



COMUNICATO STAMPA

FONDAZIONE CARIVERONA

APPROVATO ALL'UNANIMITÀ IL BILANCIO D'ESERCIZIO 2021

**Avanzo di esercizio per 25 mln di euro,
in crescita i ricavi da attività ordinaria a 39,4 mln,
ridotti i costi di funzionamento (-7%)**

**Il Patrimonio netto contabile a 1.172,9 mln,
l'attivo finanziario ritorna ai livelli pre-covid 1.751 mln (+13%)**

Crescono a 27,2 mln le disponibilità per erogazioni nel 2022

**Sostenuti 143 progetti (+16%)
con un impegno contributivo di 33,8 mln (+71,5%)**

**Liquidate nell'esercizio erogazioni
per 31,8 milioni su 459 progetti**

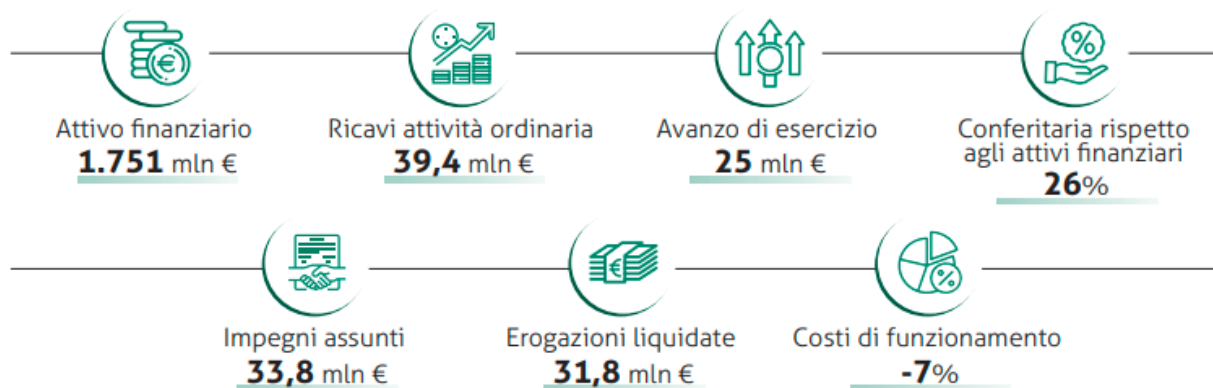
**Valore medio degli impegni assunti pari a 237 mila euro
su progetti a maggiore impatto**

Verona, 29 aprile 2022 - Il Consiglio Generale della Fondazione Cariverona, riunitosi sotto la presidenza del Professor Alessandro Mazzucco, ha approvato all'unanimità il progetto di Bilancio d'Esercizio per il 2021 redatto dal Consiglio di Amministrazione e presentato dal Direttore Generale Filippo Manfredi.

- L'esercizio si è chiuso con **un avanzo di esercizio di 25 milioni di euro**. I ricavi dell'attività ordinaria, pari a 39,4 mln, risentono positivamente dei migliori risultati della gestione finanziaria con la crescita dei dividendi e proventi assimilati. **I risultati del 2021 risultano coerenti con gli obiettivi erogativi di Fondazione grazie all'avvenuta diversificazione e stabilizzazione delle fonti di ricavo**. Continua l'azione di **contenimento dei costi di funzionamento (-7% anche nel 2021)** in corso dal 2016.
- Il valore **dell'attivo finanziario di Fondazione al 31 dicembre 2021 è pari a 1.751 milioni, cresciuto del 13% rispetto all'anno precedente**. Il contributo positivo alla **crescita degli attivi** è arrivato sia dalla componente azionaria diversificata all'interno dei fondi UCITS che dalla crescita di valore del titolo Unicredit.
- Il **patrimonio netto contabile di Fondazione è pari a 1.172,9 milioni registrando l'incremento della riserva da rivalutazioni e plusvalenze**. Per l'attività istituzionale 2022 le **disponibilità stanziate ammontano complessivamente a 27,2 mln**, sommandosi ai 21 mln previsti dal Documento di Programmazione Annuale ulteriori risorse per 6,2 mln.
- Effettuate **erogazioni per cassa pari a 31,8 mln delle quali hanno beneficiato 459 progetti**. **Diminuisce il debito per le erogazioni deliberate ancora da liquidare** ora pari ad € 85,8 mln (-54,5% rispetto al 2016).
- Nel corso dell'esercizio sono stati deliberati **143 interventi erogativi con un impegno complessivo di 33,8 milioni (+71,5%)**. Il **valore medio per intervento è prossimo a 237 mila euro (160 mila euro nel 2020)** a conferma di un **posizionamento strategico verso progetti articolati, pluriennali, sviluppati da una rete di soggetti partner**.
- Le **risorse deliberate hanno sostenuto Enti privati no profit per il 60,7%**, dato in **ulteriore crescita rispetto al precedente esercizio**.

