	0	1.000	2.672,34	2.672.343	3.641,61	3.641.611	969.268	0	3.641.611	1.880,74
AZ0347L	NIKKO SECURITIES LTD YEN	0	1.000	19.388,32	19.388.317	16.026,93	16.026.926	0	3.361.391	16.026.926	8.277,22
AZ0267L	NIPPON TELEGRAPHE & TELEPHONE C YEN	0	5	32.984.254,80	164.921.274	14.904.135,90	74.520.679	0	90.400.595	74.520.679	38.486,72
AZ0308L	NOKIA OYJ EUR	0	1.300	87.132,15	113.271.795	91.972,83	119.564.673	6.292.878	0	119.564.673	61.750,00
AZ0367L	NORDEA AB SEK	0	4.500	14.598,70	65.694.156	15.676,44	70.543.960	4.849.804	0	70.543.960	36.432,91
AZ0316L	NORTEL NETWORKS CORP NEW USD	0	1.020	108.156,93	110.320.067	66.718,60	68.052.972	0	42.267.095	68.052.972	35.146,43
AZ0251L	NTT MOBILE COMMUNICATION NETWORK YEN	0	1	74.073.212,33	74.073.212	35.675.756,64	35.675.757	0	38.397.455	35.675.757	18.424,99
AZ0259L	OVERSEAS UNION BANK LOCAL SID	0	6.000	11.291,05	67.746.289	9.725,78	58.354.658	0	9.391.631	58.354.658	30.137,67
AZ0285L	PECHINEY "A" EUR	0	300	139.430,80	41.829.241	94.276,99	28.283.096	0	13.546.145	28.283.096	14.607,00

AZ0235L	PHILIP MORRIS COS INC USD	0	3.480	45.655,38	158.880.725	91.559,25	318.626.182	159.745.457	0	318.626.182	164.556,69
AZ0334L	PHILLIPS PETROLEUM CO USD	0	290	129.123,70	37.445.874	118.350,73	34.321.712	0	3.124.162	34.321.712	17.725,69
AZ0275L	POHANG IRON & STEEL CO ADR USD	0	450	66.977,29	30.139.779	32.383,88	14.572.747	0	15.567.032	14.572.747	7.526,20
AZ0363L	POWERGEN PLC LST	0	1.308	18.958,88	24.798.217	19.607,80	25.646.999	848.782	0	25.646.999	13.245,57
AZ0294L	QUALCOMM INC USD	0	300	24.374.025,00	73.122.075	171.023,31	51.306.993	0	21.815.082	51.306.993	26.497,85
AZ0214L	RALSTON PURINA CO USD	0	1.300	50.644,76	65.838.185	54.363,30	70.672.294	4.834.109	0	70.672.294	36.499,19
AZ0361L	RIO TINTO LST	0	1.500	33.359,54	50.039.316	36.547,45	54.821.168	4.781.852	0	54.821.168	28.312,77
AZ0257L	ROCHE HOLDINGS AG CHF	0	8	22.799.515,83	182.396.127	20.987.275,28	167.898.202	0	14.497.924	167.898.202	86.712,18
AZ0247L	ROHM CO LTD YEN	0	200	791.622,12	158.324.423	392.976,61	78.595.322	0	79.729.101	78.595.322	40.591,10
AZ0239L	ROYAL BANK OF SCOTLAND LST	0	3.090	34.196,95	105.668.580	49.081,54	151.661.970	45.993.390	0	151.661.970	78.326,87
AZ0202L	SAINT GOBAIN	0	370	361.501,61	133.755.595	323.937,97	119.857.049	0	13.898.546	119.857.049	61.901,00
AZ0210L	SAMSUNG ELECTRONICS CO GDR	0	280	234.902,36	65.772.660	148.783,78	41.659.458	0	24.113.202	41.659.458	21.515,31
AZ0345A	SAP 3	0	284	456.340,11	129.600.592	290.053,25	82.375.122	0	47.225.470	82.375.122	42.543,20
AZ0213L	SBC COMMUNICATIONS INC USD	0	1.340	91.913,08	123.163.521	99.362,59	133.145.874	9.982.353	0	133.145.874	68.764,11
AZ0307L	SONERA OYJ EUR	0	970	98.110,08	95.166.780	37.370,01	36.248.911	0	58.917.869	36.248.911	18.721,00
AZ0246L	SONY CORP YEN	0	200	283.735,99	56.747.198	143.065,22	28.613.043	0	28.134.155	28.613.043	14.777,40
AZ0339L	SPRINT CORP USD	0	390	106.449,42	41.515.275	42.528,23	16.586.010	0	24.929.265	16.586.010	8.565,96
AZ0332L	STILWELL FINANCIAL INC USD	0	1.260	79.010,14	99.552.781	82.065,18	103.402.124	3.849.343	0	103.402.124	53.402,74
AZ0216L	SUN MICROSYSTEM INC USD	0	360	75.590,37	27.212.534	58.004,86	20.881.751	0	6.330.783	20.881.751	10.784,52
AZ0244L	TAKEDA CHEMICAL INDUSTRIES CO LTD YEN	0	1.000	95.183,14	95.183.135	122.420,36	122.420.363	27.237.228	0	122.420.363	63.224,84
AZ0258L	TALISMAN ENERGY INC CAD	0	1.280	49.705,73	63.623.330	77.159,63	98.764.328	35.140.998	0	98.764.328	51.007,52
AZ0273L	TARGET CORP USD	0	800	62.471,35	49.977.080	67.108,77	53.687.013	3.709.933	0	53.687.013	27.727,03
AZ0281L	TESCO PLC LST	0	5.120	5.340,78	27.344.799	8.462,07	43.325.786	15.980.987	0	43.325.786	22.375,90
AZ0301L	TIME WARNER TELECOM USD	0	310	127.082,33	39.395.523	132.006,59	40.922.042	1.526.519	0	40.922.042	21.134,47
AZ0366L	TIME WARNER USD	0	340	142.155,08	48.332.726	108.705,80	36.959.971	0	11.372.755	36.959.971	19.088,23
AZ0200L	TOTAL FINA ELF EUR	0	530	256.555,77	135.974.561	306.705,17	162.553.739	26.579.178	0	162.553.739	83.952,00
AZ0349L	TYCO INTERNATIONAL LTD USD	0	600	121.010,98	72.606.587	115.489,51	69.293.703	0	3.312.884	69.293.703	35.787,21
AZ0353L	UBS AG CHF	0	240	292.538,45	70.209.227	336.228,61	80.694.866	10.485.639	0	80.694.866	41.675,42
AZ0280L	UNILEVER PLC LST	0	4.900	14.019,97	68.697.872	17.777,32	87.108.881	18.411.009	0	87.108.881	44.987,98
AZ0217L	UNITED TECHNOLOGIES CORP USD	0	850	122.869,55	104.439.121	163.610,13	139.068.613	34.629.492	0	139.068.613	71.822,94
AZ0336L	VERISIGN INC USD	0	80	418.782,04	33.502.563	154.376,17	12.350.094	0	21.152.469	12.350.094	6.378,29
AZ0297L	VIACOM INC-CL B USD	0	490	119.309,76	58.461.781	97.281,70	47.668.033	0	10.793.748	47.668.033	24.618,48
AZ0241L	VODAFONE AIRTOUCH LST	0	32.240	8.246,94	265.881.388	7.616,64	245.560.361	0	20.321.027	245.560.361	126.821,34
AZ0218L	WELLS FARGO & CO USD	0	1.080	78.300,79	84.564.848	115.879,67	125.150.047	40.585.199	0	125.150.047	64.634,61
AZ0237L	WOLSELEY LST	0	7.470	14.009,75	104.652.839	14.271,50	106.608.091	1.955.252	0	106.608.091	55.058,48
AZ0219L	WORLDCOM INC USD	0	1.800	101.991,79	183.585.225	29.262,54	52.672.579	0	130.912.647	52.672.579	27.203,12
AZ0238L	WPP GROUP LST	0	2.640	30.553,01	80.659.957	27.053,80	71.422.023	0	9.237.934	71.422.023	36.886,40
AZ0362L	ZURICH FINANCIAL SERVICES CHF	0	73	1.174.966,30	85.772.540	1.241.948,39	90.662.233	4.889.693	0	90.662.233	46.823,14
		0			10.070.924.853		9.433.187.874	1.028.407.588	1.666.144.590	9.433.187.874	4.871.834,96
OICVM AZIONI ESTERO											
AZ1017G	ARCA AZIONI FAR EAST	0	60.654,05	1.672.162,79	1.014.234.373	13.590,68	824.329.664	0	189.904.709	824.329.664	425.730,74
AZ1016G	BPB RUBENS	0	476.515,65	24.025,31	11.448.438.577	20.466,37	9.752.547.503	0	1.695.891.074	9.752.547.503	5.036.770,44
AZ1010A	LOMBARD ODIER LIFE SCIENC	0	9.858	27.951,67	275.537.453	28.927,87	285.160.508	9.623.055	0	285.160.508	147.273,11

