



F O N D A Z I O N E

Cassa di Risparmio di Gorizia

25° ESERCIZIO

1 GENNAIO 2017

31 DICEMBRE 2017

CONSUNTIVO 2017

PROGETTO DI BILANCIO PREDISPOSTO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

NELLA SEDUTA DEL 29 MARZO 2018

(INTEGRATO CON LA RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI DATATA 13 APRILE 2018)

APPROVATO DAL CONSIGLIO DI INDIRIZZO NELLA SEDUTA DEL 30 APRILE 2018

ORGANI DELLA FONDAZIONE

(Situazione alla data di approvazione del Bilancio)

PRESIDENTE DELLA FONDAZIONE: Demartin dott.ssa Roberta

CONSIGLIO DI INDIRIZZO

Consiglieri

Bergamin cav. Alberto

Braida dott. Marco

Bressan p.i. Marco

Felluga dott.ssa Elda

Loru dott. Franco

Marangon prof. Francesco

Marinelli avv. Roberto

Medeot p.i. Ariano

Perrino sig. Luca

Pontello prof.ssa Elisabetta

Schiavon dott. Mario

Signore ing. Sergio

Travain sig.ra Sonia Lucilla

Turus prof. Mauro

Valentini arch. Giulio

Vasta prof.ssa Nicoletta

Zucalli dott.ssa Livia

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Zanetti rag. Marino

Vice Presidente

Capogrosso Sansone dott. Luigi

Consigliere

Meyr prof. Georg

Consigliere

Pascoli ing. Bruno

Consigliere

Tognon sig. Leonardo

Consigliere

Trivigno dott. Gianluca

Consigliere

COLLEGIO DEI SINDACI

Magurano rag. Gabriella

Presidente del collegio dei Sindaci

Gomiscech dott. Bruno

Sindaco

Lapovich dott. Angelo

Sindaco

SEGRETARIO GENERALE

Digiusto dott.ssa Rossella

Bilancio di missione	N. Pag	4
Relazione economica e finanziaria	“	110
Prospetti di Bilancio	“	144
Nota Integrativa	“	153
Informazioni integrative definite in ambito ACRI		197
Relazione del Collegio dei Sindaci	“	202
Glossario		208

Relazione del Presidente

In tutte le realtà, siano esse pubbliche o private, il momento del bilancio consuntivo è sempre un momento di riflessione su quanto fatto, su quanto si sarebbe potuto fare e soprattutto su come correggere la rotta rispetto agli obiettivi prefissati.

In questo il 2017 è stato, per la Fondazione Carigo, un anno particolare poiché l'avvicinarsi di nuove persone alla guida dell'ente e nei Consigli di Indirizzo e Amministrazione non è stato solo il momento del giusto "ricambio", previsto dalle norme che regolano la vita delle FOB, ma è coinciso con la profonda riflessione, tutt'ora in corso nel mondo delle Fondazioni, sul loro ruolo in una società che è mutata e muta profondamente ogni giorno.

Di questo dobbiamo prendere atto per agire in maniera conseguente e coerente.

È indubbio che le FOB rappresentino un'anomalia tutta italiana rispetto alla maggior parte delle fondazioni del mondo occidentale, poiché sono state create, invece che dalla volontà di un singolo o di una pluralità di individui che le dotano dei mezzi necessari a perseguire gli scopi statutari, per decreto pubblico, esito della trasformazione di imprese che perseguivano finalità pubbliche.

Tale processo di genesi delle FOB non ha certamente favorito la chiara identificazione di una missione e di una funzione originale, inducendo le Fondazioni – per un lungo periodo – a concentrare la propria attenzione da un lato sulla gestione e amministrazione dei patrimoni e dall'altro sull'attività puramente e unicamente Grant Making.

Proprio per questa genesi particolare le Fondazioni di origine bancaria hanno stentato non poco a trovare la propria strada e la propria missione.

Inoltre, la mancanza di conoscenza molto spesso della storia, dei cambiamenti, della mission delle Fondazioni porta, tutt'ora, le stesse ad essere considerate unicamente soggetti erogativi e non anche agenti di sviluppo della propria comunità.

Solo negli ultimi anni, chiarita definitivamente la natura giuridica privata e respinto il tentativo di assoggettarle per legge alla volontà della amministrazioni locali, le FOB hanno iniziato ad interrogarsi con maggiore profondità sulla propria funzione e sul ruolo che possono giocare entro il contesto italiano.

Nel 2015 il protocollo Acri MEF ha segnato sicuramente un momento di svolta nella vita e nell'azione delle Fondazioni, le quali, al contempo, non possono non tener conto dei cambiamenti degli ultimi 20 anni e delle pesanti eredità e poche certezze che gli stessi hanno lasciato.

Le questioni che le società odierne devono affrontare, dalla crescente domanda di servizi da parte delle fasce più povere della società alla crescita e l'invecchiamento della popolazione ai cambiamenti climatici, rappresentano sfide inedite che fanno emergere molto spesso l'inadeguatezza degli strumenti e delle strategie su cui è stato costruito il modello europeo di sviluppo economico e di protezione sociale.

“La struttura sociale di un Paese, e il quadro delle differenze e delle diseguaglianze interne, non si esaurisce nella sola dimensione economica.

Il benessere non può essere misurato esclusivamente sulla base delle risorse di cui l'individuo può disporre, ma deve essere inteso anche come capacità “di agire e di essere”, di scegliere in modo consapevole lo stile di vita corrispondente ai propri ideali, di condurre una vita lunga ed in buona salute, di partecipare alla vita della comunità.

In questa ottica, le risorse economiche diventano uno strumento e il tempo libero, la partecipazione politica, sociale e culturale e lo stato di salute sono invece indicatori di qualità della vita e di benessere delle persone. (...) oltre a una diseguale distribuzione dei redditi, i gruppi sociali si caratterizzano per una differente capacità di adottare stili di vita salutari e di partecipare attivamente alla vita del Paese, configurando così nuove forme di inclusione ed esclusione. A queste considerazioni va aggiunto che non si può tralasciare il legame della partecipazione culturale, politica, degli stili di vita e delle condizioni di salute con le caratteristiche demografiche delle persone.” (Aspetti demografici e condizioni di vita, cap. 3, relazione ISTAT 2017)

Rispetto a tale scenario va senz'altro incoraggiato e sostenuto lo sforzo di mettere a fuoco strumenti competitivi ed innovativi volti a ripensare un'economia dove, per una volta, vincano tutti, anzi, tutti traggano benefici.

In tale contesto e con queste premesse è ferma la convinzione che la Fondazione Carigo, così come le altre Fondazioni, può e anzi deve giocare una funzione essenziale nel sostenere un approccio pluralista allo sviluppo e alla diffusione della innovazione sociale.

Un pieno dispiegamento di questa funzione richiede però un radicale ripensamento dell'attività e dell'organizzazione interna, soprattutto nella direzione della creazione di precise strategie di intervento, che ne mettano in risalto il ruolo specifico, e di una maggiore professionalizzazione non solo nella gestione patrimoniale, già consolidata da tempo, ma anche e soprattutto nell'attività filantropica e nello sviluppo di progettualità propria.

Nel corso dell'anno 2017, a seguito anche del rinnovo quasi completo degli organi, la Fondazione, pur sempre in continuità con la mission e con la strada già tracciata, ha iniziato a ripensare al proprio ruolo e agli strumenti da mettere in campo per rispondere al ruolo nuovo di regia e di governance territoriale, al quale sempre più spesso e tante volte inconsapevolmente è chiamata, per adottare comportamenti coerenti con le proprie caratteristiche istituzionali, sia dal punto di vista dello svolgimento dell'attività filantropica che da quello della gestione dei patrimoni.

Si è iniziato, nel corso della seconda metà del 2017, un intenso lavoro delle Commissioni, volto a ripensare soprattutto al ruolo e agli strumenti erogativi che questo ruolo permettono di svolgere appieno.

Si è quindi lavorato in maniera puntuale alla elaborazione del DPP 2018 in linea con quanto sopra indicato e in modo che contenesse la ridefinizione degli strumenti erogativi da utilizzare nel corso dell'anno a venire.

Si sono inoltre gettate le basi per l'utilizzo dello strumento dei protocolli d'intesa o accordi quadro con alcuni stakeholder di particolare rilievo dove il rapporto con la Fondazione deve essere un rapporto alto con obiettivi condivisi.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

In poche parole si è lavorato molto, e nel 2017 il processo è ovviamente solo iniziato, per cambiare la percezione che nella comunità isontina si ha della Fondazione.

Su tale tema giova ricordare come il Protocollo di Intesa fra ACRI e MEF ha sancito la necessità di “preservare la funzionalità del circuito della responsabilità sociale delle fondazioni garantendo il pieno rispetto del principio di trasparenza e la diffusione di informazioni complete alla collettività sull’attività svolta usando le modalità e gli strumenti più idonei, fruibili e funzionali”.

Risulta pertanto fondamentale la centralità del rapporto tra Fondazione e comunità territoriale per un agire legittimato della Fondazione stessa, nonché l’importanza riconosciuta ai temi della governance e del coinvolgimento della comunità per aumentare la legittimazione ad agire della Fondazione sul proprio territorio.

Non solo, e mi ripeto, come soggetto meramente erogatore, ma come catalizzatore di risorse e progettualità, elementi fondamentali per far sì che la Fondazione sia considerata a pieno titolo soggetto protagonista, insieme a tanti altri, pubblici e privati, dello sviluppo della nostra comunità.

Gli anni a venire diranno se la strada intrapresa è la strada giusta.

LA FONDAZIONE

IDENTITÀ E QUADRO NORMATIVO

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia è una Fondazione di origine bancaria, ente non profit, privato ed autonomo, che svolge attività d'interesse collettivo a favore del territorio isontino, area che conta 139.673 abitanti (dato ISTAT all'1.1.2017) con 466 kmq di superficie, per favorirne lo sviluppo sociale ed economico, traendo le risorse necessarie allo svolgimento del suo operato dai risultati derivanti dalla gestione del suo patrimonio.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia rappresenta la continuazione ideale del Monte di Pietà di Gorizia e della Cassa di Risparmio di Gorizia, ente pubblico economico fondato nel 1831 dal Conte Giuseppe Della Torre.

La Fondazione ha avviato la propria attività il 2 agosto 1992 a seguito del processo di privatizzazione del settore creditizio italiano avviato dalla Legge n. 218/1990 ("**Legge Amato**") e dal Decreto legislativo n. 356/1990. La riforma ha sancito la separazione delle attività economiche e filantropiche svolte fino ad allora dalle Casse di Risparmio, assegnando le prime a società per azioni (società bancarie conferitarie) e le seconde alle Fondazioni di origine bancaria (enti conferenti), chiamate a perseguire esclusivamente scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico, mantenendo partecipazioni di controllo nelle società bancarie conferitarie.

Nel 2003 la Cassa di Risparmio di Gorizia S.p.A. si è unita alla Cassa di Risparmio di Udine e Pordenone S.p.A. dando origine a FRIULCASSA Cassa di Risparmio Regionale S.p.A., che dal 22 ottobre 2007 ha assunto il nome di Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia S.p.A. Dal 1° gennaio 2007 la Banca è passata a Intesa Sanpaolo, che per la Fondazione Carigo ha assunto il ruolo di "Banca conferitaria".

Ulteriori definizioni del ruolo delle Fondazioni sono giunte con la Legge n. 474/1994 e con la cosiddetta "**Direttiva Dini**" (Direttiva del Ministero del Tesoro del 18 novembre 1994), che hanno incentivato la diversificazione dell'attivo patrimoniale delle Fondazioni ed eliminato l'obbligo di mantenere il controllo delle banche conferitarie, e successivamente con la Legge n. 461/1998 ("**Legge Ciampi**") e con il Decreto legislativo n. 153/1999 che, dopo numerose controversie sulla natura giuridica delle Fondazioni, ne hanno riconosciuto la natura privata e la piena autonomia gestionale e statutaria e ne hanno individuato i settori di intervento.

Nel 2003, la Corte Costituzionale, nella sentenza n.300, ha ulteriormente chiarito, rafforzato e confermato la natura giuridica privata delle Fondazioni di origine bancaria, collocandole tra i "soggetti dell'organizzazione delle libertà sociali".

QUADRO ISTITUZIONALE

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia fa parte di **ACRI**, associazione senza fini di lucro che rappresenta le Fondazioni di Origine Bancaria e le Casse di Risparmio italiane, che svolge attività di rappresentanza, di tutela degli interessi e di ausilio operativo nei confronti delle 88 Fondazioni associate.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

La distribuzione geografica delle Fondazioni in Italia, visibile nella mappa qui di seguito, rileva una marcata concentrazione nel nord del Paese, dove sono attive 47 Fondazioni con un patrimonio totale di quasi 30 miliardi di euro, pari al 74,2% del patrimonio contabile complessivo del sistema. Quest'ultimo ammontava nel 2016 a 39.662 milioni di euro ed ha registrato una riduzione dell'2,7% rispetto all'anno precedente, con una variazione netta negativa di 1.090,7 milioni di euro.



Nel panorama nazionale la Fondazione Carigo si situa tra le Fondazioni medie, al 39° posto nel 2016 per dimensione patrimoniale (173.321.665 euro al 31.12.2016).

Dal 2000, anno di entrata in vigore della legge Ciampi, al 2016 il valore contabile del patrimonio delle Fondazioni italiane è cresciuto ad un tasso medio annuo dello 0,7%, quello della Fondazione Carigo dell'1,14% mentre nello stesso periodo gli enti hanno erogato risorse per complessivi 20,33 miliardi di euro, dato che per la Fondazione Carigo corrisponde a oltre 70 milioni di euro comprensivi anche delle erogazioni deliberate nel 2017.

In valori assoluti le erogazioni delle Fondazioni aderenti all'ACRI nel 2016, ivi inclusi gli accantonamenti ai fondi speciali per il volontariato ex art. 15 della legge 266/91, si sono attestate a 1.030,7 milioni di euro, con una media di importo erogato per singolo progetto di 50.806 euro e di 231 interventi finanziati per singola Fondazione nel 2016.

In questo contesto, la Fondazione Carigo si distingue dalla maggior parte delle altre associate, sia per numero d'interventi sostenuti, che nel 2017 sono stati 430 (570 nel 2016), sia per l'importo medio concesso, pari a circa 8.000 euro nel 2017. Ciò si spiega con la particolare connotazione della provincia di Gorizia che, per quanto limitata in termini di

estensione territoriale, per ragioni storiche e geografiche comprende al suo interno diverse anime con caratteristiche linguistiche e culturali differenti e annovera di conseguenza un numero elevatissimo di associazioni, ciascuna impegnata in un campo specifico.

Al 31.12.2016, delle 88 Fondazioni italiane, 8 detenevano una partecipazione nella conferitaria superiore al 50%, 34 non detenevano partecipazioni nella conferitaria, 46 detenevano partecipazioni nella conferitaria inferiori al 50%. Tra queste ultime rientra la Fondazione Carigo.

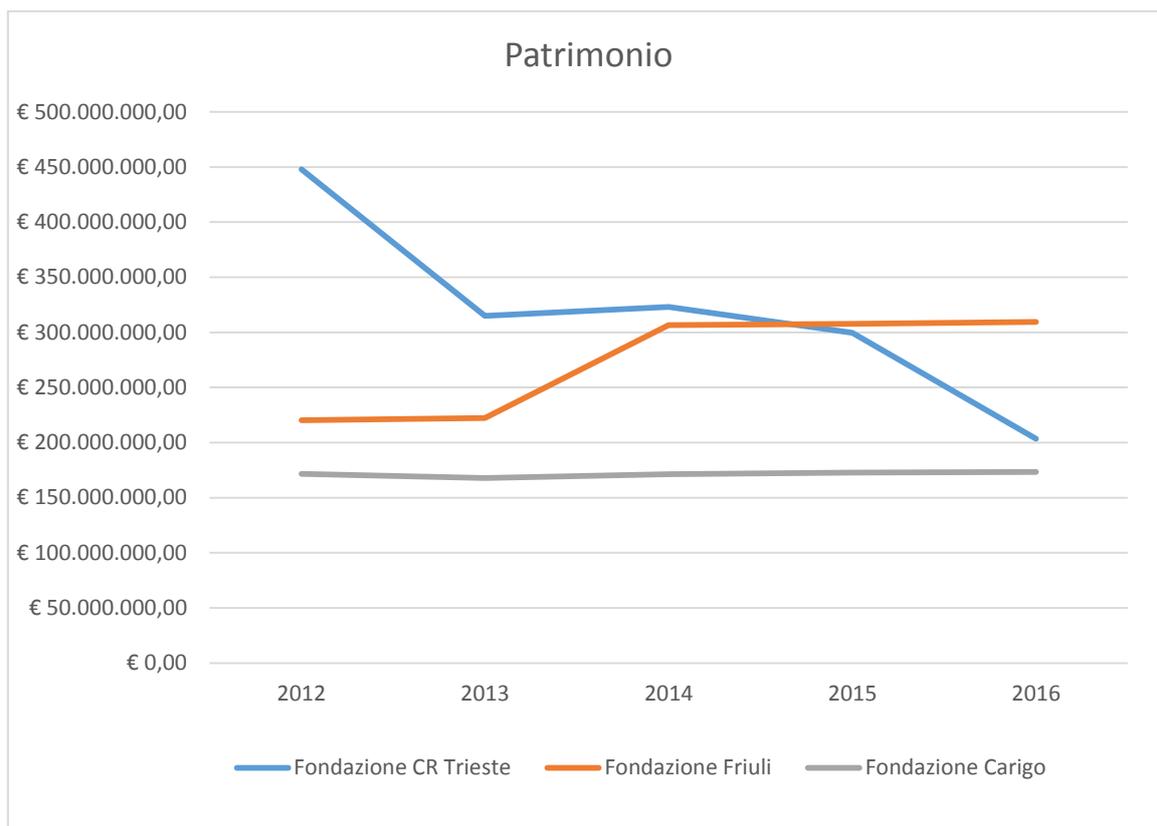
Le Fondazioni operano destinando all'attività istituzionale, fra cui gli obblighi di cui alla legge n. 266/91 sul volontariato, l'avanzo di esercizio, cioè proventi che derivano dall'investimento delle disponibilità patrimoniali al netto dei costi e delle imposte, dopo avere effettuato gli accantonamenti a riserva previsti dall'Autorità di vigilanza.

Nel 2012, grazie allo stimolo dell'ACRI, è nata la "**Carta delle Fondazioni**", che ribadisce l'autonomia e la terzietà delle Fondazioni e fissa gli orientamenti da seguire in materia di *governance*, di attività istituzionale e di impiego del patrimonio.

Nell'aprile 2015 è stato firmato un **protocollo tra il Ministero dell'Economia e delle Finanze e 85 Fondazioni di origine bancaria rappresentate dall'ACRI**, le quali si sono impegnate a forme di autoregolamentazione, con particolare riguardo alla diversificazione degli investimenti, alla trasparenza delle attività ed all'autonomia ed efficacia della *governance*.

Tra i principi cardine vi è la diversificazione degli investimenti: "Il patrimonio non può essere impiegato, direttamente o indirettamente, in esposizioni verso un singolo soggetto per ammontare complessivamente superiore a un terzo del totale dell'attivo dello stato patrimoniale della Fondazione valutando al *fair value* esposizioni e componenti dell'attivo patrimoniale (art 2.4)". Inoltre, non è previsto il ricorso a forme di indebitamento, "salvo in caso di temporanee e limitate esigenze di liquidità dovute allo sfasamento temporale tra uscite di cassa ed entrate certe per data ed ammontare. In ogni caso, l'esposizione debitoria complessiva non può superare il dieci per cento della consistenza patrimoniale" (art. 3.1), né l'uso di derivati se non per finalità di copertura o in operazioni in cui non siano presenti rischi di perdite patrimoniali (art. 4).

Il patrimonio della Fondazione Carigo ha seguito negli ultimi anni un andamento regolare, come evidenzia il grafico qui di seguito, che riporta i dati relativi alle tre Fondazioni regionali nel periodo 2012-2016.



Il Protocollo ACRI-MEF ha di fatto ribadito alcune pratiche già sperimentate e rafforzato la difesa dell'autonomia e terzietà delle Fondazioni rispetto ai poteri politici ed economici. Si tratta di un passo ulteriore nel processo di autoriforma delle Fondazioni, voluto dal MEF e dall'ACRI in funzione del mutato contesto storico, economico e finanziario, da cui emerge l'esigenza di specificare le norme che disciplinano le Fondazioni di origine bancaria, affinché esse possano esprimersi sempre più pienamente quali soggetti del Terzo Settore.

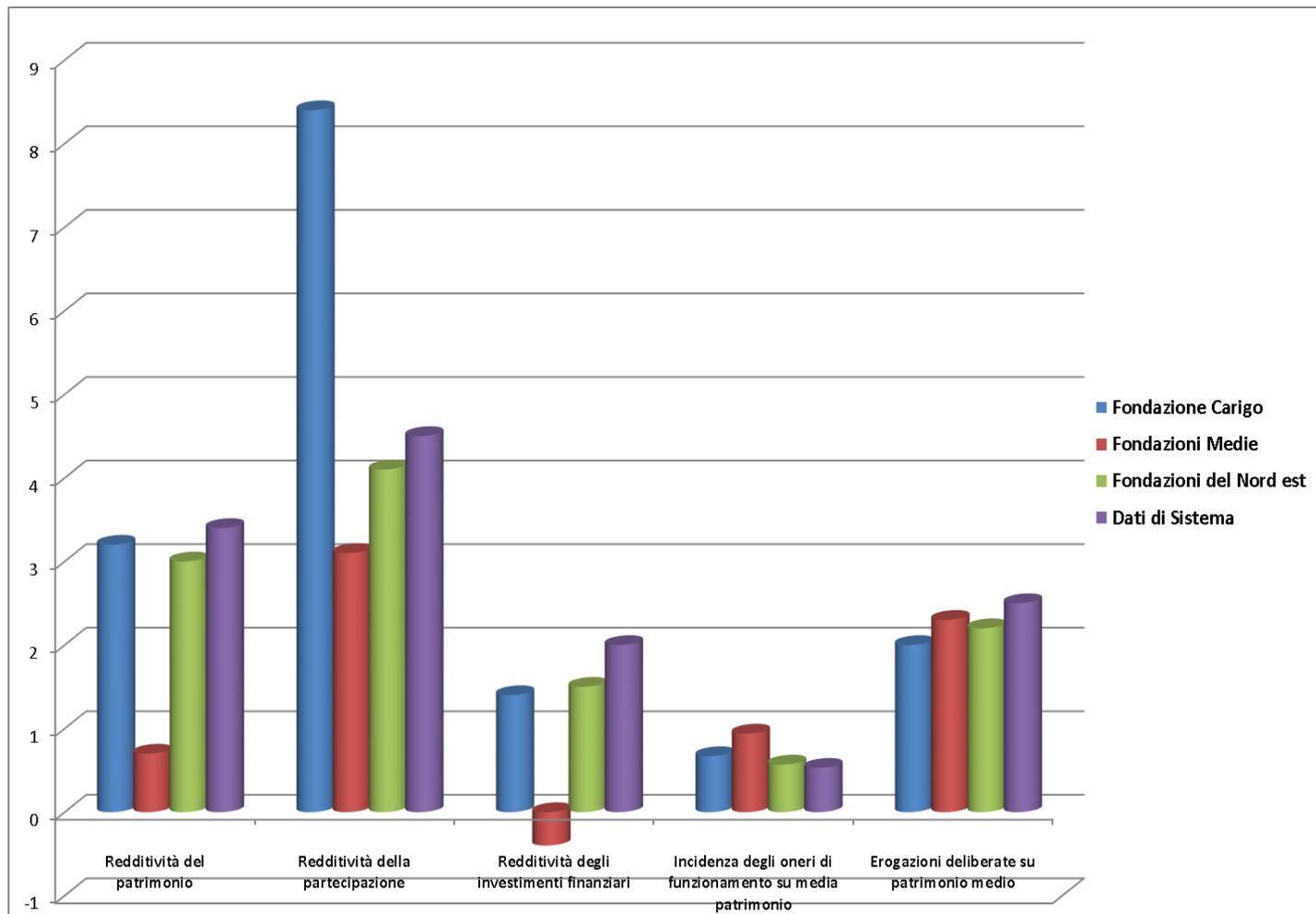
Il Protocollo segna inoltre una cesura rispetto al rapporto con il mondo bancario, che ne ha caratterizzato fin dall'origine la veste di investitori, e rafforza il loro ruolo di corpi intermedi, nel solco del principio di sussidiarietà sancito dall'art. 118 della Costituzione.

Da segnalare infine che il Protocollo prevede anche la possibilità di ricorrere a forme di cooperazione e di aggregazione fra Fondazioni per aumentare l'efficienza e l'economicità della gestione nel perseguimento di obiettivi comuni, gestendo attività operative in comune.

Stabilita con maggiore chiarezza la loro natura e il loro ruolo, le Fondazioni stanno conoscendo in questi anni una notevole evoluzione divenendo, conformemente alle indicazioni di ACRI e alle mutate condizioni sociali ed economiche, enti di progettazione, riducendo il loro tradizionale profilo di enti di mera erogazione.

Come illustrato nel grafico sottostante, nell'esercizio 2016 la Fondazione Carigo si era distinta all'interno del sistema nazionale per i positivi dati inerenti la redditività del patrimonio, della partecipazione e degli investimenti finanziari e si era collocata in linea con la

gran parte delle altre Fondazioni per quanto attiene l'incidenza degli oneri di funzionamento sulla media del patrimonio e nel rapporto tra erogazioni deliberate e patrimonio netto.



MISSIONE E STRATEGIA

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia opera specificatamente negli otto settori di intervento statutariamente ammessi, scelti tra i 21 ambiti previsti dalle vigenti normative (art.1, c.1, lett. C-bis d.lgs.153/99).

I settori rilevanti sono individuati dal Consiglio di Indirizzo in fase di stesura del Documento Programmatico Previsionale (DPP) e sulla base del DPP triennale 2017-2019.

Per il triennio in corso sono i seguenti:

SETTORI RILEVANTI

- Arte, attività e beni culturali;
- Educazione, istruzione e formazione;
- Sviluppo locale ed edilizia popolare locale;
- Volontariato, filantropia e beneficenza;

ALTRI SETTORI AMMESSI

- Crescita e formazione giovanile;
- Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa;
- Ricerca scientifica e tecnologica;
- Protezione e qualità ambientale.

Il DPP 2017-2019 ha individuato, così come già nei precedenti due anni, il settore del Volontariato, Filantropia e Beneficenza quale settore prioritario dell'attività erogativa, previsione recepita anche nel DPP 2017.

Sulla base dello Statuto la Fondazione opera ed interagisce con gli altri soggetti istituzionali ed associativi nell'ambito di una sussidiarietà orizzontale, agendo da promotore nonché catalizzatore delle risorse presenti nella comunità locale.

Negli ultimi anni la Fondazione ha sperimentato nuove modalità d'intervento, agendo in alcuni casi da capofila per la promozione di sinergie, instaurando collaborazioni sempre più intense ed ampie con le istituzioni di riferimento, promuovendo progetti di ampio respiro e a lungo termine, privilegiando le iniziative portate avanti da più soggetti e con diverse fonti di finanziamento.

Dal 2016 vige il limite del 75% quale percentuale massima dell'importo complessivo di un progetto finanziabile dalla Fondazione. I soggetti beneficiari di erogazioni devono dunque rendicontare includendo tutte le voci di spesa del progetto, e non soltanto la parte relativa al contributo della Fondazione; quest'ultimo potrà quindi essere ridotto proporzionalmente, nel rispetto del limite sopramenzionato.

Nel 2017 sono state apportate sostanziali modifiche al "Regolamento per il perseguimento delle finalità istituzionali", predisposto dalla Commissione Statuto e Regolamenti e approvato dal Consiglio di Indirizzo il 20 febbraio 2017.

La Fondazione ha messo inoltre a disposizione online una "Guida alla presentazione dei progetti", per accompagnare le moltissime piccole associazioni non strutturate presenti sul territorio nella presentazione delle idee progettuali.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Nel corso dell'anno la Fondazione si è inoltre dotata di un sistema di valutazione delle richieste, che prevede una prima fase di verifica dei requisiti formali, quindi la valutazione quali-quantitativa dell'idea progettuale.

Per la fase di monitoraggio e valutazione dei risultati è stato predisposto un questionario che i beneficiari devono compilare sia in fase di richiesta sia a fine progetto, che raccoglie un insieme di informazioni sul livello di raggiungimento dei target prefissati.

L'intera procedura trova un chiaro e dettagliato riferimento normativo nel "Regolamento per il perseguimento delle finalità istituzionali".

È stato inoltre introdotto l' "Atto di accettazione" dell'erogazione e l'annesso "Regolamento contrattuale di erogazione", con cui i soggetti beneficiari accettano formalmente il contributo concesso, impegnandosi a rispettare i limiti e le indicazioni forniti dalla Fondazione, e il "Manuale per la rendicontazione".

FORNITURE DI BENI E SERVIZI

Conformemente al principio di trasparenza di cui al Protocollo ACRI-MEF, si riportano le informazioni concernenti gli appalti di importo superiore a 50.000 euro affidati dalla Fondazione nel 2017:

Fornitore	Tipologia di fornitura	Importo (IVA inclusa)
Struttura Informatica Srl	Manutenzione, assistenza remote service	65.880
Minerva Scpa	Servizio di giardinaggio	70.719,14

ORGANI DELLA FONDAZIONE

L'attività della Fondazione si realizza attraverso l'azione degli organi previsti dallo Statuto:

- Il **Consiglio di Indirizzo – Cdl** (17 componenti) nominato sulla base delle designazioni espresse dalle istituzioni e dalla società civile del territorio, definisce le linee di intervento, le priorità e gli obiettivi della Fondazione e ne verifica i risultati. Resta in carica per 5 anni.

Nel 2017 l'organo è stato parzialmente rinnovato sia a seguito della cessazione dalla carica di uno dei Consiglieri, che ha reso necessaria, nel mese di aprile, la nomina del Consigliere Alberto Bergamin quale nuovo componente scelto tra i nominativi indicati dalla Regione Friuli Venezia Giulia, sia a seguito del rinnovo del Consiglio di Amministrazione.

Nel mese di ottobre, espletate le procedure previste dallo Statuto per le designazioni, sono stati dunque nominati sei nuovi membri dell'organo, in sostituzione dei componenti entrati a far parte, a fine aprile, del nuovo Consiglio di Amministrazione. Tra i nuovi Consiglieri di Indirizzo, cinque sono stati individuati nell'ambito delle terne proposte dagli enti previsti dallo Statuto e uno per cooptazione. In particolare sono entrati a far parte dell'organo: Ariano Medeot, scelto tra i nominativi designati dal Comune di Gorizia, Sonia Lucilla Travain, scelta tra i nominativi designati dal Comune di Monfalcone, Mario Schiavon, scelto tra i nominativi designati dalle associazioni culturali, Luca Perrino, scelto tra i nominativi designati dalle associazioni di volontariato, Mauro Turus, scelto tra i nominativi designati dai Comuni facenti parte dell'Unione dell'Alto Isonzino, Francesco Marangon, cooptato dal Consiglio di Indirizzo e scelto tra le personalità di chiara fama espressione della realtà locale.

- Il **Consiglio di Amministrazione – CdA** (da 5 a 7 componenti nominati dal Consiglio di Indirizzo) dà attuazione agli obiettivi e ai programmi fissati dal Consiglio di Indirizzo. Alla fine di aprile si è concluso il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica dall'aprile 2013 e si è provveduto, nella seduta del Consiglio di Indirizzo del 29 aprile, alla nomina dei nuovi componenti dello stesso.

- Il **Collegio dei Sindaci** (3 componenti) è l'Organo di controllo che vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Terminato il mandato del precedente Collegio dei Sindaci, il 29 aprile l'organo è stato completamente rinnovato.

- Il **Presidente** è il legale rappresentante della Fondazione e ne sovrintende il funzionamento; presiede il Consiglio di Amministrazione e quello di Indirizzo, quest'ultimo senza diritto di voto.

Nel 2017 si è concluso il mandato del dott. Gianluigi Chiozza e si è provveduto alla nomina del nuovo Presidente, la dott. ssa Roberta Demartin.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- Il **Segretario Generale**, nominato dal Consiglio di Amministrazione, gestisce la Fondazione in base alle deleghe conferitegli.

COMMISSIONI

Le Commissioni tecniche consultive istituite dal Consiglio di Amministrazione, alle quali partecipano anche alcuni componenti del Consiglio di Indirizzo, hanno il compito di esaminare in modo approfondito tematiche specifiche e di elaborare proposte a supporto delle decisioni dello stesso Consiglio di Amministrazione.

Si tratta di:

- Commissione Unica Investimenti (composta da tre membri del CdA e tre del Cdl);
- Commissione Attività Istituzionale (composta da tre membri del CdA e tre del Cdl);
- Commissione Cultura (composta da due membri del CdA e quattro del Cdl);
- Commissione Sociale (composta da due membri del CdA e quattro del Cdl).

Sono istituite inoltre due Commissioni consultive all'interno dell'Organo di Indirizzo, ciascuna composta da sei membri:

- Commissione Indirizzi DPP pluriennali;
- Commissione Statuto e Regolamenti.

A queste si aggiungono due commissioni specifiche composte anche da personalità esterne agli organi della Fondazione, che hanno operato nella prima parte dell'anno, cessando in seguito la loro attività, confluita nelle Commissioni Sociale e Cultura:

- Commissione "Crescere Insieme", per l'omonimo progetto (composta da un membro del CdA, un membro del Cdl, tre esterni e una dipendente della Fondazione);
- Commissione "Giardino Viatori", per le questioni inerenti il Giardino (composta dal Presidente, da un membro del CdA e uno del Cdl e da quattro esterni).

Entrambe hanno operato a titolo gratuito.

Nel 2017 si sono tenute complessivamente 78 riunioni, di cui 37 delle varie Commissioni, come di seguito riportato.

Organi e composizione	Numero di riunioni nel 2017
Consiglio di Indirizzo – 17 membri	8
Consiglio di Amministrazione – 7 membri	26
Collegio dei Sindaci – 3 membri	7
Totale riunioni degli Organi	41

Commissioni Tecniche Consultive	Numero di riunioni nel 2017
Commissione Attività Istituzionale CdA/Cdl – 6 membri	4
Commissione Cultura CdA/ Cdl – 6 membri	7
Commissione Indirizzi DPP – Cdl – 6 membri	5
Commissione Sociale CdA/Cdl – 6 membri	4
Commissione Statuto e Regolamenti – CdA/Cdl – 6 membri	2

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Commissione Unica Investimenti – CdA/Cdl – 7 membri	7
Commissione Crescere Insieme	7
Commissione Giardino Viatori	1
Totale riunioni delle Commissioni	37

Alle Commissioni, guidate da un Coordinatore eletto dai membri della Commissione stessa e in cui un membro è segretario verbalizzante, può essere presente il Presidente o suo sostituto e il Segretario Generale o suo sostituto, oltre ai componenti del Collegio dei Sindaci.

A partire dagli ultimi mesi del 2017 ciascuna Commissione dispone di un referente individuato tra i dipendenti della Fondazione.

La **Commissione Attività Istituzionale** ha effettuato la disamina delle richieste di contributo di maggiore entità o di importanza strategica, tra le quali quelle relative all'Università. Ha inoltre esaminato le erogazioni che comportano impegni pluriennali o continuativi degli ultimi tre anni, al fine di sviluppare alcune proposte per il DPP 2018.

La **Commissione Cultura** ha vagliato le proposte relative all'attività da realizzare nella sala espositiva della Fondazione ed altri progetti di natura culturale sottoposti alla Fondazione. Dalla metà del 2017 si occupa anche delle questioni inerenti il Giardino Viatori.

La **Commissione Indirizzi DPP Pluriennali** ha formulato proposte confluite nel DPP 2018.

La **Commissione Sociale** ha seguito le attività di alcuni progetti strategici: "Progetto Defibrillatori", Progetto AFA – Attività Fisica Adattata, "Crescere Insieme con What's up", Bando "Un aiuto per la scuola".

La **Commissione Statuto e Regolamenti** ha aggiornato il testo del Regolamento Nomine recependo le modifiche apportate allo Statuto nel 2016, inerenti gli enti designanti e ha rivisto in parte il Regolamento del personale.

La **Commissione Unica Investimenti**, impegnata in stretta collaborazione con l'Advisor, la società Prometeia Advisory Sim di Bologna, ha supportato costantemente il Consiglio di Amministrazione nelle scelte di investimento.

La **Commissione "Crescere Insieme"** ha valutato approfonditamente le richieste di contributo presentate dalle scuole a valere sul Programma "Crescere Insieme", anche sotto il profilo socio-sanitario.

La **Commissione Giardino Viatori** ha coordinato le attività di gestione, promozione e valorizzazione del Giardino Viatori.

Le attività condotte dalle Commissioni sono state via via portate all'attenzione del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo, pratica che ha consentito un proficuo scambio di informazioni e di proposte fra i due Organi, pur nel rispetto dei relativi ruoli.

I compensi spettanti ai componenti degli organi sono stabiliti nel rispetto dell'art. 9 del Protocollo ACRI-MEF, che fissa specifici limiti sulla base dell'entità del patrimonio di bilancio.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

PARTECIPAZIONE ALL'INTERNO DI ALTRI ENTI ED ASSOCIAZIONI, SOCIETÀ PARTECIPATE

Si riporta di seguito il prospetto completo degli enti cui la Fondazione partecipa a livello istituzionale e per i quali è prevista la nomina di un suo rappresentante negli organi societari.

-ACRI ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO SPA - ROMA

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
dott.ssa Roberta DEMARTIN	Commissione Piccole e Medie Fondazioni	05/2017	fine mandato	

-CONSULTA DELLE FONDAZIONI DEL TRIVENETO

Nominativo	Inizio incarico	Fine incarico
dott.ssa Roberta DEMARTIN	05/2017	fine mandato

-CO.GE. FVG - COMITATO DI GESTIONE DEL FONDO PER IL VOLONTARIATO REGIONALE

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
dott. Franco LORU	membro Comitato	11/12/2017	a decadenza del Coge FVG (D.Lgs.03/07/17 - Codice del Terzo Settore)	2 anni

-CONSORZIO SVILUPPO POLO UNIVERSITARIO GORIZIA*

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
dott.ssa Livia ZUCALLI	membro CDA	22/11/2016	no scadenza definita	

*la Fondazione non è socio in quanto si tratta di un consorzio tra enti pubblici (vedi statuto Consorzio)

-FONDAZIONE PALAZZO CORONINI CRONBERG

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
dott. Angelo PALUMBO	Revisore dei Conti	2017	2019	3 anni

-I.S.I.G. ISTITUTO DI SOCIOLOGIA INTERNAZIONALE GORIZIA

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
rag. Francesco DEVETAG	membro CDA	03/2015	03/2018	3 anni

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

-FONDAZIONE SCUOLA MERLETTI DI GORIZIA

Nominativo	Carica	Data inizio incarico	Fine incarico	Durata
arch. Mariateresa GRUSOVIN	Consigliere	12/2013	04/2018	5 anni

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**-CASSA DI RISPARMIO DEL FRIULI VENEZIA GIULIA
SPA**

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
avv. Paolo COMOLLI	membro CDA	04/2015	approvazione Bilancio 2017	3 anni
avv. Sergio ORZAN	membro CDA	04/2015	approvazione Bilancio 2017	3 anni

-APT SPA

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
avv. Roberto MARINELLI	componente Organo di Vigilanza	2016	2019	3 anni

-SINLOC SPA

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
dott. Mauro PASCOLINI	membro CDA	04/2016	04/2019	3 anni

-KB 1909 SPA

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico	Durata
geom. Enrico SCHMUCKER	membro Consiglio di Sorveglianza	07/2015	07/2018	3 anni

RAPPRESENTANTI IN COMMISSIONI O COMITATI ESTERNI LEGATI ALL'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE

**-CARITAS
DIOCESANA**

Nominativo		Inizio incarico	Fine incarico
sig. Leonardo TOGNON	Commissione Microcredito	12/2017	fine mandato
sig. Leonardo TOGNON	Commissione Fondo Straordinario Famiglie in salita	12/2017	fine mandato
dott. Marco BRAIDA	Comitato di valutazione Emporio Solidarietà Gorizia	12/2017	fine mandato
dott. Marco BRAIDA	Comitato di valutazione Emporio Solidarietà Monfalcone	12/2017	fine mandato

- BETLEM ONLUS

Nominativo		Inizio incarico	Fine incarico
rag. Miryam VIDI	Commissione assegnazione alloggi	23/12/2014	30/04/2017

-REGIONE FVG

Nominativo		Inizio incarico	Fine incarico
dott.ssa Livia ZUCALLI	Commissione Regionale tutela Beni Paesaggistici	2017	non precisato

-PROTOCOLLO COLLIO/BRDA PATRIMONIO DELL'UNESCO

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico
arch. Giulio VALENTINI	Rappresentante Fondazione Carigo	2017	non definito

-CON I BAMBINI IMPRESA SOCIALE

Nominativo	Carica	Inizio incarico	Fine incarico
sig. Leonardo TOGNON (delegato dal Presidente)	Comitato di ascolto	09/2017	fine mandato

STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Al 31.12.2017 il personale della Fondazione è formato da nove dipendenti.

Personale ripartito per categoria	31/12/2017
Quadri direttivi	2
Impiegati direttivi	1
Impiegati di concetto	5
Impiegati d'ordine	1
Totale	9

Personale ripartito per attività	31/12/2017
Segreteria Generale	2
Segreteria ed Erogazioni	3
Attività amministrative e contabili	2
Polo Culturale	2
Totale	9

Per quanto riguarda il titolo di studio, quattro dipendenti sono laureati e cinque sono diplomati. L'età media del personale, che è esclusivamente femminile, è di 45 anni.

COMUNICAZIONE

Accanto agli strumenti tradizionali di comunicazione verso l'esterno, finalizzati ad illustrare le attività e gli obiettivi dell'ente ed a condividerli con la comunità di riferimento in piena trasparenza, la Fondazione ha dedicato particolare cura anche ad un settore in ampia espansione come quello della comunicazione online, tramite il sito istituzionale e i *social networks*.

SITO WEB

Strumento principe della comunicazione online dell'ente è il sito istituzionale www.fondazionecarigo.it, che ha registrato nel 2017 circa 138 mila visite, in aumento del 12% rispetto al 2016 (circa 123 mila visite) e oltre 58 mila visitatori, rispetto ai circa 40 mila del 2016.

SOCIAL NETWORKS

Il profilo Facebook della Fondazione ha conosciuto nell'ultimo anno uno sviluppo notevole, giungendo a fine 2017 a un totale di quasi 1100 persone che seguono la pagina, aumentate di quasi il 30% rispetto al 2016 (erano 850 a fine 2016). La pagina Twitter conta a fine 2016 quasi 650 *followers*.

La comunicazione attuata per mezzo di questi canali è volta a far conoscere la Fondazione e le sue attività con linguaggi e metodologie che avvicinino nuove tipologie di utenza, per dialogare in modo sempre più approfondito e capillare con la comunità di riferimento.

ATTIVITÀ ISTITUZIONALE

OBIETTIVI

La Fondazione persegue le finalità istituzionali secondo le linee programmatiche indicate dal Consiglio di Indirizzo e nei limiti delle risorse disponibili, nel rispetto delle linee programmatiche indicate nel **Documento Programmatico Previsionale (DPP) triennale**, che delinea le priorità e gli obiettivi strategici per ciascun settore, e con le modalità previste nel **Documento Programmatico Previsionale (DPP) annuale**, che declina in modo più dettagliato le priorità e gli obiettivi strategici di ciascun settore di intervento, precisandone le risorse disponibili.

La scelta delle iniziative da finanziare spetta al Consiglio di Amministrazione.

Il **DPP 2017** ha fissato i seguenti indirizzi per quanto attiene alle erogazioni:

LINEE GUIDA PER LE EROGAZIONI 2017

- Destinare complessivamente ai quattro “settori rilevanti”, cui si deve riservare la parte prevalente dell’avanzo dell’esercizio al netto della riserva obbligatoria, tra il 78-88% delle risorse disponibili;
- destinare complessivamente agli altri quattro settori statuari tra il 12-22% delle risorse disponibili;
- prevedere che, di regola, per le richieste relative ad iniziative di terzi, il contributo della Fondazione non possa eccedere una percentuale dei costi preventivati, rendicontati e documentati, fermi restando eventuali limiti massimi di importo;
- individuare le esigenze più diffuse della comunità attraverso l’analisi delle richieste pervenute, delle esperienze acquisite, delle proposte avanzate da enti e associazioni e di incontri promossi dalla stessa Fondazione, l’attività di ascolto dei componenti gli Organi, l’analisi di dati secondari ed eventuali ricerche da affidare a istituti scientifici specializzati;
- operare non solo come “erogatrice di contributi”, ma sviluppando anche un ruolo attivo nella società isontina stimolando le realtà locali, ancora troppo frammentate, a “fare sistema”, attraverso la promozione di bandi, programmi e iniziative proprie che rispondano alle esigenze manifestate dal territorio, assicurando una equilibrata distribuzione delle risorse tempo per tempo disponibili;
- erogare, di regola, sia direttamente che indirettamente, un solo contributo per soggetto richiedente, regolamentando l’accesso alle richieste in modo da evitare doppi e autoreferenzialità di soci, dipendenti e amministratori;
- privilegiare la realizzazione di progetti integrati nell’ambito di un’offerta tematica complessiva;
- favorire e sostenere a questo scopo anche interventi a favore di cooperative ed imprese sociali che investono e lavorano per lo sviluppo sociale ed economico del territorio, nelle forme consentite dalla legge;

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- chiedere che i progetti siano anche accompagnati da una valutazione sulla ricaduta che l'iniziativa potrà avere sul territorio;
- curare che, nei rapporti con la Comunità di riferimento, sia percepita l'attività svolta dalla Fondazione e il suo ruolo attivo nell'individuazione dei progetti da finanziare, attraverso una comunicazione qualificata sia nella forma sia nel contenuto, utilizzando a questo scopo i tradizionali media (sito web, stampa, televisione) come pure le testimonianze dei beneficiari delle erogazioni (locandine, manifesti, giornali, conferenze stampa, ecc.).

RISORSE PER L'ATTIVITÀ EROGATIVA 2017

Il DPP 2017 ha confermato, come già nell'anno precedente, la priorità assegnata al settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza ed ha stanziato risorse pari a 3 milioni di euro per il piano d'interventi 2017 e dunque a disposizione dell'attività erogativa a favore del territorio.

All'interno del DPP 2017 l'importo complessivo è stato ripartito tra i settori d'intervento come di seguito indicato.

La percentuale di risorse assegnata ai settori rilevanti e quella assegnata agli altri settori ammessi è conforme alle linee guida per le erogazioni 2017 precedentemente illustrate.

SETTORE	IMPORTO	% SUL TOTALE
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	€ 825.000	27,50%
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	€ 750.000	25%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	€ 690.000	23%
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE	€ 345.000	11,50%
Totale Settori Rilevanti	€ 2.610.000	87%
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	€ 180.000	6%
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	€ 90.000	3%
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	€ 75.000	2,50%
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	€ 45.000	1,50%
Totale Settori Non Rilevanti	€ 390.000	13%
TOTALE COMPLESSIVO	€ 3.000.000	100%

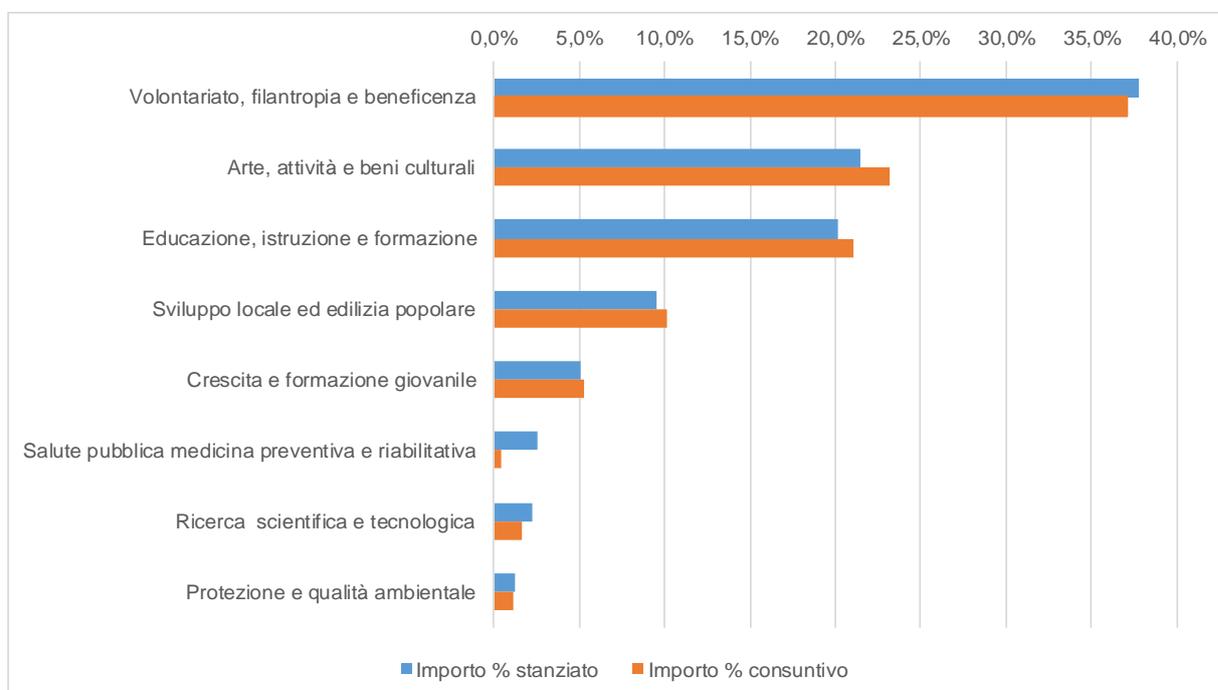
Agli stanziamenti iniziali si sono aggiunti gli importi corrispondenti ai residui degli anni precedenti e ai reintroiti, che corrispondono alle variazioni evidenziate nel prospetto di seguito riportato, pari a 668.475 euro totali, raggiungendo così un plafond complessivo di 3.668.474,5 euro.

Non vi è incluso il credito d'imposta derivante dalla partecipazione al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, tematica approfondita nella pagine successive.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A fine 2017 rimangono disponibili 329.049 euro, quale differenza tra il totale stanziato e il totale deliberato.

Settore	DPP INIZIALE		VARIAZIONI		STANZIATO TOTALE		CONSUNTIVO	
	Importo INIZIALE	Importo % INIZIALE	Importo variato	Importo % variato	Importo stanziato	Importo % stanziato	Importo consuntivo	Importo % consuntivo
Volontariato, filantropia e beneficenza	825.000	27,5%	558.582,7	83,6%	1.383.582,7	37,7%	1.239.789	37,1%
Arte, attività e beni culturali	750.000	25,0%	37.314,5	5,6%	787.314,5	21,5%	774.573	23,2%
Educazione, istruzione e formazione	690.000	23,0%	49.936,1	7,5%	739.936,1	20,2%	703.292	21,1%
Sviluppo locale ed edilizia popolare	345.000	11,5%	3.400,0	0,5%	348.400,0	9,5%	337.559	10,1%
Crescita e formazione giovanile	180.000	6,0%	6.263,8	0,9%	186.263,8	5,1%	175.720	5,3%
Salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	90.000	3,0%	4.571,1	0,7%	94.571,1	2,6%	14.192	0,4%
Ricerca scientifica e tecnologica	75.000	2,5%	7.906,4	1,2%	82.906,4	2,3%	56.500	1,7%
Protezione e qualità ambientale	45.000	1,5%	500,0	0,1%	45.500,0	1,2%	37.800	1,1%
Totale	3.000.000	100%	668.474,5	100%	3.668.474,5	100%	3.339.426	100,0%



FONDI SPECIALI PER IL VOLONTARIATO E RIFORMA DEL TERZO SETTORE

I Fondi speciali per il volontariato sono stati introdotti con la L. 266/1991 (art. 15) "al fine di istituire, per il tramite degli enti locali, centri di servizio a disposizione delle organizzazioni di volontariato, e da queste gestiti, con la funzione di sostenerne e qualificarne l'attività".

Con essi il legislatore ha inteso costituire la dotazione finanziaria di un sistema articolato sul piano territoriale e istituzionale, volto ad offrire alle organizzazioni di volontariato un concreto sostegno per la promozione e la qualificazione della loro attività attraverso i Centri Servizi per il Volontariato (CSV) regionali sulla base delle disposizioni della L. 266/1991, i Fondi erano attivati in ciascuna Regione e alimentati in via esclusiva dalle Fondazioni di origine bancaria, attraverso l'accantonamento annuale di un quindicesimo dell'avanzo di gestione al netto della riserva obbligatoria e della quota destinata obbligatoriamente all'attività erogativa.

La succitata Legge affidava ai Comitati di Gestione (Coge) il compito di individuare i criteri per l'istituzione dei CSV nella regione di competenza e di ripartire annualmente fra essi le somme scritturate nel fondo speciale per il volontariato, nonché di verificarne la regolarità dei rendiconti, preventivo e consuntivo.

Tale normativa stabiliva che le somme accantonate venissero assegnate da ciascuna Fondazione (con invio di formale comunicazione di impegno) a uno o più fondi speciali regionali scelti dalla Fondazione stessa, con il vincolo di assegnare almeno il 50% alla regione di appartenenza. Le somme assegnate rimanevano poi nella disponibilità finanziaria della Fondazione (iscritte in bilancio in apposito fondo, con natura di patrimonio separato) sino a quando i Coge delle regioni beneficiarie non le richiavano espressamente, disponendone il versamento ai relativi Csv.

Con il Decreto Legislativo del 3 luglio 2017 n.117 recante "Codice del Terzo Settore" a norma dell'art. 1 comma 2 lettera b) della Legge 6 giugno 2016 n. 106, il legislatore ha modificato le strutture e i processi di funzionamento del sistema dei Centri Servizi per il Volontariato, introducendo parziali modifiche in merito agli adempimenti di legge in capo alle Fondazioni, previsti dalla L. 266/1991 e dal D.M. 8.10.1997.

Il Codice in particolare istituisce:

- un unico Organismo Nazionale di Controllo (ONC);
- quattordici Organismi Territoriali di controllo (OTC);
- un Fondo Unico Nazionale (FUN).

L'ONC è una Fondazione con personalità giuridica di diritto privato con funzioni di indirizzo e di controllo sui CSV per finalità di interesse generale. Individua i criteri per l'accreditamento dei CSV e ne tiene l'elenco nazionale; assume i provvedimenti sanzionatori nei loro confronti; amministra il FUN; riceve i contributi obbligatori e determina quelli integrativi dovuti dalle Fondazioni; ripartisce su base regionale le risorse del FUN per il finanziamento dei CSV.

Gli OTC costituiscono gli uffici territoriali dell'ONC, chiamati a svolgere funzioni di filtro e controllo dei CSV in ognuno degli ambiti territoriali individuati dal Codice. Sono retti da Consigli composti a maggioranza assoluta da membri designati dalle Fondazioni, di cui uno con funzioni di Presidente.

Il Codice dispone dunque lo scioglimento dei Coge., le cui competenze, rafforzate ed estese, vengono affidate ai nuovi organismi di controllo previsti.

Il FUN sostituisce i fondi speciali regionali pre-esistenti, è istituito al fine di assicurare il finanziamento stabile dei CSV ed è alimentato dai contributi annuali delle Fondazioni. Le relative risorse sono vincolate al finanziamento dei CSV e alla copertura delle spese dell'organizzazione e funzionamento dell'ONC e degli OTC.

Il FUN è alimentato dalle Fondazioni attraverso il versamento:

- di "una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettere c) e d), del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153";
- dei "contributi integrativi deliberati dall'ONC";
- di eventuali ulteriori contributi volontari.

Il Codice del Terzo Settore conferma dunque il criterio di calcolo già previsto dalla precedente normativa, introducendo tuttavia una novità relativamente alla destinazione dell'importo annuale accantonato, sia in riferimento al soggetto destinatario sia per quanto attiene il momento dell'erogazione dell'importo stesso.

Con la nuova disciplina viene infatti richiesto alla Fondazione di accantonare l'importo dovuto e di versarlo al FUN entro il 31 ottobre dell'anno di approvazione del bilancio. Sarà poi l'ONC a curare la ripartizione e assegnazione dei fondi.