IL 2021 IN SINTESI

FONDAZIONE
Cariverona



OBIETTIVI STRATEGICI

Obiettivo 1



Protezione, cura dell'ambiente e valorizzazione dei territori

Obiettivo 2



Valorizzazione del capitale umano e promozione di opportunità a favore dei giovani

Obiettivo 3



Innovazione sociale, benessere, qualità della vita per la promozione di comunità inclusive e coese

Il commento del Presidente e del Direttore Generale

Il Presidente Alessandro Mazzucco ha osservato come “I Bilanci 2021 testimoniano l'impegno intenso e ininterrotto di Cariverona - anche durante l'ultimo esercizio - per assolvere al meglio le sue missioni istituzionali, in una cornice resa oltremodo complessa dal protrarsi dell'emergenza pandemica e quindi dal progressivo aggravarsi della situazione geopolitica attorno al Sistema-Italia. Il miglioramento dei risultati economici conferma la capacità di resilienza attiva, pronta e concreta da parte della Fondazione. La gestione e l'azione istituzionale sono divenuti più solidi quando il contesto socioeconomico si è fatto più difficile e sfidante. Il cammino strategico impostato dalla Fondazione non ha conosciuto soste ma piuttosto nuove accelerazioni, che hanno caratterizzato anche i primi mesi del 2022: anzitutto nel rafforzamento del bilancio, ai fini di una redditività congrua e sostenibile per alimentare la più efficace attività erogativa sui territori.

L'innovativa programmazione sviluppata dalla Fondazione già prima della stagione emergenziale si è rispecchiata nel Piano nazionale di resilienza e rilancio adottato dal governo italiano e approvato dall'Unione europea. La transizione energetica e quella digitale segnano una rotta-Paese che Cariverona aveva già declinato per sé e per i propri territori indicando come grandi direttrici la tutela dell'ambiente, la formazione del capitale umano e l'innovazione sociale. Education e ricerca scientifico-tecnologica rappresentano i fili unificanti di una strategia che ha il suo obiettivo costante nella creazione di opportunità di impresa, di lavoro, di benessere sostenibile per gli abitanti di oggi e di domani nelle cinque province statutarie.”

Il Direttore Generale Filippo Manfredi evidenzia poi come “Cariverona vede migliorare tutte le principali cifre dei suoi bilanci, confermando la correttezza delle scelte operate e la capacità dell'organizzazione di eseguirle con efficienza ed efficacia. Il progresso nella diversificazione delle fonti di ricavo nella gestione patrimoniale ha consentito nuovi traguardi nella redditività, ponendo le basi per il rafforzamento delle risorse disponibili per l'attività istituzionale. L'incremento dei progetti finanziati - nel mantenimento di un valore medio di impatto - ha segnalato l'impegno moltiplicato della Fondazione nel rispondere a domande più pressanti da parte dei territori in una congiuntura eccezionale.”

1) L'andamento della gestione patrimoniale e la redditività

A fine 2021 **il valore dell'attivo finanziario di Fondazione è pari a 1.751 milioni, cresciuto del 13% rispetto all'anno precedente.** Il contributo positivo alla crescita degli attivi è arrivato sia, dalla componente azionaria diversificata all'interno dei fondi UCITS che dalla crescita di valore del titolo Unicredit che ha beneficiato sia dello scenario di possibile rialzo dei tassi di interesse che dell'apprezzamento per il nuovo management della banca.