AZ2077A	MS GLOBAL SMALL CAPS	0	31.137	42.055,46	1.309.497.658	38.880,30	1.210.631.348	0	98.866.310	1.210.631.348	625.238,91
AZ2099P	PARVEST JAPAN QUANT. INST	0	5	59.152.851,00	295.764.255	51.144.684,68	255.723.423	0	40.040.832	255.723.423	132.070,13
AZ2097P	PARVEST NORTH AMERICA INST CAP	0	4	230.206.872,50	920.827.490	201.313.731,79	805.254.927	0	115.572.563	805.254.927	415.879,46
AZ2013A	SISF EURO EQ. GDP WTD	0	75.627	35.383,90	2.675.976.152	32.521,59	2.459.508.308	0	216.467.844	2.459.508.308	1.270.230,03
		0			17.940.275.958		15.593.155.681	9.623.055	2.356.743.332	15.593.155.682	8.053.192,83
OICVM OBBLIGAZIONI ESTERO											
AZ2083A	EDR SH SIGNATURES PLUS	0	948	3.480.880,13	3.299.874.362	3.259.981,62	3.090.462.578	0	209.411.784	3.090.462.578	1.596.090,72
AZ2070A	FONDERSEL DLR	0	109.578	14.715,81	1.612.531.401	16.789,40	1.839.751.484	227.220.083	0	1.839.751.484	950.152,35
AZ2081A	GESTIELLE BT EMER MK	0	121.103	12.452,24	1.508.006.634	12.843,28	1.555.362.200	47.355.566	0	1.555.362.200	803.277,54
AZ2098P	PARVEST EUROPE GROWTH PLUS	0	7	193.627.000,00	1.355.389.000	171.944.842,17	1.203.613.895	0	151.775.105	1.203.613.895	621.614,70
AZ2095P	PARVEST EUROPEAN CONV. BOND INST CAP	0	4.606	224.103,89	1.032.222.516	218.508,07	1.006.448.168	0	25.774.348	1.006.448.168	519.787,10
AZ2080P	PARVEST WORLD INSTITUTIONAL	0	16	184.048.708,29	2.944.779.333	166.797.476,88	2.668.759.630	0	276.019.703	2.668.759.630	1.378.299,32
		0			11.752.803.246		11.364.397.956	274.575.650	662.980.939	11.364.397.955	5.869.221,73
OICVM OBBLIGAZIONI ITALIA											
AZ1015G	ARCA BT	0	368.742,44	13.643,67	5.030.999.993	13.974,06	5.152.829.240	121.829.247	0	5.152.829.240	2.661.214,21
AZ1014G	ARCA RR	0	2.441.201,91	13.307,86	32.487.170.711	13.784,31	33.650.274.452	1.163.103.741	0	33.650.274.452	17.378.916,40
AZ2069A	FONDERSEL CASH	0	652.634	14.270,38	9.313.328.633	14.510,41	9.469.980.871	156.652.238	0	9.469.980.871	4.890.836,96
AZ2066A	GESTIELLE MT EURO	0	214.786	20.957,46	4.501.378.494	21.488,72	4.615.487.330	114.108.836	0	4.615.487.330	2.383.700,27
		0			51.332.877.831		52.888.571.893	1.555.694.062	0	52.888.571.893	27.314.667,84
Totali Titoli			1.260.648.560		143.559.169.393		142.199.452.720	3.939.357.083	5.299.073.778	143.460.101.280	74.090.959,05

Tipologia di investimento	colonna 1		colonna 2		colonna 3	
	Importi in milioni		% composizione dei titoli		Obbligazionario	Azionario
	AI 31.12.2000	AI 31.12.99	AI 31.12.2000	AI 31.12.99	% asset al 31.12.2000	
Titoli obbligazionari italiani	10.510	40.305	7,39	28,04	7,23	
Titoli obbligazionari esteri	39.889	39.893	28,05	27,76	27,45	
Titoli azionari italiani quotati	2.521	2.160	1,77	1,50		1,74
Titoli azionari esteri	9.433	10.983	6,63	7,64		6,49
OICVM obbligazionari esteri	11.364	16.129	8,00	3,03	7,82	
OICVM azionari esteri	15.593	16.521	10,97	10,30		10,73
OICVM obbligazionari Italia	52.889	17.740	37,19	12,34	36,40	
Totale titoli	142.199	143.731	100	100	78,91	18,96
Liquidità	3.102	4.524			2,13	
Totale generale	145.301	148.255			100	

Nella seconda colonna viene evidenziata la percentuale della consistenza dei titoli della specie sul totale di £. 142.199.452.720 nonché il raffronto con l'esercizio precedente, mentre nella terza colonna viene evidenziata la stessa percentuale sull'asset complessivo (titoli + disponibilità liquide).

£. 3.102.425.032 rappresenta il saldo dei c/c delle gestioni patrimoniali (CARIFANO, BANCA ALETTI, JPMORGAN FLEMING SIM, BNP PARIBAS e BANCA POPOLARE DI BERGAMO) riferiti alla data del 31.12.2000

C/C GESTIONI PATRIMONIALI		2000
Banca Aletti	£.	341.212.076
Banca Popolare di Ancona	£.	-
Banca Popolare di Bergamo	£.	21.883.020
Carifano	£.	822.895
JP Morgan Fleming	£.	1.988.505.152
BNP Paribas	£.	750.001.889
TOTALI	£.	3.102.425.032

RATEI ATTIVI/ PASSIVI SU GESTIONI PATRIMONIALI	
Interessi su titoli	£. 1.260.648.560
Interessi su deposito EURO	£. 129.091
Plusvalenza su titoli da regolare	£. 4.376
Plusvalenza su cambi da regolare	£. 1.501.271.726
Minusvalenze su titoli da regolare	£. -79.175.378
Totale	£. 2.682.878.375

CREDITI E DEBITI VERSO GESTORI	
Credito d'imposta maturato sulla gestione patrimoniale del gestore BANCA ALETTI che potrà essere recuperato nel corso dei prossimi esercizi con le modalità previste dal D.Lgs. 461/97	£. 77.224.307
Crediti verso Banca Popolare di Bergamo per retrocessione commissioni sui fondi in gestione (ARCA – BPB) – periodo apr./dic. 2000	£. 329.057.686
Altri crediti vs. gestori	£. 67.769
Debiti per Imposta Sostitutiva (capital gain)	£. -176.618.561
Debiti per Commissioni di gestione IV trimestre	£. -40.957.254
Totale	£. 188.773.947

STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE RACCORDATI CON I RENDICONTI DEI GESTORI AL 31/12/2000

DATI CONTABILI	TOTALE	BANCA ALETTI	BPA	BPB	CARIFANO	JPM FLEMING	BNP PARIBAS
Valore titoli	142.199.452.720	31.438.852.330		49.379.980.860	3.421.414.150	28.868.051.610	29.091.153.770
ratei interessi	1.260.648.560	158.353.711			29.208.499	444.661.635	628.424.715
liquidità	3.102.425.032	341.212.076		21.883.020	822.895	1.988.505.152	750.001.889
Plus/Minus da regolare	1.422.229.815	4.376		32.041.377	-72.533	992.486.558	397.770.037
Debiti e crediti verso gestori	188.773.947	77.224.307		315.169.553	-50.488.644	-105.819.131	-47.312.138
Val.Mercato 31/12/2000 al netto di imposte e comm.ni	148.173.530.074	32.015.646.800	0	49.749.074.810	3.400.884.367	32.187.885.824	30.820.038.273
DATI GESTORI	TOTALE	BANCA ALETTI	BPA	BPB	CARIFANO	JPM FLEMING	BNP PARIBAS
Patrimonio iniziale	129.367.051.383	31.496.146.183	8.889.498.194	0	26.824.544.780	31.557.235.686	30.599.626.540
Conferimenti	51.800.000.000	0	0	50.000.000.000	1.800.000.000	0	0
Prelievi	34.676.038.817	0	8.970.369.876	0	25.705.668.941	0	0
Patrimonio a disposizione	146.491.012.566	31.496.146.183	-80.871.682	50.000.000.000	2.918.875.839	31.557.235.686	30.599.626.540
Valore portafoglio titoli	143.944.297.855	31.597.206.040	0	49.379.980.860	3.450.622.649	29.312.713.235	30.203.775.071
Saldo conto corrente	3.999.501.017	341.216.453	0	41.468.340	750.362	2.966.337.177	649.728.685
extra rendiconto	329.125.455			329.057.686		67.769	
Patrimonio finale al netto delle commissioni e al lordo delle imposte	148.272.924.327	31.938.422.493	0	49.750.506.886	3.451.373.011	32.279.118.181	30.853.503.756
Patrimonio lordo	148.570.603.836	32.019.607.778	7.405.508	49.783.259.813	3.479.585.284	32.371.479.354	30.909.266.099
Patrimonio netto	148.173.530.073	32.015.646.800	0	49.749.074.810	3.400.884.367	32.187.885.824	30.820.038.272
Risultato di gestione LORDO * da inizio anno	2.079.591.270	523.461.595	88.277.190	-216.740.187	560.709.445	814.243.668	309.639.559
Risultato di gestione NETTO * da inizio anno	1.682.517.507	519.500.617	80.871.682	-250.925.190	482.008.528	630.650.138	220.411.732
IMPOSTA MATURATA	205.746.532	649.541	10.108.724	1.432.076	68.858.350	91.232.357	33.465.484
Patrimonio Medio	142.428.359.236	31.496.146.183	2.477.744.957	35.457.456.382	10.840.149.712	31.557.235.686	30.599.626.528
Commissioni negoziazione	77.639.973	29.229.274	3.559.924	0	11.943.591	32.907.184	
Commissioni gestione	220.039.536	51.956.011	3.845.584	32.752.927	16.268.682	59.453.989	55.762.343
Imposta a carico	99.394.254	-77.224.307		1.432.076	50.488.644	91.232.357	33.465.484
PERFORMANCE annua netta	1,18%	1,65%	3,26%	-0,71%	4,45%	2,00%	0,72%
Benchmark	1,03%	0,93%	0,79%	-1,14%	4,43%	2,11%	2,30%

Il risultato economico diverge da quello risultante dalla contabilità dell'Ente perché in questa i titoli sono stati gestiti analiticamente a costo medio ponderato dell'intero portafoglio in gestione

ANALISI E COMPOSIZIONE COMPLESSIVA DEGLI INVESTIMENTI

LA COMPOSIZIONE E LE VARIAZIONI DEGLI INVESTIMENTI

(Valori in migliaia di lire)

TIPOLOGIA INVESTIMENTI	IMPORTI		COMPOSIZIONE IN %	
	2000	1999	2000	1999
A) FINANZIARI:				
Gestioni patrimoniali	148.173.530	148.402.604	66,46	66,90
Partecipazioni	67.157.793	67.157.793	30,72	30,31
B) IMMOBILIARI				
Palazzo Malatestiano	2.057.420	2.057.420	0,94	0,93
Immobili civili	2.031.435	2.031.435	0,93	0,92
C) ALTRI				
Opere d'arte	2.089.972	2.089.972	0,96	0,94
TOTALE GENERALE	218.643.485	221.591.536	100	100

CREDITI

£. 3.320.067.415

Sono rappresentati da:

Credito d'imposta sui dividendi 1992/93	£.	836.094.000
Credito d'imposta sui dividendi 1993/94	£.	977.706.000
Credito d'imposta sui dividendi 1995/96-1996/97	£.	615.234.000
Credito d'imposta sui dividendi 2000	£.	584.610.000
Erario c/ritenute subite su dividendi incassati nell'esercizio 1996/97	£.	191.288.212
Erario c/ritenute subite su dividendi incassati nell'esercizio 1997/98 al netto delle imposte di esercizio	£.	89.654.305
Credito per ritenute subite su dividendi esteri	£.	18.294.697
TOTALE CREDITO D'IMPOSTA	£.	3.312.881.214

I crediti d'imposta che sono scaturiti dall'applicazione dell'aliquota ridotta prevista dall'art. 6 del D.P.R. 29/9/73 n. 601, in base al quale alle Fondazioni compete la riduzione del 50% dell'aliquota IRPEG, in considerazione dell'incertezza normativa della spettanza di tali crediti fino al periodo d'imposta 1998, sono stati rettificati attraverso la creazione di un apposito fondo nel passivo.

Per l'anno 2000 l'ammontare del credito d'imposta sui dividendi è pari alle imposte che saranno liquidate nella prossima dichiarazione dei redditi e ciò in conformità delle disposizioni fiscali contenute nell'art. 12 del D.Lgs. 17 Maggio 1999 n. 153. L'importo di **£. 584.610.000** costituisce credito esigibile entro l'esercizio successivo.

Le ritenute subite sui dividendi esteri verranno utilizzate con i limiti previsti dall'art. 8 del T.U. n. 917/86 in sede di redazione della dichiarazione dei redditi. L'importo di **£. 18.294.697** costituisce credito esigibile entro l'esercizio successivo.

ALTRI CREDITI ESIGIBILI ENTRO DODICI MESI:

Note di credito da ricevere	£.	5.916.495
Deposito cauzionale prestato all'Amministrazione Postale di Fano per la gestione del servizio affrancatura	£.	1.071.275
Deposito cauzionale versato all'ENEL	£.	90.000
Deposito cauzionale versato al Comune di Fano per il servizio acquedotto	£.	29.700
Crediti verso altri	£.	78.731
Totale	£.	7.186.201

DISPONIBILITA' LIQUIDE

£. 4.987.466

Sono costituite dalla cassa contante, dalla cassa valori bollati, dal saldo del conto corrente tenuto presso la CARIFANO SPA, riferiti alla data del 31.12.2000.