A partire dal 2018, per tutte le somme versate al FUN, alle Fondazioni è riconosciuto annualmente un credito d'imposta pari al 100 per cento dei versamenti effettuati, fino ad un massimo di 15 milioni di euro per l'anno 2018 e 10 milioni per gli anni successivi. Il credito di imposta ha le medesime caratteristiche di quello previsto per il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile e riguarda tutti i versamenti delle Fondazioni e non solo i contributi integrativi

Gli impegni di natura finanziaria posti a carico delle Fondazioni sono in sintesi i seguenti:

1. Accantonamento annuale del "quindicesimo" (determinato con il criterio attuale, indicato dall' "Atto di Indirizzo Visco" del 2001)
2. Versamento al Fondo unico nazionale (FUN) entro il 31 ottobre di ogni anno dell'importo accantonato
3. Versamento al FUN di eventuali contributi integrativi deliberati dall'ONC.

Esiste inoltre la possibilità che le Fondazioni siano chiamate a versare al FUN contributi integrativi in aggiunta al quindicesimo accantonato. Tale eventualità si presenterà nei casi in cui l'ammontare del "quindicesimo" accantonato dalle Fondazioni non dovesse risultare sufficiente alla copertura del fabbisogno dei Csv individuato dall'ONC (su base triennale e annuale). Il meccanismo funzionerà anche in senso contrario, prevedendosi la creazione di "riserve" nel FUN nelle annualità in cui l'importo degli accantonamenti delle Fondazioni risultasse eccedente rispetto al fabbisogno di cui sopra.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

La Riforma riguarda le Fondazioni di Origine Bancaria anche nella misura in cui prevede il loro coinvolgimento nella designazione di propri rappresentanti in seno all'ONC e agli OTC.

La competenza alle nomine in relazione all'OTC è demandata ad Acri, mentre negli OTC sono demandate direttamente alle Fondazioni dei territori di competenza.

Per garantire la continuità di funzionamento dei CSV nel primo semestre 2018, Acri, Forum Nazionale del Terzo Settore, Consulta Nazionale Coge e CSVnet hanno stabilito, con il parere favorevole del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, che in attesa della costituzione dei nuovi organismi di indirizzo e controllo previsti dal Codice, le quote accantonate dalle Fondazioni ai fondi speciali per il volontariato dell'esercizio 2016 non ancora assegnate a specifici fondi regionali (il secondo 50% degli accantonamenti) saranno raccolte presso Acri, che provvederà a versarle ai CSV quale primo anticipo per la programmazione del primo semestre 2018. Come richiesto, la Fondazione ha dunque provveduto in tal senso, versando ad Acri la somma di 40.132,01 euro.

A partire dal 2017 e per il triennio 2017-2019, sono validi gli accordi stabiliti a novembre 2016 da Acri, Forum Nazionale del Terzo Settore, CSVnet e Consulta Nazionale Coge., che hanno portato alla sottoscrizione di un Protocollo d'Intesa con il quale le Fondazioni si sono impegnate ad assicurare un plafond annuale di 40 milioni di euro al sistema dei CSV, a cui dovranno aggiungersi risorse destinate al funzionamento dei Centri. Quest'ultima parte, che consiste in 1,5 milioni per il 2017, sarà coperta da accantonamenti stabiliti dalla legge nella misura, confermata, di un quindicesimo degli utili, e da contributi volontari. L'accordo prevede inoltre la concessione di un credito d'imposta, che per il 2017 sarà riferito ai soli versamenti volontari, mentre a partire dal 2018 si applicherà a tutti i versamenti.

MOVIMENTAZIONE F.DO PER IL VOLONTARIATO - L.266/91	
CONSISTENZA INIZIO ESERCIZIO	391.809 €
Accantonamenti 2017:	128.279 €
Utilizzi 2017:	
- liquidazione quota parte residuo 2014 e accantonamento 2015	265.793 €
CONSISTENZA DI FINE ESERCIZIO	254.295 €

Per il biennio 2016-2017, la rappresentante della Fondazione Carigo all'interno del Comitato di Gestione per il Fondo del Volontariato della Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia è stata la rag. Miryam Vidi, componente del precedente Consiglio di Amministrazione. Dall'11 dicembre 2017, a seguito delle dimissioni della rag. Vidi, nuovo rappresentante della Fondazione è il dott. Franco Loru, componente del Consiglio di Indirizzo.

FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE

Nato da un Protocollo di Intesa sottoscritto nell'aprile 2016 tra il Governo, settantadue Fondazioni di origine bancaria guidate da ACRI e Forum Nazionale del Terzo Settore, è destinato al sostegno di interventi sperimentali finalizzati a rimuovere gli ostacoli di natura economica, sociale e culturale che impediscono la piena fruizione dei processi educativi da parte dei minori.

L'impianto del Bando, di durata triennale (2016, 2017, 2018), include una norma di incentivazione fiscale che prevede un credito di imposta pari al 75% degli importi stanziati dalle Fondazioni, fino ad un massimo di 100 milioni di euro annui.

A livello complessivo, le risorse costituenti il Fondo corrispondono a 360 milioni di euro, con una dotazione annuale di 120 milioni di euro e un importo erogativo annuale a carico delle Fondazioni di 30 milioni di euro di cui 10 milioni relativi al 50% delle risorse destinate alla Fondazione con il Sud.

Questi, nel dettaglio, i profili finanziari annuali che caratterizzano l'iniziativa a livello nazionale, ivi incluso l'apporto di tutte le Fondazioni aderenti:

- Risorse da versare al Fondo: 120 milioni di euro
- Importo che si recupera dalla cessione del credito d'imposta: 90 milioni di euro
- Impegno effettivo derivante dal Fondo: 30 milioni di euro
di cui somme già previste per la Fondazione con il Sud: 10 milioni di euro
- Risorse aggiuntive da stanziare: 20 milioni di euro.

La *governance* del Fondo è affidata ad un Comitato di Indirizzo Strategico composto da quattro rappresentanti del Governo, quattro delle Fondazioni, quattro del Terzo Settore, due esperti in materie statistiche nominati dall'Isfol - Istituto per lo Sviluppo della Formazione Professionale dei Lavoratori e uno dall'EIFE - Istituto Einaudi per l'economia e la finanza e presieduto dal Sottosegretario alla Presidenza del Consiglio dei Ministri. Soggetto attuatore del Fondo è l'impresa sociale "Con i Bambini", costituita a giugno 2016 ed interamente partecipata dalla Fondazione con il Sud.

Nel 2017 si è aggiunta dunque alle risorse disponibili per l'attività erogativa nel settore del Volontariato della Fondazione Carigo la somma di 380.481 euro, quale credito d'imposta derivante dalla partecipazione al Fondo, come illustrato in questa tabella:

Risorse disponibili per l'attività erogativa	Importi in Euro
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2016	2.327.671
Da credito d'imposta per il 2017, riconosciuto da parte dell'Agenzia delle entrate al momento dell'assunzione dell'impegno nei confronti del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile	380.481
Da Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	679.553
A Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.Ilo ACRI	7.224
Ai Fondi erogativi ordinari 2017	3.380.481

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

L'adesione al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile ha aumentato i fondi a disposizione del settore Volontariato di un importo pari al credito d'imposta concesso per l'adesione al Fondo, nel 2017 pari a 380.481 euro.

Di conseguenza la percentuale delle risorse totali relativa al settore Volontariato, cui attiene il Fondo, è aumentata da 825.000 euro a 1.205.481 euro e dunque dal 27,50% al 35,66% delle risorse totali, variando al contempo le percentuali relative agli altri settori.

SETTORE	IMPORTO	% SUL TOTALE
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	€ 1.205.481	35,7%
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	€ 750.000	22,2%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	€ 690.000	20,4%
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE	€ 345.000	10,2%
<i>Totale Settori Rilevanti</i>	€ 2.990.481	88,5%
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	€ 180.000	5,3%
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	€ 90.000	2,7%
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	€ 75.000	2,2%
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	€ 45.000	1,3%
<i>Totale Settori Non Rilevanti</i>	€ 390.000	11,5%
<i>TOTALE COMPLESSIVO</i>	€ 3.380.481	100,00%

EROGAZIONI 2017

Numero di progetti finanziati: 430

Ammontare complessivo: 3.339.426 euro

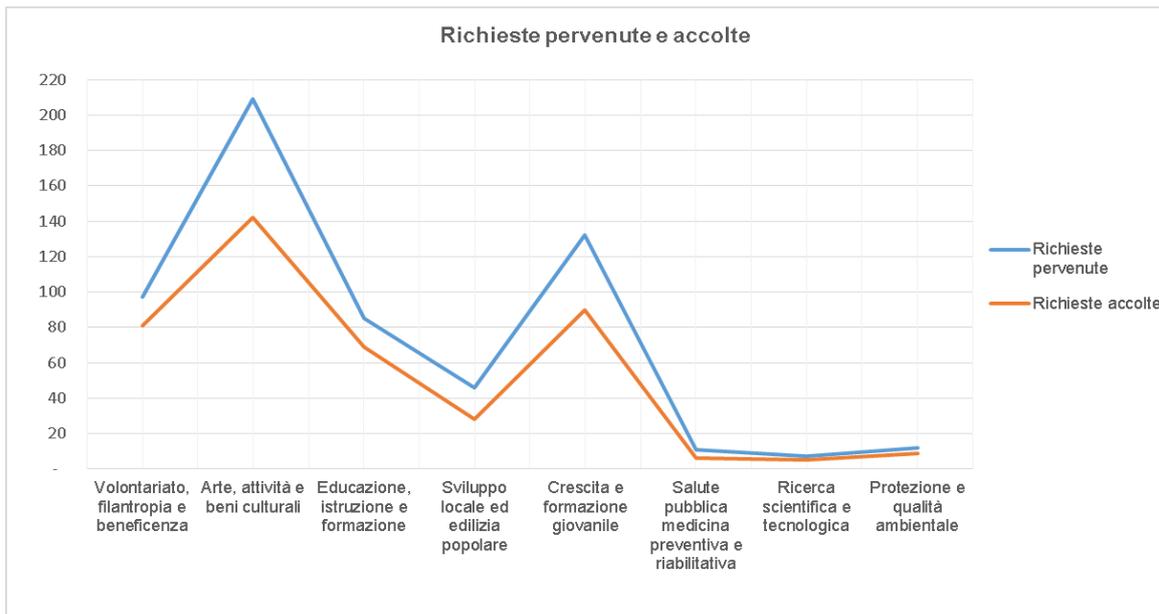
Risorse per settore di spesa	Interventi		Importo deliberato	
	N	%	Euro	%
Volontariato, filantropia e beneficenza	81	18,8%	1.239.789	37,1%
Arte, attività e beni culturali	142	33,0%	774.573	23,2%
Educazione, istruzione e formazione	69	16,0%	703.292	21,1%
Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	28	6,5%	337.559	10,1%
Crescita e formazione giovanile	90	20,9%	175.720	5,3%
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	06	1,4%	14.192	0,4%
Ricerca scientifica e tecnologica	09	2,1%	37.800	1,1%
Protezione e qualità ambientale	05	1,2%	56.500	1,7%
TOTALE	430	100%	3.339.426	100%

RICHIESTE PERVENUTE E ACCOLTE

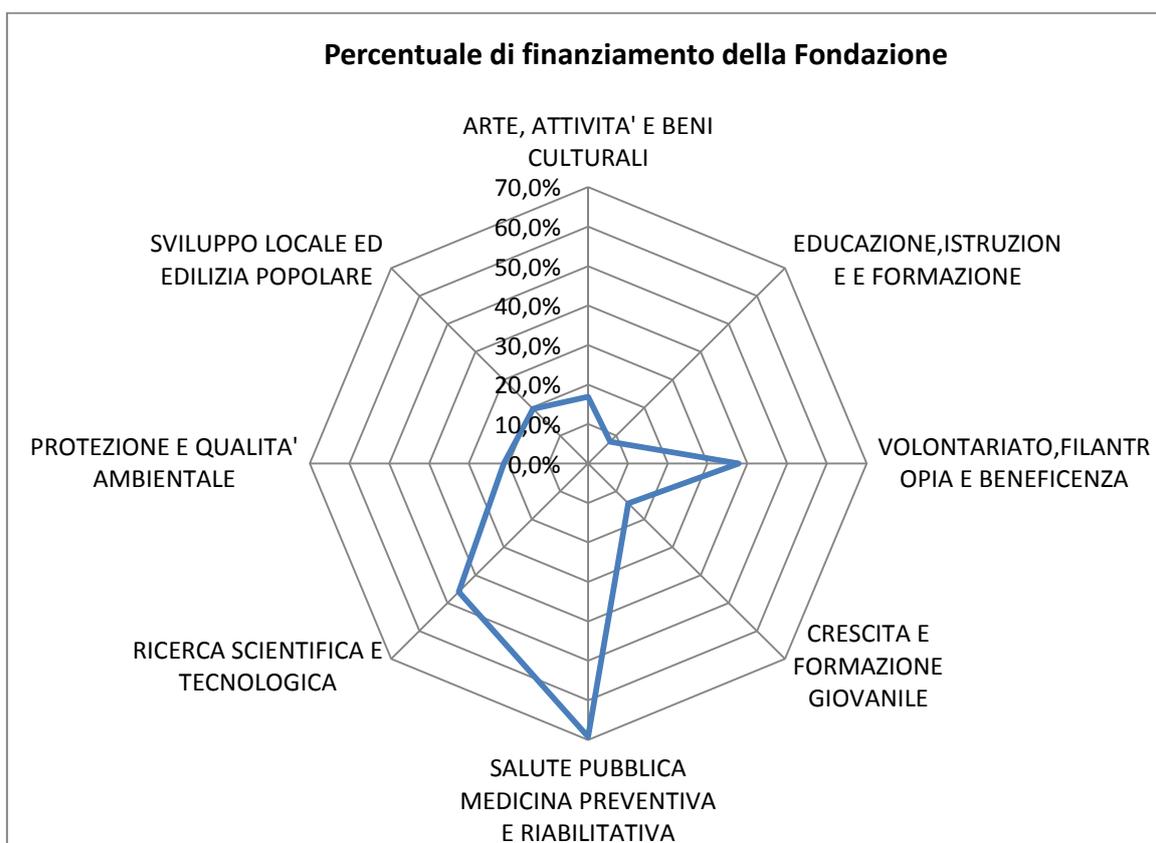
La Fondazione ha accolto nel 2017 quasi il 72% dei progetti pervenuti (430 su un totale di 599), deliberando un importo complessivo che corrisponde al 56% del totale richiesto (3.339.426 euro su un importo complessivo di 5.955.349 euro).

Settori	Richieste pervenute				Richieste accolte			
	Progetti		Importo richiesto		Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%
Volontariato, filantropia e beneficenza	97	16%	1.587.909	27%	81	19%	1.239.789	37,1%
Arte, attività e beni culturali	209	35%	1.739.692	29%	142	33%	774.573	23,2%
Educazione, istruzione e formazione	85	14%	1.289.938	22%	69	16%	703.292	21,1%
Sviluppo locale ed edilizia popolare	46	8%	534.365	9%	28	6,5%	337.559	10,1%
Crescita e formazione giovanile	132	22%	497.347	8%	90	21%	175.720	5,3%
Salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	11	2%	90.860	1,5%	6	1,5%	14.192	0,4%
Ricerca scientifica e tecnologica	7	1%	98.950	2%	5	1%	56.500	1,7%
Protezione e qualità ambientale	12	2%	116.288	2%	9	2%	37.800	1,1%
Totale	599	100%	5.955.349	100%	430	100%	3.339.426	100%

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia



Il grafico sopra riportato evidenzia il numero di iniziative accolte sul totale delle iniziative presentate, per singolo settore.

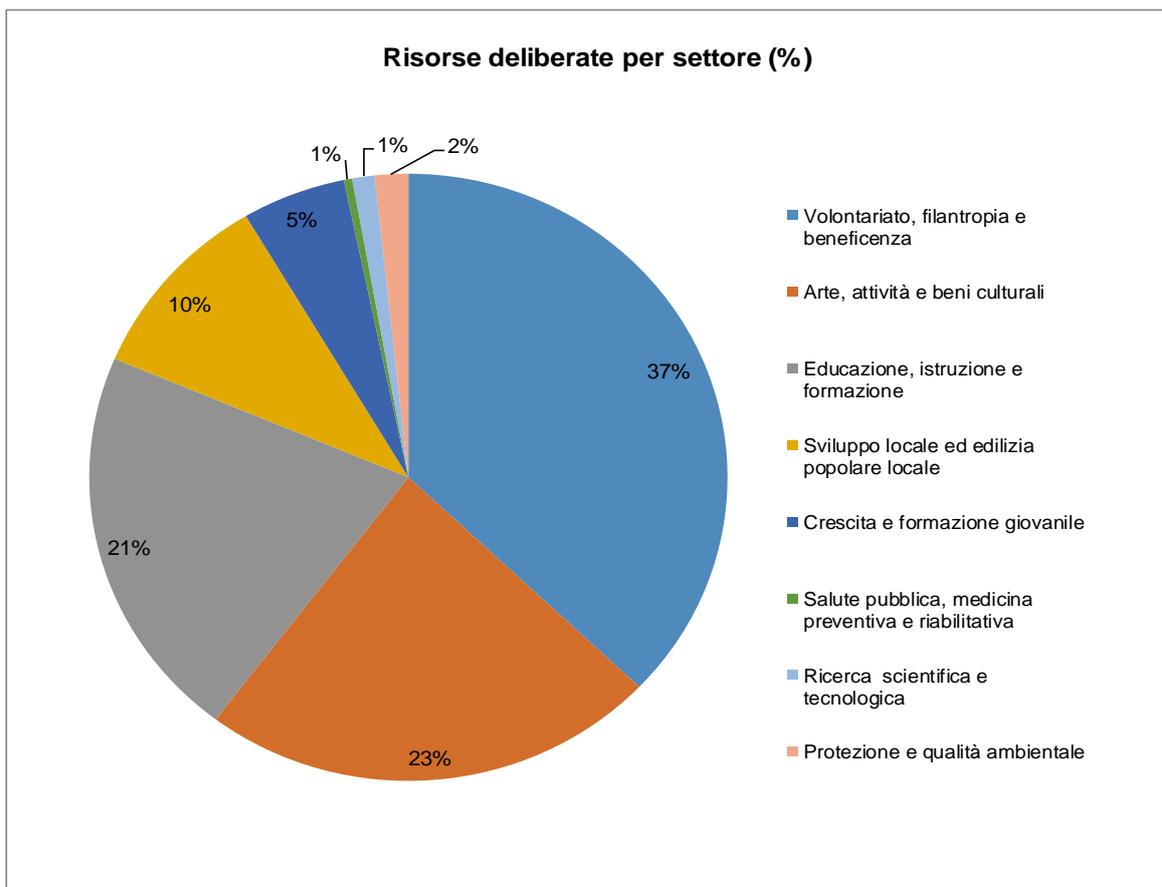


Il grafico mette in luce, settore per settore, la percentuale finanziata dalla Fondazione rispetto al totale dei progetti sostenuti.

ANALISI PER SETTORE

Coerentemente con quanto stabilito dal DPP 2017, ai settori rilevanti sono state attribuite risorse corrispondenti al 91,5% dell'importo totale deliberato e agli altri settori ammessi il restante 8,5%. Ai primi è stata destinata una somma complessiva di 3.055.214 euro, suddivisa in 320 progetti (il 74% del totale); ai secondi sono stati assegnati invece 284.212 euro per 110 progetti (il 26% del totale).

Risorse per tipologia di settore	Interventi		Importo deliberato	
	N	%	Euro	%
Settori ammessi rilevanti	320	74%	3.055.214	91,5%
Volontariato, filantropia e beneficenza	81	25%	1.239.789	41%
Arte, attività e beni culturali	142	44%	774.573	25%
Educazione, istruzione e formazione	69	22%	703.292	23%
Sviluppo locale ed edilizia popolare	28	9%	337.559	11%
Settori ammessi non rilevanti	110	26%	284.212	8,5%
Crescita e formazione giovanile	90	82%	175.720	62%
Salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	6	5,5%	14.192	5%
Ricerca scientifica e tecnologica	5	4,5%	56.500	20%
Protezione e qualità ambientale	9	8%	37.800	13%
Totale	430	100%	3.339.426	100%



Il settore cui sono state destinate maggiori risorse, pari al 37% del totale, è quello del Volontariato. Nel computo delle risorse complessive è qui incluso l'importo, pari a 380.481 euro, derivante dall'utilizzo/cessione del credito d'imposta relativo all'adesione al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, di cui alle pagine precedenti. Tale importo aumenta il totale dei fondi a disposizione del Volontariato, settore a cui va imputato il totale del credito, e dunque la percentuale di risorse a esso destinate, stimate in fase di DPP nella percentuale del 27,5%.

Il rapporto tra risorse erogate e patrimonio netto medio della Fondazione è stato nel 2017 pari a quasi il 1,86%.

CONFRONTO CON GLI ANNI PRECEDENTI

Negli ultimi tre anni i dati relativi alle erogazioni hanno registrato un aumento dei fondi destinati al Volontariato, dal 2015 il settore cui la Fondazione destina maggiori risorse rispetto agli altri ambiti d'intervento.

Settore	Esercizio 2015				Esercizio 2016				Esercizio 2017			
	Interventi		Importo Deliberato		Interventi		Importo Deliberato		Interventi		Importo Deliberato	
	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%
Volontariato, filantropia e beneficenza	122	20,5%	972.381	28,1%	107	18,8%	1.035.227	30,2%	81	18,8%	1.239.789	37,1%
Arte, attività e beni culturali	160	26,8%	911.731	26,4%	161	28,2%	818.064	23,8%	142	33,0%	774.573	23,2%
Educazione, istruzione e formazione	87	14,6%	727.712	21,1%	87	15,3%	737.386	21,5%	69	16,0%	703.292	21,1%
Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	59	9,9%	382.780	11,1%	56	9,8%	376.300	11,0%	28	6,5%	337.559	10,1%
Crescita e formazione giovanile	126	21,1%	194.500	5,6%	124	21,8%	197.903	5,8%	90	20,9%	175.720	5,3%
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	12	2,0%	112.567	3,3%	14	2,5%	113.113	3,3%	6	1,4%	14.192	0,4%
Ricerca scientifica e tecnologica	13	2,2%	28.500	0,8%	9	1,6%	45.000	1,3%	9	2,1%	37.800	1,1%
Protezione e qualità ambientale	17	2,9%	124.290	3,6%	12	2,1%	107.600	3,1%	5	1,2%	56.500	1,7%
Totale	596	100%	3.454.461	100%	570	100%	3.430.593	100%	430	100%	3.339.426	100%

I contributi per l'Arte e la Cultura, fino al 2014 primo settore di intervento della Fondazione, nel 2017 si sono assestati su una percentuale in linea con quella del 2015, mentre nel 2016 erano diminuiti di quasi tre punti percentuali rispetto all'anno precedente.

Negli ultimi tre esercizi la percentuale di risorse destinata agli altri settori rilevanti – Educazione e Sviluppo - si è mantenuta pressoché costante.

Quanto ai settori ammessi, le risorse per la Crescita giovanile si sono attestate su una percentuale, rispetto al totale, quasi equivalente a quella degli anni precedenti; la Salute ha conosciuto una diminuzione di quasi tre punti percentuali rispetto al 2016 e al 2015, mentre la Ricerca scientifica e tecnologica ha registrato valori percentuali in linea con quelli dei due anni precedenti e la Protezione ambientale ha visto una riduzione dei fondi deliberati dal 3,6% del 2015 al 3,1% del 2016 all'1,7% del 2017.

EROGAZIONI PER CLASSI D'IMPORTO

Nel 2017 l'incidenza dei progetti di importo inferiore ai 5.000 euro è ancora rilevante, pari al 21% circa sul totale erogato, in diminuzione rispetto agli anni precedenti (nel 2016 era pari al 27%), a conferma della volontà della Fondazione di ridurre la dispersione degli interventi, favorendo la realizzazione di progetti condivisi fra più soggetti, a maggior impatto per il territorio. La percentuale rimane ancora piuttosto elevata rispetto alla media nazionale, pari al 2,2% del totale degli importi erogati nel 2016, a conferma dell'attenzione che la Fondazione continua a riservare alle piccole organizzazioni di volontariato del territorio, il cui contributo in termini di supporto al benessere della nostra comunità rimane essenziale.

Si osserva una distribuzione omogenea – 43 progetti ciascuno – nel numero di interventi di importo compreso tra i 5.000,01 e i 10.000 euro e in quelli della classe d'importo tra i 10.000,01 e i 50.000 euro.

I progetti superiori ai 50.000,01 euro e inferiori ai 100.000 euro sono relativi al Bando "Aiuto per la scuola" (73.000 euro), al Progetto Integrazione Alunni Disabili della Provincia di Gorizia (70.000 euro) del settore Volontariato; ai due progetti principali del Programma Crescere Insieme (65.130 e 61.800 euro) nel settore Educazione; al Fondo Gestione del Giardino Viatori (90.000 euro) nel settore Sviluppo.

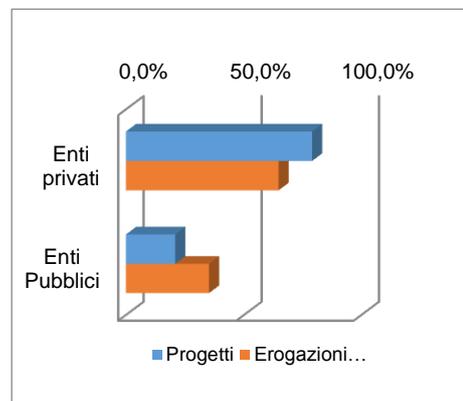
Gli interventi superiori ai 100.000 euro includono il sostegno al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile (507.308 euro) nel settore Volontariato, il contributo assegnato al Consorzio per lo Sviluppo del Polo Universitario di Gorizia (190.000 euro) e quello per le borse di dottorato inter-ateneo (105.600 euro) nel settore Educazione.

ANALISI PER CLASSI DI IMPORTO				
Scaglioni d'importo	Interventi		Importo deliberato	
	N.	%	Euro	%
DA 1,00 A 1.000,00	110	26%	89.187	3%
DA 1.000,01 A 2.000,00	101	23,5%	171.380	5%
DA 2.000,01 A 5.000,00	125	29%	451.161	13,5%
DA 5.000,01 A 10.000,00	43	10%	346.262	10%
DA 10.000,01 A 50.000,00	43	10%	1.118.598	33,5%
DA 50.000,01 A 100.000,00	5	1,2%	359.930	11%
OLTRE I 100.000,00	3	0,7%	802.908	24%
TOTALE	430	100%	3.339.426	100%

BENEFICIARI

I destinatari dei contributi della Fondazione sono enti privati, tra cui le tante associazioni di volontariato, culturali, sportive dilettantistiche e ricreative e le cooperative sociali, ma anche gli enti religiosi quali le parrocchie, ed enti pubblici del territorio, tra cui i Comuni, gli Istituti scolastici e le Università. La gran parte dei contributi, pari a oltre il 60% degli importi deliberati e al 79,1% dei progetti finanziati, sono destinati ad iniziative di enti privati.

Beneficiari	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
Enti privati	340	79%	2.161.646	65%
Enti Pubblici	90	21%	1.177.780	35%
Totale	430	100%	3.339.426	100%



Beneficiari per categoria	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
Scuole ed enti di formazione pubblici	50	11,6%	374.480	11,2%
Asili e Scuole materne private	4	0,9%	5.200	0,2%
Biblioteche/musei/teatri/istituti musicali pubblici	2	0,5%	3.000	0,1%
Biblioteche/musei/teatri/istituti musicali privati	4	0,9%	40.800	1,2%
Fondazioni	5	1,2%	83.529	2,5%
Associazioni Culturali varie	116	27,0%	355.745	10,7%
Università/ist. di ricerca pubblici e Consorzi Univ.	8	1,9%	381.600	11,4%
Università/istituti di ricerca privati	3	0,7%	41.000	1,2%
Enti ed Organismi assistenziali	9	2,1%	33.265	1,0%
Associazioni di Volontariato	46	10,7%	156.965	4,7%
Associazioni sportive e ricreative	70	16,3%	189.238	5,7%
Associazioni naturalistiche	8	1,9%	29.700	0,9%
Enti di diritto pubblico	2	0,5%	24.000	0,7%
Enti pubblici territoriali	28	6,5%	380.200	11,4%
Amministrazione pubblica centrale	1	0,2%	2.000	0,1%
Organismi ecclesiastici e religiosi	20	4,7%	191.400	5,7%
Altri soggetti	4	0,9%	20.500	0,6%
Cooperative sociali	8	1,9%	44.610	1,3%
Cooperative	1	0,2%	15.000	0,4%
Interventi diretti	41	9,5%	967.194	29%
TOTALE	430	100%	3.339.426	100%

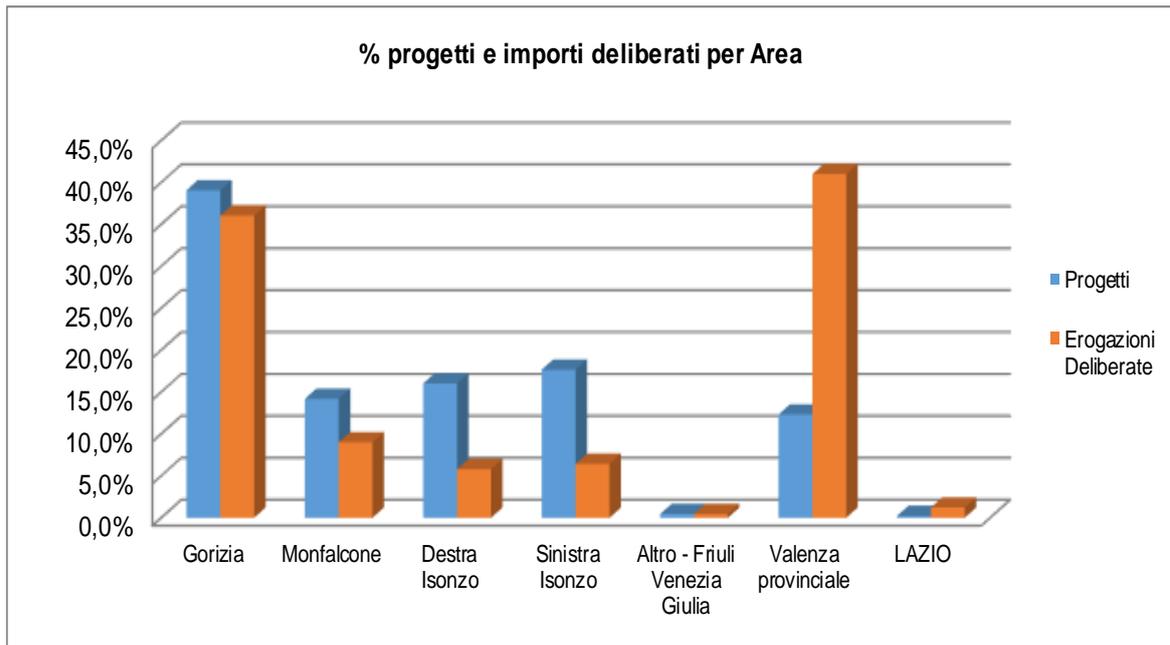
AREE GEOGRAFICHE

Come prevede lo Statuto, la Fondazione Carigo opera quasi esclusivamente sul territorio corrispondente ai confini amministrativi dell'ex provincia di Gorizia, a favore del quale nel 2017 sono stati stanziati fondi equivalenti al 98% del totale, percentuale che include le aree geografiche di Gorizia, Monfalcone, Destra e Sinistra Isonzo e i progetti a valenza provinciale.

L'intervento relativo alla voce "Lazio" si riferisce all'importo deliberato per la Fondazione con il Sud, comprendente alla quota 2017.

I due progetti relativi alla voce "Altro - Friuli Venezia Giulia" riguardano i "Concerti in Basilica" svolti ad Aquileia, località in provincia di Udine ma strettamente connessa alla realtà isontina, e il progetto, cui hanno partecipato anche le altre due Fondazioni regionali di origine bancaria, di acquisto di un mezzo fuoristrada per la stazione di Cave del Predil (UD), volto a rendere maggiormente efficace l'azione di soccorso a persone in difficoltà o con problematiche sanitarie in ambiente montano o impervio sul territorio dell'Alto Canal del Ferro, nel tarvisiano, nell'area di Sella Nevea e delle Alpi Giulie.

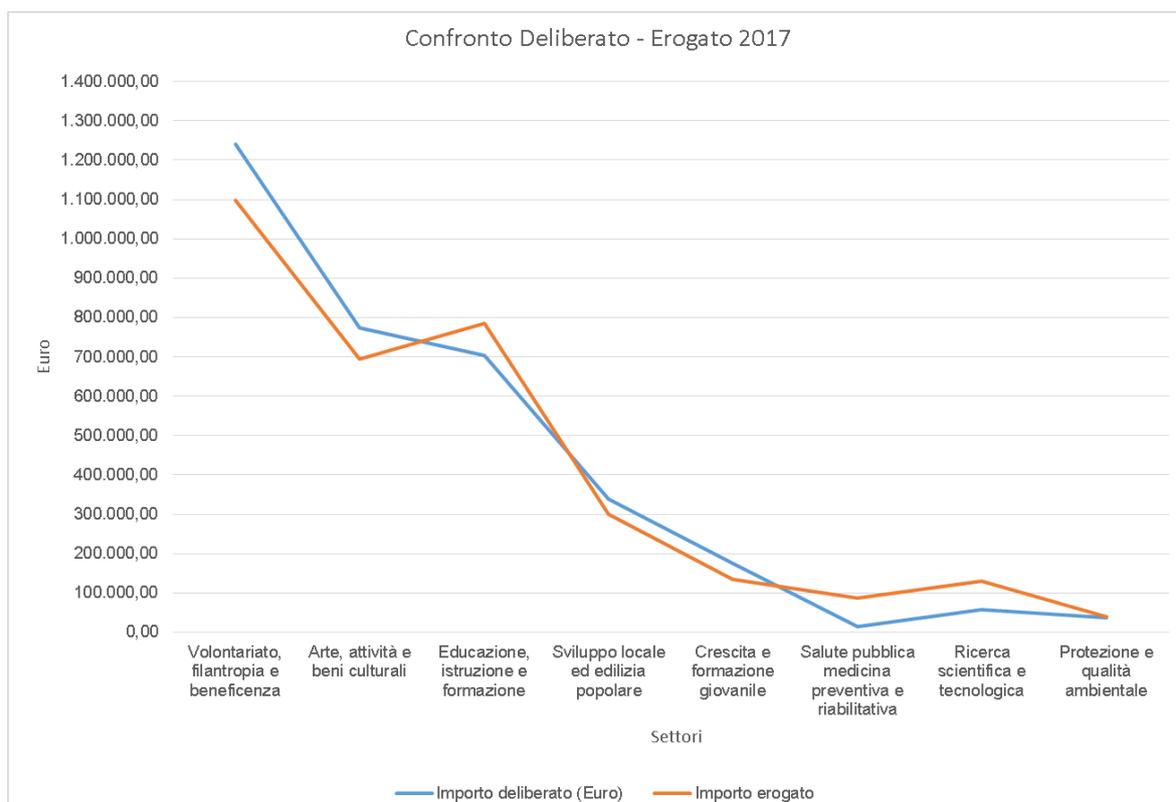
Area	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Gorizia	168	39,1%	1.204.135,4	36%
Monfalcone	61	14,2%	300.812,8	9%
Destra Isonzo	69	16%	194.020,0	6%
Sinistra Isonzo	76	17,7%	214.700,0	6,5%
Altro - Friuli Venezia Giulia	2	0,5%	15.000,0	0,5%
Valenza provinciale	53	12,3%	1.369.728,6	41%
Lazio	1	0,2%	41.029,0	1%
Totale	430	100%	3.339.425,7	100%



IMPORTI LIQUIDATI

Nell'esercizio 2017 sono stati effettuati pagamenti per 3.267.306 euro a fronte di 3.339.427 euro deliberati. Come si evince dal grafico di seguito riportato l'importo liquidato nel corso dell'esercizio e il totale deliberato hanno un andamento quasi coincidente, a conferma della rapidità di liquidazione da parte dell'Ente.

Confronto Deliberato - Erogato	Importo deliberato (Euro)	Importo erogato (Euro)
Volontariato, filantropia e beneficenza	1.239.789	1.096.891
Arte, attività e beni culturali	774.573	693.435
Educazione, istruzione e formazione	703.293	784.592
Sviluppo locale ed edilizia popolare	337.559	300.941
Crescita e formazione giovanile	175.720	135.578
Salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	14.192	87.571
Ricerca scientifica e tecnologica	56.500	129.799
Protezione e qualità ambientale	37.800	38.500
Totale	3.339.426	3.267.307



Come meglio dettagliato nella tabella successiva, l'importo totale dei pagamenti effettuati nel 2017 include l'importo di 1.151.522,5 euro relativo a erogazioni deliberate nel 2017 e

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

quello di 2.115.783,5 euro relativo a delibere di esercizi precedenti, di cui 1.878.590 euro relativi a delibere del 2016. Ciò è dovuto al fatto che il Regolamento per il perseguimento delle finalità istituzionali, che disciplina l'esercizio dell'attività erogativa della Fondazione, prevede che i contributi debbano essere utilizzati "entro un anno dalla data di delibera, salvo diverso termine espressamente autorizzato", dunque è frequente che la rendicontazione del contributo concesso pervenga nel corso dell'esercizio successivo a quello di delibera.

La tabella evidenzia che il numero di progetti liquidati nell'anno è pari a 491, di cui 67 deliberati nell'anno, e 424 su delibere di esercizi precedenti.

Erogazioni a valere su anno 2017	Erogazioni a valere su anno 2017		Dettaglio erogazioni esercizi precedenti		Totale erogazioni anno 2017		Totale erogazioni anno precedente	
	n. progetti	Importo (Euro)	n. progetti	Importo (Euro)	n. progetti	Importo (Euro)	n. progetti	Importo (Euro)
Volontariato, filantropia e beneficenza	8	531.065	76	565.826	84	1.096.891	118	930.626
Arte, attività e beni culturali	34	191.100	125	502.334	159	693.435	153	783.777
Educazione, istruzione e formazione	7	282.967	72	501.625	79	784.592	92	649.744
Sviluppo locale ed edilizia popolare	10	131.753	37	169.188	47	300.941	60	413.536
Crescita e formazione giovanile	7	13.945	86	121.634	93	135.578	115	174.197
Salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	1	692	7	86.878	8	87.571	15	103.492
Ricerca scientifica e tecnologica	0	0,0	13	129.799	13	129.799	16	107.295
Protezione e qualità ambientale	0	0,0	8	38.500	8	38.500	11	23.500
Totale	67	1.151.522	424	2.115.784	491	3.267.307	580	3.186.167

RICLASSIFICAZIONE ACRI

I criteri di classificazione previsti e richiesti annualmente da ACRI, validi a livello nazionale per garantire l'omogeneità delle informazioni che vengono fornite dalle singole Fondazioni per la predisposizione del rapporto annuale del sistema ACRI, prevedono una ripartizione delle erogazioni nei settori di spesa elencati nella tabella sottostante, che mostra la distribuzione delle erogazioni della Fondazione Carigo nel 2017 sulla base di tali criteri.

Settore di spesa	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Arte, attività e beni culturali	143	33,3%	776.073	23,2%
Educazione, istruzione e formazione	158	36,7%	876.013	26,2%
Ricerca	5	1,2%	56.500	1,7%
Salute pubblica	24	5,6%	573.938	17,2%
Assistenza sociale	59	13,7%	668.436	20%
Protezione e qualità ambientale	9	2,1%	37.800	1,1%
Sport e ricreazione	1	0,2%	3.000	0,1%
Volontariato, filantropia e beneficenza	3	0,7%	10.107	0,3%
Sviluppo locale	28	6,5%	337.559	10,1%
Totale	430	100%	3.339.426	100%

ACRI suddivide gli interventi tra progetti propri, progetti congiunti, progetti di terzi e progetti di bandi, la cui distribuzione è di seguito riportata:

ORIGINE DEL PROGETTO	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Progetti propri	26	6%	304.304	9%
Progetti congiunti	22	5%	968.490	29%
Progetti di terzi	269	63%	1.369.094	41%
Progetti di bandi	113	26%	697.538	21%
Totale	430	100%	3.339.426	100,0%

ATTIVITÀ DIRETTA

RASSEGNE ESPOSITIVE 2017

- **ALTROVE 1915-1918. MEMORIE DAL CAMPO DI WAGNA E ALTRE STORIE DI PROFUGHI**

(29 novembre 2016 - 12 marzo 2017)



Curatela: Consorzio Culturale del Monfalconese, Fondazione Carigo

Visitatori: 3.806

La mostra è parte di un'ampia gamma di proposte promosse e realizzate sul territorio isontino dal Consorzio Culturale del Monfalconese con il sostegno della Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia e della Fondazione. Il progetto espositivo, a cura dello storico goriziano Paolo Malni, si situa nel solco di una ricerca condotta dal Consorzio Culturale del Monfalconese fin dagli anni Novanta, fondata sulla raccolta di materiali (immagini, documenti ed oggetti) e testimonianze di persone che vissero quell'esodo.

La ricerca si riferisce a un fenomeno di grande portata: 240 mila persone che dal fronte austro-italiano si spostarono, a seguito di evacuazioni forzate o spontaneamente, verso le aree interne dell'Impero Asburgico e circa 630 mila profughi che in momenti diversi fuggirono nel Regno d'Italia.

Molto intensa è stata la sinergia instaurata con il mondo della scuola, che si è sostanziata nel 2017 con visite alla mostra da parte di numerose classi, e con i laboratori didattici.



- **GORIZIA MAGICA. LIBRI E GIOCATTOLI PER RAGAZZI (1900-1945)**
(28 aprile 2017 – 7 gennaio 2018)



Curatela: Fondazione Carigo, Libreria Antiquaria Drogheria 28, Biblioteca Statale Isontina

Visitatori: 6.229

Costo: 50.000 euro nel 2017, a cui si sommano 41.966,78 euro attinenti all'esercizio 2016

L'esposizione, dedicata ai libri e giocattoli per l'infanzia della prima metà del '900, è stata promossa e realizzata dalla Fondazione, dalla Biblioteca Statale Isontina e dalla Libreria antiquaria Drogheria 28 di Trieste, con la collaborazione della Ludoteca del Comune di Gorizia e della Biblioteca "Feigel" di Gorizia. Al centro della mostra i libri illustrati in italiano, sloveno e tedesco e i giochi didattici che circolavano nella Gorizia della prima metà del Novecento, intesa come baricentro di un ampio territorio che comprende la Venezia Giulia, il Friuli e la Slovenia.

L'allestimento è stato improntato alla creatività e alla fantasia, con soluzioni che hanno permesso di dare vita ai materiali, provenienti dagli scaffali di collezionisti e prestati da alcuni enti e istituzioni.

Novità di questa rassegna rispetto alle precedenti è stato l'allestimento di una grande stanza dei giochi, uno spazio didattico permanente con proposte di lettura e gioco per i bambini, e di un'area dedicata allo scambio di libri.

Eventi musicali, teatrali e di danza, presentazioni di volumi, laboratori creativi per bambini si sono svolti lungo l'intero periodo di apertura della mostra.

Uno spazio è stato dedicato ai libri e giochi d'epoca messi a disposizione dai visitatori, selezionati ed esposti a rotazione in una sezione dedicata.

La mostra è stata inoltre l'occasione per avviare una collaborazione con la Ludoteca del Comune di Gorizia sia per l'allestimento della sezione della mostra dedicata ai giochi e alla lettura, sia per l'ideazione di laboratori didattici collegati alla mostra.



INVITO A PALAZZO 2017



Sabato 7 ottobre la Fondazione ha aderito per il secondo anno consecutivo alla manifestazione "Invito a Palazzo", giornata nazionale per la valorizzazione del patrimonio storico e artistico di banche e Fondazioni.

Nell'arco della giornata si sono alternate visite guidate alla sede e al caveau della Fondazione, alla biblioteca e alla mostra "Gorizia Magica".

Il pubblico ha dunque avuto modo di approfondire la storia del Palazzo e il funzionamento del Monte di Pietà che vi sorgeva, e di ammirare, all'interno del caveau, alcuni esempi dei beni che venivano portati in pegno: oggetti di oreficeria popolare, di oreficeria borghese, gioielli, oggetti di bigiotteria, argenteria, orologi.

Con l'occasione sono state esposte negli uffici al primo piano alcune opere d'arte tratte dalle collezioni della Fondazione, tra cui una selezione di dipinti di Luigi Spazzapan e di Giuseppe Tominz, che sono state rese visibili al pubblico.



SALA CONFERENZE “DELLA TORRE”

Situata al primo piano della sede della Fondazione, come previsto dal “Regolamento per l'utilizzo della sala Della Torre”, la sala può essere concessa gratuitamente in uso a istituzioni, enti pubblici o privati, associazioni di volontariato o gruppi organizzati che operano senza finalità di lucro, per lo svolgimento di conferenze, incontri, assemblee e altre attività compatibili con le finalità istituzionali della Fondazione.



Vi si svolgono attività riguardanti progetti sostenuti dalla Fondazione e iniziative di terzi, oltre agli eventi e agli incontri promossi e realizzati direttamente dalla Fondazione.

Per la gestione della sala l'onere a carico della Fondazione è comprensivo dei consumi e del costo della cooperativa cui è affidato il servizio di vigilanza e di supporto tecnico. Tali spese sono sostenute dalla Fondazione in caso di eventi propri al di fuori degli orari di apertura degli uffici oppure di iniziative realizzate con il contributo della Fondazione, mentre spetta all'ente richiedente negli altri casi.

UTILIZZO SALA CONFERENZE 2007-2017					
Anno	Eventi Fondazione	Eventi con contributo Fondazione	Eventi di terzi	Totale eventi	Costi a carico della Fondazione
2007 (luglio-dicembre)	5	17	4	26	€ 1.263
2008	8	27	53	88	€ 6.740
2009	10	41	42	93	€ 8.483
2010	19	53	69	141	€ 11.256
2011	16	37	78	131	€ 14.870
2012	29	84	40	153	€ 15.278
2013	25	38	91	154	€ 21.405
2014	22	38	99	159	€ 17.363
2015	18	32	90	140	€ 15.879
2016	15	35	107	157	€ 18.522

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2017	28	34	84	146	€ 19.601
Totale	195	436	757	1388	€ 150.660

Gli enti terzi che hanno usufruito maggiormente della sala nel 2017 sono i seguenti:

Ente	Numero eventi nel 2017
Università della Terza Età di Gorizia	20
Biblioteca Statale Isontina	9
Ordine degli Avvocati di Gorizia	8
Università degli Studi di Udine	5
Italia Nostra –sezione di Gorizia	5

GIARDINO VIATORI

L'apertura al pubblico ha riguardato il periodo da fine marzo a metà giugno, in corrispondenza della stagione di fioritura delle piante, con circa 10.000 visitatori nelle giornate di apertura regolare (i pomeriggi di sabato, domenica e dei giorni festivi) e durante le oltre 40 visite guidate straordinarie realizzate in altre giornate.

Gli eventi e le attività svolti nel 2017 sono stati realizzati in collaborazione con l'Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori, che ha curato anche l'apertura del Giardino e le visite guidate.

Nel corso della stagione primaverile ed estiva si sono svolti infatti al Giardino alcuni appuntamenti culturali, tra cui concerti di musicisti e cori, conferenze a tema botanico, naturalistico e ambientale, esposizioni artistiche, oltre a corsi sulle tecniche di coltivazione.

Il Giardino Viatori ha assunto in questi anni anche una funzione didattica, fungendo da laboratorio di giardinaggio per alcune classi dell'Istituto Agrario "Brignoli" di Gradisca d'Isonzo, che qui hanno seguito un ciclo di lezioni teorico-pratiche a cura dell'Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori.

In parallelo alla mostra "Gorizia Magica. Libri e giocattoli per ragazzi (1900-1945)", la Fondazione ha promosso e sostenuto, nella stagione estiva 2017, la realizzazione al Giardino di un ciclo di laboratori per bambini che, alle attività pratiche, a cura di un *garden designer*, ha unito momenti di lettura ad alta voce a cura della Cooperativa Musaeus.

Il Giardino è inoltre al centro di alcune attività della Ludoteca di Gorizia, che a partire dagli ultimi mesi del 2017 ha avviato un laboratorio annuale dedicato ai Giardini, che prevede anche una visita al Giardino Viatori.

Le opere di manutenzione ordinaria del Giardino Viatori sono affidate alla ditta locale Minerva s.p.a.

Il patrimonio botanico del Giardino è stato incrementato nel corso dell'anno con la messa a dimora di nuove piante e con la realizzazione di aiuole, oltre che con la costante opera di conservazione e valorizzazione delle specie già esistenti.



BIBLIOTECA CORRENTE E STORICA

Stanziamiento 2017: 10.000 euro

Volumi conservati: 6.792

Volumi distribuiti nel 2017: 1.810

La Biblioteca della Fondazione conserva testi inerenti tematiche storiche, artistiche e altri argomenti relativi al territorio locale, di cui 5.745 formanti la biblioteca corrente e quella storica, mentre 1.047 compongono il Fondo CONI.

La Fondazione aderisce alla rete bibliotecaria Polo SBN del Friuli Venezia Giulia, nell'ambito del Servizio Bibliotecario Nazionale, procedura di catalogazione e consultazione informatizzata grazie alla quale il catalogo dei volumi conservati dalla Fondazione è consultabile via Internet.

Le modalità di funzionamento e di accesso alla Biblioteca sono disciplinate dal Regolamento per gli Utenti, che prevede l'apertura al pubblico in due mattinate alla settimana.

A disposizione degli utenti il catalogo in forma cartacea e on-line, una postazione informatica per effettuare ricerche bibliografiche, la consultazione del materiale librario e il prestito locale dei volumi autorizzati riservato agli iscritti al servizio bibliotecario del Polo SBN del Friuli Venezia Giulia.

Il costo sostenuto per la gestione della biblioteca, affidata alla Cooperativa Musaeus di Gorizia, è speso nel settore Arte, Attività e Beni Culturali - Iniziative Proprie.

GALLERIA SPAZZAPAN

La gestione della Galleria Spazzapan di Gradisca d'Isonzo avviene in forma associata, sulla base di una Convenzione tra Fondazione, proprietaria delle opere che vi sono esposte, il Comune di Gradisca d'Isonzo, proprietario dello stabile, e l'Erapac – Ente Regionale per il Patrimonio Culturale della Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, ente gestore della Galleria. La Convenzione è stata rinnovata il 28 ottobre 2017 con durata triennale.

SETTORI DI INTERVENTO

RILEVANTI

1) VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

Progetti sostenuti: **81**

Importo deliberato: **1.239.789 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Tra gli interventi finanziati, la maggior parte (il 35%, che corrisponde al 37% delle risorse del settore) sono attinenti a servizi di carattere socio-assistenziale, ivi incluse anche iniziative di supporto psicologico a favore di persone con patologie gravi o non autosufficienti, di donne e minori vittime di violenza, di persone indigenti.

L'assistenza ai disabili, secondo campo d'intervento nel settore Volontariato per numero di progetti (il 22% del totale), include anche laboratori creativi e artistici, eventi sportivi per disabili, corsi di formazione per operatori.

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Servizi socioassistenziali	28	35%	462.606	37%
Assistenza ai disabili	18	22%	87.000	7%
Assistenza ai minori svantaggiati	3	4%	98.000	8%
Assistenza agli anziani	9	11%	11.530	0,9%
Assistenza ai tossicodipendenti	1	1,2%	1.000	0,1%
Assistenza in caso di calamità naturale	1	1,2%	10.000	0,8%
Beneficenza	1	1,2%	1.000	0,1%
Servizi di informazione e prevenzione	19	23,5%	61.345	5%
Fondo contrasto povertà educativa minorile - ACRI	1	1,2%	507.308	41%
Totale	81	100%	1.239.789	100%

INTERVENTI NAZIONALI

FONDAZIONE CON IL SUD

Importi deliberati nel 2017:

- 41.029 euro (Quota Fondazione con il Sud, anno 2017)

L'importo dovuto alla Fondazione con il Sud per l'esercizio 2017 è pari a un totale di 82.059 euro, ripartiti, come da indicazioni di ACRI, in due parti: 41.029 euro destinati a Fondazione con il Sud quale quota 2017 e 41.030 euro destinati al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, appostati nel 2017 nell'ambito dei fondi per l'attività d'istituto e deliberati nel 2018.

E' stato inoltre versato a Fondazione con il Sud il saldo della quota di competenza dell'esercizio 2016, pari a euro 41.101.

FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE

Impegno totale per il 2017: 507.308 euro

di cui

- 380.481 euro, dall'utilizzo/cessione del credito d'imposta relativo;
- 41.101 euro, convogliando il 50% delle risorse impegnate nel 2016 per la Fondazione con il Sud;
- 85.726 euro quale importo aggiuntivo.

INTERVENTI LOCALI

UN AIUTO PER LA SCUOLA

Importo assegnato nel 2017: 73.000 euro

Destinatari del contributo: 194 famiglie

Obiettivi: sostegno economico alle famiglie indigenti e contrasto della dispersione scolastica

Ai 60 mila euro inizialmente previsti per l'edizione 2017/18 del Bando, la Fondazione ha deciso di aggiungere ulteriori 13 mila euro, stanziati in via straordinaria per accogliere anche le richieste che, pur rispondendo ai requisiti del bando, in una prima fase non erano risultate assegnatarie del contributo. In questo modo sono state accolte tutte le domande ammissibili.

Il Bando, rivolto a famiglie residenti nell'ex Provincia di Gorizia con ISEE inferiore ai 12 mila euro con figli studenti conviventi di età non superiore a 19 anni, che nell'anno scolastico precedente avessero conseguito un positivo rendimento scolastico. Per ogni nucleo familiare è stato effettuato un solo intervento, nella misura di 400 euro o 200 euro per ciascun contributo.

Nell'assegnazione delle risorse si è tenuto conto anche degli aiuti assegnati nella precedente edizione del Bando, mirando ad ampliare per quanto possibile il numero dei nuclei familiari destinatari e coprendo l'intero territorio della provincia.

PROGETTO INTEGRAZIONE ALUNNI DISABILI DELLA PROVINCIA DI GORIZIA A. S. 2017/2018

Importo deliberato: 70.000 euro

Destinatario del contributo: Istituto Statale d'Istruzione Superiore "Pertini" di Monfalcone

È stato confermato il sostegno della Fondazione agli interventi di tipo educativo-didattico dedicati agli alunni con disabilità nelle scuole isontine. Giunto alla sua undicesima edizione, il progetto è gestito dall'Istituto Statale d'Istruzione Superiore "Sandro Pertini" di Monfalcone, soggetto capofila per gli Istituti della provincia.

Le modalità di attuazione sono delineate di comune accordo tra la stessa Fondazione, l'Ufficio V dell'Ambito Territoriale per la provincia di Gorizia, l'Istituto "Pertini", l'Azienda Sanitaria Bassa Friulana-Isontina, il Comitato provinciale della Consulta regionale disabili, gli Ambiti distrettuali "Alto Isontino" e "Basso Isontino."

Il Progetto è finalizzato alla piena integrazione scolastica e sociale degli alunni con disabilità certificate ai sensi della L. 104/92, la cui presenza nelle scuole della ex provincia di Gorizia, dove non esistono scuole dedicate, si allinea da anni alla media nazionale, che oscilla tra l'1,8 e l'1,9% del totale degli alunni. La situazione territoriale è caratterizzata inoltre dalla crescente presenza di allievi disabili extracomunitari o provenienti da altre regioni italiane, che richiedono specifiche modalità d'intervento.

L'obiettivo è la gestione ordinaria delle emergenze e/o degli aggravamenti, accertati da un gruppo di lavoro inter-istituzionale, attraverso attività didattiche di sostegno mirate al superamento e alla riduzione delle lacune di partenza e al raggiungimento di obiettivi il più

possibile comuni al resto della classe. Le azioni, supportate da nuove tecnologie e strumenti ad hoc, sono ideate e realizzate sulla base delle specificità dei singoli alunni e condivise a livello inter-istituzionale, con lo scopo di arricchire la flessibilità didattico-organizzativa e fornire una vasta gamma di attività curricolari e azioni integrative mirate.

Sono ammessi inoltre, in un percorso di accompagnamento post-scolastico, interventi didattici, svolti in orario extracurricolare, di preparazione all'esame di Stato, e la copertura delle spese di viaggio e di soggiorno per accompagnatori, al fine di consentire la partecipazione degli alunni diversamente abili a visite di studio o a eventi e manifestazioni cui la scuola aderisce.

EMPORI DELLA SOLIDARIETÀ DI GORIZIA E MONFALCONE

Importo assegnato nel 2017:

Emporio di Gorizia: 50.000 euro

Emporio di Monfalcone: 40.000 euro

Destinatario del contributo: Carità Diocesana Onlus

Obiettivi: sostegno a persone indigenti

Si tratta di punti di distribuzione gratuita di prodotti di prima necessità cui possono accedere le persone indigenti in possesso dei requisiti fissati per il riconoscimento del credito di spesa. Dal 2011 il servizio è operativo a Gorizia, dal 2015 a Monfalcone.