Il percorso di diversificazione, ormai da tempo intrapreso, è continuato, nel corso del 2021, sia nel campo dei mercati liquidi attraverso i fondi UCITS multi-asset dedicati, a cui si è aggiunto anche l'investimento di 70 milioni di euro sul nuovo fondo azionario globale Blackrock Cangrande, sia nel campo dei mercati privati attraverso il fondo di fondi DeA Endowment Fund su cui sono stati impegnati ulteriori 10 milioni di euro oltre agli 80 precedenti.

La tabella seguente descrive le principali classi dell'attivo finanziario della Fondazione valutate sia a valori di bilancio sia a prezzi di mercato.

Le principali classi dell'attivo finanziario della Fondazione

valutate sia a valori di bilancio sia a prezzi di mercato

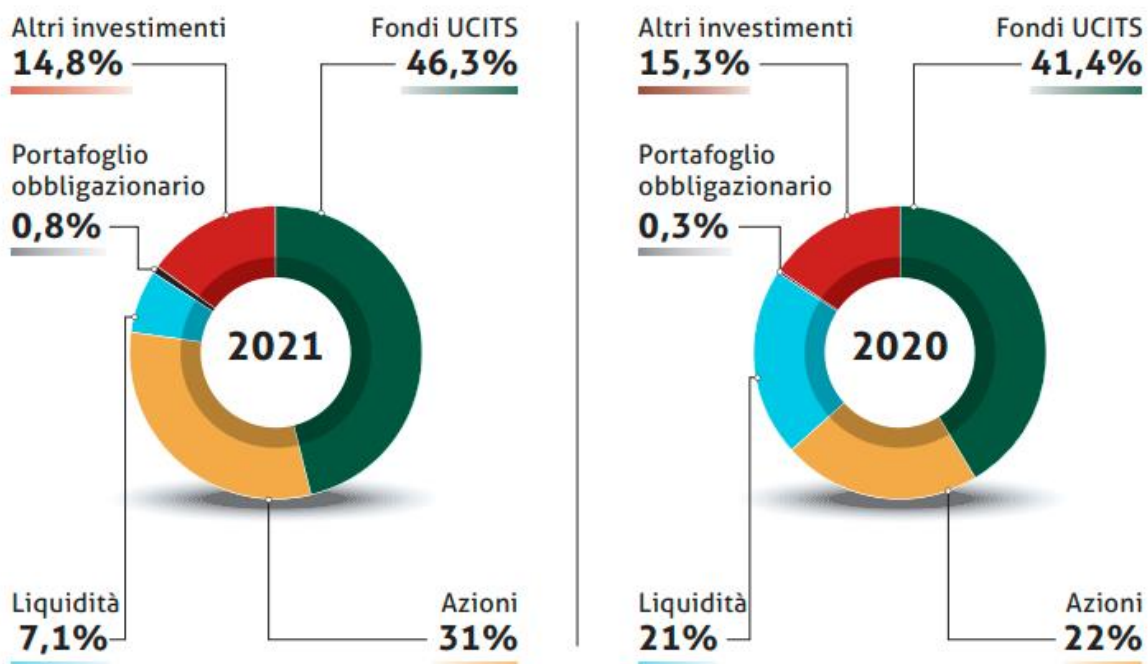
Dati in milioni di euro

Attività finanziarie	31/12/2021		31/12/2020	
	Valori di bilancio	Valori di mercato	Valori di bilancio	Valori di mercato
Fondi UCITS	770,9	810,0	615,9	642,2
Azioni	361,0	542,2	338,4	340,8
UniCredit	278,8	456,5	312,7	312,7
Altre azioni	26,1	27,9	25,7	28,1
Gestione Patrimoniale	56,1	57,8	0,0	0,0
Liquidità	124,9	124,9	323,6	323,6
Portafoglio obbligazionario	13,7	15,2	3,6	5,4
Altri investimenti	250,5	258,5	221,5	238,1
Investimenti immobiliari	187,3	198,8	192,5	211,0
Altro	63,2	59,7	29,0	27,1
Totale Generale	1.521,0	1.750,8	1.503,0	1.550,1

La composizione percentuale degli attivi si è modificata principalmente nella liquidità, detenuta in depositi a vista (al 31 dicembre 2021 complessivamente 125 milioni di euro), che è passata dal 21% al 7,1% del totale degli attivi; registrandosi quindi l'aumento del comparto dei Fondi di Investimento e Gestioni Patrimoniali e la crescita del portafoglio azionario. Di seguito il grafico che illustra la comparazione in % degli attivi finanziari a valori di mercato 2020 vs 2021.