CASSA	2000		1998/99	
Cassa contante	£.	134.000	£.	9.026.000
Cassa bollati	£.	631.500	£.	45.000
	£.	765.500	£.	9.071.000

BANCHE	2000		1998/99	
Carifano - c/c n° 9892/11	£.	4.221.966	£.	195.502.835
BPA - GPM titoli a custodia	£.	-	£.	3.607.650
	£.	4.221.966	£.	199.110.485

RATEI E RISCONTI ATTIVI

£. 25.363.749

Sono rappresentati da:

RISCONTI ATTIVI	2000		1998/99	
Assicurazioni	£.	24.814.050	£.	23.183.180
Contratto Internet	£.	549.699	£.	
Totale	£.	25.365.749	£.	23.183.180

1. PATRIMONIO NETTO

£. 203.543.888.396

E' composto dalle seguenti voci:

Voci	2000		1998/99	
Fondo di dotazione	£.	140.924.037.181	£.	137.470.037.181
Fondo riserva obbligatoria	£.	471.336.000	£.	
Fondo mantenimento integrità Patrimoniale	£.	9.367.732.806	£.	8.739.284.806
Fondo riserva ex Direttiva Dini	£.	52.435.782.409	£.	52.435.782.409
Altre riserve:				
Fondo acquisto opere d'arte	£.	345.000.000	£.	345.000.000
Fondo acquisto immobili utilità sociale	£.	-	£.	3.096.647.784
Fondo ex riserva art.12 lett. D) D.L. n. 356/90	£.	-	£.	3.454.000.000
Totale	£.	203.543.888.396	£.	205.540.752.180

Il patrimonio netto ha subito le seguenti movimentazioni:

a) incrementative

- per accantonamento al Fondo per l'integrità del patrimonio per £. 628.448.000
- per accantonamento al Fondo riserva obbligatoria per £. 471.336.000

b) decrementative

- per riallocazione del fondo acquisto immobili utilità sociale per £. 5.596.647.784, comprensivo dell'incremento di £. 2.500.000.000 a seguito della destinazione di parte dell'avanzo dell'esercizio 1998/99, dal patrimonio netto ai fondi per l'attività d'istituto.

c) permutative

- per riallocazione del fondo ex riserva art. 12 lett. D) D.L. n. 356/90 di £. 3.454.000.000, come previsto dall'atto d'indirizzo, al fondo di dotazione sempre ricompreso nel patrimonio netto.

Per effetto delle sopra descritte movimentazioni, il patrimonio netto risulta diminuito di £. 1.996.863.784.

2. FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO

£. 8.583.242.127 e si compone del:

a) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

£. 2.438.594.343

In questo fondo è ricompreso il fondo oscillazione titoli costituito nel precedente esercizio per £. 1.400.000.000 e l'avanzo residuo della gestione dell'anno 2000 pari a £. 1.038.594.343. Detto fondo ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte tempo rale pluriennale. La misura dell'accantonamento è stata illustrata nella sezione "bilancio di missione" della relazione sulla gestione.

b) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

£. 0

Vi sono confluiti l'avanzo residuo dell'esercizio 1998/99 pari a £ 2.664.216.486 ed i residui attivi pari a £. 138.769.142. Il fondo è stato utilizzato per coprire parzialmente le erogazioni dell'anno.

RESIDUI ATTIVI		
Arte e Cultura – Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e ambientali	£.	138.621.142
Istruzione e ricerca scientifica	£.	140.000
Assistenza alle categorie sociali deboli	£.	8.000
Totale Residui attivi	£.	138.769.142
DESTINAZIONE AVANZO ESERCIZIO 1998/99		
Avanzo esercizio 1998/99	£.	5.164.216.486
Fondo acquisto immobili ad utilità sociale	£.	2.500.000.000
Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	£.	2.664.216.486
Totale Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	£.	2.802.985.628

Utilizzo fondo per erogazioni nei settori rilevanti per la copertura delle erogazioni dell'anno:

Erogazioni deliberate nell'anno 2000		
Arte e Cultura – Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e ambientali	£.	1.641.401.253
Sanità	£.	314.978.546
Istruzione e ricerca scientifica	£.	628.786.330
Assistenza alle categorie sociali deboli	£.	1.132.650.573
Totale	£.	3.717.816.702
<i>Utilizzo fondo</i>	£.	2.802.985.628
<i>Differenza – Erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio</i>	£.	914.831.074

c) ALTRI FONDI

£. 6.144.647.784 che a sua volta ricomprende:

FONDO ACQUISTO OPERE D'ARTE

£. 548.000.000

Il fondo costituito con le somme destinate alle erogazioni istituzionali trova la sua utilizzazione nella posta dell'attivo "Beni mobili d'arte" e nello specifico per l'acquisto delle seguenti opere:

- “Madonna in gloria col Bambino, S. Giuseppe e Angeli” di Sebastiano Ceccarini,
- “Estasi di S. Filippo Neri” di Sebastiano Ceccarini,
- “Angelo che indica a Giuseppe dormiente la via dell’Egitto” di Simone Cantarini,
- “Maddalena penitente” di Giovanni Francesco Guerrieri,
- “La meditazione di S. Carlo Borromeo sulla morte di Cristo” di Giovanni Francesco Guerrieri.

FONDO ACQUISTO IMMOBILI UTILITA’ SOCIALE

£. 5.596.647.784

Vi è stato girato il fondo acquisto immobili ad utilità sociale pari a £. 5.596.647.784. Per il commento si rinvia a quanto riportato nel paragrafo del patrimonio netto.

3. FONDI PER RISCHI E ONERI

£. 3.944.271.307

FONDO CREDITO D’IMPOSTA

£. 2.429.034.000

Rappresenta la rettifica del credito derivante dall’applicazione dell’aliquota ridotta sui dividendi nelle previsioni di cui all’art. 6 DPR 601/73.

FONDO ACCANTONAMENTI PER UTILIZZI FUTURI

£. 1.088.013.000

Rappresenta la rettifica dell’attivo indistinto derivante dalla cessione alla CARIFANO del credito d’imposta scaturente dall’applicazione dell’aliquota ridotta sui dividendi dell’esercizio 1994 e portati a bilancio al 30.9.95.

FONDO PER PROVENTI NON INCASSATI

£. 427.224.307

Il fondo è stato incrementato di £. 77.224.307 per il credito d’imposta maturato sulla gestione patrimoniale negativa di Banca Aletti e decrementato di £. 18.369.706 per l’utilizzo del credito d’imposta maturato sulla gestione negativa Carifano del 1999. L’importo di £. 350.000.000 è accantonato a garanzia di ulteriori crediti per ritenute subite su dividendi richieste a rimborso (per £. 280.942.517), e a fronte di rischi connessi a eventuali futuri esiti negativi dei contenziosi in essere, per la differenza.

4. FONDO T. F. R.

£. 16.628.715

Rappresenta l’effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

I dipendenti alla data del 31.12.2000 risultano essere n. 3.

	2000	1998/99
Dirigenti	0	0
Funzionari	0	0
Quadri	0	0
Impiegati	3	3

5. EROGAZIONI DELIBERATE

£. 5.593.737.285

Evidenzia i mezzi operativi istituzionali residui di vari esercizi di cui £. 2.256.210.761 relativi all’esercizio corrente.

Arte e Cultura – Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e ambientali	£.	1.386.890.977
Istruzione e Ricerca Scientifica	£.	251.482.987
Sanità	£.	3.022.418.228
Assistenza alle categorie sociali deboli	£.	932.945.093
TOTALE	£.	5.593.737.285

6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

£. 2.459.902.000

Evidenzia la sommatoria degli accantonamenti effettuati per il vincolo imposto dall'art. 15 della legge 266/1991. Risulta decrementato di £. 8.008.500 per pagamento 3^a tranche quota volontariato 1991/92-1992-93, di £. 142.608.000 per pagamento 1^a tranche quota volontariato 1993/94-1994/95-1995/96 ed incrementato per l'accantonamento 2000 di £. 89.030.000. Tale accantonamento è stato determinato sulla base di quanto disposto dall'atto di indirizzo che prevede la misura di 1/15 della differenza tra l'avanzo d'esercizio meno l'accantonamento alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare alle erogazioni ai sensi dell'art. 8 comma 1 lett. d) D.lgs 17/5/99 n. 153.