La Gestione dell'Emporio della Solidarietà di Gorizia è regolata da un Protocollo d'Intesa che per il 2017 è stato sottoscritto da Comune di Gorizia, Provincia di Gorizia, Fondazione Carigo, Croce Rossa Italiana Comitato Locale di Gorizia, Arcidiocesi di Gorizia – Carità Diocesana Onlus.

L'Emporio di Monfalcone opera invece sulla base di un Protocollo d'Intesa con validità annuale sottoscritto a dicembre 2017, che vede impegnati il Comune di Monfalcone, la Fondazione Carigo, l'Arcidiocesi di Gorizia - Carità Diocesana Onlus, la Croce Rossa Italiana – Comitato di Monfalcone.

In entrambi i casi la Fondazione si impegna a fornire un contributo per la gestione dell'attività.

PROGETTO SOLLIEVO

Importo assegnato: 100.000 euro

Destinatario del contributo: UTI Collio Alto Isonzo (per i Comuni della destra Isonzo); Ambito "Basso Isontino" (per i Comuni della sinistra Isonzo)

Destinatari del servizio: persone non autosufficienti o con disabilità grave e loro familiari

Obiettivi: assistenza domiciliare a pazienti non autosufficienti o con disabilità grave

Nei casi di non autosufficienza o disabilità grave, il carico assistenziale che ricade sui familiari del paziente è spesso considerevole. Per venire in aiuto, la Fondazione sostiene da nove anni il progetto gestito dagli Ambiti socio-assistenziali locali, che nella modalità del "buono servizio" offrono alcune ore di assistenza domiciliare gratuite, allo scopo di favorire la permanenza dei pazienti nel proprio domicilio e di offrire un concreto aiuto ai familiari.

L'intervento si svolge secondo le disposizioni fissate da un apposito Protocollo d'Intesa tra gli Ambiti e la Fondazione.

FONDO STRAORDINARIO FAMIGLIE IN SALITA 2018

Importo deliberato: 50.000 euro

Destinatario del contributo: Carità Diocesana Onlus

Destinatari del servizio: persone in condizioni di difficoltà economica

Obiettivi: attivazione di opportunità lavorative e di studio per persone in difficoltà economica

Il fondo ha lo scopo di sostenere le persone indigenti e con basso reddito offrendo loro occasioni di lavoro temporanee, tirocini formativi e borse di studio, nella convinzione della dignità del lavoro.

SOSTEGNO ALLE ATTIVITÀ DEL CENTRO ISONTINO SERVIZI INTEGRATI

Importo deliberato: 30.000 euro (15.000 euro per il progetto "Durante e dopo di noi", 15.000 euro per attività teatrali e di integrazione per le persone disabili)

Destinatario del contributo: CISI - Centro Isontino Servizi Integrati

Obiettivo: assistenza alle persone disabili e loro integrazione sociale

L'iniziativa "Durante e dopo di noi" offre servizi di supporto nella gestione familiare delle persone disabili e nel processo di accompagnamento verso un progressivo distacco dalla famiglia, in vista dell'inevitabile passaggio generazionale che rende, prevedibilmente, non a lungo sostenibile il carico assistenziale sostenuto dalle famiglie.

Il sostegno della Fondazione al CISI è stato inoltre destinato alle attività ludico-manuali e teatrali per persone disabili, tra cui la messa in scena di spettacoli e la realizzazione di una rassegna teatrale, e ad azioni volte a favorire la partecipazione dei disabili a eventi e manifestazioni culturali.

CENTRO DIURNO PER DISABILI A GORIZIA

Importo deliberato: 20.000 euro

Destinatario del contributo: ANFFAS Onlus di Gorizia - Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali

Destinatari del servizio: persone disabili

Obiettivi: integrazione delle persone disabili

Gestione del centro diurno per disabili intellettivi e relazionali con proposte ricreative, riabilitative e di integrazione in genere.

CONTRASTO ALLA VIOLENZA DI GENERE

Importo deliberato: 16.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione S.O.S. Rosa di Gorizia, Associazione Da Donna a Donna Onlus di Ronchi dei Legionari

I due progetti, fino al 2015 gestiti dalla Provincia di Gorizia, sono proseguiti sia nel 2016 sia nel 2017 grazie alle associazioni che nel territorio si occupano delle tematiche connesse alla violenza di genere.

Gli interventi svolti includono servizi di supporto, accoglienza e residenzialità temporanea rivolti a donne e a minori che subiscono violenza, accompagnati da momenti di formazione per operatori del settore e di sensibilizzazione per la cittadinanza, in sinergia con le varie istituzioni e gli enti che a vario titolo si occupano di queste tematiche (Azienda sanitaria, forze dell'ordine, polizia locale, Tribunale, ecc.).

PROGETTO DEFIBRILLATORI (2016)

Nel 2017, alla conclusione di un percorso di analisi e verifica delle esigenze del territorio, la Fondazione ha disposto l'acquisto di 16 defibrillatori semiautomatici da posizionare in luoghi strategici dell'isontino. I fondi necessari erano stati già preventivamente deliberati nel 2016.

Nel febbraio 2018 nove di questi dispositivi sono stati donati al Comune di Gorizia, due al Comune di Staranzano, uno al Comune di Gradisca d'Isonzo, uno al Comune di Grado e tre al Coni Point di Gorizia, che li metterà a disposizione delle associazioni che ne faranno richiesta e in occasione di manifestazioni sportive.

Tutti i Comuni del territorio, oltre ad altri enti e realtà locali, sono stati coinvolti e invitati a partecipare al progetto, che prevede inoltre attività di formazione all'uso dei defibrillatori destinate ai cittadini.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ELENCO DELIBERE - VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Fondo Contrasto per la povertà educativa minorile 2017	507.308
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Bando "Un aiuto per la scuola a.s. 2017/2018" - Aiuti economici a famiglie disagiate residenti nella provincia di Gorizia con figli meritevoli frequentanti scuole secondarie di II grado	73.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - MONFALCONE - (GO)	Progetto integrazione per gli alunni disabili della provincia di Gorizia, a.s. 2017/2018	70.000
U.T.I. - Collio Alto Isonzo - GORIZIA - (GO)	Progetto sollievo 2017/2018	50.000
Ambito Basso Isontino c/o Comune di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Progetto Sollievo 2017/2018, a Monfalcone	50.000
Carità Diocesana Onlus - GORIZIA - (GO)	Fondo straordinario famiglie in salita, 2018	50.000
Carità Diocesana Onlus - GORIZIA - (GO)	Emporio della Solidarietà di Gorizia 2018	50.000
Fondazione con il Sud - ROMA - (RM)	Quota Fondazione con il Sud, anno 2017	41.029
Carità Diocesana Onlus - GORIZIA - (GO)	Emporio della Solidarietà di Monfalcone 2018	40.000
A.N.F.F.A.S. Onlus - Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali - GORIZIA - (GO)	Gestione di un Centro Diurno per Disabili a Gorizia	20.000
A.S.D. Planet Fighters Boxe e Discipline Associate - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Contributo straordinario per campionati italiani assoluti maschili e femminili di boxe, a Gorizia dal 4 all'11 dicembre 2017	20.000
Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Un'Italia che aiuta - Attività di assistenza per famiglie in difficoltà e persone segnalate dai servizi sociali	15.000
Consorzio Isontino Servizi Integrati - C.I.S.I. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Durante e dopo di noi - Supporto ed accompagnamento alla gestione familiare in presenza di persone disabili	15.000
Consorzio Isontino Servizi Integrati - C.I.S.I. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Teatro e integrazione per le persone disabili	15.000
Comitato Organizzatore Festa Dello Sport Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Festa dello Sport e atleta dell'anno, a Monfalcone dall'1 al 4 giugno 2017	14.138

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Corpo Nazionale Soccorso Alpino e Speleologico - Servizio regionale FVG - Osoppo - (UD)	Acquisto di un mezzo fuoristrada per la Stazione di Cave del Predil	10.000
Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Servizio mensa dei poveri e consegna borse alimentari	10.000
La Farfalla Onlus - Associazione Isontina Malati di Parkinson e loro familiari - GORIZIA - (GO)	Non siete soli: progetto per la salute dei malati di Parkinson e loro familiari	10.000
Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Aiuti alle persone vulnerabili del mandamento tramite l'Emporio della Solidarietà di Monfalcone	9.000
Associazione Da Donna a Donna Onlus - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Dalla protezione all'autonomia - Attivazione di una casa di transizione per il sostegno di donne vittime di violenze con figli minori	8.000
Associazione S.O.S. Rosa - GORIZIA - (GO)	La violenza sulle donne: buone prassi per prevenirla, affrontarla e contrastarla	8.000
Comune di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	A Monfalcone lo sport accorcia le distanze - Abbattimento quote per la stagione sportiva 2017/2018	8.000
Comune di Villesse - Villesse - (GO)	Servizio pedibus destinato agli alunni della scuola primaria e della scuola dell'infanzia (ultimo anno) per l'anno scolastico 2017/2018	8.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Contributo aggiuntivo ai fondi speciali per il Volontariato (non coperto da credito d'imposta) - Attuazione intesa Acri-Volontariato del 16/11/2016	7.407
SPIRAGLIO Volontari Isontini Sostegno Malati Neoplastici onlus - GORIZIA - (GO)	Integrazione supporto psico-oncologico in provincia	7.000
Parrocchia S. Rocco - Villesse - Villesse - (GO)	Ricreatorio al servizio della comunità - Manutenzione straordinaria del tetto e delle pareti perimetrali	5.000
A.N.D.O.S. Onlus Comitato di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Respirare il "qui e ora"	5.000
A.S.D. Polisportiva Nordest - Gradisca d'Isonzo - (GO)	22° Torneo internazionale Alpe Adria di basket in carrozzina, a Gradisca d'Isonzo dal 6 al 8 ottobre	5.000
A.N.F.F.A.S. Onlus - Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali - GORIZIA - (GO)	Celebrazioni per il 50° di fondazione dell'Associazione, a Gorizia nel marzo 2018	5.000
A.N.D.O.S. Comitato di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Progetto "Ginestre" avanzato, anno 2017/2018	5.000
Alzheimer Isontino Onlus -	"Qualcosa per me" - Sostegno ai familiari dei	5.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

MONFALCONE - (GO)	malati di Alzheimer	
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Progetto sostegno alla Comunità di San Patrignano	4.777
Parrocchia S. Ambrogio - MONFALCONE - (GO)	Pranzo insieme - Pasti offerti dalla Caritas parrocchiale a persone in difficoltà e giovani immigrati	4.000
Centro di Aiuto alla Vita di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Supporto economico a gestanti in difficoltà per problemi economici e/o mamme con figli fino ai due anni d'età	4.000
Parrocchia SS. Ilario e Taziano - GORIZIA - (GO)	Progetto "La città entra in carcere" - Attività all'interno della struttura del carcere di Gorizia	3.500
Parrocchia S. Andrea Apostolo Mossa - Mossa - (GO)	Sala parrocchiale "don Bosco" - completamento lavori di revisione impianto di riscaldamento e svolgimento Estate insieme con 120 partecipanti	3.500
A.S.D. Sci Club Due - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Campionato regionale Alpe Adria - Campionati nazionali disabili relazionali - Progetto "Montagna Amica"	3.500
Associazione Italiana Sclerosi Multipla Onlus - Sezione Provinciale Gorizia - GORIZIA - (GO)	Supporto psicologico in AISM	3.000
Il Mosaico - Consorzio di Cooperative Sociali S.c.a r.l. - San Vito al Torre - (GO)	Sportello Info Handicap 2018 - Centro per l'informazione, documentazione e orientamento per l'autonomia, l'indipendenza e l'integrazione delle persone con disabilità	3.000
A.P.S. Vi Comunico Che Penso - GORIZIA - (GO)	Dadi Esagonali - Periodico di divulgazione per una cultura dei diritti e delle opportunità.	3.000
Associazione Cuore Amico onlus - GORIZIA - (GO)	Estate Serena 2017	3.000
Associazione Donatori Organi FVG - Sede Provinciale di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Concerto di Natale 2017 "Parole e musica per la vita", a Gorizia	2.800
Università della Terza Età - Gorizia - GORIZIA - (GO)	Corsi di alfabetizzazione informatica, a.a. 2017/2018	2.500
Università della Terza Età di Cormons - CORMONS - (GO)	Nuovo programma di gestione dati per gli operatori autorizzati	2.500
Università della Terza Età del Monfalconese - MONFALCONE - (GO)	Mostra dei lavori eseguiti nei laboratori dell'a.a. 2017/2018	2.500
A.P.Sa.M. Associazione Provinciale per la Salute Mentale Onlus - MONFALCONE - (GO)	Vacanze estive per persone disabili, a Bagni di Lusnizza (UD) dal 21 agosto al 4 settembre 2017	2.500
Centro di Aiuto alla Vita Onlus - GORIZIA - (GO)	Sostegno alle famiglie in difficoltà e a maternità problematiche; sostegno a famiglie con	2.500

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

	bambini con problemi neuromotori	
Filo d'Argento A.S.I. - AUSER - Fogliano Redipuglia - (GO)	Trasporto gratuito di persone in difficoltà verso ospedali, medici di base o specialistici per visite mediche, prenotazioni e ritiro analisi	2.500
Associazione Laquilone - GORIZIA - (GO)	VII edizione della manifestazione "Sport per tutti", che si terrà l'11 e il 12 novembre 2017 a Gorizia	2.000
G.S. A.N.F.F.A.S. Sport per crescere - GORIZIA - (GO)	Festa sportivo ricreativa di Capriva, marcia di solidarietà, partecipazione a gare sportive	2.000
Ass. DAF FVG Diabetici per/in attività fisica - GORIZIA - (GO)	Valorizzazione del ruolo delle persone adulte/anziane finalizzate all'invecchiamento attivo e alla socializzazione	2.000
Associazione Teatrale Teatrilandia - GORIZIA - (GO)	"Se no i xe mati no li volemo" - Laboratorio teatrale per pazienti del centro diurno del C.S.M. di Gorizia	2.000
UILDM Unione It. Lotta alla Distrofia Muscolare - Sezione Di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Il balsamo della salute, anno 2017/2018	2.000
A.D.V.S. Fidas Isontina - GORIZIA - (GO)	Verso Fidas Isontina: analisi sociologica dei donatori di sangue della provincia di Gorizia	2.000
S. Vincenzo - Conferenza SS. Ilario e Taziano onlus - GORIZIA - (GO)	Sostegno alle fasce deboli della popolazione, anno 2017	1.800
A.S.D. Calicanto Onlus - Polo Polisportivo Integrato - TRIESTE - (TS)	Festa regionale dello Sport Integrato, il 28 marzo 2017 a Monfalcone	1.700
Associazione Lenuovevie - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario per l'iniziativa "Il Veglione dei Contadini", presso la sala storica dell'Unione Ginnastica Goriziana il 27 febbraio 2017	1.500
A.S.D. Atletismo - GORIZIA - (GO)	Overtime 2017 - Villaggio dello sport, dal 6 all'8 ottobre 2017 presso la palestra di S. Andrea a Gorizia	1.500
Contea - Società Cooperativa Sociale Onlus - S. VITO AL TORRE - (UD)	Wine Tasting della solidarietà - Concorso e premiazione dei migliori vini "sociali" a livello internazionale, a Gorizia nel 2017	1.500
Aesontius Società Cooperativa sociale Onlus - San Vito al Torre - (UD)	"La prima parola" - Sperimentare l'uso dell'arte per creare inclusione sociale	1.500
Associazione Culturale Il Cerchio - MEDEA - (GO)	Teatro ed oltre - Formazione teatrale per operatori, ospiti del Centro Villa S. Maria della Pace di Medea e volontari	1.500
La Farfalla Onlus - Associazione Isontina Malati di Parkinson e loro familiari - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario a sostegno dell'attività motoria a supporto della malattia, da svolgersi presso l'UGG di Gorizia	1.265

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Associazione Cuore Amico onlus - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario per lo svolgimento di 40 ore di attività fisica di mantenimento per le persone con problematiche cardio vascolari, da svolgersi presso l'UGG di Gorizia	1.265
Pro Senectute di Villesse - Villesse - (GO)	Iniziative per sviluppare e sostenere la socializzazione degli anziani - prevenire emarginazione e senilità	1.200
Associazione Comitato di Rione Largo Isonzo Crociera - MONFALCONE - (GO)	5° edizione del progetto "Oltre gli stereotipi - Conosciamoci di più"	1.000
Parrocchia S. Giorgio Martire - GORIZIA - (GO)	"Lucinicocinque" - Aiuti economici per famiglie in difficoltà	1.000
UNITALSI - Sottosezione di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto di attrezzature per disabili	1.000
Gruppo di Volontariato Vincenziano - GORIZIA - (GO)	Attività di assistenza verso persone appartenenti alle fasce più deboli della popolazione	1.000
Circolo Acli Giuseppe Toniolo - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Mosaico per tutti	1.000
VCAM Volontariato Cittadino Assistenza Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	"La vita è bella... sempre" - due figure professionali per feste, ricorrenze, compleanni presso la casa albergo di via Crociera a Monfalcone	1.000
Associazione Club Alcoligici Territoriali Del Basso Isontino - Acat Basso Isontino - MONFALCONE - (GO)	V edizione del cineforum "Sguardi indipendenti 2018" - Viaggi cinematografici oltre le dipendenze e il disagio	1.000
Associazione Culturale Kulturhaus Goerz - GORIZIA - (GO)	Voucher culturali - Percorsi di formazione linguistica per bambini e per adulti in povertà relativa	1.000
Associazione Amici degli Anziani - Mariano del Friuli - (GO)	Assistenza anziani e disabili, anno 2017	1.000
A.N.F.F.A.S. Onlus - Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali - GORIZIA - (GO)	Acquisto di n. 100 bottiglie di "Vino della Solidarietà" pro ANFFAS di Gorizia	1.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Iniziativa natalizia "Il Panettone del Conte", promossa dalla Fondazione Coronini	1.000
A.N.M.I.C. Associazione Nazionale Mutilati Invalidi Civili - GORIZIA - (GO)	Aiutare la mobilità - Accompagnamento degli invalidi c/o strutture ospedaliere e altro	800
Consulta Terr.'Bassa friulana-Isontina' Coord.Ass.Persone con Disabilità - GORIZIA - (GO)	Premio regionale solidarietà, il 7 maggio 2017 a Grado	500
A.N.T.E.A.S. Il Faro - GRADO - (GO)	"Un abbraccio solidale con il canto" - Serie di concerti di musica folkloristica gradese	500
Circolo Culturale G. Mazzini ENDAS - MONFALCONE - (GO)	"Solidarte 2017" - Laboratori socio culturali e pittorici	500

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Centro Volontari della Sofferenza - GORIZIA - (GO)	“Fratello volontario” - Progetto di assistenza e socializzazione volontaria per persone ammalate e disabili, anno 2017	500
Pro Senectute Sagrado - SAGRADO - (GO)	“Camminiamo insieme” - Corsi di ginnastica dolce, yoga e incontri culturali	300
Totale		1.239.789

2) ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI

Progetti sostenuti: **142**

Importo deliberato: **774.573 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Il 47,9% dei progetti sostenuti, pari al 42,2% delle erogazioni deliberate in questo settore, sono attinenti alle discipline musicali, teatrali, cinematografiche e alla danza.

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Pittura, scultura ecc.	12	8,5%	19.738	2,5%
Musica, teatro, cinema, balletto	68	47,9%	326.821	42,2%
Mostre e gallerie d'arte	6	4,2%	188.500	24,3%
Attività di biblioteche e archivi	7	4,9%	53.500	6,9%
Beni storico artistici, architettonici ed archeologici	8	5,6%	48.454	6,3%
TV, radio, internet, ecc.	11	7,7%	59.892	7,7%
Altre attività culturali e artistiche	20	14,1%	43.425	5,6%
Attività di promozione, studio e ricerca	10	7%	34.243	4,4%
Totale	142	100%	774.573	100%

TEATRI

TEATRO DI GORIZIA

Importo assegnato: 40.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

TEATRO DI MONFALCONE

Importo assegnato: 40.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Monfalcone

TEATRO DI GRADISCA D'ISONZO

Importo assegnato: 15.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gradisca d'Isonzo

MUSEI E MOSTRE

MOSTRA “MARCELLO MASCHERINI. LO SCULTORE DEI TRANSATLANTICI”

Importo assegnato: 50.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Monfalcone

Le modalità di attuazione di tale rassegna espositiva, la prima realizzata nei locali del Museo della Cantieristica di Monfalcone, sono regolate da un Protocollo d'Intesa sottoscritto dalla Fondazione e dal Comune di Monfalcone. La Fondazione si è assunta gli oneri relativi al prestito, alla copertura assicurativa e al trasporto delle opere messe a disposizione dalla Galleria Nazionale d'Arte Moderna di Roma, alla fornitura di materiali per l'allestimento e al servizio di assistenza per l'allestimento stesso.

MOSTRA “L'EREDITÀ RUSSA DEI CONTI CORONINI”

Importo assegnato: 22.500 euro

Destinatario del contributo: Fondazione Palazzo Coronini Cronberg

L'annuale rassegna realizzata a Palazzo Coronini nella primavera 2018 è dedicata alla ricca raccolta di opere d'arte e oggetti preziosi di provenienza russa conservata dalla Fondazione Coronini: un *unicum* per il nostro territorio, che testimonia dei contatti e dei rapporti di parentela che legavano i Coronini ad altre importanti famiglie e alle case regnanti di tutta Europa.

ATTIVITÀ ESPOSITIVA DEL COMUNE DI GORIZIA

Importo assegnato: 15.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

L'intervento include la mostra “Dall'Isonzo al Piave. Dopo Caporetto la guerra continua. 1917-2017”, tenutasi nei locali del Castello di Gorizia, e altre attività espositive al Museo di Santa Chiara.

Rientrano in questo settore anche la rassegna “Gorizia Magica. Libri e giocattoli per ragazzi 1900-1945”, cui sono stati destinati nel 2017 fondi pari a 50.000 euro e lo stanziamento, pari a 50.000 euro, relativo al Fondo gestione del Polo Culturale della Fondazione per il 2017.

MANIFESTAZIONI CULTURALI

ÈSTORIA 2018 – FESTIVAL INTERNAZIONALE DELLA STORIA

Importo assegnato: 56.000 euro (45.000 deliberati a valere sul settore Arte, attività e beni culturali e 11.000 euro spesi nel settore Sviluppo e destinati agli eventi collaterali al Festival)

Destinatario del contributo: Associazione culturale èStoria (Gorizia)

èStoria è una delle manifestazioni culturali di maggiore rilievo che si svolgono nella provincia di Gorizia che da molti anni costituisce un appuntamento imprescindibile per appassionati di storia e cultura in genere.

L'ampia gamma di proposte, tra cui conferenze, dibattiti, presentazioni di volumi, eventi per bambini e giovani, ha visto coinvolta per la prima volta anche la sede della Fondazione, nella cui sala conferenze si sono svolti numerosi incontri rientranti nel programma della manifestazione.

L'edizione 2017 è stata dedicata al tema "Italia mia".

PREMIO INTERNAZIONALE ALLA MIGLIORE SCENEGGIATURA "SERGIO AMIDEI"

Importo assegnato: 25.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

Rassegna cinematografica estiva, il Premio Amidei si svolge al Parco Coronini e nel Palazzo del Cinema di Piazza Vittoria a Gorizia. Propone una selezione di film contemporanei e appuntamenti di approfondimento su tematiche specifiche.

Quasi 10.000 gli spettatori nelle sette 7 giornate di programmazione, che hanno visto susseguirsi la proiezione di 50 pellicole, filmati inediti in Italia, prodotti audiovisivi realizzati appositamente per il Premio Amidei ed eventi collaterali.

Molti gli ospiti di spicco, tra cui Gianni Amelio, vincitore del Premio Internazionale alla Migliore Sceneggiatura Cinematografica 2017.

MUSICA

CONCORSO INTERNAZIONALE DI CANTO CORALE "SEGHIZZI"

Importo assegnato: 20.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione Corale Goriziana C.A. Seghizzi (Gorizia)

L'iniziativa include, oltre al concorso di canto corale, vinto nel 2017 da una compagine corale ucraina, anche un concorso di composizione corale, i premi "Una vita per la direzione corale" e "Poesia in musica", convegni a tema musicologico, una mostra mercato dell'editoria musicale e il Festival concertistico itinerante "Seghizzinregione", con tappe in varie località del Friuli Venezia Giulia.

CONCORSO INTERNAZIONALE DI VIOLINO "PREMIO RODOLFO LIPIZER"

Importo assegnato: 15.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione culturale M. Rodolfo Lipizer (Gorizia)

La competizione ha visto anche nel 2017 la presenza a Gorizia di giovani violinisti provenienti da tutto il mondo e di una giuria composta da musicisti di livello internazionale. All'interno del progetto vi è anche la ricca stagione concertistica promossa dalla stessa associazione nel corso dell'anno. Assegnataria del premio 2017 è risultata una violinista proveniente dalla Corea del Sud.

BIBLIOTECHE

BIBLIOGO! LIBRI E BIBLIOTECHE IN RETE 2017

Importo assegnato: 14.000 euro

Destinatario del contributo: Consorzio Culturale del Monfalconese

È stato rinnovato anche nel 2017 il sostegno al sistema bibliotecario provinciale, che include quasi 40 biblioteche del territorio. Le attività del sistema includono il servizio di prestito, anche inter-bibliotecario, l'acquisto di libri, l'attività di promozione della lettura per bambini e ragazzi.

RESTAURI

INTERVENTI PER L'ADEGUAMENTO LITURGICO DEL DUOMO DI MONFALCONE

Importo assegnato: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Parrocchia di Sant'Ambrogio (Monfalcone)

Il progetto, approvato dalla competente Sovrintendenza, consiste nella prosecuzione dell'intervento già avviato nel 2013 con il sostegno della Fondazione e riguarda la realizzazione di un nuovo ambone e della sede del sacerdote, così come previsto dal Concilio Vaticano II.

CRIPTA DEGLI AFFRESCHI – BASILICA DI AQUILEIA

Importo assegnato: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Fondazione per la Conservazione della Basilica di Aquileia

Nel 2017 è stato deliberato un contributo di 10.000 euro per la prosecuzione (terzo lotto) dell'intervento di restauro, autorizzato dalla competente Soprintendenza, degli affreschi delle volte della Basilica già sostenuto dalla Fondazione nel 2015 e 2016. L'intervento del 2017 si riferisce alla navata laterale destra.

Rientrano tra questi interventi anche i progetti di conservazione e valorizzazione delle opere d'arte di proprietà della Fondazione di cui alla relativa sezione.

ACQUISTO E VALORIZZAZIONE OPERE D'ARTE NEL 2017

ACQUISTO OPERE D'ARTE

Importo totale deliberato: 11.130 euro

- Paolo Figar, *Architetto astronomo*, 2011
scultura in frassino olivato, 53x11x14 cm.
Costo: 600 euro
- Emma Galli (nata Gallovich), *Studio di nudo femminile*
fine anni '20, matita su carta, 38,5x31 cm
Costo: 180 euro
- Cecilia Seghizzi, *Pulfero, 3 gennaio 1970*
acquerello
Costo: 350 euro
- Acquisto di alcune opere facenti parte del patrimonio artistico delle madri Orsoline di Gorizia

Importo deliberato: 10.000 euro

La selezione delle opere da acquistare e l'eventuale restauro di alcune di esse, attualmente in fase di valutazione, si svolge in coordinamento con gli altri enti interessati ad acquisire parte del patrimonio – Erpac e Comune di Gorizia – così da assicurare la non dispersione delle opere e la loro valorizzazione congiunta all'interno delle strutture museali della città.

DONAZIONI RICEVUTE DALLA FONDAZIONE NEL 2017

Nel 2017 la Fondazione ha ricevuto in dono da artisti, privati cittadini e realtà locali, un totale di 15 opere d'arte e d'interesse storico, tra cui opere pittoriche e pubblicazioni che vanno ad arricchire le collezioni dell'ente:

- Enzo Valentinuz, *Ladrîs - Radici, 2007*
Tecnica mista, cm. 60x50, valore assicurativo € 1.200
Donato da **Enzo Valentinuz**
- Autore ignoto, *Ritratto di Ulvino Rassauer detto Suabil*
China e matita su carta, 1420, 23,2x18 cm., valore assicurativo € 1.000
Donato da **Giovanni Cossar**
- E. Fiorentino, *Il canzoniere della prima Età. Esami, Feste scolastiche, Patronati – Asili – ecc.*
Antonio Vallardi, Editore – Milano, 17x10 cm., valore assicurativo € 150 euro
- E. Fiorentino, *Il canzoniere della prima Età. Natalizi, Nozze; Onomastici, Nascite, Battesimi, ecc.*
Antonio Vallardi, Editore – Milano, 17x10 cm., valore assicurativo € 150 euro

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- *E. Fiorentino, Il canzoniere della prima Età. Natale e Capodanno*
Antonio Vallardi, Editore - Milano, 17x10 cm., valore assicurativo € 150 euro

Donati da **Giovanni Cossar**

- Lina Galli. *Le filastrocche cantate col tempo. Il piccolo Italiano*
G.B. Paravia E C., 17x10 cm., valore assicurativo € 150 euro

Donato da **Giovanni Cossar**

- Settimanale "Squilli di Risurrezione - L'Angelo Custode"
1946, 29x19,5 cm., valore assicurativo € 50 euro
- Settimanale "Squilli di Risurrezione - I Re Magi"
Edizione per le Piccolissime. 1946, 28,5x20,5 cm., valore assicurativo € 50 euro

Donati da **Giovanni Cossar**

- *Calendario Agricolo per l'anno 1937 - Anno XV E. F.*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro
- *Calendario Agricolo per l'anno 1938 - Anno XVI E. F.*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro
- *Calendario Agricolo per l'anno 1939 - Anno XVII E. F.*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro
- *Calendario Agricolo per l'anno 1940 - Anno XVIII E. F.*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro
- *Calendario Agricolo per l'anno 1941 - Anno XIX-XX E. F.*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro
- *Calendario Agricolo per l'anno 1942 - Anno XX E. F.*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro
- *Calendario Agricolo per l'anno 1943 - XXI*
24x17 cm., valore assicurativo € 150 euro

Donati da **Giovanni Cossar**

VALORIZZAZIONE OPERE D'ARTE

La valutazione effettuata sullo stato di conservazione delle opere della collezione Spazzapan della Fondazione ha evidenziato la necessità di provvedere ad alcuni interventi così quantificati:

- **Collezione Giletti - Interventi conservativo** (n. 87 opere)

Importo deliberato: 12.688 euro

- **Collezione Citelli - Interventi conservativo** (n.28 opere)

Importo deliberato: 4.636 euro

I dipinti, conservati alla Galleria Spazzapan di Gradisca d'Isonzo, richiedono la sostituzione dei fondi esistenti, un'opera consolidamento delle cornici e di pulizia, oltre a stuccature e ritocchi. Il preventivo è stato effettuato considerando le esigenze di ogni singola opera e ciascuna delle due collezioni include al suo interno opere di tipologie molto diverse sia per

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

dimensioni, sia per tipologia della cornice, sia per esigenze conservative, tali da non rendere possibile un confronto neanche tra le opere della stessa collezione.

L'intervento è stato affidato a un ditta specializzata e si svolgerà nell'arco del 2018.

È stato inoltre deliberato l'importo destinato alla Cooperativa Musaeus, sia per il 2017 sia per il 2018 per un totale di 20.000 euro, per il servizio di digitalizzazione degli archivi artistici e culturali nel sistema DBArte, che raccoglie le schede digitali delle opere d'arte delle Fondazioni di origine bancaria.

VALORIZZAZIONE DEL TERRITORIO GORIZIANO TRA CULTURA, NATURA E SVILUPPO LOCALE

È stato affidato, per euro 11.743 euro spesi sul settore Arte, attività e beni culturali, l'incarico per la predisposizione delle "Linee guida per la valorizzazione del territorio goriziano tra cultura, natura e sviluppo locale", tematica di cui all'Accordo Quadro triennale sottoscritto tra la Fondazione e Intesa Sanpaolo.

Tale Accordo ha per oggetto la definizione programmatica delle linee guida per l'erogazione liberale e a fondo perso da parte di Intesa Sanpaolo, per il periodo compreso tra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2020, di fondi per il sostegno di alcune iniziative selezionate e rilevanti a beneficio della comunità isontina. Nell'ambito dei settori d'intervento a tal fine individuati - cultura e sviluppo del territorio: memorie storiche; economia sostenibile e innovazione; percorso di diffusione di cultura economica e finanziaria alle giovani generazioni - la Fondazione avrà cura di individuare i progetti da proporre a Intesa Sanpaolo attraverso la definizione di bandi specifici e di progetti propri.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ELENCO DELIBERE - ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Fondo gestione Polo Culturale Fondazione, anno 2017	50.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Ulteriore stanziamento per la mostra "Gorizia magica" presso la sala espositiva della Fondazione Carigo dal 28 aprile a dicembre 2017	50.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Mostra su Mascherini, organizzata dal Comune di Monfalcone	50.000
Associazione Culturale èStoria - GORIZIA - (GO)	"Italia mia" - 13° edizione del Festival internazionale èStoria 2017, dal 25 al 28 maggio 2017 a Gorizia	45.000
Comune di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Stagione teatrale 2017	40.000
Comune di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Teatro Verdi: stagioni artistiche del Teatro comunale di Gorizia nell'anno 2017	40.000
Comune di Gorizia - GORIZIA - (GO)	"Premio Amidei": XXXVI premio internazionale alla migliore sceneggiatura cinematografica, Gorizia 13-19/7/2017	25.000
Fondazione Palazzo Coronini Cronberg Onlus - GORIZIA - (GO)	Mostra "L'eredità russa dei Conti Coronini. Opere d'arte e oggetti preziosi dall'impero degli zar", Palazzo Coronini, aprile-ottobre 2018	22.500
Associazione Corale Goriziana C. A. Seghizzi - GORIZIA - (GO)	56° concorso internazionale di canto corale "Seghizzi", a Gorizia, luglio 2017	20.000
Associazione Culturale M. Rodolfo Lipizer Onlus - GORIZIA - (GO)	36° Concorso internazionale di violino "Premio R. Lipizer", al Teatro "L. Bratuz" di Gorizia dall'8 al 17.9.2017 e stagione concertistica	15.000
Comune di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Attività espositive: mostre a Castello e al Museo Santa Chiara nel 2017	15.000
Comune di Gradisca d'Isonzo - Gradisca d'Isonzo - (GO)	Stagione teatrale 2017/2018 del Teatro di Gradisca d'Isonzo	15.000
Consorzio Culturale del Monfalconese - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Bibliogo! Libri e biblioteche in rete 2017 (sistema bibliotecario provinciale)	14.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Interventi conservativi delle opere facenti parte della Collezione Giletti di proprietà della Fondazione	12.688
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA -	Linee guida strategiche per la valorizzazione del territorio goriziano tra cultura,	11.743

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

(GO)	natura e sviluppo locale - Progetto Intesa Sanpaolo	
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Servizio di digitalizzazione degli archivi artistici e culturali nel sistema DBArte da parte della Cooperativa Musaeus - anno 2017	10.000
Associazione Collettivo Terzo Teatro - GORIZIA - (GO)	XXII rassegna teatrale "Un castello di... Musical & risate!" - 27° Festival internazionale "Castello di Gorizia premio F. Macedonio" - nuove produzioni teatrali (marzo 2017-febbraio 2018), a Gorizia e provincia	10.000
Circolo Controtempo - CORMONS - (GO)	Festival "Jazz & wine of peace 2017" - XX edizione, Cormons e dintorni, 25-29 ottobre 2017	10.000
Parrocchia S. Ambrogio - MONFALCONE - (GO)	Interventi per l'adeguamento liturgico del Duomo di Monfalcone	10.000
Comune di Ronchi dei Legionari - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	"Cultura è vita" - manifestazioni culturali a Ronchi dei L., giugno 2017-maggio 2018	10.000
Fondazione Società per la Conservazione della Basilica di Aquileia - AQUILEIA - (UD)	Completamento restauro degli affreschi e delle volte della cripta degli affreschi (III lotto)	10.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto dei ritratti delle suore di origine goriziana e del ritratto di S. Orsola, facenti parte del patrimonio artistico delle Madri Orsoline	10.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Stanziamiento per gestione Biblioteca Fondazione 2017/2018 da parte della Cooperativa Musaeus	10.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Servizio di digitalizzazione degli archivi artistici e culturali nel sistema DBArte da parte della Cooperativa Musaeus - anno 2018	10.000
Associazione Culturale Musicale Florestan - GORIZIA - (GO)	15° Concorso internazionale per giovani pianisti e premio internazionale di interpretazione pianistica "Giuliano Pecar" a Gorizia (Kulturni Center L. Bratuz), 27/11-2/12/2017	8.000
Associazione Puppet FVG - DUINO-AURISINA - (TS)	"I colori del teatro 2017" e "Pomeriggi d'inverno 2017/2018", tra gennaio 2017 e marzo 2018 in varie località della provincia	7.500
Associazione Musicale e Culturale di Farra d'Isonzo - FARRA ISONZO - (GO)	27^edizione dei seminari internazionali di musica da camera "Alpe-Adria" e 41^ stagione concertistica, nel 2017	7.000
Quelli del Festival della Canzone Gradese - GRADO -	51° festival della canzone gradese, a Grado e manifestazioni collaterali	6.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

(GO)		
Centro Chitarristico Mauro Giuliani - GORIZIA - (GO)	Festival internazionale di chitarra "Progetto Mercatali 2017"	6.000
Kulturni Dom Gorica - GORIZIA - (GO)	"Komigo 2017" - rassegna di teatro comico in tre lingue (sloveno, italiano e friulano), al Kulturni Dom di Gorizia da febbraio a giugno 2017	6.000
Pro Loco Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Cantafestival de la Bisiacaria, 14a edizione	6.000
I.C.M. - Istituto per gli Incontri Culturali Mitteleuropei - GORIZIA - (GO)	Convegno sul tema "Cultura Mitteleuropea tra passato e futuro dell'Europa"	6.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Festival internazionale dei Bambini, presso il Teatro Verdi di Gorizia il 29 giugno 2016	5.021
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Realizzazione 10 laboratori creativi per bambini nell'ambito della mostra "Metamorfosi ed evoluzione del gioiello", a cura dell' ass. Gioiello Dentro e 10 laboratori per il pubblico e per le scuole a cura dell'orafo goriziano Sergio Figar	5.002
Assoeventi Associazione Culturale - GORIZIA - (GO)	"L'anno che verrà - Ricordando Lucio Dalla", a Grado (diga Nazario Sauro) a fine luglio 2017.	5.000
Associazione Culturale Musica Viva - GRADO - (GO)	32° edizione "Musica a 4 stelle": concerti a Grado nel periodo estivo.	5.000
Associazione Palazzo del Cinema - Hisa Filma - GORIZIA - (GO)	Gorizia e goriziani nei film amatoriali: il recupero dei film del convitto salesiano San Luigi e di Ugo Pilato.	5.000
Centro Cons. Tradizioni Popolari Borgo San Rocco - GORIZIA - (GO)	Iniziative per la valorizzazione del patrimonio culturale e storico del borgo di San Rocco e del goriziano	5.000
Fondazione Società per la Conservazione della Basilica di Aquileia - AQUILEIA - (UD)	Concerti in Basilica 2017	5.000
Parrocchia S. Adalberto V.M. - CORMONS - (GO)	Esibizione del coro della Diocesi di Roma diretto da Mons. M. Frisina, a Cormons dal 13 al 15 ottobre 2017	5.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Concerto della fanfara della Scuola Marescialli e Brigadieri dei Carabinieri di Firenze, Teatro Verdi di Gorizia, 5 ottobre 2017	5.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Interventi conservativi di restauro delle opere facenti parte della Collezione Citelli di proprietà della Fondazione	4.636

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

U.S.C.I. - Unione Società Corali della Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	“Tra voci e strumenti”, percorso di formazione per i cori associati	4.500
Circolo Mario Fain - ROMANS ISONZO - (GO)	Progetto teatro Fain-Valdemarin 2017 - da maggio 2017 a febbraio 2018	4.000
Comune di Capriva del Friuli - CAPRIVA DEL FRIULI - (GO)	Progetto “Accademia della voce” del Friuli Venezia Giulia – “Capriva Castelli & Canzoni 2017”, da aprile a novembre 2017, Capriva del Friuli	4.000
Associazione Culturale Gruppo Area di Ricerca - STARANZANO - (GO)	Live - Musiche di sconfini 2017	3.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto grate metalliche per l'esposizione di 24 pannelli della mostra itinerante “Abbasso la guerra”, nei locali al secondo piano della sede della Fondazione, a metà maggio 2017	3.416
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 232 copie del volume “L'assedio di Gorizia”, curato da Antonella Gallarotti e Andrea Romoli, pubblicato da Gaspari Editore	3.000
Associazione Grado Teatro - GRADO - (GO)	Programma teatrale 2017-2018, a Grado da aprile 2017 a marzo 2018	3.000
Arsatelier - Centro intern. musica e arte - GORIZIA - (GO)	Orchestra giovanile mitteleuropea con strumenti d'epoca (da sett. 2017 a giugno 2018)	3.000
Associazione Culturale Incanto - CAPRIVA DEL FRIULI - (GO)	Progetto Freevoices, attività del coro giovanile dell'associazione	3.000
Associazione Culturale Isonzo - Gruppo di Ricerca Storica - GORIZIA - (GO)	1947-2017 - 70° anniversario della fine dell'AMG (Allied Military Government) e del ritorno definitivo della città di Gorizia all'Italia, tra settembre e ottobre 2017 presso le sale del Museo S. Chiara di Gorizia	3.000
Gruppo Folkloristico Danzerini di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Attività folkloristica, promozione cultura locale ed attività nelle scuole	3.000
Associazione Comitato No Profit - STARANZANO - (GO)	Staranzano: storia, tradizione, cultura e giovani nell'ambito della Sagra de le raze, 24 agosto-4 settembre 2017	3.000
Centro Studi Sen. A. Rizzatti - GORIZIA - (GO)	Simposio di prelude alla Cattedra per la Mitteleuropa, tra Aquileia e Grado	3.000
Compagnia del Carro - STARANZANO - (GO)	Festival internazionale degli artisti di strada del Friuli Venezia Giulia - 9ª edizione e Staranzano, Grado, San Vito al Tagliamento, Trieste, 1-3 settembre	3.000
Pro Loco Castrum Carmonis - CORMONS - (GO)	Estate cormonese di cultura e spettacoli	3.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

C.T.A. - Centro Regionale di Teatro d'Animazione e di Figure soc.coop. a r.l. - GORIZIA - (GO)	Pomeriggi a scuola - Promozione e diffusione del teatro di figura - 2017	2.500
Associazione culturale 'Leali delle Notizie' - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	3° edizione del "Festival del Giornalismo", a Ronchi dei Legionari dal 14 al 17 giugno 2017	2.500
Associazione Gorizia Spettacoli - GORIZIA - (GO)	"Teatri comic furlan 2017"; "Donne allo specchio della famiglia Coronini": nuova app interattiva e multimediale - spettacoli in dialetto istro-veneto (febbraio-dicembre 2017)	2.000
Piccolo Teatro di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	6^ rassegna "Monfalcone sul palco", ottobre-novembre 2017 al Teatro di Monfalcone.	2.000
Associazione Corale Piccolo Coro di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	"Sulle ali dei venti" - Festeggiamenti per il 20° di fondazione del Piccolo Coro	2.000
Associazione Culturale Gradisca... Il Teatro - GRADISCA D ISONZO - (GO)	Teatro popolare in provincia - da aprile 2017 a marzo 2018	2.000
Centro Sloveno di Educazione Musicale E. Komel - GORIZIA - (GO)	"Snovanja - i sentieri dell'arte 2017" - Sereate musicali 12° edizione - da aprile a giugno 2017	2.000
Coro Monte Sabotino Cai Sezione di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Rassegna corale "Per conquistar la trincea" Terza edizione - da settembre 2017 a luglio 2018	2.000
Associazione Culturale Bisiaca - RONCHI LEGIONARI - (GO)	XV Congresso dell'Associazione Culturale Bisiaca - da giugno a ottobre 2017	2.000
Comune di Medea - MEDEA - (GO)	Concerto per la pace nel mondo edizione 2017, a Medea, 19 luglio 2017	2.000
Comune di Mossa - Mossa - (GO)	Concerti a Villa Codelli - Mossa, 4 appuntamenti ad agosto 2017	2.000
Orchestra Fil(m)armonica di Mossa - A.P.S. - Mossa - (GO)	20 anni di musica giovane e 10 di colonne sonore - attività dell'Orchestra nel 2017	2.000
Italia Nostra Onlus - Sezione Di Gorizia - GORIZIA - (GO)	"Gorizia contatto": strumenti per favorire l'accessibilità ai beni culturali di Gorizia da parte di fruitori con disabilità visiva - Seconda fase	2.000
Istituto di Musica A. Vivaldi - MONFALCONE - (GO)	Tre iniziative dedicate a generi musicali diversi, a Monfalcone, maggio 2017-marzo 2018.	2.000
Studi Goriziani - Rivista della Biblioteca Statale Isontina - GORIZIA - (GO)	Pubblicazione della rivista della biblioteca "Studi Goriziani"	2.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Associazione Musica Aperta - Associazione Culturale Musicisti Del Friuli Venezia Giulia - GORIZIA - (GO)	20° edizione della stagione concertistica "Gorizia Classica 2017/2018 - tre secoli di musica da camera", nei mesi autunnali 2017 presso la sala dei Musei Provinciali di Borgo Castello a Gorizia	2.000
Orchestra Filarmonica Città di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	La filarmonica celebra Toscanini - nel 150° dalla nascita del grande maestro	2.000
Associazione Progetto Musica - UDINE - (UD)	Concerti in provincia di Gorizia dell'edizione 2017 del Festival musicale internazionale "Nei suoni dei luoghi", 13 luglio - 29 dicembre 2017	2.000
Associazione Corale Audite Nova - STARANZANO - (GO)	"Corovagando" - 30° rassegna corale e strumentale (concerto di beneficenza), a Staranzano dicembre 2017	2.000
A.N.B.I.M.A. Gorizia - MONFALCONE - (GO)	"Toscanini a Cormons e sul Monte Santo 1917 - 2017" - da settembre a ottobre 2017	2.000
Comune di Dolegna del Collio - Dolegna del Collio - (GO)	Progetto "Strolic", concerto del coro Natissa di Aquileia per ricordare il 150° anniversario della morte del poeta friulano Pietro Zorutti	2.000
Gruppo Costumi Tradizionali Bisiachi - Turriaco - (GO)	"Spettacolare 2017"	2.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 200 copie del volume "Gorizia e Collio una guida", edito da Odos Libreria Editrice di Udine	2.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 100 copie del volume "Sottratti all'oblio. Dal commercio del libro usato a Trieste e Gorizia", edito dalla LEG Libreria Editrice Goriziana	2.000
Associazione Culturale e Ricreativa Scuola di Musica di San Lorenzo Isontino - S LORENZO ISONTINO - (GO)	9° edizione della rassegna "Suoni di primavera 2017", nei Comuni di Capriva del Friuli e S. Lorenzo Is.	1.800
Associazione Culturale Compagnia La Fa Bù - STARANZANO - (GO)	"Teatri di passaggio" - XI edizione - da novembre 2017 a gennaio 2018	1.500
Associazione Musicale Banda Donatori di Sangue di Villesse - Villesse - (GO)	La banda a scuola - Ciclo di lezioni strumento per bambini della scuola primaria di Villesse	1.500
Centro Studi Biagio Marin - GRADO - (GO)	Inventariazione dei documenti del Fondo Marin della Biblioteca Civica di Grado, giugno 2017-dicembre 2018	1.500
Associazione Culturale Transmedia Arti Visive - STARANZANO - (GO)	"Oltre il tempo": da "Arte Immagine 1987-artisti per una cultura di pace" ad "Arteopen-Itinerari Possibili 2017", esposizione di arte contemporanea a Staranzano,	1.500

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

	Monfalcone, Ronchi dei L., aprile-novembre 2017	
Associazione Ponti D'europa - MONFALCONE - (GO)	Realizzazione del Parco Internazionale di Scultura, al Centro visite di Pietrarossa, luglio-settembre 2017	1.500
Pro Loco Medea - MEDEA - (GO)	15° edizione della "Festa degli Spaventapasseri", a Medea dal 26 al 28 maggio 2017	1.500
Associazione Culturale Dilettantistica Sportiva Invicti Lupi - San Floriano Del Collio - (GO)	5° edizione della rievocazione storica longobarda "Romans Langobardorum", dal 19 al 21 maggio 2017 presso i laghetti di Romans d'Isonzo	1.500
Associazione Giovanile Totem - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	"Ciao Luca Festival 2017", dal 22 al 27 agosto 2017 a Gradisca d'Isonzo	1.500
Associazione L'Albero del Melogramma - Fogliano Redipuglia - (GO)	Appuntamenti musicali a Fogliano - Ciclo di concerti delle rassegne musicali "Concerti della Sala Marizza" e "Maggio musicale"	1.500
Corale Renato Portelli - Mariano del Friuli - (GO)	Concerto spettacolo al teatro Bratuz di Gorizia "L'albero della vita - il gioco del caso e la nascita dell'opera d'arte", 12/5/2017	1.500
Società Filarmonica di Turriaco - Turriaco - (GO)	Progetto "Musica e territorio": acquisto strumenti e concerti a Monfalcone, Grado, Muggia, San Pier d'Is., Turriaco, Fogliano, Merano, Bressanone nel corso del 2017	1.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 100 copie del volume "Lungo le rive dello Judrio", testi di Hans Kitzmuller, foto di Luigi Vitale ed un saggio scientifico di Michele Tofful	1.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 200 copie del volume "Sulle tracce di Carlo. Antichi percorsi e nuove scoperte nei luoghi di Carlo Michelstaedter", edito dall'Associazione culturale ArteGorizia	1.200
Gruppo Corale Coral di Lucinis - Gorizia Fraz. Lucinico - (GO)	Schnabel nel 250° anniversario della nascita e rassegna di San Martino	1.200
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 100 copie del volume "La Basilica di Aquileia" di A. Bellavite	1.193
Parrocchia Ns. Signora di Lourdes - GORIZIA - (GO)	Concerto in occasione del 50° anniversario della Chiesa intitolata a Nostra Signora di Lourdes e del 100° anniversario della nascita di Padre Rizieri Badiali, il 12 febbraio 2017 presso la medesima chiesa	1.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Centro Studium - GORIZIA - (GO)	Copertura spese per il trasporto di bambini delle scuole d'infanzia al Museo Santa Chiara di Gorizia per visitare la mostra "Il Piccolo Principe", in collaborazione con il Comune di Gorizia	1.000
Associazione Voci Di Donna - MONFALCONE - (GO)	Stagione concertistica 2017-18, a Monfalcone e Comuni limitrofi (luglio 2017- giugno 2018)	1.000
Coro Angelo Capello - BEGLIANO - (GO)	Il patrimonio della musica corale nella Mitteleuropa tra tradizioni nell'area vasta e localismi: la realtà del Friuli Venezia Giulia nel Novecento - Organizzazione di due concerti nel monfalconese	1.000
Skultura 2001 - GORIZIA - (GO)	IX simposio internazionale di scultura "Forma viva transfrontaliera" 2017	1.000
Circolo Culturale Gradisc'Arte - GRADISCA ISONZO - (GO)	Mostra retrospettiva delle opere di Cesare Spanghero, tra settembre e ottobre 2017 a Gradisca d'Isonzo	1.000
Associazione Teatrale Amatoriale 'la Stropula De Mofalcon' Acronimo Teatro Della Stropula - MONFALCONE - (GO)	Teatro: luogo d'incontro, conoscenza, memoria storica nei rioni e a scuola - Rassegna teatrale 2017	1.000
Associazione Regionale dei Circoli Sardi in FVG - Sezione Di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Premio nazionale "Maria Carta", Gorizia (Kulturni Dom) 8-10.9.2017	1.000
Zveza Slovenske Katoliske Prosvete - Unione Culturale Cattolica Slovena - GORIZIA - (GO)	Rassegna corale "Cecilijanka" 2017, Gorizia (Kulturni Center L. Bratuz) 18-19/11/2017	1.000
Istituto Euromediterraneo - GORIZIA - (GO)	Protagonisti del nostro tempo. Storia&storia del presente e del passato - 12 incontri con giornalisti e scrittori a Monfalcone	1.000
Pro Loco Gradisca d'Isonzo - GRADISCA ISONZO - (GO)	20° rassegna corale "don Narciso Miniusi - M° Giovanni Pian", Teatro Nuovo di Gradisca d'Isonzo, 17 novembre 2017	1.000
Pro Loco Turriaco - Turriaco - (GO)	Viaggio nella pittura del mondo veneto - Ciclo di incontri in angoli e borghi suggestivi del monfalconese	1.000
Pro Loco San Piero - San Pier d'Isonzo - (GO)	9° edizione della rassegna musicale "Settimana dell'arte in villa", dal 25 al 30 luglio 2017 a San Pier d'Isonzo (Villa Sbruglio)	1.000
Pro Loco Ronchi dei Legionari - RONCHI LEGIONARI - (GO)	50° anniversario della costituzione della Pro Loco di Ronchi dei Legionari	1.000
Associazione Culturale Ricreativa Fulcherio Ungerspach - CORMONS - (GO)	Cormons un giorno con Daniele Ungerspach - Visite guidate nei luoghi che lo videro nascere a Cormons	1.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Associazione Arma Aeronautica - Sezione Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	"Ali su Monfalcone" - Promozione dell'attività dell'Arma Aeronautica in campo culturale	1.000
Gruppo Polifonico Caprivese - San Lorenzo Isontino - (GO)	20° rassegna corale "Note su Note", il 18 novembre 2017 a Capriva del Friuli	1.000
Consorzio Isontino Giuliano delle Pro Loco - MONFALCONE - (GO)	Pubblicazione della 5° edizione della guida "Eventi e manifestazioni delle pro loco" calendario 2017-2018	1.000
Associazione Europa Cultura - SACILE - (PN)	Realizzazione documentario "L'isola di Medea"	1.000
Biblioteca Statale Isontina - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario per un ciclo di n. 4 conferenze sul tema della "Riforma protestante dopo 500 anni dal suo inizio"	1.000
Associazione Il Libro delle 18.03 - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario per l'edizione autunnale 2017 della rassegna "Il libro delle 18.03", a Gorizia	1.000
Associazione La Miglioranza - ROMANS ISONZO - (GO)	7° edizione dell'esposizione "Il presepe della comunità", durante le festività natalizie a Romans d'Isonzo	800
Circolo Fotografico Isontino B.F.I. - GORIZIA - (GO)	Mostra fotografica "Commercio e artigianato a Gorizia", a Gorizia nel corso del 2017	800
Associazione Corale Città di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA ISONZO - (GO)	"Il respiro si fa musica. Pagine sacre per orchestra di fiati e coro". Missa brevis di Jacob de Haan, a Gradisca d'Isonzo il 20 maggio 2017	800
Corale Monfalconese Sant'Ambrogio - MONFALCONE - (GO)	"Il Canto Aquileiese, patrimonio da salvaguardare" - da aprile 2017 a giugno 2018	800
Coro Polifonico di Ruda - Ruda - (UD)	A mass for exodus	750
Gruppo Vocale Polymnia - Turriaco - (GO)	"Un'eco sulla pianura" - Momenti corali con repertorio del M° G. De Marzi, a Monfalcone	700
Associazione Adriano Cragnolin - San Pier d'Isonzo - (GO)	L'associazione Adriano Cragnolin e il suo territorio, vent'anni assieme...	700
Associazione culturale Apertamente - MONFALCONE - (GO)	Giornata della Memoria - Edizione 2017, a Staranzano il 27 gennaio 2017	675
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto di una scultura realizzata dall'artista Paolo Figar	600
Per Il Teatro di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Dietro le quinte 2017/2018 - da settembre 2017 ad aprile 2018	600
Coro Lojze Bratuz - GORIZIA - (GO)	Il canto corale: un percorso intergenerazionale	600

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Associazione Corale Città di Grado - GRADO - (GO)	Ciclo di tre concerti vocali e strumentali - Grado 4 luglio, 10 agosto, 12 settembre 2017	600
Associazione Pro Musica Ruda - Ruda - (UD)	Donne in coro - Due serate in provincia di Gorizia nel corso del 2018	500
A.S.D. Danza Art Academy - SAGRADO - (GO)	Danzando "I viaggi di Gulliver" - da 12/2016 a 06/2017	500
Circolo Culturale Standrez - Prosvetno Dustvo Standrez - GORIZIA - (GO)	Messa in scena della commedia giovanile "Snegulcica – Cenerentola" - da aprile a ottobre 2017	500
Associazione Culturale Concorso di Pittura Dario Mulitsch - GORIZIA - (GO)	VI concorso internazionale di pittura "Dario Mulitsch", Gorizia (luogo non specificato), autunno 2018	500
Corale San Marco - Mossa - (GO)	Manifestazioni per il 95° di attività	500
Circolo Culturale di Sdraussina - Poggio Terza Armata-Sagrado - (GO)	"Insieme?...sì!" - Giornate dedicata a giochi e attività laboratoristiche per famiglie e bambini	500
A.S.D. Tennis Campagnuzza - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario 2° edizione del "Torneo Rosa", a Gorizia il 14/15 ottobre 2017	500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 50 copie del volume "L'ultimo dei miei eroi", a cura di Lorenzo Dallari e Mario Zaninelli, edito dalla casa editrice di Milano Sport&Passione	500
Parrocchia S. Andrea Apostolo Mossa - Mossa - (GO)	Contributo straordinario per un concerto da realizzarsi in occasione del 90° dell'organo parrocchiale	500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto di un acquarello della pittrice Cecilia Seghizzi Campolieti	350
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Rimborso spese viaggio sostenute dal prof. Pugliese per la partecipazione alla presentazione della mostra "I profeti nascosti - Il pacifismo alla prova della Grande Guerra" che si terrà nei locali al secondo piano della Fondazione nel mese di maggio 2017	220
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Acquisto di un disegno di Emma Galli Gallovich	180
Totale		774.573

3) EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Progetti sostenuti: **69**

Importo deliberato: **703.292 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Nel campo dell'educazione, Istruzione e Formazione, le erogazioni hanno coperto diversi filoni tematici, spaziando dalle attività delle scuole dell'infanzia all'istruzione scolastica primaria e secondaria fino alla didattica in campo universitario.