COMPOSIZIONE DELL'ATTIVO FINANZIARIO Comparazione 2021 vs 2020

FONDAZIONE
Cariverona



a) Fondi aperti e gestioni esterne

Il controvalore complessivo degli investimenti in fondi UCITS a fine 2021 è di circa 810 milioni, **corrispondente a circa il 45% degli attivi finanziari** della Fondazione valutati a prezzi di mercato. Il fondo di fondi AZ Multi-Asset Romeo e il fondo Amundi Multi-Asset Teodorico sono dotati di un alto grado di flessibilità al fine di dare ai relativi gestori la possibilità di variarne la composizione e di adattarsi ai diversi scenari di mercato; Nella seconda metà del 2021 Fondazione ha aumentato l'esposizione al mercato azionario globale attraverso l'investimento nel nuovo fondo a "minimo tracking-error" Blackrock Canguard Global Index Equity Fund (benchmark MSCI All Country World Net Totale Return).

La Fondazione nel corso del 2021 non ha eseguito operazioni in derivati.

b) La partecipazione in UniCredit

Al 31 dicembre 2021 la partecipazione della Fondazione in UniCredit Spa era pari all'1,6% e rappresenta, espressa a valori di mercato, **circa il 26% del totale degli attivi**.

c) Le altre partecipazioni azionarie e altri investimenti

La Fondazione ha in portafoglio altre partecipazioni azionarie in società quotate italiane appartenenti a diversi settori e iscritte in bilancio sia tra gli strumenti finanziari immobilizzati che non immobilizzati. Complessivamente il controvalore dei titoli azionari diversi da UniCredit valutati a prezzi di mercato era al termine dell'esercizio 2021 di circa 28 milioni di euro, **per un peso inferiore al 2% sul totale degli investimenti di Fondazione**.

Le partecipazioni significative in società **non quotate** sono le seguenti:

- VeronaFiere Spa (24,1%),
- Aeroporto Valerio Catullo Spa (3%)
- Veronamercato Spa (3,6%)
- A4 Holding Spa (0,14%)

Nell'ottica di ricercare ulteriori fonti di diversificazione e di rendimento, continua **l'impegno nei mercati privati** con DeA Capital Alternative Funds SGR, nel fondo di fondi dedicato alle Fondazioni che investe a livello globale con un impegno ora complessivamente pari a 90 milioni di euro. Nell'ambito degli **investimenti definiti internamente "ad impatto"**, Fondazione ha anche impegnato direttamente 4 milioni di euro su Panakes Purple Fund, fondo di venture capital che investe in società nell'ambito del "medtech" e del "biotech" prevalentemente in Italia; 3 milioni di euro su TIR Europe Forestry Fund 2, fondo di private equity che investe su foreste nel nord-America.

d) Gli investimenti immobiliari

Il comparto è composto da immobili acquistati con finalità reddituali per 77 milioni e dal 99,53% del **fondo immobiliare chiuso Verona Property**, gestito da Patrizia Real Estate Investment Management. Il valore complessivo del fondo è pari a 122 milioni.

2) L'attività istituzionale

Per l'attività istituzionale condotta nel 2021 si sono rese disponibili in corso d'anno risorse complessive pari a 45,1 milioni rispetto alle risorse inizialmente stanziati con il DPA per 21 milioni di euro, assumendosi impegni complessivi per 33,8 milioni ai quali vanno sommati ulteriori 4,7 mln vincolati a bandi in corso di valutazione (fondi vincolati pari a 85,3% del disponibile).