7. DEBITI (esigibili entro l'esercizio successivo)

£. 710.512.098

Sono costituiti da:

ALTRI DEBITI

£. 90.931.743

Comprensivo delle seguenti voci:

Fatture da ricevere	£.	76.362.688
INPS c/contributi dipendenti	£.	7.218.435
INPS c/gestione separata 10%	£.	3.639.909
INAIL c/contributi	£.	305.000
Rimborso spese viaggio ai dipendenti	£.	10.717
Debiti diversi	£.	187.500
Debiti Vs/ fornitori	£.	3.207.494
Totale	£.	90.931.743

Tra le fatture da ricevere di ammontare significativo sono ricomprese: £. 28.611.767 per compensi amministratori e sindaci, £. 4.476.000 per compensi consiglio generale, £. 23.255.434 per segretario generale, tutte relative al IV trimestre 2000, £. 4.626.864 per service Carifano, £. 7.956.000 per consulenze amministrative e £. 2.210.400 per spese di vigilanza.

DEBITI PER IMPOSTE

£. 619.580.355

Rappresentano le ritenute IRPEF operate nel mese di dicembre 2000 su dipendenti e professionisti, l'IRPEG e l'IRAP calcolata come ente non commerciale, a seguito del riconoscimento della personalità giuridica privata, a partire dal mese di luglio su base retributiva. La determinazione delle imposte è avvenuta secondo le disposizioni previste dall'art. 12 del D.Lgs. 153/99.

IRPEF	£.	20.677.355
IRAP	£.	14.293.000
IRPEG	£.	584.610.000
TOTALE	£.	619.580.355

8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

£. 8.388.612

Sono rappresentati dalla quota ferie maturata e dalla 14^a mensilità per i dipendenti.

CONTI D'ORDINE

£. 88.132.045.235

Qui di seguito si riporta la composizione

<u>TITOLI IN GESTIONE:</u>		
BANCA ALETTI	£.	1.557.923.089
BPB	£.	3.347.114
CARIFANO	£.	3.461.391.577
JPMORGAN FLEMING SIM	£.	8.806.211.272
BNP PARIBAS	£.	23.453.172.183
<u>TITOLI A CUSTODIA:</u>		
CARIFANO	£.	50.000.000.000
TOTALE	£.	87.282.045.235

EROGAZIONI PER DELIBERE PLURIENNALI	IMPORTO	DELIB.
Fanoateneo: sottoscrizione 70 quote ass.ve triennio 2001 (imp. Triennale per £. 1.050.000.000)	£. 350.000.000	4/12/98
Comune di San Costanzo: restauro ex Oratorio da adibire a centro polifunzionale	£. 40.000.000	1/6/2000
Comune di Monterado: realizzazione Centro Sociale diurno a servizio anche di altri comuni vicini	£. 30.000.000	1/6/2000
Suore Adoratrici del Sangue di Cristo di Saltara: realizzazione di una palazzina per attività ricreative, servizi alloggi e servizio medico della Casa di Riposo	£. 75.000.000	14/3/2000
Comune Fano: interessi su mutuo restauro Mura Augustee e Rocca Malatestiana	£. 350.000.000	6/11/2000
Comitato Permanente Pucciniano: acquisto 200 copie volume "La terra è di tutti"	£. 5.000.000	6/2/2001
TOTALE IMPEGNI PER DELIBERE PLURIENNALI	£. 850.000.000	

GESTIONE ECONOMICA

1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

£. 1.964.945.228

I proventi patrimoniali derivanti dai titoli in gestione sono pari a Lit. 4.150.491.298 e la composizione è la seguente:

Interessi su titoli	£.	3.196.651.722
Proventi finanziari da titoli	£.	29.842.277
Retrocessione commissioni	£.	362.666.267
Scarto d'emissione	£.	301.116.396
Dividendi lordi su azioni	£.	143.544.068
Interessi su c/c GP Carifano	£.	660.576
Interessi su c/c GP BPA	£.	11.462
Interessi su c/c GP Banca Aletti	£.	15.764.594
Interessi su c/c GP JPMorgan Fleming Sim	£.	73.861.281
Interessi su c/c GP Banca Popolare di Bergamo	£.	18.445.419
Proventi finanziari relativi alle gestioni patrimoniali	£.	7.927.236
Totale	£.	4.150.491.298

Specifica dividendi azioni in gestione patrimoniale					
ABHEUSER-BUSCH COS	£.	181.223	IMS HEALT INC	£.	267.820
ACOM CORP LTD	£.	178.696	INTEL CORP	£.	104.307
ADVANTEST CORP	£.	77.012	ITALCEMENTI	£.	742.792
ALBERTSONS INC	£.	326.619	ITO YOKADO CO LTD	£.	354.845
AMERICAN EXPRESS	£.	264.893	JOHNSON&JOHNSON	£.	1.581.941
AMERICAN GENERAL	£.	1.198.076	KAO CORP	£.	430.230
ANADARCO PETROLEUM C	£.	51.994	KYOCERA CORP	£.	119.131
AVENTIS	£.	644.778	LEGAL & GENERAL GROUP	£.	681.880
AXA	£.	3.562.737	LILLY ELI	£.	1.064.244
BANK OF AMERICA CORP USD	£.	3.688.090	MABUCHI MOTOR CO LTD	£.	73.864
BANK OF NEW YORK	£.	1.698.187	MARTIN MARIETTA MAT.	£.	862.607
BANKINTER	£.	744.884	MAY DEPT STORES	£.	2.083.341
BANQUE NAT.DE PARI	£.	2.507.470	MEDIASET SPA	£.	1.669.026
BARCLAYS PLC	£.	960.011	MELLON FINANCIAL	£.	733.483
BASS PLC	£.	808.821	MERK & CO	£.	3.064.607
BAUSH & LOMB INC	£.	1.442.271	NIDEC CORPORATION	£.	29.172
BG CROUP PLC	£.	2.342.928	NIPPON TELEGRAPHE	£.	487.913
BIPOP	£.	860.072	NOKIA	£.	697.057
BRAMBLES INDUSTRIES LTD	£.	1.110.238	NORTEL NETWORKS CORP	£.	111.247
BRISTOL MYERS	£.	904.064	NTT MOBILE COMMUNIC	£.	29.267
BRITISH AEROSPACE	£.	2.205.072	OVERSEAS UNION BANK	£.	1.557.225
CANON INC	£.	508.479	PECHINEY	£.	470.514
CAP GEMINI SA	£.	445.342	PHILIPS MORRIS COS	£.	14.025.919
CHASE MANHATTAN CORP	£.	754.146	PHILLIPS PETROLEUM	£.	218.565
CHEUNG KONG LTD	£.	225.246	POHANG IRON & STEE	£.	485.960
CHUGAI PHARMACEUTICA	£.	129.058	PROCTER & GAMBLE	£.	524.425
CIRCUY CITY STORES USD	£.	258.835	RALSTON PURINA CO	£.	844.907
CITIGROUP INC	£.	2.385.236	ROCHE HOLDINGS AG	£.	997.563

COMINCO LTD	£.	312.956	ROHM CO LTD	£.	92.596
CVS CORP	£.	56.602	ROYAL BANK OF SCOTLAND	£.	3.941.771
B.P.VR S.G.	£.	13.861.157	SAINT GOBAIN	£.	2.579.112
DOVER CORP	£.	266.702	SAMSUNG ELECTRONICS	£.	899.312
DRESDNER BANK AG	£.	871.322	SBC COMMUNICATIONS	£.	3.705.223
EDISON	£.	881.003	SHOHKOH FUND % CO LTD	£.	146.989
ENEL SPA	£.	727.321	SLM HOLDING CORP	£.	505.921
ENI	£.	3.786.996	SONY CORP	£.	145.786
ENTERPRISE OIL PLC	£.	315.495	SOUTH KOREA TELECOM	£.	37.913
ERICSSON CORONA SV.	£.	374.294	STILWELL FINANCIAL INC	£.	22.084
EXXON MOBIL CORP	£.	3.947.141	SUMITOMO ELECTRIC IN	£.	676.864
FANNIE MAE	£.	1.657.457	TAKEDA CHEMICAL IND.	£.	814.051
FORTIS NV	£.	3.620.050	TARGET CORP	£.	269.519
FUJITSU LTD	£.	393.503	TESCO PLC	£.	816.497
GALILEO INTERNAZIONALE	£.	144.064	TIM	£.	2.111.890
GANNETT CO USD	£.	1.089.458	TIM RNC SPA	£.	3.786.957
GAP INC	£.	85.702	TOTAL FINA ELF	£.	4.049.709
GENERALI ASS.	£.	368.046	UNILEVER PLC	£.	2.043.624
GEORGIA PACIFIC	£.	588.139	UNITED TECHNOLOGIES C	£.	1.329.029
GR EDIT L'ESPRESSO	£.	74.992	VODAFOONE AIRTOUCH	£.	1.123.814
GRANADA GROUP LST	£.	1.022.901	WARNER LAMBERT	£.	261.043
HEIDELBERGER ZEMENT	£.	835.597	WELLS FARGO & CO	£.	4.731.212
HUTCHISON W.	£.	930.629	WILLIAMS COS INC	£.	1.073.156
IBM	£.	890.207	WOLSELEY	£.	3.260.167
IMERYS	£.	2.354.504	WPP GROUP	£.	304.380
IMPREGILO	£.	580.881	TOTALE	£.	143.544.068