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Istruzione primaria	29	42%	165.010	23,5%
Istruzione secondaria	30	44%	176.782	25%
Scuole dell'infanzia	3	4%	4.600	0,5%
Istruzione universitaria	7	10%	356.900	51%
Totale	69	100%	703.292	100%

CRESCERE INSIEME

Importo complessivo deliberato: 128.040 euro

Totale scuole coinvolte: 27

Totale alunni coinvolti: 16.187

Il Programma Crescere Insieme è volto alla promozione del benessere giovanile e dell'educazione alla salute degli studenti delle scuole del territorio e garantisce l'intervento a prezzo calmierato di psicologi o di altre figure professionali affini, purché accreditate secondo i criteri stabiliti dai firmatari del relativo Protocollo d'intesa sottoscritto dalla Fondazione e dall'Azienda per i Servizi Sanitari n. 2 "Bassa Friulana-Isontina", partner tecnico dell'iniziativa. Il Protocollo con il quale è stato dato avvio al progetto risale al 2014 ed è stato rinnovato nel 2017.

A valere su questo Programma sono stati finanziati per l'anno scolastico 2017/2018 tre progetti, due dei quali realizzati in rete tra più scuole e che coinvolgono rispettivamente quindici e undici scuole locali, presentati e gestiti rispettivamente, in qualità di capofila, dall'Istituto Statale d'Istruzione Secondaria "D'Annunzio-Fabiani" di Gorizia e dall'Istituto Comprensivo "Marco Polo" di Grado. Il primo ha visto l'assegnazione di un contributo di 65.130 euro, il secondo di 61.800 euro.

E' stato ammesso anche un progetto che si riferisce a una singola scuola per 1.110 euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Quasi tutti gli Istituti comprensivi e gli Istituti secondari di secondo grado della provincia di Gorizia hanno dunque aderito al Programma.

Dal suo avvio nell'anno scolastico 2015/2016, è aumentato progressivamente il numero degli Istituti e degli alunni coinvolti, così come l'importo destinato dalla Fondazione ai progetti inerenti questo Programma, come di seguito dettagliato.

Anche il grado di collaborazione tra gli Istituti è aumentato rispetto al passato, passando dagli otto progetti dell'anno scolastico 2015-2016, ai cinque del 2016/2017 fino ai due progetti ammessi nel 2017.

CRESCERE INSIEME CON WHAT'S UP 2015-2018				
Anno scolastico	Istituti coinvolti	Alunni coinvolti	Importo destinato al progetto	Numero progetti presentati
2015/2016	23	12.000	103.000 €	8
2016/2017	25	13.500	120.000 €	5
2017/2018	27	16.187	126.930 €	3

Le richieste di finanziamento per "Crescere insieme con What's up" sono, infatti, di norma, presentate alla Fondazione Carigo attraverso l'elaborazione di progetti condivisi tra diversi Istituti, uno dei quali opera in qualità di soggetto capofila. L'intento di tale procedura è proprio quello di stimolare la collaborazione tra le realtà scolastiche locali, invitandole ad unire le proprie competenze e risorse.

Il capofila è tenuto a corrispondere a ciascuna delle scuole partner un importo commisurato al numero di alunni coinvolti.

ATTIVITÀ UNIVERSITARIE A GORIZIA

CONTRIBUTO PER LA GESTIONE DELLE SEDI GORIZIANE DEI DUE ATENEI REGIONALI

Importo deliberato: 190.000 euro

Destinatario del contributo: Consorzio per lo sviluppo del Polo Universitario di Gorizia

Il sostegno della Fondazione è finalizzato a coprire parte delle spese di locazione e di gestione degli ambienti polifunzionali e per attività didattiche e scientifiche svolte a Gorizia dall'Università di Udine e dall'Università di Trieste. Pur non essendo socia del Consorzio per lo Sviluppo del Polo Universitario di Gorizia, ne è ancor oggi fondamentale sovventore.

BORSE DI DOTTORATO

Importo complessivo deliberato nel 2017: 105.600 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Trieste

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

La Convenzione stipulata con l'Università di Trieste – Dipartimento di Ingegneria e Architettura nel mese di settembre 2016 impegna la Fondazione a stanziare annualmente, per tre anni consecutivi, un contributo di 105.600 euro, per complessivi 316.800 euro, per il finanziamento di 6 borse triennali di dottorato in ingegneria civile e ambientale ed in architettura, finalizzate all'approfondimento di tematiche legate al territorio isontino. Il progetto fa riferimento alla facoltà di Architettura con sede a Gorizia e nasce dalla collaborazione tra l'Università di Trieste e l'Università di Udine.

ATTIVITÀ DIDATTICHE – UNIVERSITÀ DI TRIESTE, POLO DI GORIZIA

Importo deliberato: 25.000 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Trieste

ATTIVITÀ DIDATTICHE – UNIVERSITÀ DI UDINE, POLO DI GORIZIA

Importo deliberato: 25.000 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Udine

L'impegno finanziario a carico della Fondazione per il sostegno delle attività dei due Atenei regionali a Gorizia è stabilito da un Accordo Quadro triennale rinnovato nel 2017 con entrambi gli Atenei, che prevede finanziamenti diretti agli stessi per le attività di ricerca scientifica e per la correlata didattica, come pure per l'ampliamento e rafforzamento dell'offerta formativa.

All'Università di Udine è stato inoltre corrisposto un contributo di 10.500 euro per il festival Film Forum 2017 realizzato a Gorizia e Udine.

ATTIVITÀ DELLE SCUOLE SECONDARIE DI SECONDO GRADO

“IL PICCOLO IN CLASSE”

Importo complessivo deliberato: 15.500 euro

Destinatario del contributo: iniziativa propria

Laboratorio di scrittura giornalistica, realizzato in collaborazione con il quotidiano Il Piccolo di Trieste, cui hanno preso parte circa 200 studenti dei licei di Gorizia e, per la prima volta, di Monfalcone, raggiungendo una dimensione finalmente estesa al territorio provinciale.

L'obiettivo è aiutare i giovani a capire e conoscere le logiche che sottendono l'informazione e la comunicazione giornalistica, affinché possano sviluppare un senso critico utile ad orientarsi con consapevolezza nel mondo contemporaneo. Il laboratorio risponde infatti alla volontà di arricchire l'insegnamento curricolare con una proposta che permetta di acquisire nozioni e di sviluppare competenze nel campo della comunicazione, e che si ispira ai valori fondanti del giornalismo, tra cui l'importanza della selezione e verifica delle fonti, la responsabilità che deriva dalla diffusione di notizie, la necessità di chiarezza della scrittura giornalistica.

CONOSCERE LA BORSA

Importo complessivo deliberato: 5.502,34 euro

Destinatario del contributo: iniziativa propria

Anche nel 2017 la Fondazione ha finanziato la partecipazione degli studenti degli Istituti secondari di secondo grado della provincia di Gorizia al concorso "Conoscere la Borsa". Alla competizione, che consiste nell'investire in Borsa 50.000 euro virtuali sulla base delle quotazioni delle piazze borsistiche reali, hanno preso parte quasi 300 studenti provenienti da sette scuole superiori di secondo grado, per un totale di 75 squadre. La prima squadra provinciale, dell'Istituto "Cankar" con lingua d'insegnamento slovena di Gorizia, si è classificata al decimo posto a livello nazionale.

La Fondazione ha inoltre finanziato progetti a carattere linguistico e musicale e altre attività didattiche, tra cui iniziative rivolte ad alunni con Bisogni Educativi Speciali (BES) o con Disturbi Specifici dell'Apprendimento (DSA), servizi di mensa e doposcuola attuati dalle scuole, laboratori teatrali e di motricità, svolti nelle scuole di ogni ordine e grado dell'isontino.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ELENCO DELIBERE - EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Consorzio per lo Sviluppo del Polo Univ. di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Contributo spese locazione e gestione ambienti polifunzionali nonché contributo per iniziative/progetti presentati dal Consorzio, anno 2017	190.000
Università di Trieste - TRIESTE - (TS)	Stanziamiento fondi per finanziamento n. 6 borse di studio triennali di dottorato di ricerca inter-ateneo (Università di Trieste e Università di Udine) in Ingegneria Civile-Ambientale e Architettura, su tematiche caratterizzanti l'Ingegneria civile e ambientale e l'Architettura, da finalizzare all'approfondimento di tematiche di interesse del territorio isontino	105.600
Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - GORIZIA - (GO)	Crescere insieme con What's up 2017/2018 (progetto in rete)	65.130
Istituto Comprensivo Marco Polo - GRADO - (GO)	Programma straordinario "Crescere Insieme con What's up" - A scuola di Life skills a.s. 2017/2018	61.800
Università di Udine - Centro Polifunzionale di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Consolidamento e arricchimento dell'offerta formativa e didattica curricolare ed extracurricolare della sede goriziana dell'Università di Udine	25.000
Università di Trieste - TRIESTE - (TS)	Seminari linguistici e laboratori di ricerca e didattici del Dipartimento di Scienze Politiche e Sociali nonché attività formative di didattica e di ricerca del Dipartimento di Ingegneria e Architettura	25.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	"Il Piccolo in Classe" - Laboratorio di scrittura giornalistica rivolto agli studenti delle classi dei licei nell' a.s. 2017/2018	15.500
Università di Udine - Dipartimento di Studi Umanistici e del Patrimonio - UDINE - (UD)	XXIV edizione del Filmforum 2017, a Gorizia dal 29 marzo al 2 aprile 2017	10.000
Istituto Comprensivo E. Giacich - MONFALCONE - (GO)	Incontro - Attività mirate al successo formativo, all'accoglienza e supporto linguistico di alunni immigrati, integrazione alunni disabili non certificati, a.s. 2017/2018	10.000
Istituto Comprensivo E. Giacich - MONFALCONE - (GO)	Progetto lingue, a.s. 2017/2018	9.000
Istituto Comprensivo G. Randaccio - MONFALCONE - (GO)	Lingue straniere comunitarie e multimedialità, a.s. 2017/2018	8.000
Ufficio IV A.T. per la Prov. di Gorizia dell'USR per il FVG - Ed. Fisica e - GORIZIA - (GO)	Campionati studenteschi ed attività sportiva a.s. 2017/2018	7.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - GORIZIA - (GO)	Competitivi nel mondo conoscendo le lingue, a.s. 2017/2018	6.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Dante Alighieri - GORIZIA - (GO)	Diversamenteducando, a.s. 2017/2018	6.000
Istituto Statale Istruzione Professionale Cossar - Da Vinci - GORIZIA - (GO)	Certificazioni linguistiche Trinity e Goethe, a.s. 2017/2018	5.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Partecipazione studenti goriziani al Concorso Conoscere la Borsa 2017/2018	5.332
Istituto Comprensivo Dante Alighieri Staranzano - STARANZANO - (GO)	CLIL - Potenziamento lingua inglese e tedesca nella scuola primaria e secondaria di 1° grado e introduzione lingua inglese nella scuola dell'infanzia, a.s. 2017/2018	5.000
Istituto Comprensivo Gorizia 1 - GORIZIA - (GO)	"Magia dei suoni" - Apprendimento delle lingue	5.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Dante Alighieri - GORIZIA - (GO)	"Il giro del mondo in 5 lingue", a.s. 2017/2018	5.000
Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Area di progetto settore tecnologico, a.s. 2017/2018	5.000
Osservatorio Permanente Giovani Editori - FIRENZE - (FI)	Progetto "Il quotidiano in classe", a.s. 2017/2018, per la provincia di Gorizia	5.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Contributo straordinario per acquisto pc e carte geografiche per il comprensivo di Lucinico a seguito dei danni causati dall'incendio che ha coinvolto l'Istituto	5.000
Istituto Comprensivo G. Pascoli - CORMONS - (GO)	Deutsch und English: fertig los, a.s. 2017/2018	4.500
Istituto Comprensivo Della Torre di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA ISONZO - (GO)	Languages for all, a.s. 2017/2018	4.500
Istituto Comprensivo D. Alighieri di S.Canzian d'Is. - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Vivere la lingua, a.s. 2017/2018	4.500
Istituto Comprensivo L. Da Vinci - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Let's play! Giochiamo-suoniamo-recitiamo, a.s. 2017/2018	4.500
Istituto Comprensivo Perco di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Lingua inglese con esame Trinity, lingua inglese per la scuola dell'infanzia "English is easy", lingua tedesca con esame Goethe, scambio annuale culturale con Ortemberg (Germania), a.s. 2017/2018	4.000
Istituto Comprensivo C. Macor di Romans d'Isonzo - Mariano del	Progetto lingue, a.s. 2017/2018	4.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Friuli - (GO)		
Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	Let's speak English, a.s. 2017/2018	4.000
Istituto Statale Istruzione Tecnica Galilei-Fermi-Pacassi - GORIZIA - (GO)	Un madrelingua a scuola, a.s. 2017/2018	4.000
Istituto Statale Istruzione Superiore M. Buonarroti - MONFALCONE - (GO)	Approfondimento CLIL: le discipline attraverso l'inglese, l'inglese attraverso le discipline, a.s. 2017/2018	4.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Dante Alighieri - GORIZIA - (GO)	Partecipazione al Festival Internazionale del Teatro Classico dei Giovani presso il teatro greco di Palazzolo Acreide (Siracusa)	3.750
Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - MONFALCONE - (GO)	Laboratorio di animazione e lettura espressiva, a.s. 2017/2018	3.700
Istituto Comprensivo con Lingua d'Insegnamento Slovena di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Progetto Lingue, a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDO' DEL LAGO - (GO)	Hello Children - Corso di lingua inglese, a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo Gorizia 1 - GORIZIA - (GO)	Laboratorio espressivo - a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo Gorizia 2 - GORIZIA - (GO)	Laboratorio musicale orchestrale e corale - a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo Perco di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Servizio mensa e doposcuola - progetti educativi in campo musicale e teatrale - integrazione alunni BES	3.000
Istituto Comprensivo C. Macor di Romans d'Isonzo - Mariano del Friuli - (GO)	Progetto integrazione: tutti alla meta (per alunni BES)	3.000
Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Programma lingue comunitarie, a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo Dante Alighieri Staranzano - STARANZANO - (GO)	Progetto musicale "Scuola suite", a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo L. Da Vinci - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Apprendere insieme, a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Comprensivo Marco Polo - GRADO - (GO)	Gra...do, mi, soll!, a.s. 2017/2018	3.000
Istituto Statale Istruzione Tecnica Galilei-Fermi-Pacassi - GORIZIA	Supporto alle abilità di studio - con metodo, a.s. 2017-2018	3.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- (GO)		
Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - GORIZIA - (GO)	Recupero della memoria storica dell'edificio Casa Balilla, attuale sede del liceo artistico Max Fabiani di Gorizia - II fase	3.000
Glasbena Matica - GORIZIA - (GO)	"V kraljestvu palckov - Nel regno degli gnomi". Messa in scena della fiaba musicale slovena	3.000
Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDO' DEL LAGO - (GO)	Klikni - con un click - Programma di sviluppo delle tecnologie didattiche	2.600
Istituto Comprensivo Gorizia 2 - GORIZIA - (GO)	Peoples and sounds: la scuola aperta - a.s. 2017/2018	2.500
Istituto Comprensivo G. Pascoli - CORMONS - (GO)	Musica e movimento - a.s. 2017/2018	2.500
Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	Studiare con successo - a.s. 2017/2018	2.500
Parrocchia S. Ambrogio - Gestione Scuola dell'Infanzia - MONFALCONE - (GO)	Laboratorio musicale - da ottobre 2017 a maggio 2018	2.300
Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - GORIZIA - (GO)	Recupero della memoria storica dell'edificio Casa del Balilla, attuale sede del liceo artistico Max Fabiani di Gorizia - I fase	2.000
Istituto Comprensivo con Lingua d'Insegnamento Slovena di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Scientifica-mente - diffusione della didattica di scienze e nuove tecnologie	2.000
Istituto Statale Istruzione Superiore con lingua slovena Cankar-Zois-Vega - GORIZIA - (GO)	Competenze comunicative in lingua straniera, a.s. 2017/2018	2.000
Istituto Comprensivo G. Randaccio - MONFALCONE - (GO)	Musica e teatro, a.s. 2017/2018	2.000
Istituto Statale Istruzione Superiore M. Buonarroti - MONFALCONE - (GO)	Lezioni online-opendante "L'aula nel mondo e il mondo nell'aula", a.s. 2017/2018	2.000
Scuola dell'infanzia Paritaria 'Ancele di Gesù Bambino' - GORIZIA - (GO)	La natura tra le mani - 3° annualità del progetto "Io tu noi ... Cittadini del mondo"	1.500
Istituto Comprensivo Marco Polo - GRADO - (GO)	We speak english, a.s. 2017/2018	1.500
Istituto Comprensivo Della Torre di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA ISONZO - (GO)	Imparo a studiare, a.s. 2017/2018	1.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Ciclo di iniziative e conferenze sul tema della cosmologia organizzate dal polo liceale di Gorizia	1.300

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Abimis Società Cooperativa Sociale Onlus - GORIZIA - (GO)	Crescere insieme a scuola: tutti per uno... Uno per tutti! 3.0 a.s. 2017/2018	1.110
Istituto Statale Istruzione Superiore con lingua slovena Cankar-Zois-Vega - GORIZIA - (GO)	Nuove tecnologie - Sostegno progetti in laboratori specifici, a.s. 2017/2018	1.000
Università di Trieste - Dipartimento di Ingegneria Civile e Architettura - TRIESTE - (TS)	Open conference sul tema "Ai confini del disegno. Esperienze di modelli virtuali e spazi immersivi", il 10 gennaio 2018 presso il polo universitario di Gorizia	1.000
Scuola dell'infanzia Paritaria 'Anzelle di Gesù Bambino' - GORIZIA - (GO)	La scuola a passo di danza - Educazione alla motricità	800
Parrocchia S. Ambrogio - Gestione Scuola dell'Infanzia - MONFALCONE - (GO)	Happy english, a.s. 2017/2018	600
Istituto Comprensivo G. Randaccio - MONFALCONE - (GO)	Progetto "Porte aperte all'Arte"	500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Incontro pubblico presso il Kulturni Dom di Gorizia il 23 marzo 2017 per gli allievi che aderiscono al progetto di laboratorio giornalistico in classe a cura de 'Il Piccolo'	300
A.S.S.I.D. - Associazione Studenti Scienze Int. e Diplomat. - GORIZIA - (GO)	Conferenza sul tema "Disinformazione, fake news e post-verità", che si terrà il 12 maggio 2017 a Gorizia presso la sede dell'Università di Trieste	300
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Partecipazione della squadra migliore classificata a livello locale di Conoscere la Borsa alle premiazioni nazionali a Trento dal 31 marzo al 2 aprile 2017	170
Totale		703.292

4) SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE

Progetti sostenuti: **28**

Importo deliberato: **337.559 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Come evidenziato nella tabella sottostante, la quasi totalità degli interventi sovvenzionati in questo settore sono mirati alla promozione dello sviluppo economico locale.

Vi è inoltre compreso l'intervento reso necessario per i lavori di smontaggio della veranda di casa Viatori, a integrazione dei fondi già deliberati nel 2016.

Nel settore Sviluppo sono ricomprese anche le quote associative corrisposte a ISIG – Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia (15.000 euro), Fondazione Scuola Merletti di Gorizia (5.000 euro) e Istituto per la ricerca sul negoziato (1.000 euro).

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Promozione sviluppo economico della comunità locale	27	96%	336.432	99,7%
Realizzazione lavori di pubblica utilità	1	4%	1.127	0,3%
Totale	28	100%	337.559	100%

ANIMAZIONE TERRITORIALE A GORIZIA

Importo deliberato: 40.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

La Fondazione ha sostenuto i principali interventi culturali e ricreativi promossi dal Comune di Gorizia, che si connotano anche come momenti di promozione turistica e garantiscono una ricaduta economica sul territorio. Tra questi le iniziative di animazione medievale del Castello e del suo borgo, la manifestazione enogastronomica “Gusti di Frontiera”, gli eventi del “Dicembre Goriziano”.

CAMPIONATI ASSOLUTI DI SCHERMA

Importo deliberato: 20.000 euro

Destinatario del contributo: A.S.D. Unione Ginnastica Goriziana (Gorizia)

Dal 7 al 10 giugno 2017 Gorizia ha ospitato, nel quartiere fieristico e nella sede dell'Unione Ginnastica Goriziana, i Campionati Italiani Assoluti di Scherma 2017 individuali a squadre e paralimpici. Le gare delle tre armi - spada, sciabola e fioretto – hanno

visto la partecipazione complessiva di 390 atleti, tra i quali anche atleti medagliati alle Olimpiadi, ai Mondiali ed agli Europei, oltre agli altri componenti della nazionale italiana.

NID PLATFORM 2017

Importo deliberato: 15.000 euro

Destinatario del contributo: a. Artisti Associati Soc. Coop. (Gorizia)

La vetrina biennale itinerante della miglior danza italiana ha fatto tappa a Gorizia dal 19 al 22 ottobre 2017, grazie all'impegno di a.Artisti Associati, affiancato da Ente Regionale Teatrale FVG assieme a numerosi partner locali e nazionali, tra cui il Ministero dei Beni e delle Attività Culturali, la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, il Comune di Gorizia, la Camera di Commercio Venezia Giulia, la Fondazione e l'Università degli Studi di Udine.

La manifestazione, che si è svolta nel complesso museale di Santa Chiara e nei tre Teatri cittadini, oltre che al Teatro nazionale di Nova Gorica, nasce con lo scopo di mettere in contatto le compagnie e gli operatori del settore italiani e internazionali creando un dialogo tra produzione e distribuzione.

Nelle quattro giornate dell'evento si sono susseguiti 17 spettacoli, con la presenza di oltre 450 tra artisti, tecnici, operatori internazionali e staff e di più di 5000 spettatori. Positive le ricadute sul territorio, con circa 1500 pernottamenti presso 15 strutture ricettive e con il coinvolgimento di 38 aziende e di 19 ristoratori locali.

32° TORNEO INTERNAZIONALE "CITTÀ DI GRADISCA" – TROFEO "NEREO ROCCO"

Importo deliberato: 15.000 euro

Destinatario del contributo: A. S. Torneo Internazionale Città di Gradisca – Trofeo N. Rocco

Al torneo calcistico "Città di Gradisca", che si gioca su circa quaranta campi di tutta la regione, partecipano ogni anno squadre giovanili di livello internazionale. L'evento ha portato a Gradisca circa 1500 atleti, tecnici e accompagnatori, oltre agli osservatori delle maggiori società italiane ed europee.

È speso nel settore Sviluppo locale ed edilizia popolare locale anche il contributo, pari a 30.000 euro, deliberato per consentire l'ultimarsi dei lavori di risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'Istituto di musica Vivaldi di Monfalcone, avviati nel 2015 e già sostenuti dalla Fondazione nei due esercizi precedenti.

Rientra tra le delibere di questo settore anche l'importo di 90.000 euro destinato al Fondo gestione del Giardino Viatori 2017 e la quota associativa corrisposta a ISIG - Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia per l'anno 2017, pari a 15.000 euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ELENCO DELIBERE - SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Fondo gestione Giardino Viatori 2017	90.000
Comune di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Animazione territoriale annuale: Gusti di frontiera, Castello, Dicembre Goriziano, ecc.	40.000
Istituto di Musica A. Vivaldi - MONFALCONE - (GO)	Ultimazione risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'Istituto con sede a Monfalcone	30.000
A.S.D. Unione Ginnastica Goriziana - GORIZIA - (GO)	Campionati italiani assoluti di scherma, presso i padiglioni dell'ente fiera di Gorizia dal 7 al 10 giugno 2017	20.000
I.S.I.G. Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Quota associativa 2017	15.000
A.Artisti Associati Soc. Coop. - GORIZIA - (GO)	NID Platform 2017 - La nuova piattaforma della danza italiana, a Gorizia e Nova Gorica dal 19 al 22 ottobre 2017	15.000
A.S. Torneo Internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	32° torneo internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco, dal 19 al 24 settembre 2017	15.000
Associazione Culturale «etnos» Festival Mondiale Del Folklore «castello Di Gorizia» - GORIZIA - (GO)	52ª Parata folkloristica - 47° Festival mondiale del folklore "Castello di Gorizia" - 43° Congresso di tradizioni popolari, 24-27 agosto 2017 Gorizia	13.000
Comune di Grado - GRADO - (GO)	Contributo straordinario per la partecipazione al concorso internazionale di Comune fiorito "Communities in Bloom" 2017	12.000
Consorzio Turistico Gorizia e Isonzino - UDINE - (UD)	Gorizia, la Grande Guerra e la cultura - In viaggio nella Grande Guerra	12.000
Associazione Culturale èStoria - GORIZIA - (GO)	Iniziative collaterali alla manifestazione culturale èStoria 2017, direttamente sostenute o suggerite dalla Fondazione Carigo, quali eventi collegati alla prossima mostra "Gorizia magica"	11.000
Circolo Velico Yacht Club Hannibal Associazione Sportiva Dilettantistica - MONFALCONE - (GO)	Campionato italiano assoluto altura 2017 - Trofeo Stroili, che si terrà nel Golfo di Panzano dal 20 al 24 giugno 2017	10.000
Comune di Cormòns - CORMONS - (GO)	Cormònslibri 2017, dal 30 novembre al 10 dicembre 2017, Cormons	10.000
Comune di Cormòns - CORMONS - (GO)	Festa dell'uva 2017, 8-10 settembre, Cormons	7.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Pro Loco Fogliano Redipuglia - Fogliano Redipuglia - (GO)	Sentieri di pace	7.000
Comune di Cormòns - CORMONS - (GO)	La mia bici, la mia cultura, il mio Collio	5.000
Fondazione Scuola Merletti di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Liquidazione quota associativa 2017 alla Fondazione Scuola Merletti	5.000
A.S.D. Circolo Sportivo Adria - GORIZIA - (GO)	Manifestazione sportiva Let's GoTriathlon, a Grado dall'1 al 3 settembre 2017	4.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Spese di gestione ed organizzazione per la mostra-concorso internazionale "Metamorfosi ed evoluzione del gioiello", da tenersi nella sala espositiva della Fondazione a fine 2017	3.282
A.s.d. Tornei Ed Eventi Internazionali - Gradisca d'Isonzo - (GO)	Ulteriore contributo a sostegno del 2° "Torneo femminile di Gradisca", dal 24 aprile al 1° maggio 2017	2.500
A.M.I.R.A. Associazione Maitres Italiani Ristoranti Alberghi - GRADO - (GO)	3° edizione del concorso nazionale "Le donne nell'arte del flambé", a Grado dal 6 al 9 marzo 2018	2.500
Associazione Nazionale Alpini - Gruppo di Gorizia - GORIZIA - (GO)	5° edizione della manifestazione sportiva Calvario Alpin Run, 26 novembre 2017	1.900
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Integrazione ai lavori di smontaggio della veranda di Villa Viatori	1.127
Istituto per la Ricerca sul Negoziato - GORIZIA - (GO)	Quota associativa 2017	1.000
Slovensko Drustvo Karnival - Circolo Sloveno Karnival - SAVOGNA D'ISONZO - (GO)	21° edizione del festeggiamenti del tradizionale carnevale 2018 a Savogna d'Isonzo	1.000
Asd Bike&run Gorizia - GORIZIA - (GO)	Manifestazione ciclistica Collio&Brda Marathon Bike, il 1° maggio 2017 a Cormons	1.000
Pro Loco Gorizia - GORIZIA - (GO)	Incontro a Gorizia	1.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Laboratori estivi per bambini da svolgersi presso il Giardino Viatori	750
Totale		337.559

ALTRI SETTORI AMMESSI

5) CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE

Progetti sostenuti: **90**

Importo deliberato: **175.720 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Le erogazioni deliberate in questo settore sono principalmente volte al sostegno delle associazioni sportive dilettantistiche per progetti inerenti l'attività giovanile. Vi sono inclusi anche i contributi assegnati a iniziative di socializzazione e formazione per bambini e ragazzi promosse da associazioni, Comuni e parrocchie, tra cui doposcuola e centri estivi.

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Attività sportive e formative	53	59%	87.000	49,5%
Attività ricreative e di socializzazione	34	38%	85.720	48,8%
Progetti delle associazioni giovanili del territorio	3	3%	3.000	1,7%
Totale	90	100%	175.720	100%

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ELENCO DELIBERE - CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Comune di Villesse - Villesse - (GO)	Doposcuola per studenti frequentanti la scuola secondaria di primo grado di Romans d'Isonzo	5.000
Duemilauno Agenzia Sociale - Società Cooperativa Sociale - MONFALCONE - (GO)	Doposcuola specialistici BES (Bisogni Educativi Speciali) per piccoli gruppi di bambini, presso gli istituti comprensivi L. Da Vinci di Ronchi dei L. e D. Alighieri di Staranzano	5.000
Associazione Culturale Arte & Musica - MONFALCONE - (GO)	4° edizione del format "Rockhistory suona la storia", lezioni-conferenza per studenti	5.000
Associazione Il Buonarroti - MONFALCONE - (GO)	I tre usi del compasso - Cortometraggio cinematografico - da aprile a dicembre 2017	4.800
Comune di Romans d'Isonzo - Romans d'Isonzo - (GO)	18° edizione della rassegna teatrale a carattere itinerante "Inseguì la tua storia 2017"	4.000
Associazione Fam. La Ginestra Onlus - GORIZIA - (GO)	Nonsolodoposcuola - Attività di doposcuola presso i locali dell'ex Stella Matutina di Gorizia	4.000
Convitto Salesiano San Luigi - GORIZIA - (GO)	Estate insieme 2017, presso le sedi degli oratori di Straccis e Piazzutta a Gorizia	4.000
Parrocchia S. Adalberto V.M. - CORMONS - (GO)	Noi giovani per il sociale - Creazione di uno spazio di aggregazione giovanile	4.000
A.S.D. Falconstar Basket Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Minibasket e summer camp	4.000
A.S.D. Pattinaggio Artistico Pieris - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Prevenzione dell'insuccesso e del disagio giovanile attraverso lo sport e le gratificazioni sportive, 2017/2018	4.000
Società Culturale Artistico Filarmonica - BORGNANO - (GO)	Musica: l'abc per crescere... giovani! - dal 09/2017 al 05/2018	4.000
Parrocchia S. Rocco - GORIZIA - (GO)	Centro estivo 2017 "Perdiqua ... Si misero in cammino"	3.800
Circolo/Oratorio Ric Cormons - CORMONS - (GO)	Grest 2017 - Centro estivo presso il centro pastorale Mons. Trevisan di Cormons	3.500
A.S.D. Fincantieri Atletica Leggera - MONFALCONE - (GO)	Crescere athleticamente - Programma integrato di attività ludico-motoria e sportiva, 2017/2018	3.500
ACSD Scuola di Danza Classica e Moderna Giselle - GORIZIA - (GO)	Inserimento facilitato di allieve/i ai corsi propedeutico e preparatorio, 2017/2018	3.500
A.S.D. Ballet Club - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Danza senza confini - Iniziative estive 2017	3.500
Kulturni Center Lojze Bratuz - GORIZIA - (GO)	Goriški vrtljak (la giostra di Gorizia) - Abbonamento teatrale per bambini ed alunni - da gennaio a novembre 2017	3.500

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Comune di Gorizia - GORIZIA - (GO)	United world games 2017, iniziativa transfrontaliera sportiva, a Klagenfurt dal 22 al 25 maggio 2017	3.000
A.S.D. Tennis Campagnuzza - GORIZIA - (GO)	Estatennis,sat, tennis per le scuole - Corsi di tennis, centro vacanze e sport - anno 2017	3.000
Società Vela Oscar Cosulich Svoc Asd - MONFALCONE - (GO)	Avviamento dello sport giovanile della vela, 2017	3.000
A.S.D. Tennis Club Grado - GRADO - (GO)	Torneo transfrontaliero under 12/14/10 maschile e femminile - da luglio a ottobre 2017	3.000
Associazione Culturale Scienza Under 18 Isontina - Fogliano Redipuglia - (GO)	Festival "Scienza Under 18 per la scuola isontina", che si terrà dall'11 al 13 maggio 2017	3.000
Banda Civica Città di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Scrivo, suono e canto - dal 09/2017 al 05/2018	3.000
Comune di Sagrado - SAGRADO - (GO)	Giovani d'Europa - Promozione cittadinanza attiva dei giovani	2.500
Associazione di Promozione Sociale 'Fantasticamente' - STARANZANO - (GO)	Open space - Attività di doposcuola presso la biblioteca comunale di Staranzano	2.500
Circolo Acli Staranzano 'Mons. Francesco Plet - STARANZANO - (GO)	Estate in stalle 2017 - Spazio ludico ricreativo	2.500
A.S.D. Associazione Intercomunale Baloncesto Isontina - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	25° edizione del torneo di basket "Suoncolora", dal 9 al 25 giugno 2017 a Fogliano Redipuglia	2.500
A.S.D. U. S. Azzurra - GORIZIA - (GO)	Progetto Centro Addestramento allo Sport "Ragazzi in sport 2016/2017"	2.500
Comune di Mariano del Friuli - Mariano del Friuli - (GO)	Doposcuola per studenti frequentanti la scuola secondaria di primo grado di Mariano del Friuli	2.000
Comune di San Canzian d'Isonzo - PIERIS - (GO)	Costruisci il tuo spazio - Centro di aggregazione giovanile	2.000
Comunità Famiglie Girasole - Skupnost Druzin Soncnica - GORIZIA - (GO)	Centro estivo - Srecaja 2017, presso l'Istituto Sacra Famiglia di Gorizia	2.000
A.S.D. Ronchi Calcio - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Attività sportiva e promozionale settore giovanile calcio 2016/2017	2.000
A.s.d. Unione Friuli Isontina - CAPRIVA DEL FRIULI - (GO)	UFI style 2017 - 4° torneo "Per me il calcio è divertimento" e 3° edizione del camp estivo UFI TIME	2.000
A.S.D. Pallavolo Staranzano - STARANZANO - (GO)	Sviluppo e promozione dell'attività giovanile della pallavolo e partecipazione a campionati provinciali regionali, 2017/2018	2.000
A.S.D. Atletica Gorizia - Gorizia - (GO)	Promozione dell'atletica leggera tra i giovani nella provincia di Gorizia, 2016/2017	2.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A.S.D. New Black Panthers - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Centro estivo in lingua spagnolo - Progetto baseball scuola	2.000
A.S.D. Unione Ciclisti Caprivesi - GORIZIA - (GO)	Progetto junior bike - Pratica del ciclismo fuoristrada	2.000
A.S.D. Pedale Ronchese - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Colonia estiva 2017 e organizzazione gare ciclistiche	2.000
A.s.d. A.S.A.R. Associazione Sportiva Amatori Romans - ROMANS ISONZO - (GO)	Minibasket e basket giovanile, 2016/2017	1.800
Parrocchia SS. Ilario e Taziano - GORIZIA - (GO)	Centro estivo 2017 "Crescere insieme d'estate, scoprendo la nostra regione" presso l'oratorio Pastor Angelicus di Gorizia	1.500
A.C.D. Cormonese - CORMONS - (GO)	Attività calcistica settore giovanile 2017	1.500
Asd Pro Romans Medea - ROMANS ISONZO - (GO)	25° torneo regionale di calcio "U. Donda" 2017	1.500
A.S.D. Juventina - GORIZIA - (GO)	Celebrazioni in occasione dei 70 anni di attività calcistica dell'Associazione	1.500
A.S.D. Planet Fighters Boxe e Discipline Associate - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Educazione giovanile e sport	1.500
Associazione Sportiva Dilettantistica Tennis Ronchi - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Tennis: uno sport per crescere insieme - 08/2017 - 09/2017	1.500
C.S.I. Centro Sportivo Italiano Comitato Provinciale di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Tennistavolo in sport anno 2017/2018	1.500
A.S. Torneo Internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	2° Trofeo di calcio femminile G. Pozzo, presso lo stadio Bearzot di Gorizia, il 13 e 14 settembre 2017	1.500
Gruppo Folclorico Primavera di Capriva del Friuli - CAPRIVA DEL FRIULI - (GO)	Serata in occasione del 18° Festival mondiale del Folclore giovanile - luglio 2017	1.420
Parrocchia S. Anna - GORIZIA - (GO)	Giugno insieme - Centro estivo 2017	1.400
Club Alpino Italiano - Sezione di Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Montagnando 2017 - Salire e scendere le montagne con il piacere di usare le proprie gambe.	1.400
A.S.D. InSport - ROMANS ISONZO - (GO)	Potenziamento corsi con integrazione bambini diversamente abili e potenziamento del settore gare, in particolare l'artistica femminile e la ritmica, 2017/2018	1.300
A.S.D. Sci Club Grado - GRADO - (GO)	Avviciniamo i ragazzi gradesi e non a conoscere la montagna e lo sport dello sci	1.300
Comune di Fogliano Redipuglia -	Apri i tuoi orizzonti con #m.e.i.! - Centro di	1.200

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Fogliano Redipuglia - (GO)	aggregazione giovanile "Carta bianca"	
Associazione Mossa Giovane - Mossa - (GO)	Costruiamo il nostro spazio - Spazio Lavoro, Spazio Insieme e Spazio Arte	1.200
Parrocchia S. Giovanni di Dio e S. Giusto M. - GORIZIA - (GO)	Camposcuola estivo "In vacanza insieme", dal 13 al 23 agosto 2017 a Bagni di Lusnizza	1.200
Scoutismo Monfalconese A.V.G.S. - MONFALCONE - (GO)	Formazione di giovani educatori	1.200
Centro Polisportivo Dilettantistico Mossa - Gruppo Sportivo Pallavolo Mossa - Mossa - (GO)	L'insegnamento della pallavolo - Motricità e crescita individuale nell'ambito giovanile, 2017/2018	1.200
A.S.D. Dinamic Gym - GORIZIA - (GO)	Promozione del teamgym e della ginnastica acrobatica	1.200
Comune di Turriaco - Turriaco - (GO)	Un paese per giovani - Spazio ricreativo giovanile	1.000
Parrocchia S. Andrea Apostolo - GORIZIA - (GO)	Centro estivo 2017	1.000
Associazione Basket Femminile - Societa' Sportiva Dilettantistica (a.b.f.) - MONFALCONE - (GO)	Trofeo Bernardoni e camp estivo	1.000
Polisportiva Libertas Villesse - Villesse - (GO)	Attività di formazione giovanile nella pallavolo femminile, 2017/2018	1.000
Uisp Comitato Territoriale Gorizia - GORIZIA - (GO)	Progetto educativo "Uno sport per amico" per bambini e ragazzi in stretta collaborazione con il mondo scolastico	1.000
A.S.D. PattinoDanza Gorizia - GORIZIA - (GO)	Giocoruote	1.000
A.S.D. Gradisca Skating - Gradisca d'Isonzo - (GO)	23° trofeo internazionale di pattinaggio artistico Memorial F. Paulin e V. Pugliese, dal 23 al 25 giugno 2017 a Gradisca d'Isonzo	1.000
A.S.D. Circolo Tennis Gorizia A. Zaccarelli - GORIZIA - (GO)	Crescere con lo sport - Attività tennistiche di base - Organizzazione centri estivi - 2017	1.000
A.S.D. Pattinaggio Ronchi - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Partecipazione ai campionati italiani giovanili	1.000
A.S.D. Centro Addestramento Baseball - GORIZIA - (GO)	Baseball e softball: divertimento, sport e scuola, 2017	1.000
ASD Staranzano Ducks B.S.C. - STARANZANO - (GO)	Ducks academy, 2017/2018	1.000
Associazione Velica Dilettantistica Windsurfing Marina Julia - MONFALCONE - (GO)	Attività giovanile, 2017	1.000
Società Kayak Canoa Monfalcone - Marina Nova - Monfalcone - (GO)	Canoa... 4ever. Linguaggi e percorsi per il futuro sportivo della canoa	1.000
Associazione Ricreativa Fincantieri A.S.D. - MONFALCONE - (GO)	Open Day - Uno sport per tutti e ad ognuno il suo sport	1.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Smilevents APS - GORIZIA - (GO)	V edizione del torneo internazionale giovanile "Gorizia in 4 lingue", che si terrà dal 15 al 17 settembre 2017 a Gorizia	1.000
Benkadì - STARANZANO - (GO)	Sulle terre di don Peppe Diana - Progetto educativo sulla legalità e giustizia sociale	1.000
Accademia Europeista del FVG - GORIZIA - (GO)	Conoscere, comunicare, dialogare: i giovani e l'Europa - Attività di informazione e formazione	1.000
Società Filarmonica Vittorio Candotti - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Si fa la musica - da 09/2017 a 05/2018	1.000
Circolo Culturale Ricreativo don Eugenio Brandl - Turriaco - (GO)	Porte aperte a musica, teatro e arte per le scuole e ... per la gente - da 04/2017 a 03/2018	1.000
Banda Musicale M. Pompanin - Mariano del Friuli - (GO)	Conoscere la musica aiuta a conoscersi!	1.000
Coro Giovanile Emil Komel - Gorizia - GORIZIA - (GO)	Settimana corale dal 19 agosto al 3 settembre 2017 a Brezje (Slovenia)	1.000
A.S.D. Piedimonte - GORIZIA - (GO)	Attività sportiva giovanile calcistica 2016/2017	800
G.S. Pallavolo Lucinico - GORIZIA - (GO)	Volley: passione, divertimento e crescita formativa, 2016/2017	800
A.S.D. e culturale Coppelia - MONFALCONE - (GO)	Tutto l'anno sulle punte - Spettacolo "lo danzo per Telethon", il 16 dicembre 2017 presso il Teatro comunale di Monfalcone	800
F.I.P.S.A.S. Sezione Provinciale di Gorizia Pesca Sportiva Attività Subacquee Nuoto Pinnato - GORIZIA - (GO)	22ª giornata di pesca in amicizia 2017 riservata a persone diversamente abili e attività promozionale della pesca giovanile.	800
Polisportiva Dilettantistica 'Olympia' Amatersko Sportno Združenje - GORIZIA - (GO)	Sviluppo e potenziamento attività sportiva giovanile 2017	800
Associazione Dilettantistica Centro Studio Karate Sportivo - C.s.k.s. - MONFALCONE - (GO)	Serie di iniziative per il 40° anniversario dell'attività dell'associazione	800
A.S.D. San Lorenzo Sport - San Lorenzo Isontino - (GO)	Torneo giovanile di baseball, a San Lorenzo tra settembre e ottobre 2017	700
Cenacolo Arabesque A.S.D. - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Organizzazione selezioni nord Italia del concorso di danza "Vinci e vola in ..."	600
Associazione Arci Eugenio Curiel - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Divertiamoci imparando - Doposcuola per bambini frequentanti la scuola primaria di S. Canzian d'Isonzo	500
Unione Sportiva Dom Gorica - GORIZIA - (GO)	Torneo giovanile "Junior K2 Sport 2017", a Gorizia	500
A.S.D. Artedanza -	Monfalcone in danza...- Stage di apertura dell'attività sportiva di danza, a Monfalcone	200

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

MONFALCONE - (GO)	dal 4 al 10 settembre 2017	
Totale		175.720

6) SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA

Progetti sostenuti: **6**

Importo deliberato: **14.192 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Servizi ospedalieri	1	17%	692	5%
Servizi diagnostici	1	17%	4.000	28%
Altri servizi sanitari	4	66%	9.500	67%
Totale	6	100%	14.192	100,0%

ELENCO DELIBERE - SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Fondazione A.N.T. Italia Onlus - Bologna - BOLOGNA - (BO)	Progetto Melanoma ANT 2018 per i cittadini della provincia di Gorizia	4.000
Comunità Terapeutica La Tempesta Onlus - GORIZIA - (GO)	Laboratorio artistico e lezioni di storia contemporanea per ospiti della Comunità, nel corso del 2017	3.500
Associazione Amici dei Traumatizzati Cranici - GORIZIA - (GO)	Prevenzione del danno cerebrale: sensibilizzazione alle problematiche del trauma cranico nelle scuole	2.500
Consorzio Culturale del Monfalconese - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Progetto di valorizzazione territoriale de "Il Tirime su" di Mario Cosolo	2.500
Associazione 'Libertà Territorio Solidarietà' - MONFALCONE - (GO)	Iniziativa pubblica sul tema dell'alimentazione collegata agli effetti sulla salute delle persone	1.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Atto di donazione all'Azienda Sanitaria delle attrezzature acquistate nel corso del 2016	692
Totale		14.192

7) RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA

Progetti sostenuti: **5**

Importo deliberato: **56.500 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Ricerca sociale e sociologica	1	20%	20.000	35,5%
Ricerca scientifica medica	1	20%	24.000	42,5%
Altri campi di ricerca	3	60%	12.500	22%
Totale	5	100%	56.500	100%

PROGETTO CARDIOGEN

Importo deliberate: 24.000 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Trieste, Dipartimento di scienze mediche, chirurgiche e della salute

Terza annualità del progetto, già finanziato dalla Fondazione con eguale importo nel 2015 e nel 2016, che indaga la relazione tra rischio cardiovascolare e DNA attraverso la creazione di una banca dati a livello regionale.

SERVIZI PER LA PROGETTAZIONE E IL MONITORAGGIO UTILE ALLE FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA ED AL TERZO SETTORE IN GENERALE

Importo deliberate: 20.000 euro

Destinatario del contributo: ISIG – Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia

L'intervento di ISIG è volto a offrire alla Fondazione gli strumenti necessari alla valutazione ex post dei progetti finanziati, come previsto dal Protocollo Acri-Mef e per lo sviluppo di un sistema di monitoraggio dei progetti elaborati in fase attuativa e per la valutazione dell'impatto, oltre ad attività di monitoraggio di possibili bandi e altri servizi di supporto per l'eventuale elaborazione di proposte progettuali congiunte a supporto delle associazioni del territorio.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ELENCO DELIBERE - RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Università di Trieste - Dipartimento di Scienze mediche, chirurgiche e della salute - TRIESTE - (TS)	Progetto CARDIOGEN varianti genetiche e rischio cardiovascolare: analisi del rischio in popolazioni outliers e creazione di una banca genetica - III annualità	24.000
I.S.I.G. Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Servizi per la progettazione e il monitoraggio utile alle Fondazioni di origine bancaria ed al Terzo Settore in generale	20.000
Associazione Naturalisti 'Alvise Comel' (Museo A. Comel Sc. Naturali-istituto Ricerche-biblioteca) - GORIZIA - (GO)	Progetto Calvario. Rilevamento biodiversità vegetali comparate a quello dei geo/pedo/paleo litotipi in area campionata - Seconda parte (Collio)	7.500
Società Cormonese Austria - CORMONS - (GO)	Ricerca fonti documentali, iconografiche ed archivistiche sul territorio locale, su vari aspetti della guerra 1914-1918 ed i suoi caduti e divulgazione	3.500
Museo Carsico Geologico e Paleontologico - MONFALCONE - (GO)	Mostra didattica naturalistico mineralogica Armonia di forme e colori - Minerali ed insetti, a Monfalcone nel corso del 2017	1.500
Totale		56.500

8) PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE

Progetti sostenuti: **9**

Importo deliberato: **37.800 euro**

TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Il 60,8% delle risorse del settore sono state deliberate per iniziative a favore dell'ambiente, tra cui in particolare il progetto di realizzazione di un parco botanico, con finalità didattico-formative e quale luogo ricreativo e di socializzazione per la cittadinanza, nell'area dei Laghi di Dobbia.

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI NEL SETTORE PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE				
Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Attività a favore dell'ambiente	3	33,3%	23.000	61%
Conservazione e protezione delle risorse naturali	2	22,2%	6.000	16%
Sensibilizzazione ambientale	1	11,1%	2.800	7%
Attività a favore degli animali	3	33,3%	6.000	16%
Totale	9	100%	37.800	100%

ELENCO DELIBERE - PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE		
Richiedente	Delibera	Importo (Euro)
Associazione La Fenice Onlus - Amici Dei Laghetti di Dobbia - Ronchi Dei Legionari - (GO)	Progetto di realizzazione di un parco botanico sull'area denominata "Laghi di Dobbia" nel Comune di Ronchi dei Legionari	20.000
Associazione Culturale 'La Primula' Lucinico Gorizia - LUCINICO - (GO)	Progetto per la valorizzazione storico-culturale, archeologica, naturalistica e turistica del Calvario	3.500
Centro Ricerche Carsiche Sennenhofer - GORIZIA - (GO)	Progetto integrato di ricerca e divulgazione speleologica sulla grotta Pod Lanisce (Prealpi Giulie)	2.800
Gruppo Speleologico Monfalconese Amici del Fante - MONFALCONE - (GO)	Studio Acque Carsiche 2017	2.500
Associazione La Cuccia Onlus - STARANZANO - (GO)	Progetto Oasi felina, anno 2017/2018	2.000
Associazione Gati de Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Progetto Vita - Mantenimento, cura dei randagi monfalconesi e lotta al randagismo	2.000
Il Libro della Vita Onlus - GORIZIA - (GO)	Mantenimento e cura degli animali abbandonati, presso la struttura di via U. Foscolo a	2.000

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

	Gorizia	
GotoEco Associazione per la Valorizzazione del Territorio - CERVIGNANO DEL FRIULI - (UD)	Naturalmentego2017. San Martino del Carso: un magico borgo. Sperimentazioni tra arte, fotografia e architettura del paesaggio in scala 1:1	2.000
Polisportiva Pieris Sport - Cultura e Tempo Libero - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	XII giornata ecologica "Insieme par l'Isonz", in località Pieris il 1° aprile 2017	1.000
Totale		37.800

Profili patrimoniali e finanziari

PREMESSA

Il Consiglio di Indirizzo, nel corso della seduta del 24 ottobre 2016, ha approvato il Documento Programmatico Previsionale 2017 (**DPP 2017**), con cui sono stati fissati, tra l'altro, gli indirizzi e le linee guida per l'impiego del patrimonio e gli obiettivi economici e gestionali, nel rispetto del DPP triennale 2017-2019 e successive modifiche, che qui di seguito si riepilogano:

INDIRIZZI E LINEE GUIDA PER L'IMPIEGO DEL PATRIMONIO:

La Fondazione, cui è vietato esercitare funzioni creditizie, nell'amministrare il patrimonio deve attenersi alle seguenti linee guida:

- avvalersi di un Advisor professionale per la consulenza, la scelta dei gestori e il monitoraggio degli investimenti;
- confermare, per la parte libera del patrimonio, la scelta di affidare all'esterno a primari intermediari abilitati ai sensi del d.lgs. N.58/98, gli investimenti in una pluralità di strumenti finanziari, anche alternativi (titoli, fondi, sicav, derivati non speculativi, ecc.), con mandati individuali non superiori a 30 mln di euro ciascuno;
- diversificare il portafoglio azionario assicurando il rispetto dei limiti indicati all'Art. 2, comma 4, del Protocollo ACRI-MEF¹;
- procedere, d'intesa con l'Advisor, per raggiungere l'obiettivo della diversificazione, con operazioni sul mercato a pronti e a termine, con prezzo di riferimento non inferiore a quello di carico;
- partecipare a investimenti strategici collegati allo sviluppo economico e sociale del territorio, assumendo quote di partecipazioni di minoranza in imprese o in Fondi (Private Equity e Housing Sociale), che offrano un'adeguata redditività e/o prospettive di rivalutazione dell'investimento, entro il limite complessivo – incluse le operazioni in essere - del **12%** del patrimonio a valore di bilancio;
- esaminare, qualora nel corso del triennio si manifestassero nuove opportunità di investimenti particolarmente favorevoli sul piano economico, da considerarsi validi e decisivi in fatto di sviluppo economico della nostra Provincia, proposte per possibili investimenti strategici che, sommati a quelli in corso, non superino, comunque, il limite massimo complessivo del **16%** del patrimonio a valore di bilancio;

¹ Art.2, comma 4: In ogni caso, il patrimonio non può essere impiegato, direttamente o indirettamente, in esposizioni verso un singolo soggetto per ammontare complessivamente superiore a un terzo del totale dell'attivo dello stato patrimoniale della Fondazione valutando al fair value esposizioni e componenti dell'attivo patrimoniale.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- seguire nella composizione (Asset Allocation) del portafoglio complessivo, valorizzato a valori di mercato, una strategia dinamica di diversificazione del rischio, misurabile con un indicatore sintetico elaborato dall'Advisor (**VAR** = massima perdita annuale con intervallo di confidenza del 95%);
- monitorare che il livello di rischio del portafoglio complessivo sia coerente con gli obiettivi di conservazione del patrimonio e stabilità del livello erogativo;
- stabilizzare, con una logica di medio termine, l'attività erogativa con livelli coerenti con il massimo grado di salvaguardia patrimoniale, sulla base delle risultanze dell'analisi ALM prodotta dall'Advisor;
- aumentare la diversificazione di portafoglio, come previsto anche dal Protocollo ACRI-MEF;
- controllare che lo scostamento del risultato prospettico per la fine anno (erogazione mediana), rilevato dall'Advisor trimestralmente attraverso l'analisi delle stime probabilistiche dei risultati contabili, non risulti superiore al 50% del fondo di stabilizzazione delle erogazioni.

OBIETTIVI ECONOMICI E GESTIONALI

- conseguire una redditività netta del patrimonio compresa tra il 2,27% ed il 3,78%, tenendo presente che lo scenario dei mercati finanziari è cambiato e la volatilità è strutturalmente più alta..
- contenere le spese ordinarie di gestione entro un tasso annuo dello 0,60-0,80% del patrimonio;
- conseguire, al netto delle spese e degli altri oneri, un Avanzo di Gestione tra 1,47-3,18% del patrimonio;
- garantire l'integrità del patrimonio con accantonamenti a riserve nella misura dello 0,29%-0,64% del patrimonio;
- mantenere un tasso annuo di erogazioni deliberate tra 1,13-2,46% del patrimonio, utilizzando, se necessario, il fondo di stabilizzazione delle erogazioni per conseguire l'obiettivo di un tasso medio di erogazioni nel triennio di 3.000.000 di euro per anno

SCENARIO MACROECONOMICO

Nel corso del 2017 la crescita economica globale ha mostrato segnali di rafforzamento via via più consistenti, grazie anche alla sincronizzazione della ripresa a livello globale, cui hanno contribuito principalmente politiche economiche accomodanti, favorevoli condizioni finanziarie e una maggiore fiducia degli operatori. Di conseguenza la crescita mondiale dovrebbe aver registrato un tasso di variazione superiore a quello del 2016 (3,6% rispetto a 2,9%). In generale gli andamenti osservati sono risultati migliori delle aspettative in tutte le aree avanzate, mentre tra le principali economie emergenti la crescita cinese ha mostrato una relativa maggiore regolarità rispetto a quanto atteso; in Russia e Brasile la ripresa sembra proseguire in modo più graduale, dopo le recessioni degli anni passati.

Negli Stati Uniti, i dati finora diffusi sulla crescita del quarto trimestre, indicano un tasso di variazione del Pil per l'intero 2017 pari al 2,3%. Tale dinamica non sembra aver incorporato gli effetti della riforma fiscale particolarmente espansiva, circostanza che potrà manifestarsi nel corso del 2018, pur con le incertezze sull'entità dell'efficacia della manovra stessa. La composizione della domanda ha confermato la solida dinamica dell'economia: la domanda interna per consumi e investimenti si è nettamente rafforzata e ha più che compensato il minor contributo derivante dall'aggiustamento delle scorte e dalla ripresa delle importazioni.