Le erogazioni e la ripartizione per settore

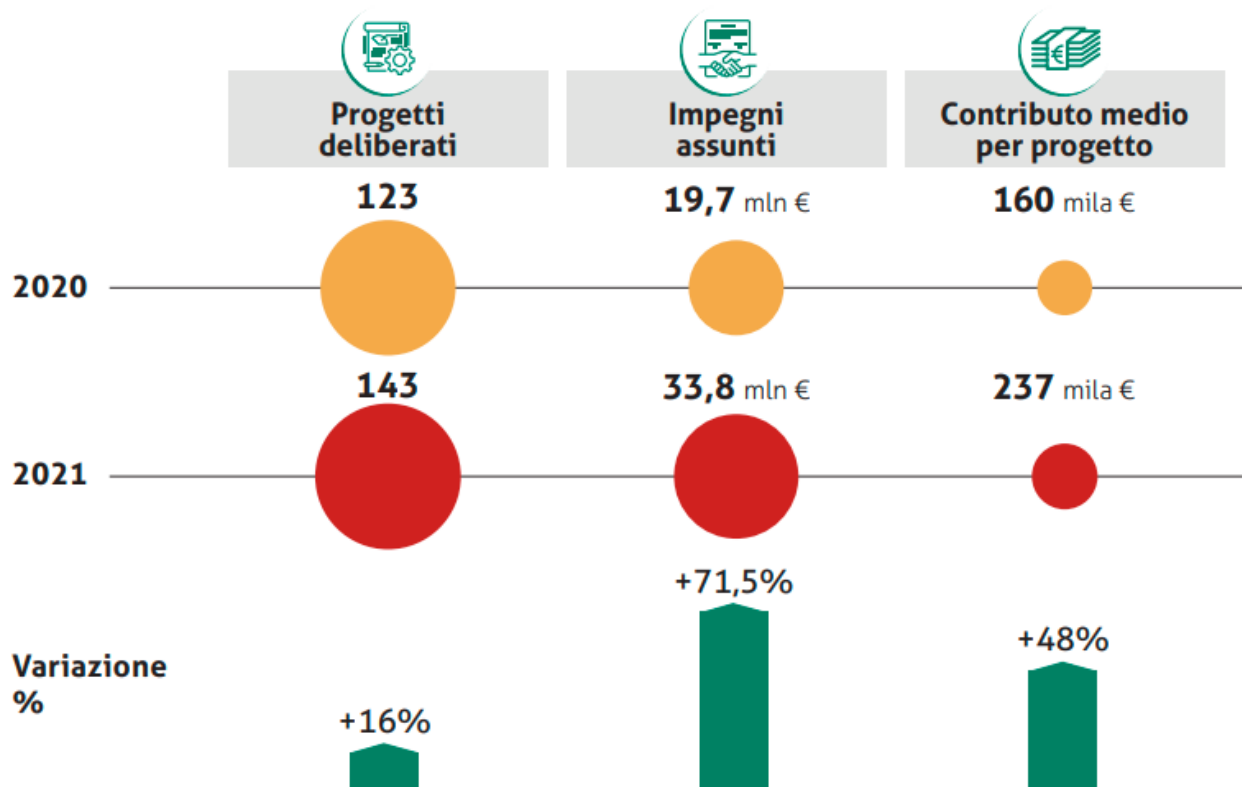
Nel corso dell'esercizio 2021 le **richieste pervenute sono state complessivamente 274, di cui 131 (il 38% circa) hanno avuto riscontro positivo**. Tenuto conto anche dei progetti pluriennali e

ricorrenti di competenza 2021, il numero delle pratiche riscontrate positivamente con l'assegnazione di un contributo sale a 143 (+16%).

Le risorse complessivamente impegnate sono state pari a 33,8 milioni (+71,5%). Il valore medio unitario degli impegni assunti si attesta su un valore prossimo ai 237 mila euro (160 mila nel 2020) a conferma di un posizionamento strategico verso progetti articolati, pluriennali, sviluppati da una rete di soggetti partner.