PLUSVALENZE/MINUSVALENZE

£. -1.986.509.257

Rappresenta il differenziale negativo che scaturisce dalle minus e plus da realizzo e da valutazione.
Nel dettaglio:

PLUSVALENZE REALIZZATE SU TITOLI

£. 3.828.330.731

Sono relative a titoli di Stato e obbligazioni italiani per il 2,58%, azioni per il 28,18%, titoli di stato e obbligazioni esteri per il 24,28%, Sicav e fondi comuni di investimento per il 44,96%.

PLUSVALENZE/MINUSVALENZE DA VALUTAZIONE TITOLI

£. -1.359.716.695

Per il dettaglio e la composizione vedere la tabella riportata al punto "analisi e composizione degli investimenti" della presente nota.

PLUSVALENZE SU OPERAZIONI IN TITOLI DA REGOLARE

£. 4.376

Rappresenta la plusvalenza rilevabile al 31/12/2000 su di un titolo acquistato ma non ancora regolato.

MINUSVALENZE SU OPERAZIONI IN TITOLI DA REGOLARE

£. 79.175.378

Rappresenta la minusvalenza rilevabile al 31/12/2000 su titoli acquistati ma non ancora regolati.

MINUSVALENZE REALIZZATE SU TITOLI

£. 3.320.674.241

Sono relative a titoli di Stato italiani per il 10,21%, azioni per il 38,98%, titoli di stato e obbligazioni esteri per il 10,26%, Sicav e fondi comuni di investimento per il 40,55%.

UTILI O PERDITE SU CAMBI

£. -1.066.976.393

Rappresenta il differenziale negativo che scaturisce dagli acquisti e vendite di valute effettuate a copertura del rischio di cambio su titoli esteri.

Nel dettaglio:

Perdite su cambi £. 4.754.708.104
Utile su cambi £. 3.687.731.711

UTILI O PERDITE SU PRODOTTI DERIVATI

£. +11.698.343

Rappresenta il differenziale positivo che scaturisce dalle operazioni di copertura effettuati attraverso prodotti derivati (futures).

Nel dettaglio:

Perdite £. 27.244.481
Utili £. 38.942.824

ONERI PER LA GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI PATRIMONIALI

£. 199.036.813

Gli oneri per la gestione degli investimenti sono così costituiti:

VOCI	2000
• Imposta sostitutiva	£. 187.376.826
• Costi per fissati bollati	£. 9.505.417
• Interessi passivi su gestioni patrimoniali	£. 2.089.673
• Interessi passivi su c/c bancari	£. 64.897
Totale	£. 199.036.813

2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

£. 2.215.858.541 e provengono:

b) DA ALTRE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

£. 1.875.000.000

Sono costituiti dalle rendite relative all'anno 1999 della partecipazione nella Carifano, costituita da n. 5.000.000 di azioni, deliberati dall'assemblea ordinaria del 24/3/2000. L'importo di tali dividendi costituisce il 2,792% del valore di carico della nostra partecipazione.

c) DA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

£. 340.858.541

Sono costituiti dai proventi maturati sui fondi ARCA tenuti in custodia presso la BPA:

Movimenti strumenti finanziari quotati, non immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale individuale

categoria O.I.C.V.M.	val. bilancio inizio esercizio	acquisti (cedole)	vendite	val. bilancio fine esercizio	plus/minus
ARCA RR	9.652.331.781	421.269.907	9.794.980.322	-	-278.621.366
ARCA BOND	9.345.599.268		9.543.809.268	-	198.210.000
	18.997.931.049	421.269.907	19.338.789.590	-	-80.411.366

3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

c) DA CREDITI E DISPONIBILITA' LIQUIDE

£. 4.443.179

Rappresentano gli interessi attivi maturati sul c/c ordinario tenuto presso la Carifano.

9. ALTRI PROVENTI

£. 626.171.906

L'importo è composto dalle seguenti voci:

AFFITTI ATTIVI

£. 41.537.500 rappresentano le rendite derivanti dagli immobili strumentali concessi in affitto alle giovani coppie, rientranti nell'intervento "Assistenza alle categorie sociali deboli".

ARROTONDAMENTI ATTIVI

£. 24.406

CREDITO D'IMPOSTA SUI DIVIDENDI

£. 584.610.000

Rappresenta il credito d'imposta calcolato nella misura del 58,73% sui dividendi percepiti e nel limite delle imposte scaturenti dalla dichiarazione dei redditi di pari ammontare come indicato alla voce "Imposte".

10. ONERI

£. 1.058.400.237

Gli oneri sono così costituiti:

a) COMPENSI E RIMBORSI SPESE ORGANI STATUTARI	2000	Membri prima 22/10	Membri dopo 22/10
• Compensi amministratori	£. 138.130.062	9	5
• Compensi membri collegio dei revisori	£. 53.329.677	3	3
• Compensi membri consiglio generale	£. 16.876.000	-	14
• Rimborso spese amministratori	£. 2.267.153		
• Compenso e rimborsi Segretario Generale	£. 72.761.745		
Totale compensi e rimborsi organi statutari	£. 283.364.637		

I compensi del 2000 tengono conto della composizione dei nuovi organi e del numero dei loro membri.

b) PER IL PERSONALE

2000

• Spese per il personale	£. 155.066.878
--------------------------	----------------

c) PER CONSULENTI E COLLABORATORI ESTERNI**2000**

• Spese per consulenze legali e notarili	£.	4.022.533
• Spese consulenze software	£.	1.173.000
• Costo consulente gestioni patrimoniali	£.	59.241.905
• Consulenze professionali	£.	61.433.540
		125.870.978

Gli importi relativi alle consulenze legali, notarili e professionali sono comprensivi di IVA, costituendo quest'ultima costo per la Fondazione.

d) PER SERVIZI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO**2000**

• Commissioni di gestione Carifano	£.	16.187.682
• Commissioni di gestione Banca Aletti	£.	51.907.604
• Commissioni di gestione BNP Paribas	£.	55.283.549
• Commissioni di gestione JPMorgan Fleming Sim	£.	59.443.760
• Commissioni di gestione Banca Popolare Ancona	£.	3.599.584
• Commissioni di gestione Banca Popolare Bergamo	£.	32.725.427
• Commissioni bancarie e postali	£.	891.930
	£.	220.039.536

f) COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE**2000**

• Comm.ni di negoziazione Banca Aletti	£.	29.229.274
• Commissioni di negoziazione Carifano	£.	11.943.591
• Commissioni di negoziazione Banca Popolare Ancona	£.	3.559.924
• Comm.ni di negoziazione JPMorgan Fleming Sim	£.	32.907.184
	£.	77.639.973

g) AMMORTAMENTI**2000**

Ammortamenti beni Mobili	£.	2.350.002
Ammortamento software	£.	89.900
Totale ammortamento	£.	2.439.902

i) ALTRI ONERI**2000**

• Assicurazioni	£.	23.085.715
• Cancelleria e stampati	£.	8.574.041
• Contributo associativo ACRI	£.	32.048.685
• Giornali, abbonamenti e libri	£.	2.942.400
• Noleggi auto	£.	4.810.200
• Service Carifano	£.	13.761.289
• Servizi telefonici e telegrafici	£.	6.351.256
• Spese viaggi e missioni e partecipazione convegni	£.	830.000
• Spese postali	£.	9.176.200
• Manutenzione mobili e macchine d'ufficio	£.	2.128.800
• Manutenzione beni immobili	£.	2.236.800
• Manutenzione varie	£.	118.320
• Spese di rappresentanza	£.	3.653.300