Nell'area Uem, l'attività economica si è via via consolidata ed in base ai risultati provvisori del quarto trimestre si dovrebbe registrare una crescita del Pil pari al 2,5%. A livello generale, si è osservato un rilevante sostegno dalla domanda interna e dalle esportazioni in un contesto di politiche economiche accomodanti e di recupero del commercio mondiale. Il miglioramento del clima di fiducia dei consumatori, che a fine anno si è portato ai massimi da agosto 2000, ha sostenuto la domanda interna; il maggior ottimismo dei consumatori è stato alimentato soprattutto dal miglioramento dell'economia, anche per gli effetti positivi che ciò potrebbe avere sul mercato del lavoro. L'inflazione media dell'area si è attestata all'1,5% riflettendo soprattutto l'incremento dei prezzi energetici; gli indicatori di mercato collocano in ogni caso le attese di medio termine al di sotto degli obiettivi della Bce.

La crescita economica si è consolidata anche in Italia che dovrebbe aver registrato un tasso di variazione del Pil pari all'1,5%. Il rafforzamento della crescita dei partner europei, la riduzione del rischio politico dell'area nel suo complesso, il QE della Bce ed infine il cumularsi di politiche fiscali moderatamente meno restrittive, sono tutti fattori che hanno spinto la crescita italiana su livelli che non si vedevano da anni e comunque superiori al potenziale. In ogni caso resta un gap importante da recuperare rispetto agli altri paesi europei sia pur in un contesto di relativa maggiore dinamicità rispetto agli anni passati. L'inflazione si è attestata all'1,3% rispetto al -0,1% dell'anno precedente.

Il prezzo del petrolio ha registrato un progressivo incremento portandosi poco sotto i 70 dollari al barile, intorno ai massimi da metà 2015. La tendenza rialzista ha ricevuto nuovo impulso

con l'estensione dei tagli produttivi fino alla fine del 2018 decisa lo scorso novembre, in un contesto di crescente domanda. Hanno influito anche tensioni geopolitiche, soprattutto in Medio Oriente, e comportamenti speculativi.

In prospettiva, il punto focale resta la sostenibilità della crescita che a livello globale, nonostante il deciso miglioramento degli ultimi trimestri, resta comunque inferiore a quella dei cicli passati. In particolare resta delicato il punto di equilibrio nel mix delle politiche economiche, soprattutto nei paesi avanzati che dopo aver sperimentato politiche monetarie non convenzionali, si stanno dirigendo gradualmente verso la ricerca del tasso di interesse di equilibrio in attesa che vi siano contributi più delineati delle politiche fiscali. Naturalmente sulle aspettative potrà giocare un ruolo importante l'evoluzione della situazione geopolitica che al momento non sembra aver manifestato particolari effetti ma che potrebbe, in caso malaugurato di deterioramento, riflettersi sui mercati finanziari prima e sui climi di fiducia immediatamente dopo.

Nella tabella successiva si riportano i principali dati economici internazionali

Le principali variabili internazionali		
(var.% media annuale)	2016	2017
PIL reale mondiale	2.9	3.6
Commercio internazionale	1.7	4.9
Prezzo in dollari dei manufatti	-3.5	2.8
Prezzo Brent: \$ per barile - livello medio	45.1	54.9
Tasso di cambio \$/€ - livello medio	1.11	1.13
PIL reale (1)		
	2016	2017
USA	1.5	2.3
Giappone	0.9	1.6
UEM	1.8	2.5
- Germania	1.9	2.5
- Italia	1.1	1.5
- Francia	1.1	1.9
- Spagna	3.3	3.1
UK	1.9	1.8
Cina	6.7	6.8
inflazione (2)		
	2016	2017
USA	1.3	2.1
Giappone	-0.1	0.5
UEM	0.2	1.5
- Germania	0.4	1.7
- Italia	-0.1	1.3
- Francia	0.3	1.2
- Spagna	-0.3	2.0
UK	0.7	2.7
Cina	1.9	2.9

Fonte: Thomson Reuters, elaborazioni Prometeia.

(1) Per i Paesi UEM, dati corretti per il diverso numero di giorni lavorati.

(2) Per i Paesi europei indice armonizzato dei prezzi al consumo; per la Cina deflatore della domanda interna.

MERCATI FINANZIARI

Come era nelle attese la Fed ha proseguito il rialzo dei tassi portandoli a dicembre nel range 1.25%-1.50%. Tuttavia, nonostante la revisione al rialzo delle prospettive di crescita e del mercato del lavoro i membri del FOMC per il 2018 continuano ad attendersi tre rialzi, in linea con quanto emerge dalla survey degli analisti; dopo il FOMC di dicembre e l'approvazione della riforma fiscale si sono rafforzate le aspettative per un rialzo già a marzo.

La BCE ha annunciato in ottobre che a partire da gennaio 2018 gli acquisti mensili continueranno, come atteso, a un ritmo più contenuto: 30 miliardi di euro al mese, almeno fino settembre 2018. Il programma rimane «open-ended»: non è stato annunciato un termine definitivo degli acquisti ed è stato ribadito che il programma non finirà di colpo e che rimane flessibile. La BCE reinvestirà i pagamenti principali derivanti dai titoli in scadenza per un periodo esteso di tempo. Il livello e la forward guidance dei tassi di policy non sono stati modificati: i tassi dovrebbero rimanere sui livelli attuali ben oltre la fine degli acquisti. Successivamente, dalle dichiarazioni di alcuni membri della BCE è emersa l'ipotesi che il QE potrebbe non essere ulteriormente prolungato ed è stato anche considerato un graduale cambiamento della comunicazione per orientare i mercati nel caso la ripresa economica si rafforzasse ulteriormente.

Il mercato obbligazionario

Nel corso dell'anno si sono registrati gradualmente rialzi dei rendimenti obbligazionari, soprattutto nell'area Uem i cui livelli particolarmente compressi di inizio 2017 si sono leggermente attenuati man mano che si sono evidenziati segnali di miglioramento della crescita economica. Si sono manifestati quindi incrementi medi di circa 20-30 centesimi sulla parte lunga della curva anche se in generale i rendimenti restano relativamente contenuti. Negli Stati Uniti si sono registrati incrementi più consistenti sulla parte a breve e medio termine della curva mentre sulla parte a lungo termine i rendimenti sono rimasti relativamente stabili avendo già anticipato nell'anno precedente le attese manovre di politica monetaria. Tuttavia, l'approvazione definitiva della riforma fiscale USA, che potrebbe portare a un rialzo della crescita economica – statunitense e globale – e dell'inflazione potrebbero favorire un incremento dei rendimenti governativi nel corso del 2018.

In Italia l'avvicinarsi delle elezioni politiche italiane, fissate per il 4 marzo, ha contribuito nell'ultima parte dell'anno a un aumento dello spread BTP-Bund, arrivato intorno a 160 punti base. In corrispondenza delle elezioni è presumibile che lo spread BTP-Bund ritorni a salire, per poi tornare sui valori attuali nella seconda metà dell'anno. Negli altri paesi periferici invece è proseguita la riduzione dei rendimenti: lo spread del Portogallo è inferiore a quello italiano, beneficiando dell'upgrade deciso dalle principali agenzie di rating.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Gli spread corporate si sono ulteriormente ridotti nel corso del 2017; sul segmento investment grade i livelli sono assai vicini a quelli del 2007; sul segmento high yield il calo degli spread è stato ancora più marcato, soprattutto negli Stati Uniti, dopo l'approvazione della riforma fiscale e in funzione dell'aumento del prezzo del petrolio. Anche gli spread tra i titoli sovrani dei paesi emergenti e il Treasury hanno registrato una riduzione, soprattutto nell'ultima parte dell'anno, come effetto sia dell'approvazione della riforma fiscale USA – che potrebbe avere effetti positivi anche sulle prospettive di crescita economica mondiale – sia di sviluppi sul fronte della politica interna in alcuni paesi (con l'elezione di leader più favorevoli alle riforme ad esempio in Cile e Sudafrica). La riduzione degli spread è stata minore in America Latina, a riflesso del recente downgrade del Brasile da parte di S&P's, a BB- dopo la mancata approvazione della riforma pensionistica.

Variazioni % in valuta locale (indici total return, fine periodo)

	2016	2017
Classi di attività		
Liquidità e strumenti a breve Uem	-0,3	-0,3
Indici obbligazionari governativi		
Italia	0,8	0,8
UEM	3,1	0,4
USA	1,1	2,5
Giappone	3,6	0,2
UK	10,7	1,9
Paesi emergenti (in u\$)	9,6	8,3
Indici obbligazionari corporate I.G.		
Euro	4,7	2,4
Dollari	6,0	6,5
Indici obbligazionari corporate H.Y.		
Euro	9,1	6,7
Dollari	17,5	7,5
Indice inflation linked UEM	3,8	1,6
Indici obbligazionari convertibili		
UEM	1,6	5,8
USA	11,9	16,0

Fonte: Thomson Reuters, elaborazioni Prometeia.

Nota: indici obbligazionari JP Morgan (gov.) e BofA/Merrill Lynch (corp.), all maturities

Il mercato azionario

Il 2017 è stato un anno positivo sui mercati azionari. Si registrano infatti rendimenti in valuta locale generalmente a due cifre: negli Stati Uniti l'indice dei prezzi dello S&P 500 è cresciuto del 19% mentre nell'area Uem i rialzi sono stati più contenuti e pari al 10%; all'interno dell'area Uem il mercato azionario italiano ha registrato un incremento delle quotazioni superiore alla media e pari al 13%, grazie alla buona performance del settore bancario. I mercati dei paesi emergenti hanno evidenziato un sensibile rialzo pari in media al 34%. Il permanere di rendimenti obbligazionari relativamente contenuti e le migliori prospettive di crescita economica hanno contribuito a rafforzare il clima di fiducia sui mercati a maggiore contenuto di rischio. A inizio gennaio le quotazioni hanno ulteriormente incrementato il ritmo dei rialzi grazie ad un rinnovato appetito per il rischio mentre la volatilità è rimasta sui minimi storici. Il supporto della dinamica dell'attività economica alla crescita degli utili dovrebbe proseguire anche in futuro e le prospettive dei mercati azionari restano, dunque, positive nel medio termine. I multipli di borsa basati su utili, dividendi e valori di bilancio continuano ad evidenziare valutazioni più convenienti per l'indice aggregato UEM rispetto a USA anche se le valutazioni dell'area euro continuano a raggiungere livelli sempre più elevati e, per i titoli di alcuni settori (es. telecomunicazioni e industriali), superiori a quelli di equilibrio.

Variazioni % in valuta locale (indici total return, fine periodo)

	2016	2017
Classi di attività		
Liquidità e strumenti a breve Uem	-0,3	-0,3
Indici azionari		
Italia	-6,8	13,8
UEM	5,2	13,4
USA	11,6	21,9
Giappone	-0,4	20,1
UK	19,2	11,8
Paesi emergenti (in u\$)	11,6	37,8

Fonte: Thomson Reuters, elaborazioni Prometeia.

Nota: indici azionari Morgan Stanley

Il mercato valutario

L'euro si è progressivamente rafforzato su tutte le valute; rispetto al dollaro l'apprezzamento è stato particolarmente sensibile, pari al 13%, anche in questo caso consolidandosi in corrispondenza dell'approvazione della riforma fiscale Usa e nonostante la conferma della fase restrittiva della Fed. Il cambio dollaro/euro si è portato quindi sopra 1,20, con un andamento in contrasto con quello del differenziale tra i tassi UEM e USA.

Variazioni % in valuta locale (indici total return, fine periodo)

	2016	2017
Classi di attività		
Cambi nei confronti dell'euro		
Dollaro	3,0	-12,2
Yen	6,2	-9,1
Sterlina	-13,7	-3,8

Fonte: Thomson Reuters, elaborazioni Prometeia.

Nota: cambi WM/Reuters (i segni negativi indicano un apprezzamento dell'euro)

LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il 2017 è stato un anno positivo per l'economia globale e per i mercati finanziari. La ripresa economica mondiale è rimasta solida, nelle maggiori economie avanzate e in quelle emergenti, grazie a politiche monetarie accomodanti e a condizioni finanziarie favorevoli. I rendimenti a scadenza degli indici obbligazionari sono rimasti contenuti e solo a partire dalla fine del 2017 si è osservato un rialzo dei tassi governativi a medio-lungo termine per effetto delle possibilità di anticipo del processo di normalizzazione da parte delle banche centrali. In rialzo anche il rendimento dei titoli di stato italiani che a fine anno si attestava poco sopra al 2% per il titolo benchmark a 10 anni, con uno spread sull'omologo titolo tedesco di circa 165 punti base. L'inflazione ha lievemente accelerato rispetto al 2016 nel corso dell'anno pur rimanendo complessivamente bassa ad eccezione del Regno Unito che ha risentito del deprezzamento della sterlina. Nel corso dell'ultimo anno si è registrata un'ulteriore contrazione dello spread delle obbligazioni societarie che ha portato i rendimenti vicino ai minimi storici. Inoltre, il mercato corporate, oltre ad aver beneficiato delle politiche espansive delle banche centrali e della bassa inflazione, nell'ultima parte del 2017 è stato favorito dal recupero del prezzo del petrolio e dall'approvazione della riforma fiscale in Usa. In Europa il comparto è inoltre stato supportato dagli acquisti di titoli da parte della BCE. Infine, anche per i mercati azionari la fase espansiva è proseguita per tutto il 2017, poco sensibile ai fattori politici (incertezza sulla politica di bilancio USA) e geopolitici (tensione tra Usa e Corea del Nord). Anche in Europa, sebbene con una velocità inferiore rispetto agli Usa, i mercati azionari sono cresciuti del 13% circa, grazie anche al supporto fornito dall'esito delle elezioni presidenziali francesi e alle prospettive positive della crescita economica.

Pertanto, in uno scenario macroeconomico e soprattutto finanziario che si è rivelato positivo, le scelte di investimento adottate dalla Fondazione nel 2017 sono state premianti e le hanno consentito di conseguire i propri obiettivi reddituali, pur mantenendo una elevata attenzione alla gestione dei rischi di portafoglio.

Al fine di gestire efficacemente i rischi, la strategia di investimento adottata dalla Fondazione è stata incentrata sulla diversificazione di portafoglio intesa nella sua accezione più ampia. In particolare, il concetto di diversificazione è stato esteso dalla classica ripartizione tra asset class e mercati, alla suddivisione tra componenti di portafoglio e tra strategie di investimento.

Il patrimonio della Fondazione è strutturalmente caratterizzato da una quota significativa di partecipazioni azionarie che sono considerate strategiche: oltre alla rilevante partecipazione nella Banca Conferitaria Intesa SanPaolo, si considerano anche gli investimenti in CDP e CDP Reti (ed altre partecipazioni minori). Questi investimenti hanno fornito un contributo importante alla redditività della gestione 2017 grazie alla distribuzione di dividendi in linea con le attese, a fronte, però, di una rischiosità altrettanto rilevante, e che per questo non può essere trascurata nelle scelte di investimento effettuate direttamente.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Conseguentemente, la scelta adottata dalla Fondazione è stata quella di mantenere un profilo di rischio mediamente contenuto per la componente di portafoglio non strategica al fine di bilanciare il rischio associato alle partecipazioni azionarie. Inoltre, all'interno del portafoglio finanziario (non strategico), è stata fatta una ulteriore distinzione sulla quota di portafoglio affidata in delega di gestione e quella gestita direttamente dalla Fondazione tramite titoli obbligazionari e Sicav/Etf. La componente investita direttamente dalla Fondazione è stata caratterizzata da un profilo di rischio mediamente inferiore a quello degli strumenti affidati in delega di gestione (gestione patrimoniale Eurizon, gestione patrimoniale Banca di Cividale e Sicav Quaestio Global Diversified V). In particolare gli investimenti diretti adottati dalla Fondazione sono stati focalizzati su strategie obbligazionarie a breve duration (sul segmento high yield ed emergente), e su quelle azionarie flessibili (con l'intento di attenuare la correlazione con gli altri investimenti presenti nel portafoglio della Fondazione).

Nel complesso questa diversificazione generalizzata del portafoglio ha consentito alla Fondazione di raggiungere i target prefissati con un livello di volatilità sostenuto ma che, comunque, per ragioni strutturali rimane inevitabilmente sbilanciato sulla componente strategica (partecipazioni azionarie).

Nel corso dell'anno, e in prospettiva 2018, la Fondazione ha inoltre posto in essere anche alcuni accorgimenti gestionali finalizzati a realizzare un ulteriore incremento dell'efficienza operativa. In particolare, per una parte del portafoglio che è gestito direttamente dalla Fondazione tramite Oicr/Sicav è stata attivata una piattaforma di investimento ("Fondaco Lux Carigo") con l'intento di sfruttare le potenzialità offerte dall'innovazione finanziaria e giungere ad un presidio dei rischi più ampio, accurato e tempestivo oltre ad una maggiore flessibilità operativa e gestionale, senza alterare le scelte di investimento sino ad ora adottate.

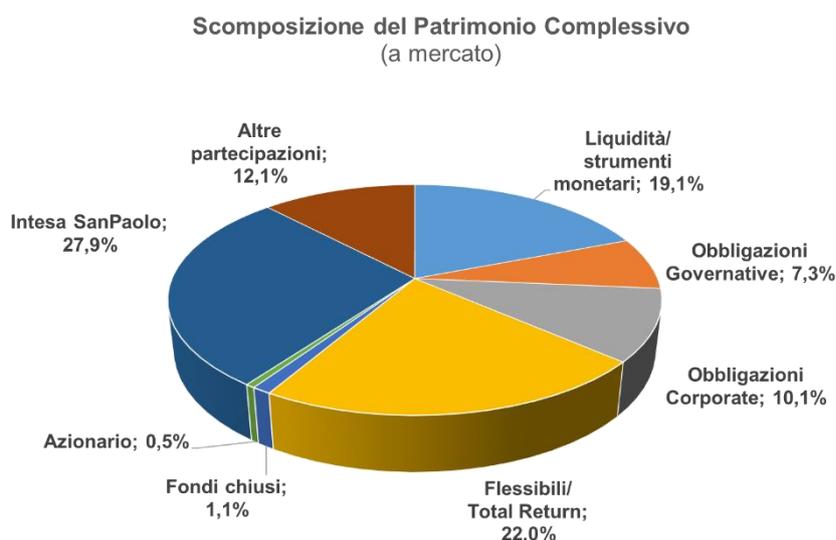
A fine 2017 il patrimonio finanziario della Fondazione ammonta, a valori di bilancio, a circa **185,94** milioni di euro; valutato ai valori di mercato, l'attivo finanziario risulta invece superiore (circa **223,75** milioni di euro), per effetto del maggior valore di mercato delle partecipazioni strategiche rispetto ai valori di bilancio. Oltre alla quota di "investimenti strategici" (che rappresenta il 29,1% dei valori di bilancio), l'attivo finanziario della Fondazione risulta suddiviso tra "gestioni patrimoniali" (che ammontano al 22,7% dei valori di bilancio) e "altri investimenti finanziari non strategici" (48,2% ai valori di bilancio).

Attività di investimento	valori di bilancio		valori di mercato		plus/minus
Monetario	15,34	8,2%	15,34	6,9%	-
di cui					
Liquidità in conto corrente	15,34	8,2%	15,34	6,9%	-
Strumenti Monetari	-	0,0%	-	0,0%	-
Partecipazioni	54,05	29,1%	89,51	40,0%	35,45
di cui					
Intesa San Paolo	37,54	20,2%	62,49	27,9%	24,96
Unicredit	0,87	0,5%	1,24	0,6%	0,36
Cassa Depositi e Prestiti	8,72	4,7%	18,86	8,4%	10,13
CDP Reti	2,50	1,3%	2,50	1,1%	-
Altre partecipazioni	4,42	2,4%	4,42	2,0%	-
Gestioni Patrimoniali	42,22	22,7%	42,22	18,9%	-
di cui					
Banca di Cividale - Fondi	21,13	11,4%	21,13	9,4%	-
Eurizon Capital - Bilanciata	21,08	11,3%	21,08	9,4%	-
Fondaco Lux Carigo	27,50	14,8%	27,50	12,3%	0,00
Quaestio Capital Fund	30,00	16,1%	30,46	13,6%	0,46
Portafoglio in gestione diretta	16,83	9,1%	18,73	8,4%	1,90
di cui					
Polizze	2,18	1,2%	2,18	1,0%	-
Obbligazioni	2,49	1,3%	2,54	1,1%	0,05
Azioni	2,32	1,2%	2,00	0,9%	0,32
Fondi / ETF	7,53	4,0%	7,47	3,3%	0,06
Fondo di Fondi di Private Equity	1,61	0,9%	3,85	1,7%	2,24
Fondo Immobiliare	0,70	0,4%	0,70	0,3%	0,00
Totale investimenti	185,94	100,0%	223,75	100,0%	37,81

Il valore complessivo contabile del portafoglio è aumentato di 4,57 mln di euro rispetto all'anno precedente (181,37 mln di euro nel 2016), grazie soprattutto al contributo della plusvalenza realizzata dalla dismissione di 3 mln di azioni della Banca Conferitaria, Intesa San Paolo, per circa 3,44 mln di euro, imputata quasi totalmente a Patrimonio netto, ai sensi dell'art. 9, comma 4, del decreto legislativo n.153/1999. Tale plusvalenza ha determinato un incremento delle disponibilità finanziarie della Fondazione. A valori di mercato il patrimonio ammonta a 223,75 mln di euro, in aumento di oltre 21 mln di euro rispetto all'esercizio precedente (202,66 mln nel 2016), con una

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

plusvalenza latente di quasi 38 mln di euro, di cui circa 25 mln imputabili alla partecipazione in Intesa Sanpaolo. Il portafoglio complessivo a valori di mercato della Fondazione a fine 2017 è composto per il 41% circa da assets azionari (di cui quasi il 28% è costituito da azioni Intesa San Paolo), in calo rispetto al 2016 (44%) mentre il 19% circa è investito in strumenti monetari e liquidità, in coerenza con la decisione di ridurre nel corso del mese di dicembre il livello di rischio, al fine di stabilizzare i risultati di periodo.



La Fondazione monitora regolarmente il rischio di portafoglio dell'intero attivo finanziario (immobili esclusi), valorizzando tutte le asset classes a valori di mercato, prescindendo dai principi contabili della Fondazione. L'indicatore di rischio utilizzato è il VAR annuo, che ipotizza la distribuzione normale dei rendimenti, al 95% di probabilità.

Al 31/12/2017 l'analisi ha portato i seguenti risultati:

Indicatori di rischio del portafoglio complessivo – VAR a 12 mesi con $\alpha=5\%$	
Rendimento medio lordo stimato a 12 mesi	3,2%
Volatilità storica ultimi 12 mesi	11,7%
VAR95 a 1 anno in percentuale	-16,1%
VAR95 a 1 anno in milioni di €	-36,2

L'analisi del rischio finanziario dell'intero portafoglio mette in evidenza come la volatilità del portafoglio complessivo sia pari all'11,7%. La maggior parte del rischio deriva dalle partecipazioni strategiche, la cui volatilità è pari al 27,2%.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Infatti, come si evince dalla tabella di seguito riportata, a fronte di un peso del 40,3%, le partecipazioni strategiche contribuiscono a spiegare il 92,9% del rischio complessivo di portafoglio.

	Ctv di mercato (mln/€)	Peso %	Volatilità	Risk contribution	Risk contribution (%)	Correlazione con ptf
Partecipazioni strategiche	91	40,3%	27%	10,9%	92,9%	1,0
Altre partecipazioni azionarie	2	0,9%	24%	0,1%	1,0%	0,5
Obbligazioni	3	1,1%	5%	0,0%	0,1%	0,1
Quaestio	30	13,6%	3%	0,2%	1,9%	0,6
Fondaco	28	12,3%	1%	0,0%	0,3%	0,4
Fondi/ ETF	7	3,3%	4%	0,1%	0,5%	0,4
Fondi chiusi	4	1,9%	14%	0,1%	1,0%	0,5
Gestione Eurizon	21	9,4%	5%	0,2%	1,8%	0,5
Gestione in Fondi Banca di Cividale	21	9,4%	2%	0,1%	0,6%	0,4
Polizza	15	6,8%	0%	0,0%	0,0%	-0,2
Liquidità	2	1,0%	5%	0,0%	-0,1%	-0,2
Totale portafoglio	224	100,0%	11,7%	11,7%	100,0%	

In particolare la maggior parte del rischio è spiegato dalla volatilità del titolo Intesa San Paolo (34,5%), che pesa per il 27,9% del portafoglio complessivo a valori di mercato.

Considerando unicamente il portafoglio finanziario, il VAR risulta pari a -3,6 mln di euro, pari dunque a -2,7%.

Investimenti strategici

Il peso degli investimenti strategici (partecipazioni) ammonta al 29,1% ai valori di bilancio e al 40% ai valori di mercato. All'interno di questa componente è prevalente l'incidenza della partecipazione nella banca conferitaria Intesa Sanpaolo che a fine anno ammonta al **20,2%** degli attivi finanziari ai valori di bilancio. Tale valore risulta in diminuzione rispetto a quello di fine 2016, per effetto delle vendite effettuate nel corso del 2017 per complessivi 3 milioni di azioni, finalizzate ad aumentare la diversificazione e a ridurre il rischio di concentrazione. Il restante **8,9%** è suddiviso in altre partecipazioni minoritarie (Cassa Depositi e Prestiti, CDP Reti, APT, Sinloc, Fondazione con il Sud, KB 1909, Banca di Cividale e Unicredit S.p.A).

Gestioni patrimoniali

A fine 2017 le gestioni patrimoniali ammontano a circa 42,22 milioni di euro, il **22,7%** dei valori di bilancio. La ripartizione è la seguente:

- Eurizon Capital, gestisce un mandato bilanciato per un controvalore pari a **21,08** milioni di euro;
- Banca di Cividale in Fondi, gestisce un portafoglio investito tramite Oicr/Sicav di **21,13** milioni di euro.

Gli importi in gestione al 31 dicembre 2017 sono valorizzati al netto di imposte e commissioni.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Le due gestioni patrimoniali si caratterizzano per allocazioni di portafoglio e per profili di rendimento-rischio tra loro differenti.

La gestione di Banca di Cividale investe prevalentemente tramite strumenti del risparmio gestito, al fine di realizzare un portafoglio che abbia uno stile di gestione di tipo “absolute return” a volatilità contenuta (inferiore al 4% annualizzata) e con target di rendimento annuo pari al tasso euribor + 1,5%. Eurizon Capital investe invece tramite una gestione bilanciata composta da un benchmark diversificato, con una esposizione all'azionario del 30% (15% azionario Emu e 15% azionario world ex-emu). La gestione si presenta pertanto correlata alla dinamica dei mercati finanziari e il gestore ha l'obiettivo di generare un rendimento che sia superiore a quello del benchmark, a fronte della concessione di margini di flessibilità nell'implementazione delle scelte di investimento attive. Inoltre, a partire dal mese di dicembre 2017, con l'obiettivo di consolidare i risultati conseguiti dalla gestione Eurizon e per evitare che una imprevista correzione dei mercati potesse penalizzare la performance della gestione, la Fondazione ha prudenzialmente impartito al gestore l'indicazione di chiudere tutti i rischi di portafoglio e di investire in strumenti a bassa volatilità (liquidità e/o obbligazionari a brevissima scadenza e per questo equiparabili a strumenti monetari) sino alla fine del 2017, consentendogli di riposizionare il portafoglio in linea con il benchmark a partire da inizio 2018.

Alla luce di questa ripartizione e scomponendo i singoli mandati, il portafoglio in delega di gestione mostra una prevalenza di strumenti di natura monetaria pari al 50% ed obbligazionaria pari al 33%, suddivisa tra emissioni di società private (27%) e governative (6%). Le strategie flessibili rappresentano il 17% del portafoglio, mentre il peso della componente azionaria è stato azzerato per effetto della scelta prudenziale adottata dalla Fondazione per consolidare i risultati.



Altri investimenti finanziari non strategici

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Gli investimenti finanziari non strategici della Fondazione ammontano a **89,67** milioni di euro, pari al **48,2%** del totale attivo valorizzato ai prezzi di bilancio, e sono ripartiti tra Sicav/Etf, fondi chiusi, polizze, obbligazioni e azioni dirette.

La componente più rilevante è costituita da Sicav aperte e quotate, che ammontano a **65,03** milioni di euro (quasi il 35% del patrimonio a bilancio). Tali investimenti sono a loro volta suddivisi in funzione della strategia di investimento adottata e del livello di delega concessa al gestore.

L'investimento che riveste il maggior peso tra gli investimenti non strategici è la sicav absolute return "Global Diversified 5", gestita da Quaestio Capital Management, per un controvalore a bilancio che ammonta a 30,0 milioni di euro. Tale strumento è stato attivato a fine gennaio 2016 ed investe con un approccio diversificato su più mercati a livello globale ma senza attenersi ad una allocazione (benchmark) prestabilita. La peculiarità di questa Sicav è quella di avere come sottostante un insieme ("pool") di gestori specializzati per specifico segmento di mercato: a fronte di un portafoglio molto diversificato per strumenti e area geografica, nel corso del 2017 il portafoglio ha mantenuto una allocazione abbastanza stabile per asset class con la componente azionaria che ha oscillato tra il 24% e il 20%. La componente obbligazionaria è stata l'asset class prevalente, a fronte di una duration mediamente contenuta (inferiore ai 3 anni) e una prevalenza di emissioni investment grade (16% l'ammontare degli investimenti high yield a fine anno).

A fronte di questa componente di portafoglio che è caratterizzata da una ampia delega di gestione, la Fondazione ha attivato una piattaforma di investimento ("Fondaco Lux Carigo") che è assimilabile alla gestione diretta, e che quindi è caratterizzata da un basso grado di delega al gestore. Tramite questo veicolo, la Fondazione può selezionare direttamente i propri investimenti su tutti i mercati, beneficiando di alcuni vantaggi specifici di questa tipologia di investimento. La Fondazione potrà acquistare le classi di investimento istituzionali delle sicav selezionate, accentrando però tutti i titoli in un unico "dossier". Inoltre, questa piattaforma consente alla Fondazione un supporto attivo da parte della Management Company (Fondaco in questo caso) nel monitoraggio dei rischi finanziari, nella gestione operativa, e in quella amministrativa. A fine 2017 questo portafoglio ammontava a 27,5 milioni di euro ed era investito tramite strumenti obbligazionari a breve duration, diversificati sui segmenti high yield, emergente, credit arbitrage e monetario.

Altri investimenti in Sicav ed ETF gestiti direttamente dalla Fondazione ma non confluiti sulla piattaforma "Fondaco" ammontano a 7,53 milioni di euro e sono allocati prevalentemente con finalità tattiche: l'utilizzo di ETF offre infatti maggiore flessibilità operativa, dando la possibilità all'investitore di negoziarli anche nel corso della giornata.

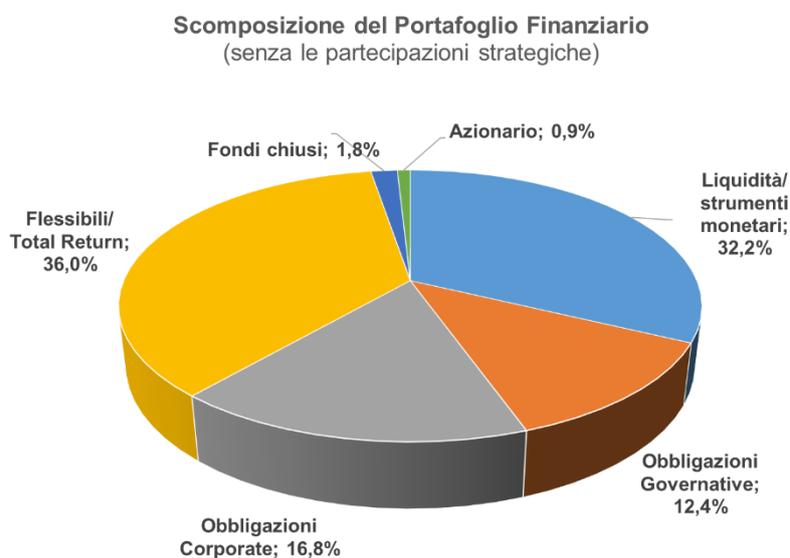
La componente investita in strumenti "alternativi" comprende, oltre al fondo immobiliare Omicron gestito da Fimit S.G.R., anche il fondo di fondi di private equity gestito da NCP, focalizzato su fondi middle market e venture capital (il fondo ha una durata di dieci anni). Tra le finalità di questi investimenti vi è la ricerca di una ulteriore fonte di diversificazione verso strategie non as-

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

sumibili direttamente dalla Fondazione e la rivalutazione del patrimonio investito in un orizzonte temporale medio-lungo. A fine dicembre gli investimenti di queste due componenti ammontano a circa 2,31 milioni di euro.

La parte investita direttamente si compone anche di una polizza assicurativa di Generali (2,18 milioni di euro), il cui rendimento è collegato alla performance di una gestione separata, allocata prevalentemente sul mercato obbligazionario investment grade, e limitatamente su quelli ad alto rendimento e azionari.

L'investimento obbligazionario diretto ammonta a 2,49 milioni, ed è suddiviso tra un Btp legato all'inflazione italiana (c.d. Btp Italia) per 0,37 milioni di euro e un'obbligazione subordinata di tipo Lower Tier II che paga una cedola variabile pari al tasso euribor +2,37%, per 2,12 milioni di euro. Infine gli investimenti azionari non strategici detenuti direttamente dalla Fondazione, che ammontano a 2,32 milioni di euro, consistono in azioni Eni (2,32 milioni). Questi investimenti sono stati costituiti con l'intento di incassare i dividendi e beneficiare nel medio termine del rialzo delle quotazioni. Nel corso degli ultimi anni l'ammontare di questa componente è stata ridotta parallelamente al rialzo delle quotazioni di mercato, che aveva aumentato il rischio associato a possibili correzioni degli indici: qualora le valutazioni fondamentali dovessero essere ritenute adeguate, la Fondazione potrà quindi valutare di attingere alla liquidità disponibile (che a fine anno si attestava a 15,34 milioni di euro) per ricostituire una componente di investimenti azionari diretti.



Note sui singoli gestori

Gestione	Valore inizio anno	Saldo Conf/Prel del periodo	Valore fine anno	Performance € (*)	Giacenza Media (**)	Rendimento % (*)
Eurizon Capital - □ Gestione Bilanciata	20.741.187	-	21.083.159	341.971	20.741.187	1,65%
Anthilia - Gestione absolute (***)	18.895.322	- 18.970.783	-	75.461	2.847.240	2,65%
Banca Pop. di Cividale Gestione Fondi	19.949.928	1.000.000	21.133.804	183.876	19.949.928	0,92%
TOTALE	59.586.437	- 17.970.783	42.216.963	601.309	43.538.356	1,38%

(*) al netto delle commissioni e della fiscalità effettivamente pagata

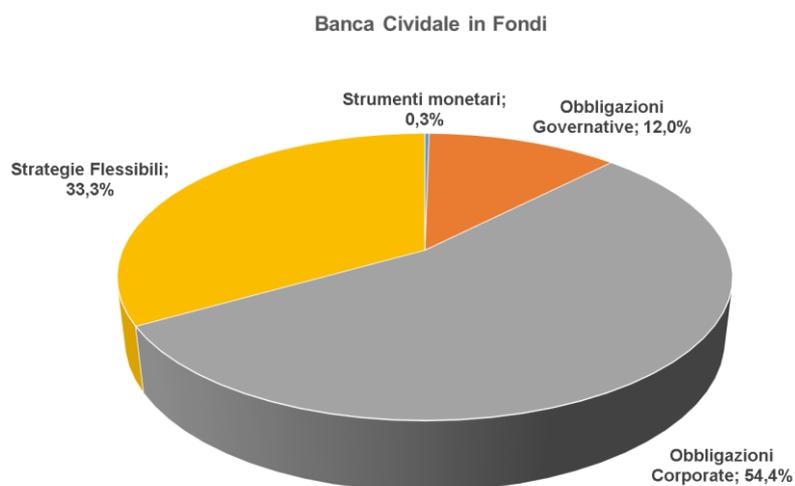
(**) giacenza media calcolata sull'anno

(***) rendimento annualizzato

BANCA DI CIVIDALE – Gestione absolute return in fondi

Al 29 dicembre 2017 il controvalore netto investito nella gestione della Banca di Cividale ammonta a circa 21,1 milioni euro. La scomposizione per strumenti è la seguente:

- Strumenti Monetari: 0,3%
- Fondi Obbligazionari Governativi: 12,0%
- Fondi Obbligazionari Corporate: 54,4%
- Strategie Flessibili: 33,3%



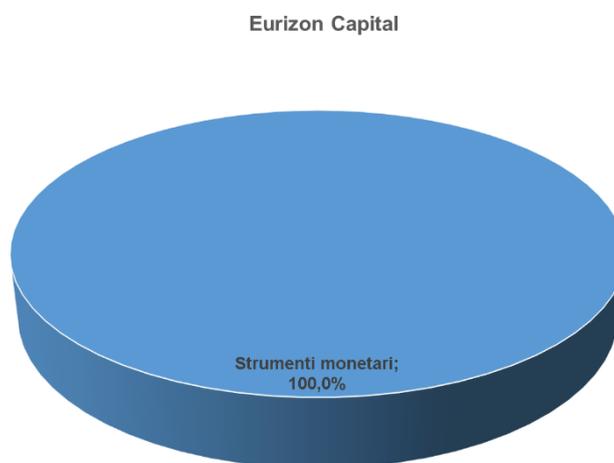
La gestione investe in strumenti del risparmio gestito cercando di massimizzare lo Sharpe Ratio, attraverso uno stile di gestione attivo. La gestione si caratterizza per una volatilità contenuta e per una elevata diversificazione di portafoglio. Attualmente l'asset allocation prevede una prevalenza di strategie obbligazionarie, di cui il 12% hanno natura governativa e il 54% investono nel segmento corporate. Operativamente il gestore ha privilegiato le strategie flessibili e a breve duration, in quanto meno sensibili al rialzo dei tassi.

La gestione nel complesso ha generato una performance lorda di 1,3%. La volatilità media del 2016 è stata del 3%, determinando uno “Sharpe Ratio” (ovvero un rendimento corretto per il rischio) positivo.

EURIZON – Gestione bilanciata

Al 29 dicembre 2017 il controvalore investito nella gestione bilanciata Eurizon ammonta a 21,1 milioni di euro. La scomposizione per strumenti è la seguente:

- Strumenti monetari: 100,0%



L'obiettivo associato alla gestione Eurizon è di investire sui mercati finanziari superando la performance del benchmark predefinito, costruito in modo tale da diversificare tra diversi strumenti e aree geografiche. In particolare, il benchmark risulta suddiviso tra mercati azionari per il 30% (equamente suddivisi tra area Emu e World ex-Emu) ed obbligazionari per il 60% (35% area Emu Investment grade, 25% area Emu Investment grade 1-3 anni) oltre a strumenti monetari denominati in dollari per il 10%. La gestione si mantiene inevitabilmente correlata alla dinamica dei mercati. Alla luce dei risultati conseguiti dal gestore (che a fine novembre erano positivi) e del rischio implicito nella gestione patrimoniale, la Fondazione ha prudenzialmente stabilito, per il mese di dicembre, di chiudere i rischi finanziari della gestione patrimoniale, dando indicazione al gestore di investire temporaneamente, sino alla fine del 2017, in strumenti assimilabili al mercato monetario.

Il risultato a fine 2016 conseguito da Eurizon è stato positivo, pari al 2,4% lordo (1,02% il benchmark), e a fronte di una volatilità del 4,5% circa, che si mantiene superiore a quella associata alla

gestione di Banca di Cividale, nonostante la riduzione del rischio di portafoglio associato all'ultimo mese dell'anno.

Evoluzione della gestione nel 2018

L'inizio del 2018 è stato caratterizzato da alcune scelte gestionali attive finalizzate ad alzare il rendimento atteso, e contestualmente, il rischio del portafoglio. Tali scelte hanno riguardato sia gli investimenti affidati in delega di gestione sia gli investimenti diretti della Fondazione.

In primo luogo, già nella prima settimana del 2018 la gestione Eurizon ha provveduto a riposizionarsi in linea con il benchmark, aumentando quindi l'esposizione al mercato azionario e obbligazionario, e riducendo significativamente gli investimenti nel mercato monetario.

In secondo luogo, la Fondazione ha poi provveduto ad aumentare direttamente l'esposizione ai mercati azionari attraverso la piattaforma "Fondaco Lux Carigo" che, dalla data di partenza e sino a fine 2017, era investita unicamente in strumenti del mercato obbligazionario a breve e brevissima duration. Le scelte della Fondazione si sono focalizzate su strategie che investono sul mercato azionario europeo con un approccio flessibile (di tipo long-short) e non direzionale. Presumibilmente, e compatibilmente con la dinamica dei mercati, l'esposizione azionaria verrà gradualmente incrementata per cogliere opportunità di rendimento in maniera attiva. L'ammontare investito tramite queste strategie ammonta provvisoriamente a fine febbraio 2018 a 5 milioni di euro, pari a circa il 16% della piattaforma "Fondaco Lux Carigo".

Immobile strumentale

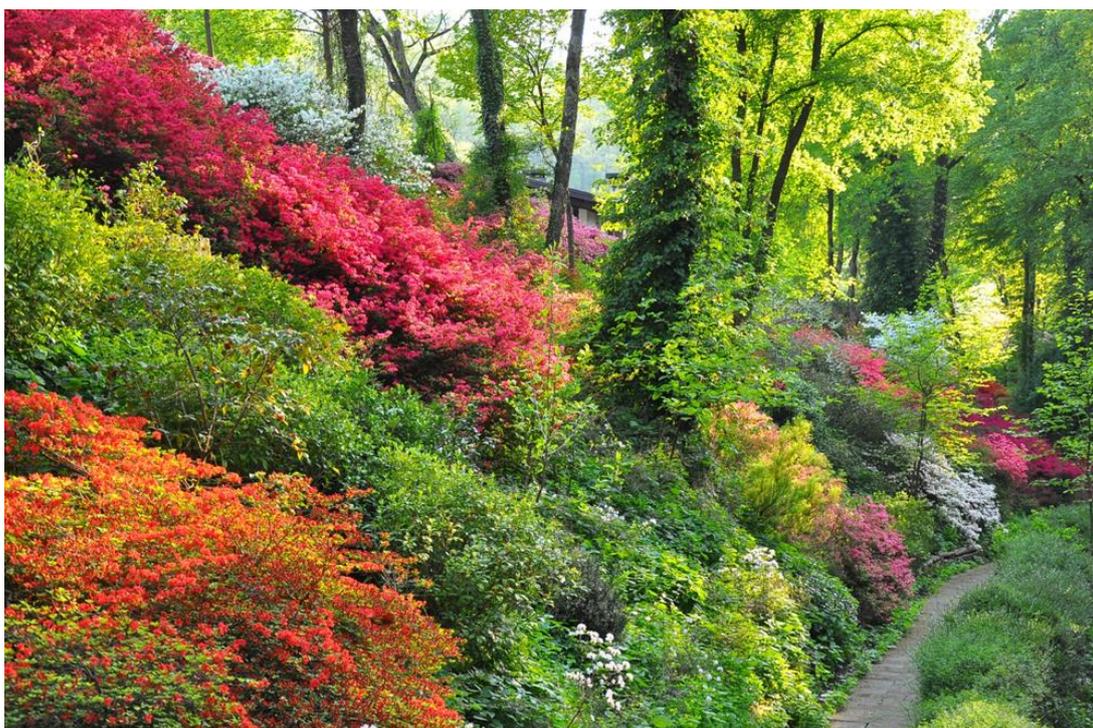
Si tratta di un immobile già sede storica dal 1831 della Cassa di Risparmio di Gorizia, ristrutturato dopo l'acquisizione e utilizzato dal 2007 come sede della Fondazione e per finalità istituzionali.

In particolare l'80% degli spazi disponibili sono utilizzati per esposizioni, mostre, sala biblioteca, archivio storico, sala convegni, confermandosi come Polo culturale di riferimento per l'intero territorio isontino. Al secondo piano è disponibile una sala riunioni, con annessi spazi multiuso e due cabine di regia per traduzioni simultanee, al servizio della sala conferenze.

Nel corso del 2011 l'edificio è stato dotato di un impianto fotovoltaico da circa 20 kwp, collocato nel cavedio centrale e sul tetto dell'immobile.

Immobile Giardino Viatori

Si tratta di un immobile ricevuto in donazione nel 2014 dal prof. Luciano Viatori, che ha devoluto con un legato testamentario alla Fondazione la sua proprietà immobiliare, sita a Gorizia, in via Forte del Bosco, sede di un famoso giardino botanico realizzato con passione e grande competenza dallo stesso professore.



In cambio chiedeva alla Fondazione l'impegno a mantenere il giardino pulito e curato, con lo scopo di aprirlo al pubblico.

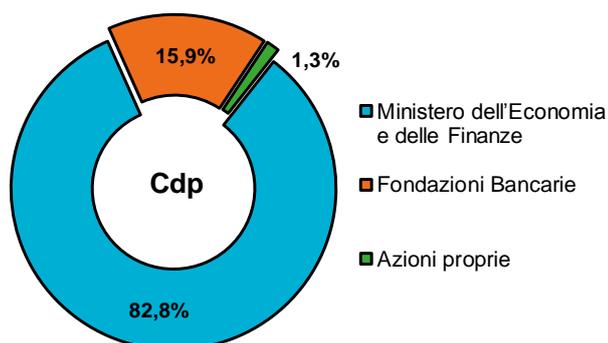
Il valore complessivo del bene, così come appostato nei beni immobili strumentali in contropartita della voce di Patrimonio Netto "Riserva da donazioni", era originariamente pari a euro 268.893, incrementato del valore di alcuni ampliamenti realizzati nel corso del 2017, per migliorarne la fruibilità, che hanno portato il valore di iscrizione ad euro 291.000.

Trattandosi di un immobile strumentale utilizzato per finalità istituzionali, i relativi costi di gestione ordinaria sono imputati all'attività erogativa. I costi di manutenzione straordinaria vengono capitalizzati.

Le partecipazioni strategiche

Partecipazione in Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

Cassa Depositi e Prestiti è una società per azioni a controllo pubblico: il Ministero dell'Economia e delle Finanze – MEF ne detiene l'82,77% mentre il 15,93% è posseduto da 63 Fondazioni, tra cui la nostra con lo 0,08% del capitale sociale. CDP gestisce il risparmio postale che rappresenta la sua principale fonte di provvista e impiega le sue risorse promuovendo e sostenendo lo sviluppo economico e industriale, fornendo risorse per i finanziamenti degli investimenti pubblici, a supporto della **cooperazione internazionale** e per lo sviluppo e la realizzazione di infrastrutture nel nostro Paese. E' protagonista dello sviluppo del mercato immobiliare italiano quale principale operatore del **social and affordable housing** (abitazioni a prezzo accessibile) e soggetto di riferimento nella riqualificazione di aree strategiche per il Paese.



Cdp è il principale azionista di società quotate, a rilevanza internazionale, quali Eni SpA, Poste Italiane SpA, Terna SpA, Snam SpA, Italgas SpA, Fincantieri SpA e Saipem SpA, possedute direttamente o tramite società controllate.

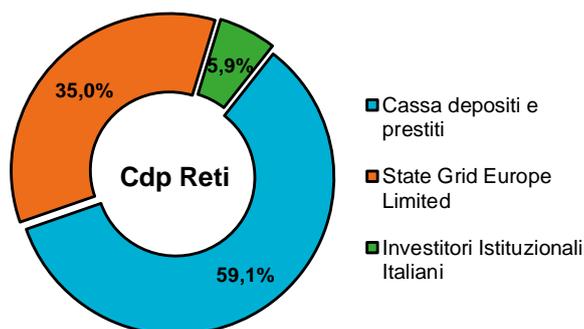
E' azionista di riferimento nel Fondo Strategico Italiano (FSI), di Sace, Simest, Fintecna, CDP Investimenti SGR e di CDP Immobiliare. E' membro promotore del Long Term Investors Club, associazione nata nel 2009, che raggruppa investitori internazionali di tutto il mondo, con lo scopo di sostenere gli investimenti di lungo periodo, fattore chiave per la crescita e la stabilità economica e finanziaria internazionale. Azionista di società non quotate e di società di gestione del risparmio, possiede quote di Fondi di private equity.

A seguito della conversione delle azioni privilegiate in ordinarie avvenuta nel 2013 – la nostra partecipazione risale al 2003 -, la Fondazione è diventata titolare di n. 285.869 azioni ordinarie, che hanno comportato un costo unitario complessivo di euro 30,5, a fronte di un valore unitario di euro 65,97 stimato dalle perizie disposte dal MEF in occasione della conversione.

Nel 2017 è stato pagato agli azionisti un dividendo di euro 2,92 per azione, per un controvalore complessivo di euro 834.737.

Partecipazione in CDP Reti S.p.A.

CDP RETI è una società di partecipazioni non quotata, posseduta inizialmente da Cassa Depositi e Prestiti. Detiene circa il 29% in SNAM S.p.A. e il 30% circa di TERNA S.p.A., società entrambe quotate in borsa. Cassa DDPP ha avviato nel secondo semestre del 2014 un processo di



cessione di una quota sino al 49% del capitale di CDP RETI, di cui il 35% riservato alla società statale cinese State Grid Europe Ltd che fa riferimento ad un gruppo statale cinese ed il 14% ad un nucleo di investitori istituzionali tra cui le Fondazioni di origine bancaria. L'operazione di investimento prevedeva un rendimento stimato del 6-7% contando su una leva finanziaria di

1,5 miliardi di euro presi a prestito, con flussi di dividendo annuali stabili.

La Fondazione, in attuazione della prevista procedura di vendita predisposta da Cassa DDPP con il consulente finanziario Lazard S.r.l. di Milano, presa visione della documentazione utilizzata dal consulente per la Due Diligence, ha dapprima presentato in data 18 settembre 2014 una manifestazione di interesse vincolante per l'acquisto di una partecipazione sino a 2,5 milioni di euro e, successivamente, nel mese di ottobre 2014 ha formalizzato l'accordo contrattuale subordinatamente alla chiusura dell'operazione con l'investitore principale State Grid Europe Ltd., che è avvenuta nel mese di novembre 2014.

Dopo il closing dell'operazione, in data 27 novembre 2014 è stata quindi versata la nostra quota pari a 2,5 milioni di euro. All'operazione hanno aderito 33 Fondazioni e la Banca del Monte e CR di Faenza per un totale di 173,5 milioni di euro e la Cassa Forense per 140 milioni di euro, corrispondenti a circa il 5,88% del capitale sociale della società, ricevendo in cambio n. 76 azioni speciali di categoria "C" cedute da Cassa DDPP al prezzo di Euro 32.894,74 cadauna, determinata in base ad una formula costruita sulla media dei prezzi di borsa dei titoli SNAM e TERNA rilevati in borsa nei tre mesi precedenti la data del closing. Attualmente la partecipazione corrisponde allo 0,047% del capitale sociale. Nel 2017 sono stati incassati due dividendi semestrali, per un ammontare totale di 3.089,37 euro per azione. L'ammontare complessivo dei dividendi incassati è stato pari ad euro 199.838.

Partecipazione in Intesa San Paolo S.p.A.

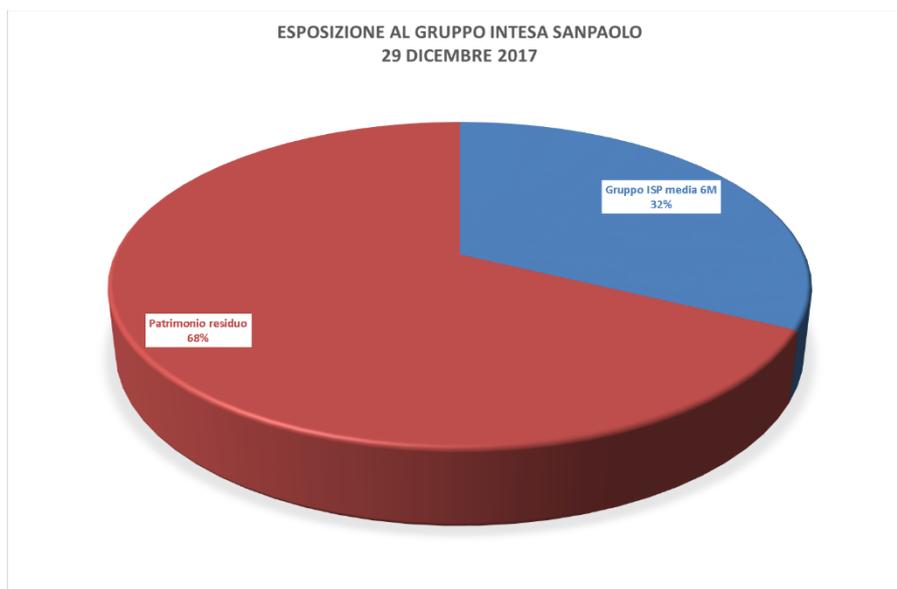
La Fondazione ha intrapreso un percorso di diversificazione dei propri asset a partire dal Documento Programmatico Pluriennale 2011-2013. Tale strategia è stata poi anche confermata

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

dalle linee guida dei Documenti Programmatici Pluriennali successivi, che ha portato alla diminuzione del numero di azioni possedute nella partecipazione in Intesa Sanpaolo, passate da 48,7 milioni del 2011 alle attuali 22,56 milioni di azioni; dal 2013 sono dunque state vendute 26.117.454 azioni, di cui 3.000.000 nel corso del 2017, per un controvalore incassato di euro 55.145.497 (con un prezzo di mercato medio di vendita pari a euro 2,11 per azione), ed una plusvalenza lorda di circa 11,23 milioni di euro, di cui 3,44 milioni di competenza del 2017.

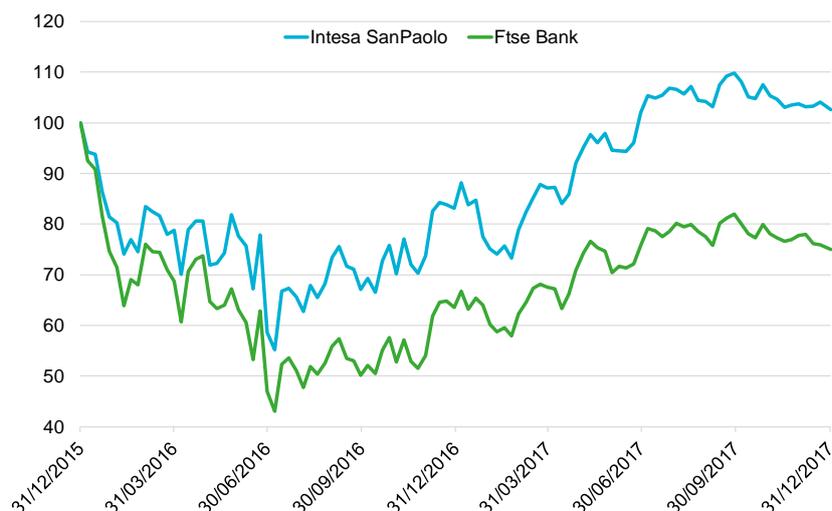
Anche per il 2017 la Fondazione ha quindi inteso proseguire sulla strada della ripartizione, con l'obiettivo di coniugare le esigenze di diversificazione patrimoniale, riducendo i rischi finanziari di concentrazione, e il rispetto delle indicazioni previste nel protocollo Acri-Mef – sottoscritto anche da Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia in data 22 aprile 2015, in base al quale “il patrimonio non può essere impiegato, direttamente o indirettamente, in esposizioni verso un singolo soggetto per ammontare complessivamente superiore a un terzo del totale attivo dello Stato Patrimoniale della Fondazione, valutando al *fair value* esposizioni e componenti dell'attivo patrimoniale” .

Per il computo del suddetto limite “il valore dell'esposizione più rilevante dell'attivo patrimoniale è calcolato come media di valori nell'arco di sei mesi”.



Dalla verifica periodica, fatta al 29 dicembre 2017 da parte del nostro Advisor, Prometeia Advisor SIM, si rileva che l'esposizione complessiva della Fondazione verso il Gruppo Intesa Sanpaolo è pari al 32,3%, superiore a quella al 31 dicembre 2016, pari al 30%. Nel calcolare l'esposizione è stata considerata anche la liquidità detenuta presso le banche appartenenti al gruppo Intesa Sanpaolo, per circa 5 milioni di euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia



Anche a fronte della vendita di 3 milioni di azioni Intesa (circa il 12% delle azioni totali detenute dalla Fondazione), l'esposizione complessiva nei confronti della banca si è mantenuta quindi pressoché costante, per effetto del rialzo della quotazione del titolo. Nel 2017 l'andamento del prezzo è stato infatti positivo, con un apprezzamento pari al 21,5% e una volatilità calcolata su dati settimanali degli ultimi due anni pari a 42,7% (l'indice Ftse Bank ha invece registrato un rendimento del 16,2% con una volatilità del 46,7%). Ai valori di fine anno, il peso della partecipazione in ISP si attesta al 20,2%, valutando il portafoglio a valori di bilancio e al 27,9% a valori di mercato.