DATI RILEVANTI 2021

FONDAZIONE
Cariverona

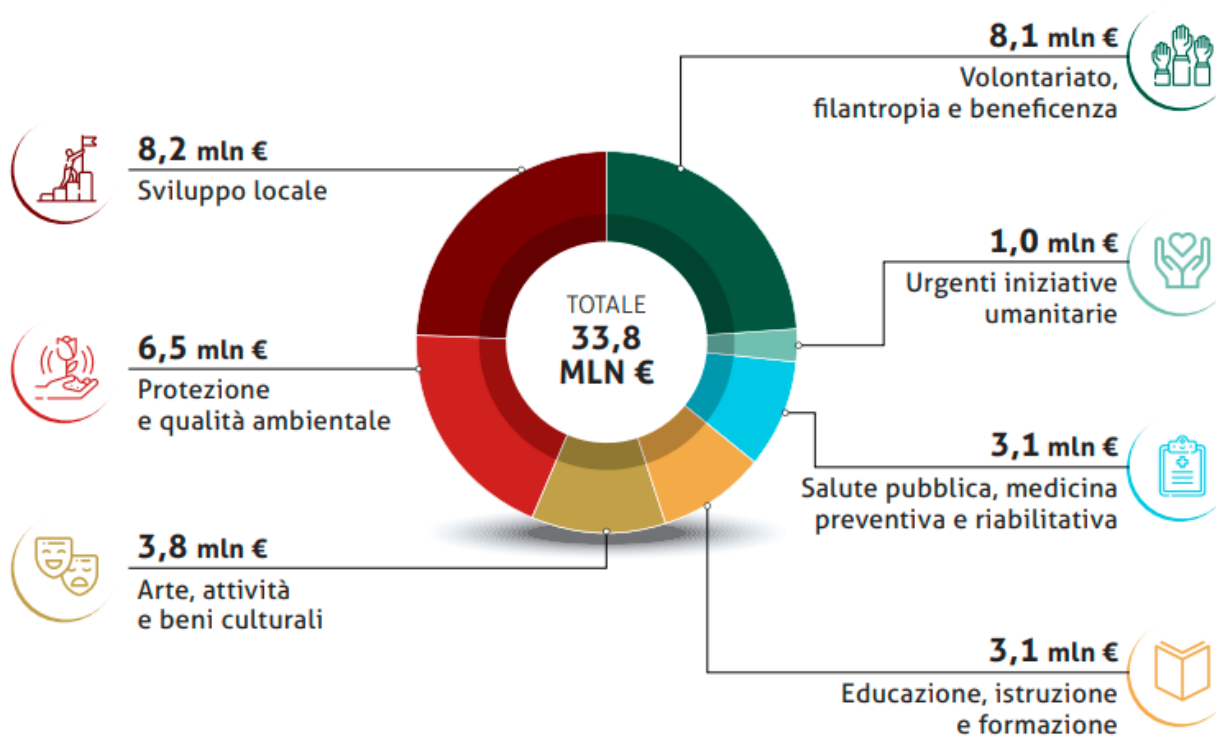


La ripartizione delle risorse impegnate per settore di intervento evidenzia la prevalenza del settore Sviluppo locale con il 24,2% (con 2 progetti approvati) a cui afferisce anche l'impegno per euro 7,2 milioni funzionale all'aumento di capitale di VeronaFiere, seguito dal settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza con il 23,6% (con 34 progetti approvati), percentuale che sale al 26,6% se si considerano anche i progetti deliberati a valere sul Fondo Urgenti iniziative umanitarie con un impegno complessivo di 1 milione.

Durante l'esercizio la Fondazione ha liquidato agli Enti dei territori risorse per complessivi 31,8 milioni di euro su 459 progetti, diminuendo così il debito per le erogazioni deliberate ancora da liquidare che risultano pari ad euro 85,8 milioni (-54,5% rispetto al 2016).

Per l'attività istituzionale 2022 le disponibilità stanziare ammontano complessivamente a 27,2 mln, sommandosi ai 21 mln previsti dal Documento di Programmazione Annuale ulteriori risorse per 6,2 mln.

RIPARTIZIONE DEGLI IMPEGNI ASSUNTI PER SETTORE DI INTERVENTO



DESTINATARI DEGLI INTERVENTI 2021