• Servizi fotografici	£.	1.790.500
• Altre	£.	67.160
• Servizio di Vigilanza	£.	34.349.421
• Cassette di sicurezza	£.	175.145
• Spese pulizie locali	£.	16.031.652
• Abbonamento INTERNET	£.	410.301
• Valori bollati	£.	2.020.500
• Spese varie	£.	502.860
• Servizio fornitura asciugamani	£.	699.840
• Spese materiali di consumo	£.	3.627.750
• Spese assembleari	£.	1.790.000
• Costi gestione periodico Fondazione	£.	3.696.240
• Costi per la sicurezza	£.	5.300.000
• Ritenute su interessi di c/c	£.	1.202.756
• Tassa concessioni governative	£.	100.000
	£.	181.481.131

Voci	2000
l) Imposta di registro	450.000
m) Oneri gestione separata	£. 11.129.459
n) Costi gestione immobili giovani coppie	£. 917.743

11. PROVENTI STRAORDINARI

£. 19.218.000

Sono relativi a minori imposte scaturite in sede di dichiarazione dei redditi del precedente periodo d'imposta.

13. IMPOSTE

£. 629.997.200 scaturiscono da:

2000		
ICI	£.	4.889.000
Tassa smaltimento rifiuti	£.	911.000
IRAP	£.	39.587.200
IRPEG	£.	584.610.000
Totale	£.	629.997.200

Per l'IRPEG si rimanda a quanto riportato alla voce "Credito d'imposta" del conto economico.

14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

£. 471.336.000

L'accantonamento, per il solo anno 2000, è pari al 15% dell'avanzo dell'esercizio, così come previsto dall'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro.

15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO NEI SETTORI RILEVANTI

L'importo di £. 914.831.074 rappresenta il costo dell'attività erogazione al netto del fondo per le erogazioni nei settori rilevanti (£. 2.802.985.628 costituito dall'avanzo residuo dell'esercizio 1998/99 e dai residui attivi) effettuata dall'ente nel corso del presente esercizio nei settori di intervento qui di seguito riportati :

Settori d'intervento	2000	
Arte e Cultura – Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e ambientali	£.	1.641.401.253
Sanità	£.	314.978.546
Istruzione e ricerca scientifica	£.	628.786.330
Assistenza alle categorie sociali deboli	£.	1.132.650.573
Totale erogazioni effettuate	£.	3.717.816.702

16. ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

£. 89.030.000

L'accantonamento è pari ad 1/15 del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art. 8 del D.Lgs 153/99.

17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO

a) AL FONDO STABILIZZAZIONE DELL'EROGAZIONI

£. 1.038.594.343

Rappresenta l'avanzo residuo che su proposta del Consiglio di Amministrazione viene girato a questa riserva, come specificato nella relazione della gestione.

18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO

£. 628.448.000

L'accantonamento è stato effettuato nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio come previsto al punto 14.6 dell'atto d'indirizzo del Ministero del Tesoro. Le ragioni del maggior accantonamento sono riconducibili alla perdita di potere di acquisto del capitale medio circolante (£. 142 miliardi) per l'effetto dell'inflazione (2.5% per l'anno 2000). Tanto che nel bilancio di previsione 2000 era stato previsto l'accantonamento di £. 2.431.000.000 in funzione di un capitale circolante di £. 143 miliardi per un tasso d'inflazione del 1.7%

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI

Il Collegio dei Revisori della Fondazione Cassa di Risparmio di Fano, preso atto, del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 relativo al periodo 1/1/2000-31/12/2000 e della relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio d'Amministrazione in data 6/7/2001, documenti trasmessi al Collegio nei termini statutari; esaminate le risultanze del bilancio medesimo con la nota integrativa alla luce delle vigenti disposizioni; effettuati gli opportuni riscontri con le risultanze della contabilità redige ed approva la seguente relazione.

Il Collegio premette che in data 11/7/00 il Ministero del Tesoro ha definitivamente approvato il nuovo statuto della Fondazione con provvedimento in pari data n. 307011. In data 30/7/2000 si è tenuta l'assemblea dei soci della Fondazione la quale ha approvato il regolamento dell'Assemblea dei soci. Pertanto con decorrenza dalla suddetta data dell'11/7/2000 la Fondazione della Cassa di Risparmio di Fano risulta persona giuridica privata con i relativi effetti giuridici, civili e fiscali, in particolare civilisticamente disciplinata dalla Legge 491/98, dal D.Lgs. n. 153/99 e dalle disposizioni in quanto applicabili degli articoli 12 e seguenti e 2421-2435 e 2501 e seguenti del Codice civile nonché dalle proprie norme statutarie. Si premette altresì che in relazione ai suddetti provvedimenti la Fondazione ha proceduto alla istituzione degli organi statutari. Il Collegio dei Revisori è stato insediato nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 22/10/2000, previa verifica dei curricula dei suoi componenti.

Pertanto, il Collegio dei Revisori espone quanto segue:

- preliminarmente il Collegio riferisce che la predisposizione del bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione in data 6/7/2001 è conforme alle indicazioni fornite dall'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro il quale stabilisce al 31 luglio 2001 il termine per l'approvazione definitiva del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2000 da parte del Consiglio Generale. Lo stesso Atto di indirizzo inoltre detta nuove regole di redazione del bilancio d'esercizio. Il Collegio dà atto che le impostazioni contabili adottate dal Consiglio di Amministrazione nella formulazione del bilancio al 31/12/2000 corrispondono alle disposizioni di cui all'Atto di indirizzo sopra ricordato, tanto con riferimento agli storni operati quanto con riguardo agli accantonamenti effettuati ed ai criteri di valutazione adottati come di seguito meglio precisato.
- Il bilancio, risulta redatto secondo gli schemi allegati al sopracitato Atto di indirizzo, nel rispetto dei principi di chiarezza e completezza, con esposizione, per quanto attiene allo Stato Patrimoniale, dei dati raffrontati con i corrispondenti valori del bilancio dell'esercizio precedente. Il Collegio riferisce che il bilancio in esame contiene una deroga relativa alla rappresentazione, nel conto economico, del raffronto delle voci ivi contenute con le corrispondenti voci del bilancio dell'esercizio precedente; la nota integrativa in esordio precisa che tale raffronto non è stato operato in quanto le voci dei due bilanci non danno luogo ad una comparazione significativa, essendo il bilancio chiuso al 31/12/1999 di durata di 15 mesi.
- Il raffronto fra le erogazioni previste per i quattro settori di intervento istituzionale di cui al bilancio preventivo dell'esercizio 2000 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 22/9/1999 e le effettive erogazioni deliberate nell'esercizio per ciascuno dei suddetti settori, emerge dal prospetto che segue, con la precisazione che gli importi erogati tengono conto anche dei residui attivi per impegni di erogazione effettuati negli esercizi precedenti.