Al fine di aumentare la diversificazione di portafoglio, in prospettiva la Fondazione si riserva di valutare una ulteriore riduzione della partecipazione nel titolo azionario Intesa SanPaolo. Pertanto ai sensi dell'art. 7, comma 3 del D.Lgs. n. 153/99 ha richiesto al Mef l'autorizzazione a dismettere una quantità compresa tra 2 e 5 milioni di azioni ad un prezzo non inferiore a 2,7 euro per azione, determinato in base sia all'andamento e alla volatilità del titolo sia alle previsioni di consensus aggiornate periodicamente dagli analisti. Il Mef ha autorizzato la Fondazione ad implementare tale strategia entro il 31 dicembre 2018.

La situazione aggiornata della partecipazione nella Conferitaria al 31 dicembre 2017 è la seguente:

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

PROSPETTO INFORMATIVO DELLA PARTECIPAZIONE NELLA CONFERITARIA INTESA SANPAOLO AL 31.12.2016						
Operazione	Numero azioni	Prezzo di carico	Controvalore in Euro a valori di Bilancio	Peso % sul patrimonio netto	Controvalore in Euro a valori di mercato	Peso % sul capitale sociale di ISP
Conferimento	35.560.977	1,66	59.165.784	30,10%		0,21%
Acquisto 2009	2.300.000	3,25	7.482.130			
Sottoscrizione AUC 2011	10.817.422	1,37	14.809.051			
Totale	48.678.399	1,67	81.456.965	41,43%		0,29%
Vendite in borsa 2013/2014	11.617.454		19.591.015			
Vendita con strategia a termine 2013/2014	6.500.000		11.019.139			
Vendita in borsa dicembre 2014	2.000.000		3.327.568			
Vendita in borsa febbr/marzo 2015	3.000.000		4.991.352			
Vendita a giugno 2017	2.000.000	1,66	3.327.568			
Vendita a settembre 2017	1.000.000	1,66	1.663.784			
Situazione al 31/12/2017	22.560.945		37.536.539	19,09%	62.493.818	0,13%

Nel 2017 sono stati incassati dividendi complessivi per euro 4.549.848.21.

Gli investimenti che contribuiscono allo sviluppo del territorio

Nella tabella che segue risultano evidenziati gli investimenti considerati strategici per lo sviluppo del territorio:

- Partecipazione nella società Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Roma
- Partecipazione nella società APT Azienda Provinciale Trasporti SpA di Gorizia
- Partecipazione in SINLOC SpA di Padova
- Partecipazione in KB 1909 Società Finanziaria p.a. di Gorizia
- Partecipazione nella Banca Popolare di Cividale Soc.Coop per azioni

Partecipazione APT S.p.A. Gorizia

Nel giugno 2004 la Fondazione ha acquisito una partecipazione di minoranza (3,94%) nel capitale sociale dell'Azienda Provinciale Trasporti – A.P.T. S.p.A. di Gorizia, pari a n. 394 azioni ordinarie, al prezzo complessivo di euro 886.500, corrispondente a euro 2.250 per azione.

APT S.p.a. è concessionaria dei servizi di trasporto pubblico locale in ambito regionale a seguito di gara europea, scaduta il 31.12.2014. L'assegnazione dei servizi di Trasporto Pubblico Locale, cui APT, tramite la società consortile TPL VG Scarl aveva concorso, unico offerente, era stata bloccata dal ricorso al Consiglio di Stato presentato da altra società. A seguito del parziale recepimento del ricorso c'era stata la riapertura dei termini per la gara europea, con l'inserimento di modifiche che non prevedevano l'obbligo di acquisizione dei mezzi in dotazione, con conseguente aumento dei rischi patrimoniali in capo ai soci.

A novembre 2016 e dopo un iter durato oltre 2 anni è stato definitivamente assegnato alla società "Tpl FVG Scarl" il servizio di Trasporto pubblico locale su gomma in Friuli Venezia Giulia, per una durata di dieci anni ampliabili di ulteriori cinque e un valore complessivo di circa 109 mln di euro.

Si evidenzia che nel 2017 l'aggiudicazione risulta impugnata dalla seconda arrivata, azienda facente capo a Trenitalia, dapprima avanti al TAR Regionale ed ora avanti al Consiglio di Stato. La decisione dovrebbe avvenire nel corso dei prossimi mesi. Nell'udienza del febbraio 2018, la Corte di Cassazione ha rigettato il ricorso presentato dal secondo partecipante, confermando l'aggiudicazione della gara da parte del Consorzio TPL FVG Scarl.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Nel 2016 si è registrato un utile di euro 3,2 mln di euro e nel 2017 sono stati incassati dividendi per complessivi Euro 39.400.

Partecipazione in SINLOC S.p.A. Padova

Risale al mese di giugno 2006 l'acquisizione di una partecipazione azionaria nella società SINLOC – Sistema Iniziative Locali S.p.A. con sede principale a Padova e un'altra sede operativa a Torino, società di riferimento nel mercato della consulenza e degli investimenti nel comparto delle infrastrutture e dell'energia a supporto dello sviluppo locale, di cui erano già socie le Fondazioni di Torino, Bologna e Padova oltre che la Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. di Roma. Successivamente sono entrate diverse altre Fondazioni, tra cui anche la Fondazione Friuli e la Fondazione Cariplo. La nostra Fondazione ha acquistato n. 255.500 azioni, pari attualmente al 4,76% del capitale sociale, per un controvalore di euro 2.452.800.

La società ha un patrimonio di oltre 52 milioni di euro, oggi quasi completamente investito in iniziative infrastrutturali e di sviluppo del territorio. La società sta perseguendo attualmente una maggior focalizzazione sulle attività di *advisory*, orientando maggiormente la nuova organizzazione del comparto verso i segmenti di clientela (PA, imprese, Fondazioni, etc) piuttosto che sui settori di intervento (Energie, Infrastrutture, Trasformazione urbana).

Partecipazione in KB1909 S.p.A. - Gorizia

Nel mese di gennaio 2011 è stato perfezionato l'acquisto di un pacchetto di n. 300.000 azioni privilegiate nel dividendo e di 25.000 azioni ordinarie al prezzo di euro 3,88 per azione, per un controvalore complessivo di circa 1.261.000 euro, nella società KB1909 S.p.A. di Gorizia. Si tratta di una società finanziaria goriziana, con un patrimonio netto di 36 milioni di euro alla data di acquisto, la cui maggioranza è in mano alla locale minoranza slovena, che gestisce partecipazioni di controllo in diverse aziende con sede anche nella nostra provincia. Nel corso del 2012 abbiamo aderito pro-quota ad un aumento di capitale sociale con sottoscrizione di ulteriori 59.854 azioni privilegiate postergate rispetto alle attuali, per un controvalore totale di euro 1.493.234 pari al 3,70% del capitale della società.

La società ha risentito della crisi economica iniziata nel 2013 e, dopo aver chiuso già con una perdita di esercizio di 9,5 milioni di euro nel 2013, nel 2014 ha riportato perdite per 5,1 milioni di euro, nel 2015 ha chiuso con una perdita di 12,3 mln di euro e nel 2016 con una perdita di ulteriori 7,2 mln di euro.

La Fondazione già nello scorso esercizio aveva preso atto del perdurare delle criticità, adeguando il valore di bilancio della partecipazione al valore del patrimonio netto, riducendo il valore della stessa a 763 mila euro.

A novembre 2017 l'Assemblea straordinaria ha deliberato la messa in liquidazione della società.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Pur in presenza di un patrimonio netto al 31 dicembre 2016 ancora positivo per euro 3,595 mln di euro, la Fondazione ha deciso, in virtù del principio di prudenza e rilevando i presupposti di durevolezza della perdita di valore, di svalutare interamente la partecipazione per complessivi 763 mila euro.

Partecipazione in Banca Popolare di Cividale Società Coop. per azioni

Nel 2011 è stata perfezionata l'assunzione di una piccola partecipazione nella Banca Popolare di Cividale quale capogruppo della Banca di Cividale S.p.A. che svolge parte dell'attività anche sul nostro territorio, avendo a suo tempo rilevato gli sportelli della ex Banca Agricola di Gorizia. L'investimento è rappresentato da n. 10.000 azioni ordinarie per un controvalore di 240.000 euro, con godimento 1 gennaio 2012. Nel corso del 2012 abbiamo acquisito una ulteriore piccola partecipazione di n. 10.000 azioni al prezzo di euro 24,50 per azione, per un controvalore di euro 240.500.

Nel corso del 2013 l'Assemblea della Banca Popolare ha approvato il progetto di incorporazione della Banca di Cividale S.p.A. nella Popolare, con decorrenza dal 1° gennaio 2014.

L'esercizio 2016 si è chiuso con un utile di Euro 1,2 milioni; il patrimonio netto è di euro 303,5 milioni. Nel 2017 la banca non ha distribuito dividendi.

Nel corso del 2017 l'Assemblea dei soci ha approvato la decisione del Consiglio di Amministrazione di effettuare gli scambi relativi alle proprie azioni su un mercato esterno, individuato nel sistema multilaterale Hi-mtf, mercato istituito e gestito da Hi-mtf sim. Il prezzo dell'ultima asta, a febbraio 2018, è di euro 12 per azione. Si ritiene poco probabile un recupero della quotazione nel medio periodo, e per tale ragione si è ritenuto di ridurre prudenzialmente il valore della partecipazione allineandolo al valore di euro 12 euro per azione, con una svalutazione complessiva di euro 245.150.

Il Patrimonio della Fondazione viene gestito sulla base degli indirizzi e linee guida contenuti nel “Regolamento per la gestione del Patrimonio”, approvato dal Consiglio di Indirizzo, perseguendo gli obiettivi di salvaguardia del valore reale del Patrimonio nel tempo, cercando di contenere la rischiosità degli investimenti e di assicurare le risorse necessarie al raggiungimento degli obiettivi istituzionali definiti nel Documento Programmatico Previsionale.

Il rischio finanziario sarà valutato sull'intero portafoglio e verrà gestito in modo attivo, il che presuppone la consapevolezza che per contenere la rischiosità caratterizzante alcune *asset classes*, è indispensabile accettare la possibilità di ottenere rendimenti inferiori da altre categorie di investimenti.

Il patrimonio della Fondazione, come ampiamente evidenziato in precedenza, è composto da una quota ancora consistente di partecipazioni azionarie strategiche, seppure all'interno dei limiti di esposizione verso un singolo soggetto previsti dal Protocollo ACRI-MEF, che hanno fornito grazie ai dividendi corrisposti agli azionisti, un importante contributo alla redditività del portafoglio.

D'altro canto proprio la loro elevata rischiosità ha imposto alla Fondazione di bilanciare il rischio associato prevedendo per la quota di patrimonio non strategica strategie d'investimento molto prudenti, e conseguentemente con rendimenti contenuti.

In particolare la componente di portafoglio in gestione diretta è stata utilizzata quale componente residuale per ridefinire tempo per tempo il rischio assunto dal portafoglio.

Nel complesso questa diversificazione generalizzata del portafoglio ha consentito alla Fondazione di raggiungere i target prefissati, pur con un livello di volatilità sostenuto, che dipende ancora per ragioni strutturali, prevalentemente dalla componente strategica.

La redditività del portafoglio complessivo della Fondazione è stata calcolata come rapporto fra le rendite dei singoli comparti, sia al lordo sia al netto dell'imposizione fiscale, e il patrimonio finanziario medio.

Per il calcolo dell'imposizione fiscale si è tenuto conto delle ritenute subite a titolo di imposta, dell'imposta sostitutiva su dividendi di fonte estera e delle imposte sui dividendi liquidate in sede di dichiarazione dei redditi.

I criteri di valorizzazione applicati sono stati:

- a valore di bilancio, per le attività finanziarie cosiddette immobilizzate;
- a mercato per tutte le altre attività finanziarie.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Riepilogo Rendimenti Netti				
Fonti reddituali	Risultato economico lordo	Risultato economico netto	Redditività Media Annuale lorda %	Redditività Media Annuale netta %
- Da strumenti finanziari affidati in gestione	868.911	665.863	1,97%	1,51%
- Da immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	5.755.624	4.681.763	9,47%	7,71%
- Da altri investimenti finanziari	2.360.740	1.814.638	2,97%	2,29%
- Da plus e minus da negoziazione, rival. e svalutaz.	-1.196.873	-1.233.109	-0,65%	-0,67%
Totale	7.788.403	5.929.155	4,23%	3,22%

Il rendimento lordo complessivo così calcolato risulta pari al 4,22%. Al netto di tutte le imposte è del 3,21%.

Quindi, pur in presenza di svalutazioni per euro 1.008.590, il rendimento netto si colloca nella parte superiore del range 2,27%-3,78% indicato nel Documento di Programmazione Triennale 2016-2019.

Nel calcolo del rendimento medio complessivo non è stata considerata la plusvalenza derivante dalla cessione di n. 3.000.000 di azioni della Banca Conferitaria, Intesa Sanpaolo, se non per la quota imputata a Conto Economico, pari ad euro 68.482.

Considerata anche la plusvalenza generata da tale cessione, il rendimento medio complessivo lordo è pari al 6,08%, quello netto al 5,07%.

Analizzando la redditività si evidenzia in particolare:

- una riduzione del rendimento del portafoglio finanziario in delega di gestione rispetto al 2016, passato dall'1,91% al 1,51% netto, soprattutto a seguito del minor rendimento della gestione bilanciata a benchmark;
- un incremento del reddito staccato derivante da partecipazioni, che ha fornito un rendimento lordo da dividendi del 9,47% (7,41% nel 2016), dovuto in particolare al maggior dividendo incassato da Intesa Sanpaolo, passato da 14 a 18 centesimi di euro per azione. Il rendimento al netto della fiscalità, è stato pari al 7,71%. Ricordiamo che dal 2017, a seguito della Legge di Stabilità 2016, è stata ridotta l'aliquota IRES dal 27,5% al 24%, mentre rimane invariata la base imponibile, pari al 77,74%, come previsto dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 26 maggio 2017, all'art. 1, comma 3, per cui "gli utili percepiti dagli enti non commerciali di cui all'art. 73, comma 1, lettera c), del testo unico delle imposte sui redditi, formati con utili prodotti fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2016, non concorrono alla formazione del reddito imponibile nella misura del 22,26 per cento del loro ammontare". A partire dall'esercizio 2018 e per effetto della previsione inserita all'art. 1, comma 2 del predetto Decreto, "gli utili percepiti dagli enti non commerciali di cui all'art. 73, comma 1, lettera c), del testo unico delle imposte sui redditi, formati con utili prodotti a partire dall'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2016,

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

concorrono alla formazione del reddito imponibile nella misura del 100 per cento del loro ammontare”;

- un incremento del rendimento da altri investimenti finanziari, da 1,46% netto al 2,29% netto, spiegato in particolare dalla maggiore redditività del veicolo Quaestio Global Diversified V, opportunamente incrementato nel corso dell'anno di 5 milioni di euro, che attraverso uno stile gestionale di tipo absolute return ha evidenziato in questa fase di mercato un profilo rendimento rischio migliore rispetto a forme di gestione tradizionali;
- il contributo negativo dato voce che riassume lo sbilancio fra plus e minus da negoziazione, rivalutazione e svalutazione, pari ad euro 1.233.109, attribuibile per complessivi euro 1.008.590 alla svalutazione delle partecipazioni nella società KB 1909 e nella Banca Popolare di Cividale.

Il risultato complessivo al netto delle svalutazioni operate sarebbe stato pari a 8,80 milioni di euro, con un rendimento medio lordo pari al 4,77% e netto pari a 3,76%.

L'incidenza dei costi di funzionamento, calcolati escludendo le spese e le commissioni di gestione del patrimonio (oneri patrimoniali), pari ad euro 1.107.560 (euro 1.155.578 nel 2016), rispetto al patrimonio netto medio, è stata dello 0,63% (0,67% nel 2016).

L' avanzo di gestione è pari a euro 4.810.472, superiore a quello del 2016 (euro 3.009.919), con un incidenza del 2,74% rispetto al Patrimonio netto medio, collocandosi quindi nella fascia alta del range 1,47 – 3,18% previsto nel DPP triennale 2016-2019.

Tale avanzo consente non soltanto di sostenere il programma erogativo del prossimo esercizio, stabilito in 3.000.000 di euro dal DPP 2018, ma anche di accantonare al Fondo di stabilizzazione delle erogazioni un importo pari ad euro 708.553, portando così il Fondo di stabilizzazione a 7,2 mln di euro.

Il Consiglio di Amministrazione propone quindi di destinare l'avanzo, nel rispetto delle norme di legge, statutarie e di Vigilanza, come di seguito indicato:

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'AVANZO DELL'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 7 DELLO STATUTO E DELLE NORME DI LEGGE E DI VIGILANZA

				31/12/2017	31/12/2016
AVANZO DELL'ESERCIZIO				4.810.472	3.009.919
14)	Accantonamento alla riserva obbligatoria	20%		962.094	601.984
	Avanzo al netto della riserva obbligatoria			3.848.377	2.407.935
15)	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (a valere sull'avanzo in corso di formazione):			0	0
	a) nei settori rilevanti	0			
	b) negli altri settori statutari	0			
16)	Accantonamento al fondo per il volontariato		3,33%	128.279	80.265
	a) accantonamento ordinario	128.279			
	b) integrazione accantonamento ex P.Ilo ACRI	0			
17)	Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:		96,67%	3.720.098	2.327.671
	a) al (dal) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0	0,00%	708.553	0
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.924.189	50,00%	2.610.000	2.018.789
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori	390.000	10,13%	390.000	301.658
	d) ai fondi - Altri				
	-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.Ilo ACRI	11.545	0,30%	11.545	7.224
18)	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	0	0,00%	0	0
AVANZO RESIDUO				0,00%	0

Note:

- 14)** La riserva obbligatoria è stata determinata con decreto del Direttore Generale del Tesoro del 9 marzo 2018 nella misura del 20% dell'Avanzo dell'Esercizio.
- 16)** L'accantonamento al Fondo per il Volontariato è stato determinato in conformità alle disposizioni del "decreto Legislativo 3 luglio 2017, n. 117, nuovo "Codice del Terzo settore", che, all'art. 62, comma 3 prevede che le Fondazioni di origine bancaria destinino ogni anno al Fondo Unico Nazionale (FUN), " una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art.8, comma 1, lettere c) e d), del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153".
- 17)** La voce indica la quota di accantonamento a fondi erogativi, pari a complessivi € 3.720.098, che corrisponde a circa il 97% della differenza tra l'avanzo di esercizio e la riserva obbligatoria. Ricomprende, oltre agli accantonamenti ai settori rilevanti ed ammessi, per un totale di € 3.000.000, quello al fondo di stabilizzazione delle erogazioni, per €708.553, e la quota destinata ad interventi solidali promossi dall'ACRI, in conformità al protocollo d'intesa del 26/09/2012, prevista nella misura dello 0,3% dell'avanzo di gestione, al netto degli accantonamenti alle riserve patrimoniali, per un ammontare pari ad € 11.545.

Intesa Sanpaolo.

Il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo ha approvato in data 6 febbraio 2018 i risultati d'esercizio e consolidati al 31 dicembre 2017. L' **utile netto consolidato del Gruppo è pari a 7.316 milioni di euro, che comprende il contributo pubblico cash di 3,5 miliardi di euro, esente da imposte a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisizione dell'insieme aggregato di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca. Se si esclude il predetto contributo l'utile netto consolidato del Gruppo è pari a 3.813 milioni di euro (3.111 milioni di euro nel 2016).**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre di proporre alla prossima Assemblea ordinaria la **distribuzione di 20,3 centesimi di euro per azione ordinaria** e 21,4 centesimi per azione di risparmio, al lordo delle ritenute di legge.

Precisamente la proposta prevede la distribuzione di 3.419.089.656,81 euro, risultante da un importo di 20,3 centesimi di euro per ciascuna delle n.15.859.786.585 azioni ordinarie e 21,4 centesimi di euro per ciascuna delle 932.490.561 azioni di risparmio. Rapportando l'importo unitario al prezzo di riferimento dell'azione registrato lo scorso 5 febbraio, risulterebbe un **rendimento (Dividend Yield) pari al 6,6%** per l'azione ordinaria e al 7,2% per l'azione di risparmio.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Al fine di accrescere il grado di intelligibilità del Bilancio, di seguito si illustrano i contenuti delle principali poste tipiche contenute nei successivi prospetti.

	Stato patrimoniale - Passivo
Patrimonio netto <i>Fondo di dotazione</i>	Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. È costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Cassa di Risparmio di Gorizia, e dagli accantonamenti effettuati nei successivi anni.
Patrimonio netto <i>Riserva da rivalutazioni e plusvalenze</i>	Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.
Patrimonio netto <i>Riserva obbligatoria</i>	Viene alimentata annualmente con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza di anno in anno; sino ad oggi la quota è stata fissata al 20%.
Patrimonio netto <i>Riserva per l'integrità del patrimonio</i>	Viene alimentata con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza annualmente; sino ad oggi la quota è stata fissata con un limite massimo del 15%. Tale accantonamento è facoltativo.
Fondi per l'attività di istituto <i>Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari</i>	Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali. I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio e vengono utilizzati per il finanziamento delle erogazioni.
Fondi per l'attività di istituto <i>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>	Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni" viene alimentato nell'ambito della destinazione dell'Avanzo di esercizio con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.
Fondi per l'attività di istituto <i>Altri fondi</i>	Sono fondi che accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti mobiliari, direttamente destinati al perseguimento degli scopi istituzionali.
Erogazioni deliberate	Nel passivo dello stato patrimoniale la posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.
Fondo per il volontariato	Il fondo è istituito in base all'art. 15 della legge n. 266 del 1991 per

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

	<p>il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato.</p> <p>L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti (50% dell'Avanzo di esercizio al netto dell'accantonamento alla ROB).</p>
Conti d'ordine	
Impegni di erogazione	Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.
Conto economico	
Avanzo dell'esercizio	Esprime l'ammontare delle risorse da destinare all'attività istituzionale e alla salvaguardia del patrimonio. È determinato dalla differenza fra i proventi e i costi di gestione e le imposte. In base all'Avanzo vengono determinate le destinazioni stabilite dalla legge.
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	Tale voce non è valorizzata in quanto la Fondazione opera attingendo dai Fondi per le erogazioni accantonati nel precedente anno in sede di approvazione del Bilancio consuntivo e di conseguente destinazione dell'Avanzo. Pertanto, l'entità delle delibere assunte nel corrente esercizio è misurata dalla variazione subita dai fondi rispetto all'anno precedente, al netto dell'accantonamento effettuato nell'anno. L'entità complessiva delle erogazioni deliberate nell'anno è esplicitata nel Bilancio di missione.
Accantonamenti ai Fondi per l'attività di istituto	Sono fondi destinati allo svolgimento nel prossimo esercizio delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio deliberati in sede di approvazione del Bilancio consuntivo.
Avanzo residuo	Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.
SCHEMA DI RENDICONTO FINANZIARIO	
<p>La redazione del Rendiconto finanziario è divenuta obbligatoria ai sensi dell'art. 2425-ter del c.c. a seguito delle modifiche recate dal D.Lgs n. 139 del 18 agosto 2015.</p> <p>Il Rendiconto finanziario si pone l'obiettivo di evidenziare, per le varie aree di attività della Fondazione, il contributo - in termini di generazione o assorbimento di liquidità - alla formazione del fabbisogno o del surplus netto di liquidità del periodo.</p> <p>Il prospetto, che è stato definito dalla Commissione bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI, e allegato alla Nota del 24 marzo 2017, Prot. N. 190, è caratterizzato da una maggiore immediatezza e capacità esplicativa ed è rivolto principalmente ad un lettore che si presuppone non specializzato.</p>	

In tal senso, lo schema proposto si differenzia sia da quello indicato dall'art. 2425-ter cod.civ. e dall'OIC 10 che dal classico schema "Fonti/Impieghi", in quanto questi non pongono in evidenza, per le loro varie aree di attività, il contributo - in termini di generazione o assorbimento di liquidità - che le stesse danno alla formazione del fabbisogno o del surplus netto di liquidità del periodo.

In altre parole il prospetto, che può costituire uno degli strumenti di analisi interna della gestione (insieme ad altri più specialistici), deve fornire una modalità semplice di lettura dei fenomeni economico finanziari e degli effetti da essi derivanti in termini di liquidità ed indebitamento della Fondazione.

Linee generali della struttura di un prospetto di Rendiconto finanziario.

Nell'illustrare i criteri utilizzati per la predisposizione del prospetto, all'interno dell'Allegato 2 alla nota prot. N. 158, del 27 febbraio 2017, ACRI chiarisce " La logica di costruzione del prospetto è quella che utilizza il metodo indiretto, cioè la ricostruzione dei flussi di produzione e assorbimento di liquidità basata sui movimenti intervenuti nell'esercizio sulle poste di bilancio, tenendo anche conto dei risultati economici, al fine di porre in evidenza il contributo fornito dalle aree tipiche di attività delle Fondazioni: A) risultato della gestione dell'esercizio; B) attività istituzionale; C) attività di investimento e gestione patrimoniale.

Nel prospetto vengono analizzate le poste dell'attivo e del passivo della Fondazione (alcune distintamente indicate, altre aggregate fra loro), mettendo in evidenza per ognuna di esse il contributo di liquidità generato dalla gestione e gli effetti derivanti da decisioni di investimento/disinvestimento e di accantonamento/utilizzo.

Conseguentemente il fabbisogno o l'aumento di liquidità di periodo verrà determinato sommando, al flusso derivante dal risultato economico quale fonte di finanziamento (se positivo) o ulteriore fattore di assorbimento di liquidità (se negativo), il risultato finanziario dell'attività istituzionale e il flusso della gestione degli investimenti.

Il prospetto si chiude con l'indicazione della liquidità assorbita o generata che determina l'ammontare delle disponibilità liquide."

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

STATO PATRIMONIALE					
ATTIVO		Esercizio 2017		Esercizio 2016	
1)	1- Immobilizzazioni materiali e immateriali		7.598.472		7.633.182
	a) beni immobili	6.263.181		6.309.000	
	di cui:				
	- beni immobili strumentali	6.263.181		6.309.000	
	b) beni mobili d'arte	1.270.833		1.264.413	
	c) beni mobili strumentali	9.043		6.745	
	d) altri beni	55.416		53.023	
2)	2 - Immobilizzazioni finanziarie		122.858.943		108.898.989
	a) partecipazioni in società strumentali	0		0	
	di cui:				
	- partecipazioni di controllo	0		0	
	b) altre partecipazioni	56.376.328		63.498.616	
	di cui:				
	- partecipazioni di controllo	0		0	
	c) titoli di debito	2.491.000		2.491.000	
	d) altri titoli	61.810.183		40.779.692	
	e) polizze di capitalizzazione a capitale garantito	2.181.432		2.129.681	
3)	3 - Strumenti finanziari non immobilizzati		47.744.865		60.178.415
	a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	42.216.963		59.586.438	
	b) strumenti finanziari quotati	5.527.902		591.977	
	di cui:				
	- titoli di debito	0		0	
	- titoli di capitale	0		0	
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	5.527.902		591.977	
	c) strumenti finanziari non quotati	0		0	
	di cui:				
	- titoli di debito	0		0	
	- titoli di capitale	0		0	
	- parti di organismi di investimento collettivo di risparmio	0		0	
4)	4 - Crediti		1.270.559		976.139
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.270.559		793.718	
5)	5 - Disponibilità liquide		15.339.691		12.289.600
6)	6 - Altre attività		0		0
	di cui:				
	- attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate	0		0	
7)	7 - Ratei e risconti attivi		130.931		41.181
	TOTALE ATTIVITA'	194.943.462		190.017.506	

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

STATO PATRIMONIALE					
PASSIVO		Esercizio 2017		Esercizio 2016	
1)	1 - Patrimonio netto		177.660.415		173.321.665
	a) fondo di dotazione	84.003.991		84.003.991	
	b) riserva da donazioni	278.183		272.893	
	c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	62.455.529		59.084.163	
	d) riserva obbligatoria	21.216.397		20.254.303	
	e) riserva per l'integrità del patrimonio	9.706.316		9.706.316	
	f) avanzi (disavanzi) esercizio corrente	0		0	
	g) avanzo (disavanzo) residuo esercizio preced.	0		0	
2)	2 - Fondi per l'attività di istituto		12.635.887		11.632.753
	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	7.200.909		6.492.357	
	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.814.911		2.661.182	
	c) fondi per erogazioni negli altri settori statuari	514.137		394.200	
	d) altri fondi	2.105.929		2.085.015	
3)	3 Fondi per rischi ed oneri		34.773		146.246
	- per imposte	0		0	
	- altri	34.773		146.246	
4)	4 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		134.551		117.404
5)	5 - Erogazioni deliberate		2.888.710		3.049.202
	a) nei settori rilevanti	2.581.635		2.620.742	
	b) negli altri settori statuari	307.075		428.460	
6)	6 - Fondo per il volontariato		254.296		391.809
7)	7 - Debiti		1.314.753		1.338.854
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.314.753		1.338.854	
8)	8 - Ratei e risconti passivi		20.078		19.573
	- Ratei	20.078		19.573	
	- Risconti	0		0	
TOTALE PASSIVITA'		194.943.462		190.017.506	

CONTI D'ORDINE

Conti d'Ordine		Esercizio 2017		Esercizio 2016	
1)	1 - Beni di terzi e presso terzi		31.270.535		37.753.149
	- Titoli di proprietà in deposito	27.517.264		31.067.134	
	- Titoli e Fondi in gestione	2.472.437		5.366.601	
	- Opere d'arte di proprietà	1.270.833		1.264.413	
	- Opere d'arte di terzi in deposito	10.001		55.001	
2)	2 - Garanzie ed impegni		0		0
	- Titoli da ricevere	0		0	
	- Titoli da consegnare	0		0	
3)	3 - Impegni di erogazione		606.025		414.600
	- Per erogazioni pluriennali deliberate	606.025		414.600	
4)	4 - Altri conti d'ordine		5.623.028		4.326.195
	- Per certificaz. minusval. su gest. patrimoniali	0		0	
	- Per certificaz. minusval. su depositi amm.ti	4.178.429		2.881.595	
	- Per quote di fondi da richiamare	1.444.599		1.444.599	
TOTALE CONTI D'ORDINE ATTIVI		37.499.588		42.493.943	

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

CONTO ECONOMICO					
		Esercizio 2017		Esercizio 2016	
1)	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		665.863		1.095.814
2)	Dividendi e proventi assimilati		5.755.624		5.205.873
	a) da società strumentali	0		0	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	5.755.624		5.205.873	
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati	0		0	
3)	Interessi e proventi assimilati		1.814.638		766.899
	a) da immobilizzazioni finanziarie	1.674.993		636.025	
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	16.077		74.975	
	c) da crediti e disponibilità liquide	123.569		55.898	
4)	Rivalutazione (svalutazione netta) di strumenti finanziari non immobilizzati		-71.062		37.264
5)	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		-153.456		1.075.868
6)	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		-1.008.590		-2.712.285
7)	Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie		0		0
8)	Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate		0		0
9)	Altri proventi		10.436		5.335
	di cui:				
	- contributi in conto esercizio	0		0	
10)	Oneri:		1.221.815		1.286.667
	a) compensi e rimborsi organi statutari	334.209		377.382	
	b) per il personale	464.020		449.645	
	di cui:				
	- per la gestione del patrimonio	0		0	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	0		35.028	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	108.511		129.582	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0		0	
	f) commissioni di negoziazione	5.743		1.507	
	g) ammortamenti	77.284		75.000	
	h) accantonamenti	0		0	
	i) altri oneri	232.047		218.524	
11)	Proventi straordinari		158.953		5.859
	di cui:				
	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0		0	
12)	Oneri straordinari		22.302		50.590
	di cui:				
	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	6		0	
13)	Imposte		1.117.818		1.133.450
	AVANZO (disavanzo) dell'ESERCIZIO	4.810.472		3.009.919	
	Accantonamento alla riserva obbligatoria		962.094		601.984
	- Accantonamento alla riserva obbligatoria	962.094		601.984	
	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio		0		0
	a) nei settori rilevanti	0		0	
	b) negli altri settori statuari	0		0	
	Accantonamento al fondo per il volontariato		128.279		80.265
	- Accantonamento Fondo Erogazioni Volontariato ex L.266/91	128.279		80.265	
	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto		3.720.098		2.327.671
	a) al (dal) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	708.553		0	
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.610.000		2.018.789	
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	390.000		301.658	
	d) altri fondi.				
	-fondo solidarietà p.llo ACRI	11.545		7.224	
	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio		0		0
	- Accantonamento Fondo Riserva Integrità Patrimonio	0		0	
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO	0		0	

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Rendiconto finanziario – Raffronto 2017-2016

	2017	2016
Avanzo/disavanzo dell'esercizio	4.810.472	3.009.919
Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti	(71.062)	37.264
Riv.ne (sval) strum fin imm.ti	(1.008.590)	(2.712.285)
Riv.ne (sval) att.non fin.	0	0
Ammortamenti	77.284	75.000
Av./dis. al netto delle variazioni non finanziarie (>0 genera liquidità; <0 assorbe liquidità)	5.967.409	5.759.940
Variazione crediti	294.420	(14.641.819)
Variazione ratei e risconti attivi	89.750	(180.483)
Variazione fondo rischi e oneri	(111.473)	906
Variazione fondo TFR	17.147	17.465
Variazione debiti	(24.101)	483.255
Variazione ratei e risconti passivi	505	(25.438)
A) Av./dis.della gestione operativa (>0 genera liquidità; <0 assorbe liquidità)	5.465.316	21.058.430
Fondi erogativi	15.778.893	15.073.764
Fondi erogativi anno precedente	15.073.764	15.969.417
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	0	0
Acc.to al volont. (L. 266/91)	128.279	80.265
Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto	3.720.098	2.327.671
B) Attività istituzionale - (>0 assorbe liquidità per erogazioni pagate); (<0 genera liquidità per fondi netti accantonati)	3.143.249	3.303.589
Imm.ni materiali e imm.li	7.598.472	7.633.182
Ammortamenti	77.284	75.000
Riv/sval attività non finanziarie	0	0
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval.	7.675.757	7.708.182
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	7.633.182	7.702.230
Variazione imm.ni materiali e imm.li	42.575	5.952
Imm.ni finanziarie	122.858.943	108.898.989
Riv/sval imm.ni finanziarie	(1.008.590)	(2.712.285)
Imm.ni finanziarie senza riv./sval.	123.867.534	111.611.274
Imm.ni finanziarie anno precedente	108.898.989	100.936.228
Variazione imm.ni fin.rie	14.968.545	10.675.046
Strum. fin.ri non imm.ti	47.744.865	60.178.415
Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti	(71.062)	37.264
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.	47.815.927	60.141.151
Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente	60.178.415	57.119.520
Variazione strum. fin.ri non imm.ti	(12.362.488)	3.021.631
Variazione altre attività	0	0
Variazione netta investimenti - (>0 assorbe liquidità; <0 genera liquidità)	2.648.632	13.702.629
Patrimonio netto	177.660.415	173.321.665
Copertura disavanzi pregressi	0	0
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	962.094	601.984
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0	0
Avanzo/disavanzo residuo	0	0
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	176.698.321	172.719.682
Patrimonio netto dell'anno precedente	173.321.665	172.716.181
Variazione del patrimonio non derivante dal risultato della gestione (>0 genera liquidità; <0 assorbe liquidità)	3.376.656	3.501
C) Variazione degli investimenti e del patrimonio (>0 assorbe liquidità; <0 genera liquidità)	(728.024)	13.699.129
D) Liquidità generata (>0)/assorbita (<0) dalla gestione (A+B+C)	3.050.091	4.055.713
E) Disponibilità liquide all' 1/1	12.289.600	8.233.887
Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)	15.339.691	12.289.600
Riepilogo sintetico:		
A) Liquidità generata (assorbita) dalla gestione dell'esercizio	5.465.316	21.058.430
B) Liquidità (assorbita) generata per interventi per erogazioni	(3.143.249)	(3.303.589)
C) Liquidità generata (assorbita) dalla variazione di elementi patrimoniali	728.024	(13.699.129)
D) Liquidità generata (assorbita) dalla gestione (A+B+C)	3.050.091	4.055.713
E) Disponibilità liquide all' 1/1	12.289.600	8.233.887
Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)	15.339.691	12.289.600

Premessa

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), tenendo anche conto degli Orientamenti Contabili in tema di Bilancio elaborati dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI, approvati dallo stesso Consiglio dell'ACRI nella seduta del 16 luglio 2014, nonché delle indicazioni contenute nel Protocollo d'intesa ACRI-MEF del 23 aprile 2015, come pure da ultimo, per quanto applicabile alle Fondazioni, dei "Riflessi sulla Disciplina di Bilancio delle Fondazioni" derivanti dalle modifiche apportate dalla D.Lgs. n.139/2015 agli articoli dal 2421 al 2435 del Codice Civile, come elaborato in data 15/02/2017 dalla predetta Commissione e portato dall'Acri a conoscenza delle Fondazioni con nota del 28/02/2017.

È comunque demandata all'Autorità di vigilanza, pro tempore il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la regolamentazione delle modalità di redazione e valutazione degli schemi di bilancio e delle forme di pubblicità del bilancio stesso; attualmente tali indicazioni sono fornite dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno. Disposizioni confermate dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 9 marzo 2018, con il quale sono state anche fissate le misure degli accantonamenti in particolare alla riserva facoltativa per l'integrità patrimoniale.

Il bilancio è composto dallo Stato patrimoniale, che evidenzia le attività e le passività che costituiscono il patrimonio della Fondazione; dal Conto economico, che riporta i proventi conseguiti e gli oneri sostenuti nell'anno, oltre ai risultati dell'attività valutativa svolta, con la successiva destinazione delle risorse nette prodotte; dalla Nota integrativa, che fornisce le informazioni inerenti ad ogni posta esplicitata negli schemi contabili.

Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla gestione, che contiene il bilancio di missione e la relazione economica e finanziaria sull'attività.

La relazione economica e finanziaria sull'attività, oltre a offrire un quadro di insieme sulla situazione economica della Fondazione, fornisce informazioni circa l'andamento della gestione finanziaria e i risultati ottenuti nel periodo, nonché sulla strategia di investimento adottata, in particolare sull'orizzonte temporale, gli obiettivi di rendimento, la composizione del portafoglio e l'esposizione al rischio.

Il bilancio di missione, invece, illustra l'attività istituzionale svolta dalla Fondazione e indica, tra le altre informazioni, le delibere assunte nel corso dell'anno e i soggetti beneficiari degli interventi.

Il Conto economico è articolato tenendo conto delle peculiarità delle Fondazioni, quali soggetti che non svolgono attività commerciale e che perseguono finalità di utilità sociale. Può essere idealmente suddiviso in due parti:

- (i) la prima rendiconta, per competenza, la formazione delle risorse prodotte nell'anno, misurate

dall'Avanzo dell'esercizio;

(ii) la seconda evidenza la destinazione dell'Avanzo conseguito alle riserve patrimoniali e alle finalità statutarie, in conformità alle disposizioni normative e a quanto deliberato dal Consiglio di Indirizzo in sede di approvazione del Bilancio.

La voce Imposte e tasse del Conto economico non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale, poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive (ad es. gli interessi e i risultati delle gestioni patrimoniali) devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita.

In particolare i criteri di valutazione possono essere così identificati:

Criteri di valutazione

La Fondazione segue i principi indicati dall'art. 2426 del Codice Civile e dall'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001 del Ministero del Tesoro.

In particolare:

Le **immobilizzazioni materiali ed immateriali**, valutate al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti e maggiorato delle spese incrementative, sono espone in bilancio al netto degli ammortamenti effettuati. Gli ammortamenti sono calcolati applicando aliquote economiche-tecniche ritenute adeguate a rappresentare la residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

In particolare, si utilizza un'aliquota pari al 20% per la licenza software e per le apparecchiature elettroniche e audiovisive e per i beni mobili, l'aliquota del 3% per i beni immobili strumentali e quella del 9% per l'impianto fotovoltaico. I beni strumentali, materiali e immateriali, acquistati nell'esercizio di valore unitario inferiore ai 500 euro sono ammortizzati completamente.

Immobile Via Carducci

Per quanto attiene l'immobile di via Carducci – già sede storica della Cassa di Risparmio di Gorizia – acquistato nel dicembre 2004 per essere destinato a nuova sede della Fondazione ed a finalità istituzionali ed utilizzato, dopo i lavori di ristrutturazione, dal mese di luglio 2007, si provvede a calcolare l'ammortamento solo sulla quota destinata a Sede ed Uffici operativi della Fondazione, calcolata nella misura del 20% dell'importo di acquisto e degli oneri di ristrutturazione patrimonializzati, inclusi anche i 25 attigui garage interrati acquistati nel corso del 2005 e del 2006 per essere utilizzati al servizio del predetto immobile.

Le spese incrementative sostenute per i lavori di completamento del restauro di via Carducci sono state patrimonializzate. Inoltre i costi di gestione dell'immobile sono imputati per il 20% a carico del conto economico e per l'80% a uno specifico fondo erogativo, in quanto destinati a sostenere l'attività istituzionale.

Giardino Viatori

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Per quanto riguarda la proprietà immobiliare sita a Gorizia, in località Piuma, Via Forte del Bosco, 28, denominata Giardino Viatori, ricevuta nel 2014 per via testamentaria dal professor Luciano Viatori per esser aperta al pubblico, i costi sostenuti per la messa in sicurezza del giardino e della casa sono stati capitalizzati, mentre le spese per la manutenzione e la gestione ordinaria sono state imputate ai fondi erogativi in quanto rientranti nell'attività istituzionale della Fondazione.

I Beni Mobili d'Arte, acquisiti con utilizzo di fondi erogativi e destinati al perseguimento delle finalità istituzionali, sono stati contabilizzati nell'Attivo patrimoniale in contropartita di un Fondo nel Passivo alla sottovoce 2 d) Altri Fondi per l'attività d'istituto di pari importo. Ove, a seguito dell'eventuale dismissione del bene, dovessero conseguirsi dei plusvalori, gli stessi vanno computati fra i redditi dell'esercizio, mentre l'importo corrispondente al costo dell'immobile va destinato alle finalità statutarie, confluendo tra i fondi per l'attività d'istituto.

Le Partecipazioni sono iscritte nell'attivo patrimoniale tra **le immobilizzazioni finanziarie** in quanto destinate a creare un legame durevole, diretto o indiretto, con lo sviluppo del territorio oppure detenute come investimento durevole a scopo di reddito, sono valutate al "costo", determinato sulla base del prezzo di acquisto, di sottoscrizione e di conferimento.

Il costo di acquisto è ridotto per le partecipazioni che hanno conseguito perdite nel caso in cui le stesse siano ritenute durevoli. Il valore originario è ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi che ne hanno determinato le svalutazioni.

I **Dividendi azionari** sono contabilizzati nell'esercizio nel corso del quale è deliberata la loro distribuzione ed incassati.

Si precisa che la Fondazione non ha l'obbligo di tenere aggiornato a valori di mercato il valore storico delle partecipazioni e che eventuali plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla partecipazione nella Società Bancaria Conferitaria possono essere direttamente imputate a patrimonio nei limiti previsti dall'art. 9, comma 4, del D.lgs. 153/99.

I Titoli immobilizzati, acquistati e detenuti come investimento durevole a scopo di reddito, sono valutati al "costo", determinato sulla base del prezzo di acquisto. Il costo è ridotto per i titoli che registrano perdite di valore ritenute durevoli. A fronte di eventuali svalutazioni operate il costo originario è ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi delle svalutazioni.

I Titoli non immobilizzati non quotati, sono valutati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato o di presumibile valore di realizzo a fine esercizio. A fronte di eventuali svalutazioni operate il costo originario è ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi delle svalutazioni.

I titoli, immobilizzati e non, sono depositati in dossier aperti presso aziende di credito, soggetti al regime fiscale "amministrato", ad eccezione della partecipazione originaria nella Società Bancaria Conferitaria, Intesa Sanpaolo, depositata in un deposito soggetto al regime "dichiarativo", in quanto usufruisce ancora di un trattamento fiscale agevolato.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Gli Strumenti finanziari quotati e non immobilizzati, ivi compresi quelli affidati in gestione patrimoniale individuale, sono valutati a valore di mercato. Le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio aperti armonizzati si considerano strumenti finanziari quotati (ai sensi del punto 10.8, dell'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro, del 19 aprile 2001).

Per le Gestioni Patrimoniali individuali in fondi e titoli, il **risultato di gestione** maturato nel periodo, risultante dai Rendiconti di Gestione e dalla documentazione ricevuta dalle Società di Gestione, viene evidenziato al netto della fiscalità ed al lordo delle commissioni di gestione, è riportato nella voce "risultato delle gestioni patrimoniali individuali" del conto economico.

I **Crediti** sono iscritti al valore nominale e al costo di acquisto per le operazioni di "pronti contro termine", evidenziando i crediti non esigibili entro l'esercizio successivo.

I **Debiti**, valutati al valore nominale, comprendono anche i costi di competenza dell'esercizio imputati a conto economico ma ancora da liquidare a fine esercizio.

Il **Fondo per il trattamento di fine rapporto** di lavoro subordinato accoglie gli accantonamenti effettuati in conformità alle disposizioni di legge ed al vigente Regolamento. Il fondo copre interamente i diritti maturati dal personale dipendente alla fine dell'esercizio, al netto delle eventuali quote destinate, in conformità alle norme vigenti, a forme di previdenza complementare.

Il **Fondo per il volontariato** accoglie l'accantonamento determinato in conformità alle disposizioni della Legge 266/91 e al Decreto Legislativo 117/2017, all'art. 62 comma 3, nonché alle istruzioni applicative emanate dall'Autorità di Vigilanza.

Il **Fondo per rischi ed oneri futuri**, destinato a coprire oneri, perdite o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare e/o la data di sopravvenienza.

I **ratei e risconti** evidenziano, in base al criterio di competenza temporale, costi e proventi comuni a più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Voce 1) VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

	Immobili 1-A	Beni d'arte 1-B	Beni Mobili strumentali 1-C	Altri beni immateriali 1-D	Altri beni mobili non strumentali 1-D	Totale
A. Esistenze iniziali	6.309.000	1.264.413	6.745	0	53.023	7.633.182
B. Aumenti	25.504	6.420	9.360	0	10.593	51.878
B1. Acquisti	25.504	1.130	9.360	0	10.593	46.588
B2. Riprese di valore	0	0	0	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni	0	5.290	0	0	0	5.290
C. Diminuzioni	71.323	0	7.063	0	8.201	86.587
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore	71.323	0	352	0	8.201	79.876
a) ammortamenti	71.323	0	352	0	8.201	79.876
b) svalutazioni durature	0	0	0	0	0	0
C3. Altre variazioni	0	0	6.711	0	0	6.711
D. Rimanenze finali	6.263.181	1.270.833	9.043	0	55.416	7.598.472
E. Rettifiche totali	614.845	0	365.268	135.501	338.575	1.454.189
ammortamenti	614.845	0	365.268	135.501	338.575	1.454.189

Le variazioni in incremento dei "Beni d'arte" corrispondono a nuove donazioni di beni, quelle in decremento dei "Beni mobili strumentali" sono l'eliminazione di alcuni beni già ammortizzati e sostituiti, mentre le variazioni in incremento della voce "Altri beni mobili non strumentali" corrispondono all'acquisto di arredi e apparecchiature per la sala conferenze e sala mostre.

Gli importi delle "rettifiche totali" rappresentano il saldo dei fondi ammortamento dei beni immobili, mobili e immateriali.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2-b) ALTRE PARTECIPAZIONI - QUOTATE	31/12/2017	31/12/2016
Intesa Sanpaolo S.p.A con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 8.732 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 43.487 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 22.560.945 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,1344% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2016 Euro 1.760 milioni - Dividendo 2017 Euro 0,178 per azione. □	37.536.539	42.527.891
Unicredit S.p.A. con sede legale in Roma, via Specchi, 16 - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 20.847 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 32.697 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 79.318 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,0036% del capitale sociale - Perdita d'esercizio 2016 Euro -11.460 milioni - Dividendo 2017 omesso. □	874.458	1.745.000
Italgas S.p.A. con sede legale in Milano, via Carlo Bo, 11 - Patrimonio netto di gruppo al 31/12/2016 Euro 1.640 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 79.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,0098% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2016 Euro 177 milioni - Dividendo 2017 pari a 0,2 euro per azione. □	0	251.804
ENI S.p.A. con sede legale in Roma, Piazzale Enrico Mattei, 1 - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 4.005 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 41.935 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 145.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,0040% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2016 Euro 4.521 milioni - Dividendo 2017 pari a 0,8 euro per azione □	2.323.129	2.323.129
Valore di Bilancio	40.734.126	46.847.824

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- una partecipazione azionaria non di controllo nella Conferitaria **Intesa Sanpaolo** residuata a n. 22.560.945 azioni ordinarie, per le quali è in corso un progetto di dismissioni iniziato nel 2013, come illustrato nella relazione in premessa. □

Il prezzo di chiusura al 29 dicembre 2017 è di 2,77 euro per azione, corrispondente ad un valore di mercato di 62,49 milioni di euro, contro un prezzo storico complessivo di carico di 1,67 euro per azione.

- una partecipazione azionaria non di controllo in **Unicredit** acquisita nel corso del 2009 e conservata come investimento immobilizzato durevole.

In data 23 gennaio 2017 Unicredit ha provveduto al raggruppamento delle 6.177.818.170 azioni ordinarie esistenti nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria, (codice ISIN IT0005239360) ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti (codice ISIN IT0004781412), e delle n. 2.524.890 azioni di risparmio esistenti nel rapporto di n. 1 nuova azione di risparmio (codice ISIN IT0005239378) ogni n. 10 azioni di risparmio esistenti (codice ISIN IT0004781420).

La liquidazione delle frazioni di azioni UniCredit eccedenti i limiti minimi, necessari per consentire agli azionisti di detenere un numero intero di azioni ordinarie e/o di risparmio, sono state liquidate, senza aggravio di spese, bolli o commissioni, in base al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie e di risparmio UniCredit del 20 gennaio 2017.

La Fondazione, detentrica di 793.182 azioni ordinarie, per un controvalore complessivo di euro 1.745.000, ha ricevuto in cambio 79.318 nuove azioni ordinarie e un controvalore derivante dalle vendite della frazione pari a euro 5,38.

In data 12 gennaio 2017, l'assemblea dei soci di Unicredit ha deliberato un aumento di capitale in opzione a pagamento fino ad un ammontare complessivo di 13 miliardi di euro, mediante emissione di azioni ordinarie con godimento regolare da offrirsi in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie e a quelli portatori di azioni di risparmio.

L'Offerta ha avuto come oggetto azioni ordinarie di nuova emissione, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, al prezzo di sottoscrizione di Euro 8,09 per azione (di cui Euro 0,01 a titolo di capitale ed Euro 8,08 a titolo di sovrapprezzo). Il rapporto di opzione era di n. 13 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 5 azioni ordinarie e/o di risparmio possedute.

La Fondazione ha deciso di non aderire all'aumento di capitale, disponendo la vendita sul mercato dei diritti.

- una piccola partecipazioni azionaria nella società nel comparto energetico Eni , acquistata come investimento durevole in una ottica sia di diversificazione sia reddituale.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2-b) ALTRE PARTECIPAZIONI - NON QUOTATE	31/12/2017	31/12/2016
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. con sede legale in Roma, via Goito, 4 - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 4.051 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 23.207 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 285.869 azioni ordinarie, corrispondente allo 0,0846% del capitale sociale. Utile d'esercizio 2016 Euro 1.663 milioni. Dividendo 2017 Euro 2,92 per azione.	8.722.532	8.722.532
CDP Reti S.p.A con sede legale in Roma, via Goito, 4 - Capitale sociale Euro 161.514 - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 3.438 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 76 azioni ordinarie, corrispondente allo 0,047% del capitale sociale. Utile esercizio 2016 Euro 354 milioni. Dividendo 2016 pari ad euro 623,43 per azione, pari a complessivi euro 47.381, incassato nel 2017 e acconto sul dividendo 2017, incassato nell'esercizio stesso, pari ad euro 2.006,02, per complessivi euro 152.458.□ Valore di Bilancio	2.500.000	2.500.000
APT - Azienda Provinciale Trasporti S.p.A., con sede legale in Gorizia, via Caduti di An Nasiriyah, 6 - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 5.164.600 - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 37,361 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 394 azioni, corrispondente al 3,94% del capitale sociale - Utile esercizio 2016 Euro 3,257 milioni - Dividendo 2016 Euro 100,00 per azione, corrispondente ad Euro 39.400 incassati nell'esercizio 2017.□ Valore di Bilancio	886.500	886.500
SINLOC - Sistema Iniziative Locali S.p.A., con sede legale in Padova, via Gozzi, n. 2g - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 27.683.400 - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 51,074 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 255.500 azioni ordinarie, corrispondente al 4,76% del capitale sociale - Perdita d'esercizio 2016 Euro 1,633 milioni - Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2017.□ Valore di Bilancio	2.452.800	2.452.800
Fondazione con il Sud, con Sede legale in Roma, Via del Corso n.267 - Dotazione patrimoniale al 31.12.2016 di Euro 411,365 milioni - Nostra partecipazione Euro 740.369,76, pari allo 0,36%. Avanzo esercizio 2016 euro 11,64 milioni□	740.370	740.370
NCP S.a.r.l., con sede legale in Lussemburgo, avenue John F. Kennedy 47 - Capitale sociale al 31.12.2016 Euro 2.130.000 - Nostra partecipazione pari a n. 1.000 azioni ordinarie, corrispondente al 4,69%.	100.000	100.000
KB1909 Società Finanziaria per Azioni, con sede legale in Gorizia, via Malta, 2 - Capitale Sociale al 31.12.2016 Euro 16,58 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 3,595 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 6.656 azioni ordinarie, n. 300.000 azioni privilegiate A e n. 359.854 azioni privilegiate B, corrispondenti al 7,18% del capitale sociale - Perdita d'esercizio 2016 Euro 7,204 milioni. Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2017.□ Valore di bilancio	0	763.440
Banca Popolare di Cividale Società Cooperativa per Azioni, con sede legale in Cividale del Friuli, via Sen. Guglielmo Pelizzo, 8-1 - Capitale Sociale al 31.12.2016 Euro 50,91 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2016 Euro 303,50 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 20.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,04% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2016 Euro 1.233.000. Nessun dividendo incassato nell'esercizio 2017.□ Valore di bilancio	240.000	485.150
Totale Altre partecipazioni - Non Quotate	15.642.202	16.650.792
Totale complessivo Altre partecipazioni	56.376.328	63.498.616

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

La voce 2-b) Altre partecipazioni **non quotate**, evidenza: □

- una partecipazione azionaria di minoranza acquistata alla fine del 2003 dal Ministero dell'Economia e delle Finanze nell'ambito del progetto di privatizzazione e trasformazione in società per azioni della Cassa Depositi e Prestiti che ha visto il coinvolgimento del mondo delle Fondazioni bancarie. Le azioni non sono quotate in borsa. Nel corso della prima parte del 2013 si è concluso il processo di conversione delle 500.000 azioni privilegiate in 289.869 azioni ordinarie, come illustrato nella relazione in premessa.

- una partecipazione azionaria di minoranza nella Società CDP Reti S.p.A., che opera nel ramo del trasporto dell'energia, acquistata alla fine del 2014 da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. al prezzo di euro 32.894,74 per azione.

- una partecipazione azionaria di minoranza nella locale Azienda Provinciale per i Trasporti, acquistata nel corso del 2004 dalla Provincia di Gorizia al prezzo di Euro 2.250,00 per azione.

- una partecipazione azionaria di minoranza acquisita nel corso del 2006 nella società Sinloc, che opera nel partenariato pubblico-privato per la realizzazione e la gestione di interventi di utilità sociale, al prezzo di euro 9,60 per azione.

- una quota di partecipazione nella Fondazione con il Sud, costituita il 22 novembre 2006 con la partecipazione di 85 Fondazioni, in base al Protocollo d'intesa sottoscritto dall'ACRI e dal Forum Permanente del Terzo Settore il 5 ottobre 2005. La nostra partecipazione è stata pari ad euro 740.369,70 corrispondente alla somma in precedenza accantonata, pendente la decisione del Tribunale Amministrativo del Lazio in merito ad un ricorso del Volontariato.

- una partecipazione azionaria acquisita nel 2010 nella società lussemburghese Ncp I Sicar Sca che effettua investimenti nel settore del private equity. Altri soci sono Fondazioni bancarie e fondi di previdenza.

Nella voce è iscritta la quota capitale sottoscritta dalla Fondazione, la restante parte (quota debito) che ci siamo impegnati a versare alla società, a concorrenza di un massimo di 4,9 milioni di euro, è evidenziata per la parte già versata tra gli investimenti in fondi. □

La durata del fondo è di dieci anni dalla data del closing.