SETTORE	IMPORTI PREVISTI	IMPORTI DELIBERATI
Istruzione e Ricerca Scientifica	650.931.617	628.786.330
Arte e Cultura	1.446.514.704	1.641.401.253
Sanità	361.628.676	314.978.546
Assistenza alle categorie sociali deboli	1.157.211.763	1.132.650.573
TOTALI	3.616.286.761	3.717.816.702

- Conformemente alle indicazioni dell'Atto di indirizzo, il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la propria relazione in due parti fondamentali, concernenti rispettivamente la gestione economico-finanziaria e il bilancio di missione. Nella prima parte ha fornito informazioni sulla situazione economico-finanziaria evidenziando come sull'esercizio 2000 abbia negativamente influito

l'andamento altamente negativo dei mercati finanziari nell'anno e come resti difficile fare previsioni sulla gestione economico-finanziaria anche per l'anno 2001 specificando poi, nella nota integrativa con un prospetto analitico, gli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale. Il Collegio è stato di essere stato partecipe alle riunioni tanto del Consiglio di Amministrazione che della Commissione finanziaria e bilancio aventi ad oggetto la verifica dei rendimenti e le migliori scelte operabili in linea con i principi di redditività e di salvaguardia del patrimonio della Fondazione.

- La seconda parte della relazione sulla gestione - Bilancio di missione descrive in modo esauriente ed analitico i principali aspetti della gestione con riferimento ai diversi settori di attività istituzionale.
- Premesso che l'Atto di indirizzo alla disposizione 14.8 dà alla Fondazione di istituire una riserva per il mantenimento dell'integrità del patrimonio, che per il solo esercizio 2000 non potrà essere superiore al 15% dell'avanzo d'esercizio, e in casi eccezionali, al 20% con adeguata illustrazione delle ragioni della scelta di tale maggior misura, il Collegio giudica prudentiale l'accantonamento al fondo suddetto effettuato nella misura di £. 628.448.000, pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio, quale fondo incrementativo del patrimonio della Fondazione vincolato al perseguimento degli scopi statutari.
- La valutazione dei titoli costituenti strumenti finanziari non immobilizzati affidati in gestione patrimoniale individuale è stata effettuata con applicazione del criterio del valore corrente di mercato alla data di chiusura dell'esercizio in base alle rendicontazioni inviate dai Gestori. Tale criterio appare corretto alla luce delle indicazioni sui criteri di valutazione fornite dall'atto di indirizzo al punto 10.8.
- La valutazione dei beni immobili non ha subito variazioni di criteri rispetto all'esercizio precedente; la nota integrativa precisa che il Palazzo Malatestiano è stato oggetto di rivalutazione ex legge 408/90 per un importo di £. 1.339.187.000.
- La valutazione delle altre immobilizzazioni materiali e immateriali e finanziarie segue i criteri adottati per gli esercizi precedenti; in particolare la valutazione della partecipazione nella Carifano Spa (£. 67.152.793.590) è iscritta al valore rilevato all'atto di conferimento dell'azienda bancaria. Il patrimonio netto della Carifano al 31/12/2000, comprensivo dell'utile d'esercizio di £. 10.140.232.000, risulta a bilancio in £. 243.324.598.668. Il capitale sociale è pari a £. 149.786.190.000 diviso in n. 14.978.619 azioni del valore nominale di £. 10.000. La Fondazione detiene n° 5.000.000 di azioni pari al 33,38% del capitale.
- I residui attivi derivanti da eliminazioni di impegni per erogazioni, precedentemente imputati al conto economico, per £. 138.769.142 sono confluiti nel "fondo per erogazioni nei settori rilevanti". Del pari, l'avanzo residuo dell'esercizio precedente di £. 2.664.216.486, precedentemente imputato al Conto Economico alla voce "Disponibilità a esercizio precedente" è confluito al Fondo per erogazioni.
- I costi per le erogazioni deliberate nel corso del 2000, pari a £. 3.717.816.702, sono stati imputati per £. 2.802.985.628 al "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" (£. 138.769.142 + 2.664.216.486) e pertanto nel Conto Economico emergono i costi per erogazioni nette per £. 914.831.074.
- Le imposte sul reddito dell'esercizio, calcolate sui dividendi italiani ed esteri e sui fabbricati, sono state imputate tenendo conto del credito d'imposta spettante e fino a concorrenza delle imposte stesse. Le ritenute subite sui dividendi esteri sono state evidenziate tra i crediti e tra i ricavi per l'importo di £. 18.294.697.
- Il Fondo oscillazione titoli, presente nel bilancio 1999 per £. 1.400.000.000, è stato interamente girato al Fondo per la stabilizzazione delle erogazioni, con l'incremento altresì dell'esercizio di £. 1.038.594.343.
- Il totale del "fondo per rischi e oneri" (£. 3.944.271.307) è formato da "fondo credito d'imposta" (£. 2.429.034.000) in relazione alla voce di "credito d'imposta sui dividendi" che scaturisce dall'applicazione dell'aliquota IRPEG ridotta, maturato negli esercizi precedenti, per il quale esiste contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria; da "Fondo accantonamento per utilizzi futuri" (£. 1.088.013.000) in relazione a rischio di rifusione dell'importo alla Carifano cessionaria di credito d'imposta di pari importo. Comprende inoltre il "Fondo per proventi non incassati" istituito per rettifica del credito d'imposta futuro utilizzabile in relazione alle perdite realizzate dai gestori, perdite scomputabili dai futuri guadagni dei gestori stessi (£. 77.224.307). L'importo di £. 350.000.000 è accantonato a garanzia di ulteriori crediti per ritenute subite su dividendi richieste a rimborso (per £. 280.942.517), e a fronte di rischi connessi a eventuali futuri esiti negativi dei contenziosi in essere, per la differenza.

- La redditività del patrimonio netto investito risulta come da prospetto che segue:

Redditività esercizio 2000/1.000

Risultato gestioni patrimoniali individuali (al netto di imposta sostitutiva di £. 187.377)	£.	1.964.945
Commissioni di negoziazione e gestione	£.	297.679
Proventi da strumenti finanziari non immobilizzati	£.	340.859
Risultato netto complessivo su titoli (esclusa partecipazione Carifano)	£.	1.667.266
Dividendi Carifano	£.	1.875.000
Redditività netta (1,8%)	£.	3.883.125

Il Collegio conferma:

- di aver partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio Generale, tenutesi periodicamente e di aver effettuato le verifiche di legge;
- di aver richiesto ed esaminato l'elenco particolareggiato dei ratei e dei risconti, di aver effettuato controlli a campione e di concordare sugli stessi;
- di aver riconciliato il valore dei titoli presenti in bilancio con gli estratti conto dei gestori a cui è stato affidato il patrimonio titoli della Fondazione.

Pertanto, il Collegio Sindacale attesta i seguenti dati consuntivi:

RENDICONTO ECONOMICO/1.000

RISULTATO GESTIONI PATRIMONIALI IND.	1.964.945
DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	2.220.302
ALTRI PROVENTI	626.172
PROVENTI STRAORDINARI	19.218
TOTALE PROVENTI E RENDITE	4.830.637
SPESE ED ONERI	(1.688.397)
AVANZO DELL'ESERCIZIO	3.142.240
ACC. RISERVA OBBLIGATORIA	(471.336)
EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ESERCIZIO	(914.831)
ACC. PER IL VOLONTARIATO	(89.030)
ACC. AL FONDO STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI	(1.038.595)
ACC. INTEGRITA' PATRIMONIALE	(628.448)
AVANZO RESIDUO	0

RENDICONTO PATRIMONIALE/1.000

ATTIVO	224.860.570
PASSIVO	21.316.682
PATRIMONIO NETTO	203.543.888
AVANZO DI GESTIONE	0

Per quanto sopra esposto questo Collegio ritiene il bilancio consuntivo al 31/12/2000 vero e reale ed invita il Consiglio Generale ad approvarlo.

Fano, 12 luglio 2001

Il Collegio dei Revisori
Dott. Giacomo Gabbianelli
Dott. Francesco Buresta
Comm. Adolfo Cristiano

Fano, 31 luglio 2001

p.c.c.

IL SEGRETARIO GENERALE

(Dott. Mario Luigi Severini)

IL PRESIDENTE

(Dott. Valentino Valentini)