- una partecipazione azionaria di minoranza acquisita nella società KB1909 S.p.A. di Gorizia nel mese di gennaio 2011 mediante l'acquisto di un pacchetto di n. 300.000 azioni privilegiate nel dividendo e di 25.000 azioni ordinarie al prezzo di 3,88 euro per azione. Nel mese di luglio del 2012 sono state acquistate 59.854 azioni privilegiate B al prezzo di euro 3,88. La società KB1909 S.p.A. è una società goriziana di partecipazioni con un patrimonio netto di circa 30 mln di euro, la cui maggioranza è in mano alla locale minoranza slovena, che gestisce partecipazioni di controllo in diverse aziende con sede anche nella nostra provincia. □

A fine esercizio, stante il perdurare della situazione di crisi della società e l'incertezza relativa ad un piano di ristrutturazione del debito con il sistema bancario, la Fondazione ha provveduto in via prudenziale a svalutare totalmente la partecipazione.

- una partecipazione azionaria di minoranza nella Banca Popolare di Cividale perfezionata all'inizio del 2011 con l'acquisto di n. 10.000 azioni ordinarie per un controvalore di 240.000 euro, con godimento 1 gennaio 2012. Nel mese di novembre 2012 sono state acquistate ulteriori n. 10.000 azioni. In dicembre 2013, l'assemblea dei soci della Banca di Cividale S.p.a. ha approvato la fusione per incorporazione di Banca di Cividale S.p.a. nella capogruppo Banca Popolare di Cividale S.c.p.a., che svolge parte dell'attività anche sul nostro territorio, avendo a suo tempo rilevato gli sportelli della ex Banca Agricola di Gorizia. La partecipazione è stata prudenzialmente svalutata a fine esercizio 2017, stante il perdurante calo dei prezzi già da alcuni anni in atto, adeguando il valore della partecipazione ai livelli di prezzo del mercato di quotazione, HI MTF dell'ultimo periodo.

Voce 2-b) MOVIMENTI ALTRE PARTECIPAZIONI

	Quotate	Non Quotate	Totale
A. Esistenze iniziali	46.847.824	16.650.792	63.498.616
B. Aumenti	0	0	0
B1. Acquisti	0	0	0
B2. Riprese di valore	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0
B4. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0	0
B5. Altre variazioni	0	0	0
C. Diminuzioni	6.113.698	1.008.590	7.122.288
C1. Vendite	12	0	12
C2. Rimborsi	0	0	0
C3. Rettifiche di valore di cui: svalutazioni durature	0	1.008.590	1.008.590
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	6.113.687	0	6.113.687
C5. Altre variazioni	0	0	0
D. Rimanenze finali	40.734.126	15.642.202	56.376.328
E. Valore di mercato	65.730.592	25.775.589	91.506.181

La movimentazione evidenzia:

Per le Partecipazioni quotate

Diminuzioni per:

- Vendita di frazione residua dall'accorpamento dei titoli Unicredit, del gennaio 2017, per euro 12;
- Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato, per euro 6.113.687, di titoli destinati alla vendita e in particolare:
per euro 4.991.352, di n. 3.000.000 di azioni della Banca Conferitaria, Intesa San Paolo;
per euro 251.804, di n. 79.000 azioni Italgas;
per euro 870.530, di n. 79.318 diritti Unicredit.

Per le Partecipazioni non quotate

Diminuzioni per:

- Rettifiche di valore, da perdite di valore considerate durevoli, in particolare:
per euro 763.440, da svalutazione azioni KB 1909;
per euro 245.150, da svalutazione azioni Banca Popolare di Cividale.

Le partecipazioni quotate evidenziano una plusvalenza latente di circa 25 milioni di euro, ai prezzi di borsa di fine esercizio.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

VOCE 2B) - ALTRE PARTECIPAZIONI - RIEPILOGO DATI IN EURO

Denominazione	Sede	Oggetto	Risultato esercizio	Patrimonio Netto	% possesso	Patrimonio pro-quota	Valore bilancio	Valore mercato	Ultimo dividendo incassato	Controllo
Quotate										
INTESA SANPAOLO SPA	TORINO	Attività bancaria	1.760.000.000	43.487.000.000	0,1344	58.426.133	37.536.539	62.493.818	4.549.848	NO
UNICREDIT SPA	ROMA	Attività bancaria	-11.460.000.000	32.697.000.000	0,0036	1.164.733	874.458	1.235.774	0	NO
ENI SPA	ROMA	Settore energia	4.521.000.000	41.935.000.000	0,0040	1.673.160	2.323.129	2.001.000	116.000	NO
ITALGAS SPA	MILANO	Settore energia			0,0000	0	0	0	15.800	
Totale quotate			(5.179.000.000)	118.119.000.000		61.264.026	40.734.126	65.730.592	4.681.648	
Non quotate										
								Valore mercato		
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.p.A.	ROMA	Finanziamenti a Stato e Enti Locali	1.663.000.000	23.207.000.000	0,085	19.628.874	8.722.532	18.855.919	834.737	NO
CDP RETI S.p.A.	ROMA	Trasporto energia	358.327.140	3.701.129.067	0,047	1.741.557	2.500.000	2.500.000	199.838	NO
APT - Azienda Provinciale Trasporti S.p.A.	GORIZIA	Gestione trasporti locali	3.257.000	37.361.000	3,94	1.472.023	886.500	886.500	39.400	NO
SINLOC - Sistema Iniziative Locali S.p.A.	PADOVA	Sviluppo progetti pubblico-privato	-1.633.838	51.074.684	4,76	2.432.354	2.452.800	2.452.800	0	NO
FONDAZIONE CON IL SUD	ROMA	Progetti di utilità sociale nel Mezzogiorno	0	411.364.968	0,36	1.480.914	740.370	740.370	0	NO
KB1909 Società Finanziaria per Azioni	GORIZIA	Finanziaria di partecipazioni	-7.204.000	3.595.000	7,18	258.159	0	0	0	NO
BANCA POPOLARE DI CIVIDALE	Cividale del Friuli	Attività bancaria	1.233.000	303.500.000	0,039	119.222	240.000	240.000	0	NO
NCP SARL	LUX	Investimenti nel Private Equity	0	2.130.000	4,69	100.000	100.000	100.000	0	NO
Totale non quotate			2.016.979.302	27.717.154.719		27.233.104	15.642.202	25.775.589	1.073.976	
Totale complessivo			(3.162.020.698)	145.836.154.719		88.497.130	56.376.328	91.506.181	5.755.624	

Le partecipazioni quotate registrano una plusvalenza potenziale complessiva di circa 35 milioni di euro a valori di mercato di fine esercizio e di circa 32 rispetto ai valori di patrimonio pro quota del totale delle partecipazioni. In questo contesto, tenuto conto dei risultati d'esercizio e della costante distribuzione di dividendi, si ritiene che le differenze negative in Eni (circa 0,3 milioni di euro rispetto al valore di mercato) e CDP Reti (circa 0,76 milioni di euro rispetto al patrimonio pro quota), non abbiano natura durevole.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2-C) TITOLI DI DEBITO IMMOBILIZZATI	31/12/2017	31/12/2016
Titoli quotati	2.491.000	2.491.000
Titoli non quotati	0	0
Totale	2.491.000	2.491.000

Si tratta di titoli acquistati come forma di investimento duraturo in grado di generare un flusso cedolare costante per fare fronte alle spese di gestione. □

I titoli sono depositati in dossier "amministrati" presso la Cassa di Risparmio del FVG S.p.A., Sede di Gorizia e presso Intesa Sanpaolo Private Banking di Gorizia.

Voce 2-C) VARIAZIONI ANNUE - TITOLI DI DEBITO IMMOBILIZZATI

	Titoli quotati	Titoli non quotati	Totale
A. Esistenze iniziali	2.491.000	0	2.491.000
B. Aumenti	0	0	0
B1. Acquisti	0	0	0
Riprese di valore	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0
B4. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0	0
B5. Altre variazioni	0	0	0
C. Diminuzioni	0	0	0
C1. Vendite	0	0	0
C2. Rimborsi	0	0	0
C3. Rettifiche di valore	0	0	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i>			
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	0	0
C5. Altre variazioni	0	0	0
D. Rimanenze finali	2.491.000	0	2.491.000
E. Valore di mercato	2.536.250	0	2.536.250

La voce rappresenta un BTP ITALIA, emesso ad aprile 2016, con scadenza 11/04/2024, acquistato in asta, per euro 371.000, e un'obbligazione subordinata, emessa da Intesa San Paolo, per euro 2.120.000.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2-D) ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI	31/12/2017	31/12/2016
Titoli quotati	59.499.940	37.999.965
Titoli non quotati	2.310.243	2.779.727
Totale	61.810.183	40.779.692

Fra i titoli quotati sono presenti fondi acquistati come forma di investimento duraturo in grado di generare un flusso cedolare o una rivalutazione del capitale investito: in particolare 30 mln di euro della sicav dedicata denominata "Global diversified V Fund", gestita da Quaestio Capital Sgr, che prevede la possibilità di richiedere la distribuzione dei proventi e ulteriori 27,5 mln di euro nel veicolo d'investimento dedicato, denominato Fondaco Lux Carigo, che prevede anch'esso la distribuzione dei proventi o la rivalutazione del capitale investito.

□

Fra i titoli non quotati vi sono quote del Fondo Omicron, depositate nel dossier "amministrato" presso la Cassa di Risparmio del FVG S.p.A. Sede di Gorizia e quote del Fondo NCP I SCA SICAR, depositate presso la RBS Global Banking (Luxemburg) S.A., Lussemburgo.

COMPOSIZIONE VOCE 2-D) ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI

Codice	Descrizione	Quote/Nom.	Val. Bil.	Quote/Nom.	Val. Bil.
		31/12/2016	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2017
LU0947788245	FONDO HYBRID BOND	0,00	0	0,00	0
LU0260159792	GENERALI IS A R MULTI STRATEGIES	0,00	0	0,00	0
LU0534240741	INVECO GLOBAL TOTAL RETURN	163.972,58	1.999.990	163.972,58	1.999.990
LU1049887091	THEAM QUANT EQUITY EUROPE INC.	12.255,90	1.500.000	0,00	0
LU0851804954	PIONEER FUNDS GLOBAL EQUITY TARGET	1.128,70	1.500.000	0,00	0
LU1345827403	QUAESTIO CAPITAL MANAGEMENT SGR	24.999,00	24.999.975	29.838,91	29.999.950
	FONDACO LUX CARIGO	0,00	0	275.083,71	27.500.000
LU0658026199	AXA FIIS SH HY BD (FIM)	30.756,61	3.000.000	0,00	0
LU0964941735	AXA WF EM SH D BDS FHD (FIM)	21.015,03	2.000.000	0,00	0
LU0517222302	PETERCAM LB EUR HY ST ED (FIM)	25.895,55	3.000.000	0,00	0
TOTALE QUOTATI		280.023,38	37.999.965	468.895,20	59.499.940
IT0004307218	FONDO OMICRON PLUS IMM.	56,00	699.065	56,00	699.065
	FONDO NCP I SCA SI	0,00	2.080.662	0,00	1.611.178
TOTALE NON QUOTATI		56,00	2.779.727	56,00	2.310.243
TOTALE ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI			40.779.692	468.951,20	61.810.183

La voce Altri titoli immobilizzati è passata da circa 40,78 milioni di euro a 61,81 milioni di euro per l'incremento della quota investita nel fondo Quaestio, per 5 mln di euro e per l'investimento pari a 27,5 milioni di euro nel veicolo dedicato denominato Fondaco Lux Carigo, in parte effettuato disinvestendo da altri fondi, per 19,5 milioni di euro, in parte conferendo liquidità derivante dal disinvestimento di quote di partecipazione in Intesa Sanpaolo, per aumentare la diversificazione di portafoglio. Gli investimenti sono stati effettuati in una logica di lungo periodo.

Il Fondo di investimento immobiliare di tipo chiuso denominato "Omicron Plus Immobiliare" gestito dalla società FIMIT SGR SpA, investe in immobili locati prevalentemente ad Unicredit. E' stato acquistato alla fine del 2009 in un'ottica di diversificazione a titolo di investimento duraturo a scopo di reddito, con un rendimento obiettivo pari a circa il 7% lordo. Nel corso del 2015 la Società di gestione ha accettato l'offerta vincolante pervenuta da IDEa Real Estate di acquisizione del portafoglio di immobili di proprietà del Fondo, nel contesto di un aumento di capitale a servizio della quotazione della società. Tale impegno risultava comunque condizionato al raggiungimento di un numero sufficiente di adesioni tale da consentire il buon esito dell'operazione. Con comunicazione di data 10 marzo IDEa Real Estate S.p.A. ha portato a conoscenza di non voler più procedere con l'avvio dell'offerta globale, dichiarando inefficaci tutti gli atti di conferimento degli immobili di proprietà del Fondo sottoscritti in precedenza. Non si darà pertanto luogo alla liquidazione del Fondo, che proseguirà la sua attività in conformità al regolamento previgente. Nel 2017 il fondo ha pagato dividendi per euro 27.226.

Il Fondo NCP 1 (Sicar Sca), sottoscritto nel 2010, gestito da NCP Sarl, ha l'obiettivo di dare accesso agli investitori ai migliori fondi di private equity che operano principalmente in Europa e USA. La Fondazione si è impegnata a versare una quota di debito sino ad un massimo di 4,9 milioni di euro, di cui richiamati 3,375 milioni. Nel tempo il fondo ha provveduto a rimborsare quote capitale per 1,69 milioni di euro. Al 30/09/2017 il NAV del fondo era pari a euro 3.983,82 euro per azione. □

La quota capitale, pari ad euro 100.000, è evidenziata tra le partecipazioni.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 2-D) VARIAZIONI ANNUE - ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI			
	Titoli quotati	Titoli non quotati	Totale
A. Esistenze iniziali	37.999.965	2.779.727	40.779.692
B. Aumenti	40.999.975	0	40.999.975
B1. Acquisti	40.999.975	0	40.999.975
Riprese di valore	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0
B4. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0	0
B5. Altre variazioni	0	0	0
C. Diminuzioni	19.500.000	469.484	19.969.483
C1. Vendite	0	0	0
C2. Rimborsi	0	469.484	469.484
C3. Rettifiche di valore di cui: svalutazioni durature	0		0
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	19.500.000	0	19.500.000
C5. Altre variazioni	0	0	0
D. Rimanenze finali	59.499.940	2.310.243	61.810.183
E. Valore di mercato	59.897.805	4.547.854	64.445.659

La movimentazione evidenzia:

Fra i titoli quotati

Aumenti per:

- **Acquisti** di fondi e sicav, selezionati con il supporto dell'advisor, di seguito elencati:

LU1345827403 Quaestio Glob.Divers. V, per euro 4.999.975

LU0313640277 Fondaco Lux CARIGO, per euro 27.500.000

LU0964941735 Axa WF EMG SH Dur.Bonds FHD, per euro 2.500.000

LU1049887091 Theam Quant Equity Euro Income, per euro 3.500.000

LU00658026199 Axa FIIS SH HY BD Euro, per euro 2.500.000

Diminuzioni per:

- **Trasferimenti** al portafoglio non immobilizzato, per la successiva vendita e il conferimento di liquidità al fondo Fondaco Lux Carigo, per euro 19.500.000, nel dettaglio dei titoli:

LU0964941735 Axa WF EMG SH Dur.Bonds FHD, per euro 4.500.000

LU1049887091 Theam Quant Equity Euro Income, per euro 5.000.000

LU00658026199 Axa FIIS SH HY BD Euro, per euro 5.500.000

LU0517222302 Petercam LB Eur HY ST ED, per euro 3.000.000

LU0851804954 Pioneer Funds Global Equity Target, per euro 1.500.000

Fra i titoli non quotati:

Diminuzioni per:

- **Rimborsi** in linea capitale ricevuti nel 2017 dal Fondo NCP I SICAR, pari a 469.484 euro.

Il comparto evidenzia una plusvalenza degli strumenti quotati di Euro 397.865 calcolata sull'ultimo NAV disponibile, mentre per i non quotati evidenzia una plusvalenza di Euro 2.237.611.

Voce 3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

3-a) GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	31/12/2017	31/12/2016
- Eurizon Capital SGR S.p.A. - Gestione Obbligazionaria in titoli	21.083.159	20.741.187
- Banca di Cividale S.p.A. - Gestione Obbligazionaria in fondi	21.133.804	19.949.928
- Anthilia Capital P. SGR S.p.A. - Gestione Obbligaz. in titoli e fondi	0	18.895.322
Totale	42.216.963	59.586.438

La voce rappresenta la valutazione ai prezzi di mercato di fine esercizio dei titoli, maggiorati dei ratei di competenza e delle quote dei portafogli, come risulta dalle rendicontazioni dei gestori, incluso il saldo della liquidità di competenza dell'esercizio. Nell'esercizio in esame le gestioni, soggette al regime del "risparmio gestito", hanno fatto registrare **un risultato cumulato positivo**, al lordo delle commissioni di gestione e al netto delle imposte, di **Euro 665.863**, al netto sia delle imposte sia delle commissioni, il risultato è stato pari a **Euro 601.307**, come dal dettaglio di seguito riportato, con una **redditività del comparto pari al 1,51%, al netto delle imposte e al lordo delle commissioni, e del 1,36% al netto anche delle commissioni**. Si precisa che, nell'ambito delle gestioni patrimoniali, non sono presenti operazioni in derivati di cui all'art. 4, comma 4, del Protocollo d'Intesa Acri-MEF.

Voce 3-a) - Titoli in gestione patrimoniale individuale - Variazioni annue

	Gestore Eurizon Capital SGR S.p.A.	Gestore Banca di Cividale- Gestione in fondi	Gestore Anthilia Capital Partners SGR S.p.A.	TOTALE GESTIONI
A. Portafoglio titoli e liquidità a inizio esercizio	20.741.187	19.949.928	18.895.322	59.586.438
A1. Titoli	4.149.788	20.050.046	14.878.077	39.077.911
A2 Liquidità/Oneri da liquidare	16.591.400	-100.118	4.017.245	20.508.527
B. Conferimenti	0	1.000.000	0	1.000.000
C. Prelievi	0	0	18.970.783	18.970.783
D. Portafoglio titoli e liquidità a fine esercizio	21.083.159	21.133.804	0	42.216.963
D1. Titoli	0	20.079.365	0	20.079.365
D2 Liquidità/Oneri da liquidare	21.083.159	1.054.440	0	22.137.598
E. Risultato lordo di gestione	486.948	265.246	116.716	868.911
F. Imposte	114.281	63.670	25.097	203.048
G. Risultato di gestione al netto imposte e al lordo comm.	372.667	201.576	91.619	665.863
H. Commissioni di gestione	30.696	17.700	16.159	64.555
I. Risultato di gestione al netto imposte e commissioni	341.971	183.876	75.460	601.308
L. Valore di mercato portafoglio titoli a inizio esercizio successivo	0	20.079.365	0	20.079.365
M. Variazione netta del parametro di riferimento da inizio anno o gestione	1,02% (1) (01/01/2017)	1,18% (2) (01/01/2017)		

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

3-B STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI NON IMMOBILIZZATI		
	31/12/2017	31/12/2016
- Titoli di debito quotati	0	0
- Titoli di capitale quotati	0	0
- Parti di OICR quotate	5.527.902	591.977
Totale titoli quotati	5.527.902	591.977

Trattasi di fondi/ETF acquistati per investimento temporaneo della liquidità. A fine esercizio 2017 il comparto registrava una minusvalenza di euro 60.368.

Voce 3-B) VARIAZIONI ANNUE NEGLI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI NON IMMOBILIZZATI				
	Titoli di debito	Titoli di capitale	Parti di OICR	Totale
A. Esistenze iniziali	0	0	591.977	591.977
B. Aumenti	0	6.113.687	32.996.292	39.109.978
B1. Acquisti	0	0	13.496.292	13.496.292
B2. Riprese di valore	0	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0
B4. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	6.113.687	19.500.000	0
B5. Altre variazioni	0	0	0	0
C. Diminuzioni	0	6.113.687	28.060.367	34.174.053
C1. Vendite	0	6.113.687	27.999.999	34.113.685
C2. Rimborsi	0	0	0	0
C3. Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	0	0	60.368	0
C4. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	0	0	0
C5. Altre variazioni	0	0	0	0
D. Rimanenze finali	0	0	5.527.902	5.527.902
E. Valore di mercato	0	0	5.527.902	5.527.902

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

La movimentazione evidenzia:

Per i titoli di capitale

Aumenti per:

- Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato di titoli destinati alla vendita e in particolare:
per euro 4.991.352, di n. 3.000.000 di azioni della Banca Conferitaria, Intesa San Paolo;
per euro 251.80,4 di n. 79.000 azioni Italgas;
per euro 870.530, di n. 79318 diritti Unicredit.

Diminuzioni per:

- Vendita in particolare di:
per euro 4.991.352, di n. 3.000.000 di azioni della Banca Conferitaria, Intesa San Paolo;
per euro 251.804, di n. 79.000 azioni Italgas;
per euro 870.530, di n. 79318 diritti Unicredit.

Per Parti di OICR

Aumenti per:

- Acquisti di fondi/ETF, selezionati con il supporto dell'advisor, di seguito elencati:
LU029057929 DBX II GL INFL LINKED 1C, per euro 2.996.370
IE00B14X4S71 ETF ISHARES USD TREASURY BOND EURO, per euro 749.968
IE00B0M62S72 ISHARES EURO DIVIDEND, per euro 499.969
IE00BC7GZJ81 SPDR 1-3 US TREASURY, per euro 749.986
LU0571101715 G FUND ALPHA FIXED INC, per euro 3.999.999
IE00BH3WKV28 MUZINICH-LONG SHORT CY-AC, per euro 4.500.000
- Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato, per la successiva vendita e il conferimento di liquidità al fondo Fondaco Lux Carigo, per euro 19.500.000, nel dettaglio dei titoli:
LU0964941735 Axa WF EMG SH Dur.B+B33onds FHD, per euro 4.500.000
LU1049887091 Theam Quant Equity Euro Income, per euro 5.000.000
LU00658026199 Axa FIIS SH HY BD Euro, per euro 5.500.000
LU0517222302 Petercam LB Eur HY ST ED, per euro 3.000.000
LU0851804954 Pioneer Funds Global Equity Target, per euro 1.500.000.

Diminuzioni per:

- Vendite dei seguenti fondi:
LU0964941735 Axa WF EMG SH Dur.Bonds FHD, per euro 4.500.000
LU1049887091 Theam Quant Equity Euro Income, per euro 5.000.000
LU00658026199 Axa FIIS SH HY BD Euro, per euro 5.500.000
LU0517222302 Petercam LB Eur HY ST ED, per euro 3.000.000
LU0851804954 Pioneer Funds Global Equity Target, per euro 1.500.000
LU0571101715 G FUND ALPHA FIXED INC, per euro 3.999.999
IE00BH3WKV28 MUZINICH-LONG SHORT CY-AC, per euro 4.500.000
- Rettifiche di valore derivanti da minusvalenze su fondi.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 3-B) COMPOSIZIONE PORTA FOGLIO TITOLI OICR NON IMMOBILIZZATI QUOTATI						
Codice	Descrizione	Quantità.	Val. Bil.	Quantità	Val. Bil.	Val. Merc.
		31/12/2016	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017
IE00B0M62S72	ISHARES EURO DIVIDEND	27.400,00	591.977	49.740,00	1.133.077	1.133.077
LU0290357929	DBX II GL INFL LINKED 1C	0,00	0	13.000,00	2.977.910	2.977.910
IE00B14X4S71	ETF ISHARE USD TRASURY BOND EUR	0,00	0	116,13	707.861	707.861
IE00BC7GZJ81	ISHARES EURO DIVIDEND			17.020,00	709.053	709.053
TOTALE QUOTE OICR QUOTATE		27.400,00	591.977	79.876,13	5.527.902	5.527.902

Voce 4) CREDITI

	31/12/2017	31/12/2016
Crediti verso l'Erario:	182.422	364.843
- Credito v/IRES	0	0
- Credito v/IRAP	0	0
- Crediti ex c.655 Legge n.190	182.422	364.843
Crediti verso altri soggetti:	1.088.138	611.297
- Verso debitori diversi	24.418	6.520
- Acconti d'imposta	1.063.720	604.776
- Buoni di Risparmio vincolati	0	0
Totale	1.270.559	976.139

La voce Crediti verso Erario evidenzia tra l'altro un credito residuo d'Imposta riconosciuto dalla L. 190/2014, art. 1, comma 655, Legge Finanziaria 2015, per Euro 182.422, corrispondente alle maggiori imposte pagate nel 2014, per effetto dell'aumento della percentuale di dividendi imponibili dal 5% al 77,74%, ex comma 655 della Legge di cui sopra, compensabile in tre esercizi, a partire dall'esercizio 2016.

La voce acconti d'imposta accoglie per euro 1.039.205 l'acconto IRES e per euro 24.515 l'acconto IRAP, di cui in parte compensati con il credito d'imposta riconosciuto alla Fondazione per l'anno 2017 ai sensi dell'art. 1, comma da 392 a 395 della legge 28 dicembre 2015, n. 208 Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile ed in parte con il credito d'imposta riconosciuto ai sensi della L.190/2014, art.1. comma 655, Legge Finanziaria 2015.

Si precisa che il credito d'imposta residuo ai sensi della L. 190/2014, art. 1, comma 655, Legge Finanziaria 2015 risulta esigibile per 182.421 euro entro il prossimo esercizio.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 5) - Disponibilità liquide

	31/12/2017	31/12/2016
- Contante	1.216	619
- Valori bollati	191	200
- Depositi presso istituzioni creditizie e BancoPosta	15.338.283	12.288.781
Totale	15.339.691	12.289.600

Le voci contante e valori bollati evidenziano rispettivamente il denaro tenuto in cassa per le spese minute ed i valori postali e bollati in giacenza. La voce Depositi presso istituzioni creditizie e BancoPosta evidenzia le disponibilità liquide tenute sui c/c bancari e sul c/c postale.

Voce 7) - Ratei e risconti attivi

	31/12/2017	31/12/2016
Ratei attivi:	123.384	23.472
- per interessi attivi su titoli in amm.ne	9.045	14.612
- su buoni risparmio vincolati	0	0
- su conto corrente	112.106	8.860
- su ricavi di comp. Es. corrente	2.232	0
Risconti attivi:	7.547	17.709
- su spese	7.547	17.709
Totale	130.931	41.181

I ratei evidenziano gli interessi netti maturati e di competenza del periodo sui titoli di proprietà in deposito amm.to. I risconti rappresentano costi sostenuti nell'esercizio ma di competenza di periodi successivi.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Voce 1) - Patrimonio netto

	31/12/2017	31/12/2016
- Fondo di dotazione	84.003.991	84.003.991
- Riserva da donazioni	278.183	272.893
- Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	62.455.529	59.084.163
- Riserva obbligatoria	21.216.397	20.254.303
- Riserva per l'integrità del patrimonio	9.706.316	9.706.316
Totale Patrimonio Netto	177.660.415	173.321.665
- Avanzo (disavanzo) esercizio corrente	0	0
Totale Patrimonio	177.660.415	173.321.665

Il Patrimonio netto risulta così composto:

- **Fondo di dotazione**, costituito secondo il disposto dell'Atto di Indirizzo del Ministero del tesoro del 19 aprile 2001, pari ad euro 84 mln, non movimentato rispetto al precedente esercizio;
- **Riserva da donazioni**, che accoglie il valore peritale di donazioni ricevute sia "inter vivos" sia a titolo successorio, incrementata rispetto al precedente esercizio per 5.290 euro, per donazioni di opere d'arte;
- **Riserva da rivalutazioni e plusvalenze**, che accoglie le plusvalenze derivanti dalle cessioni parziali della partecipazione nella Banca Conferitaria Intesa Sanpaolo, imputate direttamente a patrimonio, incrementata nel presente esercizio della plusvalenza relativa alla parziale alienazione della partecipazione, per euro 3.371.366;
- **Riserva obbligatoria**, prevista dall'art. 8 del Decreto Legislativo 153/99, che accoglie gli accantonamenti effettuati secondo le disposizioni dell'Autorità di Vigilanza. Per l'esercizio in chiusura l'accantonamento è stato calcolato nella misura del 20% dell'avanzo d'esercizio, secondo quanto previsto dal Decreto Dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 9 marzo 2018, per un totale di euro 962.094;
- **Riserva per l'integrità del patrimonio**, costituita ai sensi del l'art. 14, comma 8 dell'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, che accoglie gli accantonamenti effettuati al fine di garantire la conservazione del valore reale del patrimonio nel tempo, non movimentata nell'esercizio in chiusura.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 1) - Variazioni annue nei conti di patrimonio netto	
A. Valore ad inizio esercizio	173.321.665
B. Aumenti	4.338.750
B1. Fondo di dotazione	0
B2. Riserva da donazioni	5.290
B2. Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	3.371.366
B3. Riserva obbligatoria	962.094
B4. Riserva per l'integrità del patrimonio	0
B5. Avanzo di gestione esercizio corrente	
C. Diminuzioni	0
C1. Fondo di dotazione	0
C2. Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	0
C3. Riserva obbligatoria	0
C4. Riserva per l'integrità del patrimonio	0
C5. Avanzo di gestione esercizio precedente	0
D. Valore a fine esercizio	177.660.415

VOCE 1) - Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto								
	Fondo di dotazione	Riserva da donazioni	Riserva da rivalutaz. e plusval.	Riserva Obbligatoria	Riserva per l'integrità del patrimonio	Patrimonio Netto	Avanzo (disavanzo) esercizio residuo d'es	TOTALE incluso avanzo (disavanzo)
Saldo esercizio precedente	84.003.991	272.893	59.084.163	20.254.303	9.706.316	173.321.665	0	173.321.665
Riserva da donazioni		5.290						5.290
Destinazione plusvalenza			3.371.366					3.371.366
Accantonamento a Riserva Obbligatoria				962.094				962.094
Accantonamento a Riserva Integrità Patrimoniale					0			0
Avanzo esercizio corrente							0	0
Saldo esercizio corrente	84.003.991	278.183	62.455.529	21.216.397	9.706.316	177.660.415	0	177.660.415

Voce 2) Fondi per l'attività d'istituto

	31/12/2017	31/12/2016
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	7.200.909	6.492.357
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.814.911	2.661.182
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	514.137	394.200
d) Altri fondi per l'attività istituzionale	2.105.929	2.085.015
Totale	12.635.887	11.632.753

Si tratta della consistenza a fine esercizio dei fondi riservati all'attività istituzionale, come già ampiamente illustrato nella sezione relativa al bilancio di missione. □

In particolare:

- a) **Fondo di stabilizzazione delle erogazioni**, costituito per garantire nel tempo un tasso di erogazione in linea con gli obiettivi programmati, è stato incrementato con l'accantonamento da Avanzo d'Esercizio dell'importo di euro 708.553;
- b) **Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti**, composto dalla componente dell'Avanzo d'Esercizio da destinare all'attività erogativa nei settori rilevanti per l'esercizio successivo, stimata in sede di redazione del Documento Programmatico Previsionale e confermata in sede di approvazione del Bilancio d'Esercizio, pari ad euro 2.610.000, e per la parte residua da risorse non ancora utilizzate dell'esercizio in chiusura;
- c) **Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari**, composto per euro 390.000 da fondi accantonati dall'Avanzo d'esercizio e per la parte residua da risorse non ancora utilizzate dell'esercizio in chiusura;
- d) **Altri fondi per l'attività istituzionale**, riassume una serie di Fondi, fra i quali il Fondo dove viene contabilizzata la nostra quota di partecipazione alla costituzione della Fondazione con il Sud promossa dall'ACRI con il mondo del volontariato; un Fondo costituito a fronte dell'acquisto, con fondi erogativi, di arredi e attrezzature multimediali per la sala espositiva e la sala conferenze destinate ad uso istituzionale; il Fondo nazionale iniziative comuni, costituito ad esito dell'Assemblea dell'Acrici, nel 2012, da utilizzare per il finanziamento di iniziative condivise. Inoltre, a partire dall'esercizio 2014, a seguito di una riclassificazione della posta, negli Altri fondi sono evidenziati i Beni mobili d'Arte acquistati con fondi erogativi.

Voce 2) a) - Fondo di Stabilizzazione delle erogazioni - Movimentazione annua

	31/12/2017	31/12/2016
A. Esistenze iniziali	6.492.357	7.171.909
B. Aumenti	708.553	0
B1. Stanziamenti esercizio in corso	708.553	0
C. Diminuzioni	0	0
C1. a Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	0	591.211
C2. a Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari	0	88.342
D. Rimanenze finali	7.200.909	6.492.357

I fondi risultano incrementati per il corrente esercizio per un importo pari a 708.553 euro. □

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 2) b) c) e d) - Fondi per l'attività d'Istituto - Movimentazione annua

	Settori Rilevanti	Settori Non Rilevanti	Altri Fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	2.661.182	394.200	2.085.015	5.140.396
B. Aumenti	3.208.943	404.149	29.115	3.642.207
B1. Stanziamenti esercizio in corso	2.610.000	390.000	11.545	3.011.545
B2. Altre variazioni	598.943	14.149	17.570	630.662
C. Diminuzioni	3.055.213	284.212	8.201	3.347.627
C1. Erogazioni deliberate	2.961.717	280.620		3.242.337
C2. Altre variazioni	93.496	3.592	8.201	105.290
D. Rimanenze finali	2.814.911	514.137	2.105.929	5.434.977

I fondi risultano incrementati degli accantonamenti di competenza dell'esercizio 2017 derivanti dalla destinazione dell'avanzo di gestione.

Nelle altre variazioni in aumento è stato inserito, fra l'altro:

- il credito d'imposta riconosciuto alla Fondazione per l'anno 2017 ai sensi dell'art. 1, comma da 392 a 395 della legge 28 dicembre 2015, n. 208 - Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, per euro 421.582;

- i reintroiti di contributi deliberati in esercizi precedenti, per euro 191.511.

La voce Altri Fondi, Aumenti, Stanziamenti esercizio in corso accoglie l'importo stanziato nell'anno al Fondo Acri per le iniziative comuni, per euro 11.545;

Nella voce "altri fondi" è evidenziata inoltre la nostra quota di partecipazione alla Fondazione con il Sud, un Fondo per l'allestimento della sede espositiva e della sala conferenze, effettuati con fondi erogativi, un fondo relativo ai Beni mobili d'Arte acquistati con fondi erogativi.

Voce 3) - Fondi per rischi e oneri

	31/12/2017	31/12/2016
- per imposte differite	34.773	18.344
- altri	0	127.902
Totale	34.773	146.246

Il Fondo per imposte differite include oneri fiscali regolabili in esercizi successivi, in particolare relativi all'imposta maturata su plusvalenze non realizzate.

Essendo stato chiuso il lungo contenzioso con l'Agenzia delle Entrate relativo agli anni 2004-2008, il Fondo spese e oneri futuri è stato ridotto di Euro 127.902, in precedenza accantonate per l'eventuale copertura di spese legali, e girato a sopravvenienze attive

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 3) Fondo per rischi e oneri - Movimentazione annua

	Fondo per imposte differite	Altri Fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	18.344	127.902	146.246
B. Aumenti	16.429	0	16.429
B1. Accantonamenti	16.429	0	16.429
B2. Altre variazioni	0	0	0
C. Diminuzioni	0	127.902	127.902
C1. Utilizzi	0	127.902	127.902
C2. Altre variazioni	0	0	0
D. Rimanenze finali	34.773	0	34.773

Voce 4) - Trattamento di fine rapporto

	31/12/2017	31/12/2016
- per personale dipendente	134.551	117.404
Totale	134.551	117.404

Il fondo evidenzia la consistenza degli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto del personale dipendente alla fine dell'esercizio.

Voce 4) - Movimentazione annua nel TFR

	31/12/2017	31/12/2016
A. Esistenze iniziali	117.404	124.805
B. Aumenti	17.147	13.153
B1. Accantonamenti	17.147	13.153
B2. Altre variazioni	0	0
C. Diminuzioni	0	20.554
C1. Utilizzi	0	20.554
C2. Altre variazioni	0	0
D. Rimanenze finali	134.551	117.404

Gli accantonamenti rappresentano l'adeguamento del fondo per l'esercizio corrente e relativa rivalutazione maturata e sono al netto dei trasferimenti di quote di TFR a fondi esterni, ritenute IVS e imposte.

Voce 5) - Erogazioni deliberate (da liquidare)

	31/12/2017	31/12/2016
a) nei settori rilevanti:	2.581.635	2.620.742
- arte e cultura	702.598	648.180
- istruzione	656.875	760.851
- volontariato e filantropia	1.009.356	1.032.524
- sviluppo locale	212.806	179.188
b) negli altri settori statutari:	307.075	428.460
- sanità	22.500	98.820
- crescita e formazione giovanile	166.775	132.800
- protezione ambientale	48.300	49.000
- ricerca scientifica	69.500	147.840
Totale	2.888.710	3.049.202

La voce rappresenta il residuo debito alla fine dell'esercizio delle erogazioni già deliberate e non ancora liquidate, di cui Euro 700.807, pari al 24%, sono relativi ad esercizi precedenti.

Voce 5) - Movimentazione annua nelle Erogazioni deliberate

	Settori Rilevanti	Altri Settori	Totale
A. Esistenze iniziali	2.620.742	428.460	3.049.202
B. Aumenti	3.055.213	284.212	3.339.426
B1. Delibere assunte nell'esercizio in corso	2.961.717	280.620	3.242.337
B3. Altre variazioni	93.496	3.592	97.089
C. Diminuzioni	3.094.321	405.597	3.499.918
C1. Erogazioni liquidate - deliberate in esercizi precedenti	1.734.923	361.921	2.096.844
C2. Erogazioni liquidate - deliberate nello stesso esercizio	1.126.082	13.945	1.140.026
C3. Altre variazioni	233.316	29.731	263.048
di cui:			
- revoche e reintroiti effettuati nell'esercizio in corso, su delibere di anni precedenti	218.462	14.149	232.612
- pagamenti effettuati su fondi reintroitati	14.854	15.582	30.436
D. Rimanenze finali	2.581.635	307.075	2.888.710

La voce "Altre variazioni" in aumento riflette delibere a valere su fondi reintroitati, per euro 97.089.

La voce "Altre variazioni" in diminuzione accoglie gli importi derivanti da revoche e reintroiti effettuati nel corso del corrente Esercizio, su delibere di anni precedenti, nonché la liquidazione di contributi su fondi reintroitati.

Nel corso dell'anno sono stati liquidati contributi per un importo pari ad euro 3.267.306.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 6) - Fondo per il volontariato

	31/12/2017	31/12/2016
Consistenza ad inizio esercizio	391.809	411.544
- incrementi per accantonamenti	128.279	80.265
- decrementi per versamenti	265.793	100.000
Consistenza finale	254.296	391.809

La voce evidenzia l'accantonamento per il Volontariato, ex art. 15 Legge n. 266/91. I decrementi rappresentano le liquidazioni effettuate nel corso dell'esercizio a favore dell'Associazione CSV del Friuli Venezia Giulia.

Voce 7) - Debiti

	31/12/2017	31/12/2016
- verso enti previdenziali e ass.vi	29.765	28.624
- verso l'erario	1.130.356	1.137.517
addiz. Regionale/Comunale IRPEF	1.429	0
ritenute acconto IRPEF su coll. coord.	18.307	0
ritenute acconto IRPEF su lav. aut.	236	320
ritenute IRPEF su lav. dipendenti	15.861	10.489
ritenute acconto 4% su contributi	592	365
IRES/IRAP di competenza	1.051.759	1.078.231
IMU di competenza da versare	79	0
imposta sostitutiva di competenza da versare	42.093	48.113
- verso fornitori	54.089	60.404
fatture da liquidare	54.089	60.404
- verso dipendenti	37.821	24.816
per mensilità aggiuntive maturate	14.438	15.411
per ferie e permessi maturati	7.528	9.405
conto retribuzioni	15.855	0
- verso amministratori, consiglieri e sindaci	42.138	84.981
- diversi	20.584	2.510
- per erogazioni da liquidare	0	0
Totale	1.314.753	1.338.854

I debiti verso enti previdenziali e verso l'erario rappresentano le ritenute sui compensi e contributi liquidati in dicembre, da versare nel 2018 nei termini previsti, nonché il saldo da versare di IRES/IRAP di competenza dell'esercizio. I debiti verso fornitori sono rappresentati da fatture e compensi da regolare e quelli verso dipendenti da quote di competenza maturate.

Voce 8) - Ratei e risconti passivi

	31/12/2017	31/12/2016
Ratei passivi:	20.078	19.573
- su spese	2.347	2.250
- su oneri fiscali deposito titoli	17.600	14.025
- su ritenute interessi su titoli	131	3.299
- su ritenute depositi vincolati	0	0
Totale	20.078	19.573

I ratei rappresentano costi di competenza dell'esercizio su spese regolate nell'esercizio successivo e su ritenute e oneri finanziari.

STATO PATRIMONIALE - CONTI D'ORDINE

Conti d'ordine

	31/12/2017	31/12/2016
Beni di terzi e presso terzi:	31.270.535	37.753.149
- titoli di proprietà	27.517.264	31.067.134
- titoli e fondi comuni in gestione	2.472.437	5.366.601
- opere d'arte di proprietà	1.270.833	1.264.413
- opere d'arte di terzi in deposito	10.001	55.001
Impegni per operazione a termine:	0	0
- titoli da ricevere	0	0
- titoli da consegnare	0	0
Impegni di erogazione:	606.025	414.600
- per erogazioni pluriennali deliberate	606.025	414.600
Altri conti d'ordine:	5.623.028	4.326.195
- per minusvalenze maturate su gest.patr.	0	0
- per minusvalenze maturate su amministrato	4.178.429	2.881.595
- per quote fondi da richiamare	1.444.599	1.444.599
Totale	37.499.588	42.493.943

La voce "**titoli di proprietà**" evidenzia i valori, espressi al valore nominale per i titoli e per quantità le azioni, depositati in amministrazione presso la Cassa di Risparmio del FVG S.p.A. o altre controparti, mentre quella relativa a "titoli e fondi comuni in gestione" evidenzia i titoli, al valore nominale, e il controvalore dei fondi depositati presso le banche fiduciarie dai gestori.

La voce "**opere d'arte di proprietà**" evidenzia le opere di carattere artistico-culturale acquisite per fini istituzionali o donate e collocate sia presso la Fondazione sia presso gallerie e musei.

La voce "**opere d'arte di terzi in deposito**" evidenzia un strumento musicale lasciato in custodia alla Fondazione dal Giudice Fallimentare di Gorizia in relazione al Fallimento della Scuola di Musica di Gorizia.

La voce "**impegni di erogazione**" evidenzia gli impegni assunti dalla Fondazione a fronte di progetti pluriennali a valere su risorse degli esercizi successivi.

Le erogazioni già deliberate ed ancora da erogare risultano invece evidenziate nell'apposita voce del passivo dello stato patrimoniale.

Le voci "**minusvalenze maturate su gestioni patrimoniali e depositi amministrati**", rilevano le eventuali minusvalenze da portare a nuovo, in quanto fiscalmente compensabili con le plusvalenze maturate nei quattro esercizi successivi a quelli dell'anno di formazione, ai sensi dell'art. 7 del D.Lgs. n. 461/97.

La voce "**quote fondi da richiamare**" evidenzia la quota di debito ancora da richiamare a fronte della sottoscrizione del Fondo NCP SICAR di complessivi Euro 4.900.000.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo minusvalenze maturate a fine esercizio

Provenienza/Anno formazione	2014	2015	2016	2017	Totali
Anno limite di utilizzo	2018	2019	2020	2021	
Cassa di Risparmio FVG Spa Deposito Amministrato	479.297,96	3,38	40.100,58	3.659.026,71	4.178.428,64

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione

DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
SCULTURA LIGNEA DI PINO MUCCHIUT	Scultura in legno "Cristo Rosso" (1984)	5.164,57	1993	In comodato gratuito Galleria Spazzapan
COLLEZIONE OPERE SPAZZAPAN	85 dipinti e due sculture già appartenenti alla Carigo – Collezione Giletti	129.243,34	1999	In comodato gratuito Galleria Spazzapan
FOTOGRAFIE DI G. FRANCESCHINIS	81 tavole fotografiche, illustranti il volume "Pianure friulane" di G. Caprin	4.131,65	1996	Fondazione
DIPINTI DI SIMEON GOLDMANN	2 oli su tela (1779) "Veduta della pianura del Friuli austriaco e veneto con la città di Gorizia e la fortezza di Palmanova" e "Veduta della Conca di Plezzo"	118.785,09	2001	Temporaneamente presso i Musei Provinciali
DIPINTI DI ANTONIO PAROLI	2 oli su tavola (1752) "L'angelo mostra la strada al giovane Vito" e "S. Vito benedice Papa Benedetto XIV, fondatore dell'Arcidiocesi di Gorizia"	19.625,36	2001	Temporaneamente presso i Musei Provinciali
DIPINTI DI ANTONIO PAROLI	2 oli su tela "Alessandro il Macedone taglia il nodo gordiano" e "Uccisione di un condottiero", dalla collezione Attems Petzenstein (1750-1760)	15.000,00	2002	Temporaneamente presso i Musei Provinciali
COLLEZIONE GIOIELLI LODOVICO MISCHOU	74 monili di antica manifattura goriziana	20.000,00	2002	Fondazione
COLLEZIONE MONETE LODOVICO MISCHOU	661 monete romane e 63 monete del Patriarcato d'Aquileia	66.390,00	2002	Fondazione
COLLEZIONE CARTOLINE LODOVICO MISCHOU	Circa 8.000 cartoline fine XIX – inizi XX secolo	8.500,00	2003	Fondazione
FONDO BIAGIO MARIN	Documenti manoscritti	30.000,00	2003	Fondazione
DIPINTO DI CARL HENRICI	Olio su tela "Ritratto di nobile atesino", 1780 circa	4.800,00	2004	Fondazione
DIPINTI DI ANTONIO ROTTA	2 oli su tela "Scena risorgimentale. Le cure del soldato al cagnolino ferito" e "Scena risorgimentale. Il cagnolino	32.158,80	2004	Fondazione

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione				
DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
	riportato a casa", 1866			
DIPINTO DI PITTORE NEOCLASSICO	Olio su tela "Commiato di Socrate dalla moglie Santippe", fine XVIII – primi decenni XIX secolo	15.921,00	2004	Fondazione
DIPINTO DI ITALICO BRASS	Oli su cartone "Paesaggio isontino", fine XIX – inizio XX secolo	1.277,40	2004	Fondazione
DIPINTI DI J.M. LICHTENREITER	3 oli su tela "Giuditta e Oloferne", "Sansone e i filistei" e "Davide e Golia", 1735 - 1745	15.000,00	2005	Fondazione
G.ASSIRELLI ARCHIVIO FOTOGRAFICO MACCHINA FOTOGRAFICA STORICA E ARREDI	circa 20.000 diapositive di Gorizia e Provincia, 1 macchina R.A. Goldmann di Vienna, 2 specchiere, 1 tavolino e 1 poltrona d'epoca	30.000,00	2005	Fondazione
DIPINTO DI FRANCESCO MALACREA	Olio su tela "Natura morta", cornice originale dorata dell'epoca marcata "G.Tominz", 1860 circa	7.200,00	2005	Fondazione
TAVOLETTE DIPINTE DEL '500 DI CASA LANTIERI A GORIZIA (attribuite al pittore vicentino Marcello Fogolino)	4 oli su tavola (due sono dipinti sia sul fronte che sul retro) raffiguranti 4 episodi biblici e due evangelici: "L'ultima cena" e "Mosè riceve le tavole della legge sul Sinai e adorazione del vitello d'oro", "Mosè e Aronne davanti al Faraone" e "Incoronazione di spine", "Mosè innalza il serpente di bronzo", "Il giudizio di Salomone"	200.000,00	2005	Fondazione
DIPINTO DI ITALICO BRASS	Olio su tela "Omaggio a Gorizia italiana", inizio XX secolo	11.000,00	2005	Fondazione
COLLEZIONE FOTOGRAFICA MARIA ZORZON	100 fotografie sui luoghi di origine degli emigrati della provincia	10.000,00	2005	Fondazione
DIPINTO ATTRIBUITO A GIUSEPPE TOMINZ	Olio su tela "Ritratto di donna che lavora al piccolo punto", XIX secolo	6.800,00	2006	Fondazione
FONDO CHIESA (Archivio Tecnico stabilimento gra- fico Chiesa)	99 manifesti e bozzetti	66.000,00	2006	Fondazione

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione				
DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
DIPINTO DI ANTON PICK	Olio su tela "Scorcio del 'Königssee'", fine XIX secolo	2.306,20	2006	Fondazione
DIPINTO DI A.PICKERT	Olio su tela "Lago del re 'Königssee' con vista su S.Bartolomeo", XIX secolo	2.180,64	2006	Fondazione
FONDO PASSERO - CHIESA (Archivio Tecnico stabilimento grafico Chiesa)	77 bozzetti e 140 manifesti di vario formato	57.600,00	2007	Fondazione
PITTORE DELLA META' DEL XIX SECOLO	2 oli su tela "Ritratto maschile" "Ritratto Femminile", 1840 circa	12.500,00	2007	Fondazione
DIPINTO DI LUIGI SPAZZAPAN	China ed acquerello su carta "L'attesa" c. 1948 e sul retro "All'arma bianca" c. 1941	7.320,00	2007	Fondazione
DIARIO STORICO MANOSCRITTO	Diario della 118a Squadriglia aerea di stanza a Campoformido durante la I° guerra mondiale	3.000,00	2007	Fondazione
MATRICI INCISE DA TRANQUILLO MARANGONI	15 matrici originali, 5 legni relativi a Gorizia e 6 bozzetti e manifesti stampati dalla Tipografia Chiesa di Udine	12.000,00	2008	Fondazione
DISEGNI DI ITALICO BRASS E SERGIO SERGI	15 disegni eseguiti in occasione della prima Esposizione Goriziana delle Belle Arti del 1924	8.000,00	2008	Fondazione
DIPINTO DI LUIGI SPAZZAPAN	Dipinto ad olio su cartone dal titolo "Ritratto del giovane Mastroianni"	1.900,00	2008	Fondazione
BOZZETTO DI LUIGI SPAZZAPAN	Bozzetto a china e matita su carta dal titolo "I boia"	2.000,00	2008	Fondazione
DIPINTI DI ANTONIO PAROLI	2 oli su tela "Minuetto" e "Il consulto medico" parte di "Quattro soprapposte" della Villa Attems di Piedimonte (Go)	30.000,00	2008	Fondazione
DIPINTO ATTRIBUITO A GIUSEPPE TOMINZ	1 olio su tela "Ritratto di John Greenham", 1829 circa	40.000,00	2009	Fondazione
DIPINTO DI GIUSEPPE TOMINZ	"Ritratto di Carolina Toppo" 1829 circa	40.000,00	2009	Fondazione
DIPINTO DI GIOVANNI POLLI	"Ritratto virile", 1853	10.000,00	2009	Fondazione

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione				
DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
DIPINTO DI AUGUSTO TOMINZ	1 olio su tela "Ritratto di donna con velo", 1860 circa	10.000,00	2009	Fondazione
BOZZETTO DI ANTONIO BAUZON	Bozzetto "Progetto di manifesto per un'opera Prima di Giuseppe Verdi"	1.098,00	2010	Fondazione
COLLEZIONE EX CARIGO	72 opere fra dipinti, xilografie, carte geo-grafiche, stampe, documenti storici, medaglie	89.280,00	2010	Fondazione
COLLEZIONE EX CARIGO	Telaio armonico per dipinto il Vesco-vo Attems acquisito con la Collezione ex Carigo	780,00	2011	Fondazione
DIPINTO DI AUGUSTO TOMINZ	Olio su tela "La lettera", 1873	5.800,20	2011	Fondazione
DIPINTO DI GIUSEPPE TOMINZ	Olio su tela in cornice d'epoca "Francesco Costa parroco di Prevacina", XIX secolo	17.000,00	2011	Fondazione
MANOSCRITTO DI G.M.MARUSIG	Manoscritto "Problemata historicum an plus viris profuerint faeminae vel nocuerint? Mense januario Anno 1705"	8.000,00	2012	Fondazione
COLLEZIONE CITELLI OPERE LUIGI SPAZZAPAN	28 opere a tempera e china su carta (di cui due dipinte anche sul verso)	64.000,00	2012	In comodato gratuito Galleria Spazzapan
STAMPA DEL 700 ANTONIO VISENTINI	Incisione su carta di A. Visentini III/XII "La piazza San Marco verso la Basilica" inserita nell'album di Antonio Visentini "Urbis Venetiarum prospectus celebriores ex Antoni Canal tabulis XL aere expressi ab Antonio Visentini"	1.200,00	2012	Fondazione
FONDO PASSERO - CHIESA (Archivio Tecnico stabilimento grafico Chiesa)	6 locandine Serravallo	3.200,00	2013	Fondazione
VOLUME DI KARL GRAFEN LANCKORONSKI	"Der Dom von Aquileia" Vienna 1909	3.000,00	2014	Fondazione
BOZZETTI, LUCIDI, LOCANDINA, DEPLIANT E LETTERE	19 bozzetti "Amaro Zara", lucidi con bozzetti a china per modelli di vassoi in latta litografata, 1 locandina e 1 depliant del 1954 assieme a 7 lettere	710,52	2014	Fondazione

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione				
DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
	dattiloscritte e manoscritte, 1 locandina cartonata "Distilleria F.lli Comar Fiumicello" del 1948, 1 tabella in latta litografata "Macchine Singer per cucire" anni 1920-1930			
FERROTIPI E CARTE DE VISITE	4 ferrotipi con ritratti di famiglia in cornici con vetro "Sebastianutti & Benque" Trieste, 2 ritratti mezzo busto di militare e allievo di collegio militare formato carte de visite	139,76	2014	Fondazione
OROLOGIO DA TAVOLO G.ENDRES	N. 1 Orologio da tavolo, in legno, 1797	2.500,00	2015	Fondazione
DIPINTO DI SERGIO ALTIERI	1 tempera su tela "Sulla collina", 2011	500,00	2015	Fondazione
CARTA DELLA CONTEA PRINCIPESCA E.BOMBIG	Carta principesca di Gorizia e Gradi-sca col territorio di Trieste, disegnata da Enrico Bombig, 1905	3.000,00	2016	Fondazione
BOZZETTI N. 4 F.DO GIUSEPPINA CHIESA	4 bozzetti di cui: 1 bozzetto a matita e tempera, autore: Argio Tell, "Tu!", 1924; 1 bozzetto a matita e tempera su carta, autore Antonio Bauzon, "Continui arrivi delle novità di stagione", inizi novecento; bozzetto a tempera su carta, Tullio Crali, "Gorizia. Bottega d'Arte, 1932; stampa, Tullio Crali, "I Mostra provinciale e Sagra delle ciliegie", 1932.	4.900,00	2016	Fondazione
DIPINTO F.DUGO "TRAMONTO SUL GOLFO DI TRIESTE"	1 pastello su cartone, Franco Dugo, "Tramonto sul golfo di Trieste", 2016	2.000,00	2016	Fondazione
DIPINTO M.LEGOVINI "LAGHETTO DEL GIARDINO VIATORI"	1 acquerello su carta, Marina Legovini, "Laghetto del giardino Viatori", 2016	300,00	2016	Fondazione
BOZZETTO P.A.SENCIG "CIRCO KLUDSKI"	1 bozzetto a china e tempera su carta, Pietro Antonio Sencig, "Circo Kludski", II decennio 900	500,00	2016	Fondazione
SCATOLA IN LATTA "DOLWA"	1 scatola in latta, 22x22x11,5 cm, "Dolwa Industria dolciaria wafers e affini e prodotti semilavorati per	200,00	2016	Fondazione

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione				
DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
	l'industria dolciaria", E.Passero & C., Monfalcone			
SCATOLE IN LATTA, BOZZETTO "BERNA TRENTO"	1 scatola in latta e bozzetto preparatorio, "Berna Trento. Caramelle, drops, torroni, confetture, pastiglie", E.Passero & C., Monfalcone, 1940 1 scatola in latta "Kimberg", Pagani, Lecco, 1940	500,00	2016	Fondazione
Acquerello Cecilia Seghizzi "Pulfero"	1 acquerello su carta, Cecilia Seghizzi, "Pulfero", 1970	350,00	2017	Fondazione
Disegno Emma Galli "Studio di nudo femminile"	1 disegno a matita su carta, Emma Galli, "Studio di nudo femminile", fine anni '20	180,00	2017	Fondazione
Scultura Paolo Figar "Architetto astronomo"	1 scultura in frassino olivato, Paolo Figar, "Architetto astronomo", 2011	600,00	2017	Fondazione
Opera Enzo Valentinuz "Ladris" Radici	1 opera a tecnica mista, Enzo Valentinuz, "Ladris" Radici, 2007	1.200,00	2017	Fondazione
Disegno di autore ignoto "Ritratto di Ulvino Ras-sauer detto Suabil"	1 disegno a china e matita su carta, autore ignoto, "Ritratto di Ulvino Ras-sauer detto Suabil", 1420	1.000,00	2017	Fondazione
CANZONIERI, FILASTROCCHIE, SETTIMANALI, CALENDARI AGRICOLI 1937 - 1943	3 Il canzoniere della prima Età. Esami, Feste scolastiche, Patronati, Asili, Natalizi, Nozze, Onomastici, Nascite, Battesimi, Natale e Capodanno, E. Fiorentino, anni '20; 1 Le filastrocche cantate col tempo. Il piccolo italiano, Lina Galli, anni '20; 2 "Squilli di Risurrezione", settimanali, 1946; 7 Calendari Agricoli, 1937 - 1943, Anno XV -	1.750,00	2017	Fondazione

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione				
DENOMINAZIONE OPERE	DESCRIZIONE OPERE	COSTO DI ACQUISTO/ CARICO	ANNO DI ACQUISTO / CARICO	DISLOCAZIONE al 31.12.2017
	XXI			
CARTE DE VISITE, ALMANACCHI E FOTOGRAFIE; LINOLOGRAFIA	13 <i>cartes de visite</i> , G.B. Mazucco, H. Niggel, A. Jerkič, A. Floeck, "Ritratti", fine '800 primi '900; 2 fotografie "Militari all'ingresso del castello dopo il posizionamento del leone di San Marco", primi anni '20, "Veduta di Via Caserma (attuale via Oberdan) in occasione della visita a Gorizia dell'imperatore Francesco Giuseppe", 1900; 2 almanacchi "Strenna di Wagner" 1916, 1917; 1 linoleografia Comunità terapeutica "La tempesta", maestri Luciano de Gironcoli e Salvatore Puddu, 2016.	1.340,00	2016	Fondazione
TOTALE COMPLESSIVO AL 31.12.2017 EURO 1.270.833				

CONTO ECONOMICO

Voce 1) - Risultato delle gestioni patrimoniali individuali

	Rendimenti 2017	31/12/2017	Rendimenti 2016	31/12/2016
- Eurizon Capital SGR S.p.A. Gest. Bilanciata	1,80%	372.667	4,44%	424.426
- Banca di Cividale S.p.A. - Gestione in fondi	0,98%	201.576	0,97%	586.415
Anthilia SGR S.p.A. - Gestione Total Return	3,22%	91.619	2,29%	84.974
Totale	1,51%	665.863	2,57%	1.095.814

Trattasi delle performance registrate dalle gestioni patrimoniali nel periodo, come riportato nella voce Strumenti finanziari non immobilizzati dello stato patrimoniale. I risultati, **al netto della fiscalità ed al lordo delle commissioni di gestione**, corrispondono ad un rendimento lordo complessivo annualizzato di **1,51%**. □

Il rendimento effettivo, sempre annualizzato ma al netto anche delle commissioni, è stato pari a **1,36%**.

Voce 2) - Dividendi e proventi assimilati

	31/12/2017	31/12/2016
b) Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie	5.755.624	5.205.873
Totale	5.755.624	5.205.873

La voce rileva i dividendi incassati nel 2017 dalle società partecipate. □

Si evidenzia che la conferitaria Intesa Sanpaolo S.p.A. ha distribuito nel 2017, a valere sul bilancio 2016, un dividendo di 18 centesimi per azione, pari al 10,70% lordo riferito al valore di bilancio e calcolato rispetto alla giacenza ante stacco dividendo, all'8,70% netto. Con riferimento al prezzo di mercato al 31/12/17 il rendimento risulta pari al 6,43% lordo, mentre il rendimento netto è del 5,23%. Si precisa che i dividendi sono esposti al lordo della fiscalità, che dal 2015 è pari al 21,3785%, da liquidare in sede di dichiarazione dei redditi. □

Il dividendo incassato dalla partecipazione in Cassa Depositi e Prestiti è stato di Euro 834.737, pari ad un rendimento del 9,57% riferito al valore di bilancio.

Il rendimento complessivo lordo del comparto azionario è stato del 9,47% calcolato sugli impieghi medi dell'esercizio a valori di bilancio, mentre il rendimento lordo a valori di mercato è pari a circa il 6,29%.

L'incidenza della fiscalità è meglio illustrata all'interno della relazione economico finanziaria.

Voce 3) - Interessi e proventi assimilati

	31/12/2017	31/12/2016
a) da immobilizzazioni finanziarie	1.674.993	636.025
b) da strumenti finanz. non imm.	16.077	74.975
c) da crediti e disponibilità liquide	123.569	55.898
Totale	1.814.638	766.899

L'importo comprende gli interessi sui titoli di proprietà, su comparti di fondi e sicav a distribuzione e sui depositi bancari, al netto delle ritenute fiscali.

Voce 4) - Rivalutazione (svalutazione) di strumenti finanziari non immobilizzati

	31/12/2017	31/12/2016
- Svalutazioni di strumenti finanziari non immobilizzati	101.499	0
- Riprese su strumenti finanziari non immobilizzati	0	0
- Plusvalenze da attività finanziarie non immobilizzate	30.437	37.264
Totale	-71.062	37.264

La voce rileva le eventuali svalutazioni e le riprese di valore effettuate su strumenti finanziari non immobilizzati valutati a prezzi di mercato alla fine dell'esercizio e le plusvalenze su titoli non immobilizzati, al netto degli accantonamenti dell'imposta sostitutiva di competenza a fondo imposte differite. □

Le plus/minus da valutazione delle gestioni patrimoniali sono riportate nella voce "Risultato delle gestioni patrimoniali".

In particolare la voce:

- **Svalutazioni di strumenti finanziari non immobilizzati** riassume il minor valore a fine anno di tre ETF, ovvero

LU0290357929 DBZ II GL INFL LINK, per euro 18.460

IE00B14X4S71 ETF ISHARE USD TREASURY BIND 1-3YR, per euro 42.106

IE00BC7GZJ81 SPDR 1-3 YR US TRASURY, per euro 40.933

La voce:

- **Plusvalenze da attività finanziarie non immobilizzate** evidenzia le plusvalenze derivanti dal maggior valore a fine anno dei seguenti fondi, al netto degli accantonamenti dell'imposta sostitutiva:

IE00B0M62S72 ISHARE EURO DIVIDEND, per euro 30.437.

L'imposta accantonata è pari ad euro 10.694.

Voce 5) - Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

	31/12/2017	31/12/2016
- Plusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	338.140	1.354.786
- Minusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	491.596	278.918
Totale	-153.456	1.075.868

La voce rileva le plus e le minus realizzate in sede di negoziazione o rimborso di strumenti finanziari non immobilizzati. Le plusvalenze realizzate sulle quali è stata applicata una ritenuta a titolo d'imposta sostitutiva sono valorizzate al netto di tale imposta. □

Le plus/minus da negoziazione delle gestioni patrimoniali sono comprese nella voce "Risultato delle gestioni patrimoniali".

In particolare la voce:

- **Plusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati** riassume gli utili derivanti dalla vendita dei seguenti titoli:

IT0005239311, DIRITTI UNICREDIT ORD, per euro 39.660

IT0005211237 ITALGAS ORD, per euro 153.126

LU0517222302 PETERCAM LB EUR HY ST ED, per euro 15.019

LU0571101715 G FUND ALPHA FIXED INC, per euro 19.947

LU0964941735 AXA WF EM SH D BDS FHD, per euro 46.888

IE00BH3WKV2 MUZINICH LONG-SHORT CY-AC, per euro 20.560.

Ricomprende inoltre la quota di utile derivante dalla vendita di n. 3,000,000 di azioni della Conferitaria, Intesa Sanpaolo, imputata a Conto Economico, come di seguito precisato:

IT0000072618 INTESA SANPAOLO ORD, per euro 68.482

L'imposta sostitutiva addebitata è stata pari ad euro 25.542.

La voce:

- **Minusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati** rappresenta le perdite derivanti dalla vendita dei seguenti titoli:

LU0851804954 PIONEER FUNDS GLOBAL EQUITY, per euro 216.812

LU1049887091 THEAM QUANT EQUITY EUROPE, per euro 247.942

LU0658026199 AXA FIIS SH HY BD, per euro 26.842;

inoltre è presente una perdita di euro 6 per arrotondamenti a seguito dell'accorpamento delle azioni Unicredit avvenuto nel corso del mese di gennaio.

Voce 6) - Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie

	31/12/2017	31/12/2016
- Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	0	0
- Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	1.008.590	2.712.285
Totale	-1.008.590	-2.712.285

La voce svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie, esposta in bilancio per un valore negativo di 1.008.590 euro ricomprende la svalutazione prudenziale della partecipazione nella società KB1909 S.p.A., per euro 763.440 e quella della partecipazione nella Banca Popolare di Cividale, adeguata ai prezzi espressi dal mercato di scambio Hi-MTF, per euro 245.150.

Voce 9) - Altri proventi

	31/12/2017	31/12/2016
-Interessi su rimborsi Imposte	0	0
-Proventi da Conto Energia	10.436	5.335
-Proventi da credito tributario	0	0
	10.436	5.335

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 10) - Oneri

	31/12/2017	31/12/2016
a) compensi e rimborsi organi statutari	334.209	377.382
b) per il personale	464.020	449.645
c) per consulenti e collaboratori esterni	0	35.028
d) per servizi di gestione del patrimonio	108.511	129.582
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0	0
f) commissione di negoziazione	5.743	1.507
g) ammortamenti	77.284	75.000
h) accantonamenti	0	0
i) altri oneri	232.047	218.524
Totale	1.221.815	1.286.667

L'incidenza dei costi di gestione, al netto degli oneri per la gestione del patrimonio di cui al punto d) ed f), corrispondenti ad Euro 1.107.560, **pari allo 0,63%** - comunque entro i limiti previsti dal DPP pluriennale - del patrimonio netto medio contabile, risulta in diminuzione rispetto all'anno precedente. Tale riduzione è dovuta principalmente ad un decremento del costo dei compensi e rimborsi degli organi statutari e ad una riduzione degli oneri per la gestione del patrimonio.

Rimangono invece esclusi gli oneri relativi alla gestione del Polo Culturale e del Giardino Viatori, in quanto regolati con fondi erogativi, come illustrato dettagliatamente nel Bilancio di Missione e riepilogato nelle tabelle sotto riportate.

Quota oneri di gestione imputati al progetto del Polo Culturale

- energia elettrica, metano e acqua	22.956
- pulizia locali, vigilanza e spese diverse	39.023
Totale	61.980

Quota oneri di gestione della sede di via Carducci imputati al progetto istituzionale Polo Culturale, nella misura dell'80% per le spese comuni e 100% per le spese dirette. Nella voce spese diverse sono stati inseriti gli acquisti di nuovi allestimenti della sala mostre e della sala conferenze Della Torre.

Oneri di gestione imputati al progetto Giardino Viatori

- lavori di manutenzione	71.364
- utenze	6.787
- spese varie	6.331
Totale	84.483

Si tratta di spese di gestione dell'immobile Giardino Viatori imputati direttamente all'attività erogativa, nell'ambito di un apposito progetto di valorizzazione del giardino.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 10 - Dettaglio altri oneri		
	31/12/2017	31/12/2016
Spese diverse di gestione	76.746	60.006
Spese diverse	565	282
Spese per servizi ricevuti	24.223	10.342
Acquisto beni di consumo	4.215	5.250
Cancelleria e stampati	6.987	5.446
Pubblicazioni e Abbonamenti	3.786	7.012
Spese postali	2.183	1.475
Trasporti	6.161	3.072
Assicurazioni	5.146	4.847
Spese di rappresentanza	1.125	1.790
Spese condominiali	3.020	2.857
Telefoniche, luce, gas e acqua	17.290	16.453
Spese servizi bancari	2.045	1.180
Canoni e affitti	128.232	129.285
Pulizia locali	27.435	27.975
Manutenzioni varie (macchine, programmi, □)	100.797	101.310
Contributi associativi	27.068	29.233
Contributi associazione categoria	27.068	29.233
Totale	232.047	218.524

Le spese sono al netto della quota di competenza della gestione del Polo Culturale pari ad Euro 55.949 e di quelle relative al giardino Viatori, pari ad euro 84.483.

Voce 10 - Dettaglio ammortamenti dell'esercizio		
	31/12/2017	31/12/2016
Mobili, arredi e macchine ufficio	7.063	4.904
Immobili strumentali	70.222	68.995
Oneri pluriennali-Licenza software	0	1.100
Totale	77.284	75.000

Per i mobili e gli arredi, le apparecchiature elettroniche e audiovisive è stata applicata l'aliquota di ammortamento del 20%. Per l'immobile strumentale è stata utilizzata l'aliquota del 3%. Per l'impianto fotovoltaico e per la nuova caldaia a metano è stata utilizzata l'aliquota del 9%. Per l'immobile storico di via Carducci a Gorizia, l'ammortamento è stato calcolato solo sulla superficie utile adibita a sede della Fondazione, corrispondente al 20% del totale, in quanto gli altri spazi sono utilizzati per finalità istituzionali.

□ immobilizzazioni immateriali risultano già completamente ammortizzate.

I beni mobili di valore unitario inferiore a 500 euro sono stati ammortizzati completamente.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Voce 10 - Composizione e compensi degli organi statutari

	Componenti	Compensi
Consiglio di Amministrazione	7	190.868
Consiglio di Indirizzo	17	77.486
Collegio dei Sindaci	3	65.855
Membri esterni delle Commissioni	5	0
Totale	32	334.209

Nel totale dei compensi sono inclusi i contributi INPS e Casse Prev. a carico della Fondazione, eventuali rimborsi di spese e la polizza assicurativa per la responsabilità di Amministratori, Sindaci e Segretario Generale. L'onere complessivo registra, rispetto al 2016 (Euro 377.382), un decremento del 11,44% dovuto al minor numero di riunioni svolte dagli Organi e Commissioni nel corso del 2017. I compensi e le medaglie di presenza del Cda sono stati ridotti nel 2011 del 5%; nel 2013 sono stati diminuiti ulteriormente del 5%, mentre i gettoni del CDI e delle Commissioni tecniche consultive sono stati a loro volta ridotti del 5%, a partire dal 2011.

IMPORTO MASSIMO DA CORRISPONDERE AGLI ORGANI come previsto all'art.9 comma 5, del Protocollo Acri MEF del 22 aprile 2015.

PATRIMONIO DI BILANCIO=	177.660.415		
FINO A	120.000.000	0,40%	480.000
DA 120.000.000 A 500.000.000	57.660.415	0,10%	57.660
IMPORTO MASSIMO DA CORRISPONDERE AGLI ORGANI			537.660
IMPORTO EFFETTIVAMENTE CORRISPOSTO			334.209
DIFFERENZA RISPETTO AL LIMITE MASSIMO			203.451
INCIDENZA DEI COMPENSI RISPETTO AL LIMITE MASSIMO			62%
MINOR INCIDENZA RISPETTO AI LIMITE MASSIMO			38%

Il prospetto evidenzia come i compensi degli organi siano ampiamente al di sotto dei limiti consentiti.

Voce 10 - Dettaglio Compensi - al netto degli oneri - percepiti dagli organi statutari - distinti per carica -

	Compenso annuo fisso	n. componenti	Medaglie di presenza
Consiglio di Amministrazione			
Presidente	41.400	1	166
Vice Presidente	20.700	1	166
Consiglieri	10.350	5	166
Collegio dei Sindaci			
Presidente	14.300	1	175
Sindaci	11.500	2	175
Consiglio di Indirizzo			
Consiglieri		17	380
Commissioni tecniche consultive		-	190

Voce 10 - Personale ripartito per categoria

	31/12/2017	31/12/2016	numero medio
- Quadri	2	2	2
- Impiegati direttivi	1	1	1
- Impiegati di concetto	5	5	5
- Impiegati d'ordine	1	1	1
Totale	9	9	

Il personale in forza alla Fondazione risulta invariato rispetto all'anno precedente.

Il personale è stato assunto con contratti individuali di lavoro. Un dipendente a tempo pieno e un dipendente part time sono dedicati alla gestione del Polo Culturale.

Voce 11) - PROVENTI STRAORDINARI

	31/12/2017	31/12/2016
- sopravvenienze attive	158.953	5.859
- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale	158.953	5.859

La voce sopravvenienze attive deriva principalmente dalla riduzione del F.do rischi conseguenti alla definizione del contenzioso con l'Agenzia delle Entrate 2004/2008, per un importo pari a 127.902 euro.

Voce 12) - Oneri straordinari

	31/12/2017	31/12/2016
- sopravvenienze passive	22.296	50.590
- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	6	0
Totale	22.302	50.590

La voce sopravvenienze passive è relativa principalmente ad una rettifica in aumento del F.do imposte differite, all'evidenza di una maggiore imposta sostitutiva su redditi di fonte estera relativa all'anno 2016, nonché ad uno storno di un rateo attivo su interessi su titoli maturati al 31.12.2016.

Voce 13)- Imposte

	31/12/2017	31/12/2016
- Imposte e tasse - altre	66.059	55.219
- IRES	1.029.991	1.053.716
- IRAP	21.768	24.515
Totale	1.117.818	1.133.450

La voce imposte e tasse-altre rileva l'IMU, la tassa sui rifiuti, la nuova imposta di bollo e altri tributi. Le ritenute subite a fronte dei proventi finanziari sono state dedotte dai relativi proventi. Le voci IRES e IRAP evidenziano le imposte di competenza.

L'attuale regime fiscale applicabile agli "enti non commerciali" è disciplinato dal Titolo II, Capo III, articolo 143 e seguenti del TUIR. In particolare, non svolgendo attività commerciale, alla Fondazione si applica un regime simile a quello delle persone fisiche. □

Pertanto, il reddito complessivo imponibile non è determinato in funzione del risultato del Bilancio, ma è formato dalla sommatoria dei redditi fondiari e di capitale, ad esclusione di quelli esenti e di quelli soggetti a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o ad imposta sostitutiva, non essendo deducibili gli oneri di gestione (spese per il personale, per gli amministratori e collaboratori, le spese generali ecc.) mentre sono detraibili alcune categorie di erogazioni liberali e le spese per il restauro e la conservazione di beni storici di proprietà.

A partire dal 2004 la Fondazione non gode più del credito d'imposta sui dividendi; fino allo scorso esercizio è stata soggetta all'**IRES** nella misura stabilita dal D.L. 12.12.2003, n.344 e dal D.L. 12 luglio 2004, n.168, corrispondente all'aliquota ordinaria del 27,50% in vigore dal 2008. Inoltre a seguito della Legge di Stabilità 2015, i dividendi azionari sono entrati nella base imponibile **nella misura 77,74%** (in precedenza il 5%). Per contemperare l'effetto retroattivo dell'aumento, la maggiore imposta pagata per il 2014 aveva generato un credito d'imposta, da compensare nei successivi tre anni nella misura di 1/3 ogni esercizio.

Dal 2017, a seguito della Legge di Stabilità 2016, è stata ridotta l'aliquota IRES dal 27,5% al 24%, mentre è rimasta invariata la base imponibile, pari al 77,74%, come previsto dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 26 maggio 2017, all'art. 1, comma 3, per cui "gli utili percepiti dagli enti non commerciali di cui all'art. 73, comma 1, lettera c), del testo unico delle imposte sui redditi, formati con utili prodotti fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2016, non concorrono alla formazione del reddito imponibile nella misura del 22,26 per cento del loro ammontare". A partire dall'esercizio 2018 e per effetto della previsione inserita all'art. 1, comma 2 del predetto Decreto, "gli utili percepiti dagli enti non commerciali di cui all'art. 73, comma 1, lettera c), del testo unico delle imposte sui redditi, formati con utili prodotti a partire dall'esercizio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2016, concorrono alla formazione del reddito imponibile nella misura del 100 per cento del loro ammontare".

In base alla normativa di cui al D.lgs. 15.12.97, n.446 la base imponibile ai fini **IRAP** per gli Enti privati non commerciali - come la Fondazione - viene determinata con il cosiddetto sistema "retributivo". L'imposta viene pertanto calcolata su una base imponibile costituita da: □

- somme riconosciute a terzi per somministrazione di personale; □
- retribuzioni spettanti al personale dipendente; □
- compensi erogati per collaboraz. coordinate e continuative costituenti dall'1.1.2001 redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, a meno che non siano rese da un soggetto nell'ambito della propria attività professionale (di regola per la Fondazione sono compresi tutti gli amministratori e i sindaci, ad eccezione dei sindaci che svolgono attività professionale di commercialista); □
- compensi erogati per prestazione di lavoro autonomo non esercitata abitualmente (occasionale), esclusi quelli corrisposti a fronte dell'assunzione di obblighi di fare, non fare o permettere, di cui all'art.81, comma 1, lett. l), del Tuir.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

RIEPILOGO CARICO FISCALE EFFETTIVO	2017	2016
- IRES	1.029.991	1.053.716
- IRAP	21.768	24.515
- IMU/TIA	15.254	15.172
- Bolli su e/c, marche, vidimazioni, tasse varie	50.805	40.046
- Imposta di bollo su gestioni patrimoniali	17.133	42.094
- Imposta sostitutiva su proventi esteri	42.093	48.113
- Ritenute subite per imposte su gestioni patrimoniali	203.048	271.800
- Ritenute subite alla fonte su rendite finanziarie	500.824	157.311
- Ritenute su interessi attivi di dep. c/c	39.421	18.594
- IVA indeducibile pagata su acquisti di beni e servizi	109.619	90.209
Totale	2.029.955	1.761.570

A titolo indicativo si riporta l'effettivo carico fiscale sostenuto dalla Fondazione, che include anche le ritenute subite a titolo di imposta, l'imposta sostitutiva su proventi esteri e l'IVA pagata sull'acquisto di beni e servizi.

Informazioni integrative definite in ambito ACRI

INDICATORI GESTIONALI

Sulla base delle indicazioni provenienti dalla dottrina aziendalistica e giuridica che regola le Fondazioni, si ritengono parametri capaci di rappresentare adeguatamente le diverse manifestazioni della realtà dei singoli Enti le seguenti grandezze, in relazione alle quali sono stati elaborati gli indicatori:

- **il patrimonio**, quale manifestazione del complesso dei beni stabilmente disponibili;
- **i proventi totali netti**, quale grandezza espressiva del valore generato dall'attività di impiego delle risorse disponibili;
- **il deliberato**, quale parametro rappresentativo delle risorse destinate all'attività istituzionale.

Gli indicatori individuati vengono calcolati, per quanto riguarda i dati patrimoniali, sulla base dei valori correnti, determinati secondo i criteri esposti in Nota integrativa delle attività finanziarie, con l'avvertenza che il valore medio della grandezza utilizzata è calcolato come media aritmetica semplice dei valori di inizio e di fine anno di riferimento. Per ogni indice si riporta il relativo significato e il valore dell'anno e quello dell'esercizio precedente.

Redditività

Indice n. 1	Proventi totali netti	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Patrimonio		

L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.

Indice n. 2	Proventi totali netti	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Totale attivo		

L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.

Indice n. 3	Avanzo dell'esercizio	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Patrimonio		

L'indice esprime in modo sintetico il risultato dell'attività di investimento della Fondazione, al netto degli oneri e delle imposte, in rapporto al patrimonio medio espresso a valori correnti.

Efficienza

Indice n. 1	Oneri di funzionamento (media [t0;t-5])	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Proventi totali netti (media [t0;t-5])

L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.

Indice n. 2	Oneri di funzionamento (media [t0;t-5])	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Deliberato (media [t0;t-5])		

Come l'indice 1, il rapporto fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressa in termini di incidenza sull'attività istituzionale svolta, misurata dalle risorse deliberate.

Indice n. 3	Oneri di funzionamento	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Patrimonio		

L'indice esprime l'incidenza degli oneri di funzionamento rispetto al patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione. Il suo valore è più stabile rispetto agli indici 1 e 2 in quanto non risente della ciclicità dei rendimenti di mercato.

Attività istituzionale

Indice n. 1	Deliberato	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Patrimonio		

L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.

Indice n. 2	Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Deliberato		

L'indice fornisce una stima della capacità della Fondazione di mantenere un livello erogativo pari a quello dell'anno in riferimento nell'ipotesi teorica di assenza dei proventi.

Composizione degli investimenti

Indice n. 1	Partecipazioni nella conferitariao	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	Totale attivo fine anno		

L'indice esprime il peso dell'investimento nella società bancaria di riferimento espressa a valori correnti rispetto agli investimenti complessivi anch'essi a valori correnti.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

INDICATORI GESTIONALI ESPRESSI CON DATI PATRIMONIALI A VALORI CORRENTI		
	31/12/2017	31/12/2016
Redditività		
Indice n. 1	2,80%	2,08%
L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.		
Indice n. 2	2,63%	1,92%
L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.		
Indice n. 3	2,31%	1,51%
L'indice esprime in modo sintetico il risultato dell'attività di investimento della Fondazione, al netto degli oneri e delle imposte, in rapporto al patrimonio medio espresso a valori correnti.		
Efficienza		
Indice n. 1	17,97%	18,93%
L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.		
Indice n. 2	29,52%	27,41%
Come l'indice n. 1, il rapporto fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressi in termini di incidenza sull'attività istituzionale svolta, misurata dalle risorse deliberate.		
Indice n. 3	0,54%	0,57%
L'indice esprime l'incidenza degli oneri di funzionamento rispetto al patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione. Il suo valore è più stabile rispetto agli indici 1 e 2 in quanto non risente della ciclicità dei rendimenti di mercato.		
Attività istituzionale		
Indice n. 1	1,58%	1,91%
L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.		
Indice n. 2	206,25%	177,33%
L'indice fornisce una stima della capacità della Fondazione di mantenere un livello erogativo pari a quello dell'anno di riferimento nell'ipotesi teorica di assenza dei proventi.		
Composizione degli investimenti		
Indice n. 1	26,85%	29,35%
L'indice esprime il peso dell'investimento nella società bancaria di riferimento espressa a valori correnti rispetto agli investimenti complessivi anch'essi a valore correnti.		

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Signori Consiglieri,

il progetto di Bilancio consuntivo esaminato dal Collegio dei Sindaci cui si riferisce la presente relazione riguarda l'esercizio 1.1.2017 – 31.12.2017 ed è stato predisposto dagli Amministratori della Fondazione in conformità alle istruzioni ed agli schemi contenuti nell'Atto di Indirizzo emanato il 19.4.2001 dal Ministero del Tesoro ed alle disposizioni transitorie del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro, per quanto attiene gli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla eventuale riserva per l'integrità del patrimonio.

Il documento contabile è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, dal Rendiconto Finanziario ed è corredato dalla Relazione economica e finanziaria, oltre che dal Bilancio di missione ed è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 marzo 2018.

Il Bilancio in esame chiude con un **avanzo di esercizio di Euro 4.810.472**, come risulta dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, prospetti che si riassumono nei seguenti valori complessivi, importi arrotondati all'unità di euro.

Stato Patrimoniale			
	31/12/2017	31/12/2016	
Attività:	194.943.462		190.017.506
Immobilizzazioni materiali e immateriali	7.598.472	7.633.182	
Immobilizzazioni finanziarie	122.858.943	108.898.989	
Strumenti finanziari non immobilizzati	47.744.865	60.178.415	
Crediti	1.270.559	976.139	
Disponibilità liquide	15.339.691	12.289.600	
Ratei e Risconti	130.931	41.181	
Passività:	194.943.462		190.017.506
Patrimonio	177.660.415	173.321.665	
Fondi per l'attività d'istituto	12.635.887	11.632.753	
Fondi per rischi ed oneri	34.773	146.246	
Trattamento di fine rapporto	134.551	117.404	
Erogazioni deliberate	2.888.710	3.049.202	
Fondo per il volontariato	254.296	391.809	
Debiti	1.314.753	1.338.854	
Ratei e Risconti	20.078	19.573	

Conti d'Ordine			
	31/12/2017	31/12/2016	
Beni presso terzi	31.260.534		37.698.148
Titoli di proprietà presso terzi	27.517.264	31.067.134	
Fondi comuni in gestione presso terzi	2.472.437	5.366.601	
Opere d'arte di proprietà	1.270.833	1.264.413	
Beni di terzi in deposito	10.001		55.001
Opere d'arte di terzi in deposito	10.001	55.001	
Garanzie ed impegni	0		0
Impegni di erogazione	606.025		414.600
Per erogazioni pluriennali	606.025	414.600	
Altri conti d'ordine	5.623.028		4.326.195
Per evidenze minusvalenze su amministrato	4.178.429	2.881.595	
Per quote Fondi da richiamare	1.444.599	1.444.599	
Totale conti d'Ordine	37.499.588		42.493.943

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Conto Economico		
	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi	7.172.406	5.480.626
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	665.863	1.095.814
Dividendi e proventi assimilati	5.755.624	5.205.873
Interessi e proventi assimilati	1.814.638	766.899
Plus/Minus-Rivalutaz./Svalutaz. titoli non immob.	-224.518	1.113.132
Plus/Minus-Rivalutaz./Svalutaz. titoli immob.	-1.008.590	-2.712.285
Altri proventi	10.436	5.335
Proventi straordinari	<u>158.953</u>	<u>5.859</u>
Costi	2.361.935	2.470.707
Oneri ordinari per:		
-compensi organi statuari	334.209	377.382
-personale	464.020	449.645
-consulenti e collaboratori esterni	0	35.028
-servizi di gestione del patrimonio	108.511	129.582
-commissioni negoziazione	5.743	1.507
-ammortamenti	77.284	75.000
-accantonamenti	0	0
-altri oneri	232.047	218.524
Oneri straordinari	22.302	50.590
Imposte	<u>1.117.818</u>	<u>1.133.450</u>
Avanzo dell'esercizio prima della distribuzione	4.810.472	3.009.919

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'AVANZO DELL'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ART. 7 DELLO STATUTO E DELLE NORME DI LEGGE E DI VIGILANZA

	31/12/2017	31/12/2016
AVANZO DELL'ESERCIZIO	4.810.472	3.009.919
Accantonamento alla riserva obbligatoria	962.094	601.984
Avanzo al netto della riserva obbligatoria	3.848.377	2.407.935
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (a valere sull'avanzo in corso di formazione):	0	0
a) nei settori rilevanti		
b) negli altri settori statuari		
Accantonamento al fondo per il volontariato	128.279	80.265
a) accantonamento ordinario		
b) integrazione accantonamento ex P.llo ACRI		
Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:	3.720.098	2.327.671
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	708.553	0
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.610.000	2.018.789
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	390.000	301.658
d) ai fondi - Altri		
-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI	11.545	7.224
Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	0	0
AVANZO RESIDUO	0	0

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Il bilancio è stato redatto nel rispetto delle disposizioni di legge, dello Statuto della Fondazione e dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, successivamente confermato dall'Autorità di Vigilanza.

In particolare, si conferma che le poste iscritte in bilancio ed illustrate in dettaglio nella Nota Integrativa e nella Relazione Economica e Finanziaria che la accompagna corrispondono alle risultanze delle scritture contabili. Sono inoltre forniti i criteri di valutazione, conformi ai principi della prudenza e della continuità, come richiesto dall'art. 2426 Codice Civile e dall'Autorità di Vigilanza.

In particolare, il Collegio relaziona sull'attività svolta, elaborando il presente documento anche tenendo conto di quanto previsto dalle Linee Guida concordate tra il CNDEC e l'ACRI, di cui al documento "*Il controllo indipendente nelle Fondazioni di origine bancaria*" approvato nel settembre 2011.

Relativamente **all'attività di revisione legale**, come previsto dall'art. 14 del D.Lgs 27 gennaio 2010, n. 39 di seguito si esprime il giudizio sul Bilancio d'esercizio.

Il Collegio ha svolto la revisione contabile del bilancio della Fondazione al 31 dicembre 2017, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario per l'esercizio chiuso a tale data.

A giudizio del Collegio, il bilancio è stato redatto, nel suo complesso, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, con chiarezza, rappresentando in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, i flussi di cassa, nonché l'avanzo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, in conformità alle norme che disciplinano i criteri di redazione, compete all'Organo Amministrativo.

E' del Collegio la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale in modo coerente con la dimensione della Fondazione e con il suo assetto organizzativo al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio della Fondazione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della stessa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Il Collegio ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il suo giudizio.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente, in relazione al quale si fa riferimento, quanto al giudizio sul bilancio, alla relazione dello scorso anno.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Il Rendiconto Finanziario è stato predisposto per evidenziare i flussi di cassa relativi al 2017.

Il documento è stato predisposto dando applicazione agli Orientamenti contabili in tema di Bilancio elaborati dal Consiglio dell'ACRI nella seduta del 16 luglio 2014, così come revisionati tenendo conto delle modifiche recate dal D.Lgs 139/2015 alle disposizioni civilistiche in tema di bilancio da parte della Commissione bilancio e questioni fiscali il 15 febbraio 2017, secondo gli indirizzi condivisi dal Consiglio dell'ACRI nella seduta del 22 febbraio 2017.

La responsabilità della redazione della Relazione economico finanziaria, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete all'Organo Amministrativo della Fondazione. E' di competenza del Collegio l'espressione del giudizio sulla coerenza della stessa con il bilancio e sulla conformità della stessa alle norme di legge. A nostro giudizio la Relazione economico finanziaria è coerente con il bilancio della Fondazione al 31 dicembre 2017 ed è conforme alle norme di legge.

Relativamente **all'attività di vigilanza** in ordine all'osservanza delle disposizioni statutarie, regolamentari e normative, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, riferiamo quanto segue.

Il Collegio ha regolarmente partecipato alle riunioni del Consiglio di Indirizzo e del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, oltre ad aver assistito a riunioni delle apposite Commissioni tecnico-scientifiche consultive.

Il Consiglio di Amministrazione ci ha costantemente informati sull'andamento della gestione e sui suoi prevedibili sviluppi.

Il Collegio sindacale ha vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile, nonché sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Ha inoltre acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Fondazione. A tal riguardo non sussistono particolari osservazioni da riferire.

L'Acri, con proprio Regolamento approvato dall'Assemblea del 6 maggio 2015, prevede tra i requisiti generali di adesione che la Carta delle Fondazioni e il Protocollo d'intesa convenuto dall'Acri con il Ministero dell'economia e delle finanze del 22 aprile 2015, costituiscano i documenti fondanti dei sistemi di *governance* e dei processi operativi e gestionali delle Fondazioni. Il Collegio, anche in base a quanto previsto da detto Regolamento, dà atto dell'avvenuto recepimento da parte della Fondazione sia delle previsioni della Carta delle Fondazioni sia di quelle del Protocollo d'Intesa Acri – MEF, attraverso le modifiche statutarie e gli aggiornamenti regolamentari collegati.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha provveduto ad inserire nel progetto di bilancio la proposta di destinazione dell'avanzo di esercizio ai sensi dell'art. 7 dello Statuto e delle norme di legge e di vigilanza, così come si può evincere dal prospetto sopra riportato.

L'avanzo dell'esercizio di euro 4.810.472, che permette di coprire il piano ordinario delle erogazione 2018, è stato quindi destinato: (i) alla riserva obbligatoria prevista dall'Autorità di Vigilanza (20%) per euro 962.094; (ii) al fondo per il volontariato, nei limiti della quota ordinaria, in base a quanto stabilito dalla legge 266/91 (3,33%) per euro 128.279; (iii) ai fondi per l'attività d'istituto (96,67%) per euro 3.720.098.

Il Collegio attesta che nel corso dell'anno sono state regolarmente eseguite le verifiche periodiche disposte dal Codice Civile non ravvisando irregolarità negli adempimenti amministrativi e contabili.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Il Bilancio di Missione riporta il resoconto degli interventi della Fondazione e si ritiene conforme alle previsioni normative in materia.

Per le considerazioni di cui sopra, il Collegio dei Sindaci, esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio 2017, esprime parere favorevole alla sua approvazione da parte del Consiglio di Indirizzo e alla destinazione dell'avanzo dell'esercizio di euro 4.810.472, come proposto dall'Organo Amministrativo.

Gorizia, 13 Aprile 2018

IL COLLEGIO DEI SINDACI

F.to rag. Gabriella	MAGURANO	Presidente
F.to dott. Angelo	LAPOVICH	Sindaco effettivo
F.to dott. Bruno	GOMISCECH	Sindaco effettivo

GLOSSARIO DI ALCUNI TERMINI DELLA RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Absolute return: è una tecnica di gestione che mira a generare rendimenti in eccesso principalmente attraverso l'impiego di strategie "non direzionali" (definite "long-short", ovvero che mirano a trarre profitto da divergenze in performance tra due diversi strumenti e/o asset class, senza una esposizione diretta al mercato); si distinguono dalle strategie **Total return** che perseguono tale obiettivo prevalentemente attraverso strategie "direzionali" (ovvero il portafoglio viene investito in strumenti e categorie d'investimento che sono in grado di generare i rendimenti desiderati in relazione allo specifico contesto macroeconomico e di mercato. Tale strategia è evidentemente dinamica: pesi ed esposizioni alle diverse asset class possono cambiare pesantemente nelle diverse fasi del ciclo economico). In termini di orizzonte temporale, l'approccio Absolute ha un orizzonte d'investimento più corto (non superiore all'anno), durante il quale il gestore cerca di generare rendimenti superiori rispetto al mercato monetario, proteggendo l'investitore da significative perdite nel breve. Dall'altro lato l'approccio Total ha di solito un orizzonte d'investimento più lungo (12-36 mesi), e ha l'obiettivo di generare rendimenti superiori rispetto ad un investimento in titoli governativi aventi lo stesso orizzonte (12-36 mesi). Questo diverso orizzonte d'investimento si traduce in un diverso obiettivo di rendimento e profilo di rischio. La strategia Total, se implementata con successo, dà la possibilità di generare rendimenti superiori rispetto ad una strategia absolute nell'arco dei tre anni, a costo di una maggiore volatilità (e quindi una maggiore probabilità di rendimenti negativi) nel brevissimo termine, ovvero sull'arco di un mese o un trimestre.

Acquisto a termine - BUYING FORWARD: Contratto di acquisto di un bene, frequentemente valutato, in cui la firma viene rinviata a data futura, in modo che l'acquirente entri in possesso del suddetto bene solamente alla scadenza e alle condizioni stabilite alla stipula del contratto.

Advisor: consulente finanziario (il Consiglio di Amministrazione ha nominato la società Prometeia Advisory SIM SpA di Bologna come Advisor finanziario della Fondazione).

Asset Allocation: un processo che porta alla decisione di come distribuire l'investimento tra le diverse categorie di attività finanziarie (incluse azioni, obbligazioni, liquidità), attività reali (inclusi immobili, merci, metalli preziosi) e tra le diverse aree geografiche. Le scelte di asset allocation sono determinate dalla necessità di ottimizzare il rapporto rendimento/rischio in relazione all'orizzonte temporale e alle aspettative dell'investitore.

ALM – Asset & Liability Management: gestione integrata dell'attivo e del passivo finalizzata ad allocare le risorse in un'ottica di ottimizzazione del rapporto rischio-rendimento. Per la Fondazione il modello è stato implementato con la tecnica **LDI- Liability Driver Investment** per misurare, a livello probabilistico, gli investimenti in grado di generare, nel medio lungo termine, rendimenti idonei agli obiettivi di erogazione, salvaguardando l'integrità del patrimonio.

Benchmark: il benchmark, o parametro di riferimento, è utilizzato per confrontare la performance di un portafoglio in gestione o di un fondo comune, costruito facendo riferimento a indici elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo. Il benchmark ha l'obiettivo di consentire all'investitore una verifica facile del mercato di riferimento - e quindi del potenziale livello di rischio/rendimento - in cui il portafoglio in gestione o il fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione. I benchmark più utilizzati sono rappresentati dai principali indici borsistici, come il Mibtel, l'indice MSCI Europe o il Dow Jones Industrials.

Buy and hold: (letteralmente Compra e Tieni) è una strategia di investimento a lungo termine, che prevede la definizione ex-ante di un'asset allocation ottimale, individuata sulla base della tolleranza al rischio dell'investitore e delle analisi previsionali. Il termine strategia è in questo caso fuorviante; è piuttosto da considerarsi come approccio statico alla gestione.

Bund: sono titoli obbligazionari decennali emessi dal Governo Tedesco.

Core – Satellite: approccio strategico che prevede la ripartizione del portafoglio complessivo in due sub-portafogli: il **core-portfolio** ed il **satellite-portfolio**. Il portafoglio core costituisce una componente gestita prevalentemente in maniera passiva, con un obiettivo di controllo del rischio del general portfolio e di miglioramento della sua efficienza a costi limitati. All'opposto il satellite-portfolio costituisce la componente attiva, il cui obiettivo consiste evidentemente nella realizzazione di outperformance rispetto al benchmark e di conseguenza rispetto alla componente core. Da questa componente ci si attende un flusso finanziario attivo di ammontare maggiore dei flussi finanziari passivi previsti per le erogazioni, gli accantonamenti e le spese. La parte restante di portafoglio dovrà essere invece strutturata con investimenti di tipo satellite, con un andamento non direzionale rispetto al mercato, orientati alla riduzione del rischio finanziario del portafoglio. Questa componente non solo consente di aumentare la diversificazione ma si pone come obiettivo una redditività attesa nel medio-lungo termine superiore al target sul quale è costruita la componente core.

Core tier 1 ratio: riferito alle aziende di credito è il rapporto tra il patrimonio di base (tier 1), al netto delle preference shares, ed il totale delle attività a rischio ponderate. Le preference shares sono strumenti innovativi di capitale emessi, di norma, da controllate estere, ed inseriti nel patrimonio di base se aventi caratteristiche che garantiscono la stabilità patrimoniale delle banche. Il tier1 ratio è il medesimo rapporto che, al numeratore, include le preference shares.

Credit default swap (CDS): è uno swap che ha la funzione di trasferire l'esposizione creditizia di prodotti a reddito fisso tra le parti. È un accordo tra un acquirente ed un venditore per mezzo del quale il compratore paga un premio periodico a fronte di un pagamento da parte del venditore in occasione di un evento relativo ad un credito (come ad esempio il fallimento del debitore) cui il contratto è riferito. Sono dunque sostanzialmente delle assicurazioni per i possessori dei titoli sottostanti contro il fallimento o default dello Stato o società cui si riferiscono. I CDS in genere fanno riferimento ai titoli di stato a cinque anni di un paese o di una nazione. L'ammontare di riferimento utilizzato da Markit, una delle più importanti società di

monitoraggio di questo mercato, è di 10 milioni di dollari, il prezzo è espresso in punti base (un punto è lo 0,01% e quindi 100 punti sono uguali all'1%) e indica la percentuale dell'ammontare che un soggetto deve pagare sul nozionale di 10 milioni di dollari almeno appunto per assicurarsi (parzialmente) dal default del bond di riferimento.

Credit spread: è l'espressione con cui si indica tutta una serie di misure che servono per determinare quanto un investitore viene pagato per compensare l'assunzione del rischio di credito intrinseco nel titolo.

Default: identifica la condizione di dichiarata impossibilità ad onorare i propri debiti e/o il pagamento dei relativi interessi.

Dividend yield (rapporto dividendo-prezzo): corrisponde al rapporto tra l'ultimo dividendo annuo per azione corrisposto agli azionisti o annunciato e il prezzo in chiusura dell'anno di un'azione ordinaria. E' utilizzato come indicatore del rendimento immediato indipendentemente dal corso del titolo azionario.

Duration: costituisce un indicatore del rischio di tasso d'interesse a cui è sottoposto un titolo o un portafoglio obbligazionario ovvero la sensibilità del prezzo del titolo a variazioni dei tassi di interesse. Nella sua configurazione più frequente è calcolato come media ponderata delle scadenze dei pagamenti per interessi e capitale associati ad un titolo obbligazionario.

ETF -Exchange-Traded Fund: sono fondi comuni d'investimento oppure Sicav, negoziati in Borsa e caratterizzati da una gestione passiva in quanto replicano l'andamento di un determinato indice. Con gli ETF è possibile investire in molti settori dell'economia mondiale riguardanti la liquidità, i mercati obbligazionari, i mercati azionari e le materie prime. In Italia sono stati quotati a partire dal 2002.

Fair value: rappresenta il valore intrinseco di un'attività reale o finanziaria (azioni e strumenti derivati). I metodi di analisi fondamentale (Discounted Cash Flow Method, Dividend Discount Model, Economic Value Added, Gordon Growth Model) sono tutti finalizzati al calcolo del valore intrinseco di azioni. E' detto anche prezzo teorico.

Flight-to-quality: è una situazione del mercato finanziario che capita quando gli investitori vendono quello che ritengono più rischioso e acquistano quello che ritengono più sicuro, come oro.

Fondo Comune: è uno strumento d'investimento che raccoglie le risorse finanziarie di un insieme di persone. Attraverso l'adesione a un fondo l'investitore affida i propri risparmi a un professionista della finanza, generalmente un team di esperti organizzati in una società di gestione. I risparmi versati dai singoli confluiscono nella cassa comune del fondo e costituiscono patrimonio separato da quello della società che lo gestisce. I fondi sono considerati strumenti di gestione collettiva del risparmio, differenziandosi quindi dalle gestioni individuali nelle quali il patrimonio rimane autonomo e non confluisce in maniera indistinta, insieme ai risparmi di altri investitori.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Il **FTSE MIB** (acronimo di Financial Times Stock Exchange Milano Indice di Borsa) è il più significativo indice azionario della Borsa italiana. È il paniere che racchiude di norma, tranne eccezioni, le azioni delle 40 società italiane ed estere quotate maggiormente capitalizzate sui mercati gestiti da Borsa Italiana. L'indice è nato in seguito alla fusione tra Borsa Italiana (S&P Mib) e il London Stock Exchange andando a creare il London Stock Exchange Group. È operativo a partire dal 1° giugno 2009 e rappresenta all'incirca l'80% della capitalizzazione del mercato azionario italiano.

Gestione Azionaria Globale (multi manager) si tratta di una gestione in fondi (gestiti da Società di Gestione del Risparmio diverse) che investe nel comparto azionario effettuando una diversificazione geografica in funzione delle aspettative del gestore relativamente ad ogni mercato (con i limiti imposti dalle linee guida del mandato specifico).

Gestione Obbligazionaria Flessibile: si caratterizza per una composizione del portafoglio orientata principalmente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria (minimo 0% massimo 100%), investe in titoli di Stato di breve e lungo periodo e in analoghi strumenti finanziari in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale e Corporate, sia in euro che in valute internazionali entro i limiti previsti dal mandato.

Gestione Patrimoniale: le gestioni patrimoniali in titoli (GPM) o in Fondi (GPF) sono un servizio finanziario in cui il risparmiatore aderisce ad un mandato di gestione individuale nel quale viene data facoltà al gestore di acquistare e vendere titoli, quote di fondi e sicav e altri strumenti finanziari. I fondi possono essere prodotti della casa o del gruppo (monomarca) o di una pluralità di società (multimarca o multimanager).

Gestione Total Return: i prodotti total return sono orientati alla costruzione del rendimento attraverso strategie di ritorno totale (cioè combinando le scommesse in termini di variazione dei prezzi, dei cambi, dei tassi di interesse ma anche dei rendimenti cedolari o i dividendi) cioè al conseguimento di rendimenti positivi indipendentemente dalla dinamica di mercato.

Governance: identifica l'insieme degli strumenti e delle norme che regolano la vita societaria con particolare riferimento alla trasparenza dei documenti e degli atti sociali ed alla completezza dell'informativa al mercato.

Hedge fund: Fondo comune di investimento che impiega strumenti di copertura allo scopo di raggiungere un risultato migliore in termini di rapporto tra rischio e rendimento. Analogamente ai prodotti total return mirano a rendimenti positivi indipendentemente dalla dinamica del mercato.

Indice di Sharpe: misura il rapporto tra il maggior rendimento di un fondo rispetto al rendimento di un'attività finanziaria priva di rischio e la sua volatilità. L'indice è tanto più elevato quanto un maggior rendimento in un determinato periodo considerato è ottenuto con minor rischiosità. Indica l'extra rendimento generato dal gestore per unità di rischio assunto. Più alto è l'indice di Sharpe, maggiore è l'abilità del gestore nell'ottimizzare il rapporto rendimento-rischio.

Impairment: con riferimento ad un'attività finanziaria, si individua una situazione di impairment quando il valore di bilancio di tale attività è superiore alla stima dell'ammontare recuperabile della stessa.

Investitori istituzionali: enti che hanno come oggetto della propria attività l'effettuazione e la gestione di investimenti per conto proprio o di terzi.

Investment grade: termine utilizzato con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto un rating medio-alto (ad esempio non inferiore a BBB nella scala di Standard & Poor's).

Mark to market: è l'espressione utilizzata per qualificare il metodo di valutazione in base al quale il valore di uno strumento o contratto finanziario è sistematicamente aggiustato in funzione dei prezzi correnti di mercato. Vuol dire anche "valutare secondo il mercato". Le attività finanziarie (ma anche quelle reali) possono essere valutate secondo il costo storico (o costo di acquisizione), secondo una procedura detta di "costo corrente", che sarebbe il costo storico riportato ad oggi mediante un indice dei prezzi, o secondo il prezzo di mercato

Middle Market: Con questo termine si fa riferimento al segmento di mercato che comprende le società di dimensioni medie, in termini di ricavi e/o di attivo. Non c'è un riferimento assoluto che consenta di classificare le aziende per dimensioni; normalmente vengono considerate aziende medie quelle con fatturato fra i 5 milioni USD e i 500 milioni USD.

Mission: la mission (missione o scopo) di un'impresa, o più in generale di qualsiasi ente o organizzazione, è il suo scopo ultimo, la giustificazione stessa della sua esistenza, e al tempo stesso ciò che la contraddistingue da tutte le altre.

NAV - Net Asset Value: è il valore della quota in cui è frazionato il patrimonio del fondo di investimento.

Obbligazioni convertibili: sono strutture composte da una obbligazione con cedola (fissa o variabile) e un'opzione di acquisto dell'azione della stessa (con procedimento diretto) o di una terza società (procedimento indiretto); il possessore del titolo ha la facoltà di decidere se convertire (esercitare l'opzione), ritirare l'azione dando in cambio l'obbligazione oppure se mantenere il titolo in portafoglio. Il possessore della convertibile percepisce un interesse periodico e, nell'ipotesi di non conversione, ha diritto al rimborso del capitale a scadenza; se converte, acquisisce i diritti tipici dell'azione che ottiene.

Obbligazione corporate (o societaria): si tratta di un'obbligazione emessa da una società privata come mezzo di finanziamento e raccolta di capitale sul mercato.

Obbligazione subordinata: si tratta di emissioni di titoli obbligazionari il cui rimborso viene garantito in misura inferiore rispetto ai titoli ordinari.

OICR: per OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio) si intendono tutti i Fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori istituzionali che si occupano della gestione collettiva dei patrimoni.

Opzione: rappresenta il diritto, ma non l'impegno, acquisito col pagamento di un premio, di acquistare (call option) o di vendere (put option) uno strumento finanziario ad un prezzo determinato (strike price) entro (American option) oppure ad una data futura determinata (European option).

Opzione call: è uno strumento derivato in base al quale l'acquirente dell'opzione acquista il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare un titolo (detto sottostante) a un dato prezzo d'esercizio (in inglese strike price). Al fine di acquisire tale diritto, l'acquirente paga un premio.

Opzione put: è uno strumento derivato in base al quale l'acquirente dell'opzione acquista il diritto, ma non l'obbligo, di vendere un titolo (detto sottostante) a un dato prezzo d'esercizio (strike price). Al fine di acquisire tale diritto, l'acquirente paga un premio.

Performance: per performance si intende la crescita o la diminuzione del valore di un investimento in un dato periodo temporale.

PIL (Prodotto Interno Lordo): valore della produzione dei beni e dei servizi realizzati all'interno di un Paese, aumentato delle imposte indirette sulle importazioni e al netto dei consumi intermedi. Il periodo di tempo di riferimento è l'anno.

Private Equity: è l'apporto di capitale di rischio ovvero l'investimento nel capitale di rischio di società, generalmente non quotate, ma con alto potenziale di sviluppo e con capacità di generare flussi di cassa costanti ed altamente prevedibili. L'obiettivo principale dell'investitore è di entrare nel capitale dell'impresa con lo scopo di collaborare con l'imprenditore al fine di raggiungere, in un previsto arco di tempo, determinati obiettivi aziendali, finalizzati ad aumentare il valore del capitale economico dell'impresa e, quindi, raggiunti tali obiettivi, uscire dal capitale realizzando un adeguato capital gain.

Project financing (o finanza di progetto): è una forma di finanziamento tramite la quale le pubbliche amministrazioni possono ricorrere a capitali privati per la realizzazione di progetti e infrastrutture ad uso della collettività. In altre parole le spese per la realizzazione di un'opera pubblica possono essere sostenute totalmente – nel caso di project financing puro – o parzialmente da privati. I vantaggi di questa collaborazione tra pubblico e privato sono reciproci. Le pubbliche amministrazioni possono portare a compimento interventi importanti e spesso necessari, altrimenti non consentiti dalle disponibilità di bilancio. L'investitore privato ottiene, invece, la concessione per lo sfruttamento economico dell'opera realizzata.

Pronti Contro Termine (PCT): sono operazioni con le quali un venditore cede un certo numero di titoli (pronti) e si impegna, nello stesso momento, a riacquistarne uguale quantità a un prezzo e ad una data (termine) predeterminati. L'operazione consiste, quindi, in un prestito di denaro da parte dell'acquirente e un prestito di titoli da parte del venditore.

Quantitative Easing (QE): con questo termine – in italiano **facilitazione quantitativa** - si indica uno strumento di politica monetaria a disposizione delle Banche centrali per la creazione di moneta e la sua immissione nel sistema finanziario e economico con operazioni programmate di acquisto di predeterminate attività finanziarie dalla banche del sistema.

Rating: valutazione della qualità di una società o delle sue emissioni di titoli di debito sulla base della solidità finanziaria della società stessa e delle sue prospettive. Tale valutazione viene eseguita da agenzie specializzate (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings ecc).

Rischio di credito: rappresenta il rischio che una variazione in attesa del merito creditizio di una controparte, del valore delle garanzie da questa prestate, o ancora dei margini da essa utilizzati in caso di insolvenza, generi un variazione inattesa nel valore della posizione creditoria della banca.

Rischio di mercato: rischio derivante dalla fluttuazione di valore degli strumenti finanziari negoziati sui mercati (azioni, obbligazioni, derivati, titoli in valuta) e degli strumenti finanziari il cui valore è collegato a variabili di mercato (crediti a clientela per la componente tasso, depositi in euro e in valuta, ecc.).

Scrip dividend: è una forma di dividendo che prevede l'assegnazione di utili ai soci mediante l'attribuzione di azioni di nuova emissione.

SICAR Lussemburghese: strumento alternativo di investimento. Nel quadro generale della Law relating to Investment Companies in Risk Capital, il Parlamento lussemburghese ha approvato il 12 maggio 2004 il progetto di legge n. 5201 che ha introdotto un nuovo regime rappresentato dalla Société d'Investissement en Capital à Risque (Sicar). La finalità delle Sicar, che da un punto di vista fiscale beneficiano di una esenzione da imposizione per dividendi, capital gains e interessi, è l'investimento in capitale di rischio. Secondo l'articolo 1 della legge si qualificano come Sicar le società che presentano le seguenti caratteristiche: rivestono una delle forme giuridiche previste dalla normativa; gli asset sono investiti in titoli che rappresentano il capitale di rischio; gli investimenti in capitale di rischio sono riservati agli "investitori informati" come individuati all'articolo 2; sono soggette alle norme contenute nella presente legge.

Sicav: società di investimento a capitale variabile molto simile, nel funzionamento, a un fondo comune. La differenza principale è che si tratta di una società il cui patrimonio coincide con il capitale versato dai sottoscrittori, i quali non acquistano quote (come in un fondo) ma azioni. I sottoscrittori diventano, pertanto, veri e propri azionisti della società: hanno facoltà di partecipare alle assemblee e di esercitare il diritto di voto, nonché di confrontarsi con l'operato dei gestori.

Spread: con questo termine di norma si indicano la differenza tra due tassi di interesse, lo scarto tra le quotazioni denaro e lettera nelle contrattazioni in titoli o la maggiorazione che l'emittente di valori mobiliari riconosce in aggiunta ad un tasso di riferimento.

Stakeholders: soggetti che, a vario titolo, interagiscono con l'attività della Fondazione, partecipando ai risultati, influenzandone l'attività, valutandone l'impatto socio-economico, culturale e ambientale.

Subprime: non esiste una definizione univoca di "mutui subprime". In sintesi, si classificano come subprime i mutui erogati a soggetti con merito creditizio basso, o per una cattiva storia del credito (mancati pagamenti, transazioni sul debito o sofferenze) o per elevato rapporto rata/reddito o ancora per un alto rapporto tra l'ammontare del mutuo ed il valore del bene per il quale viene richiesto il finanziamento o il prezzo pagato dal debitore per acquisire la proprietà (Loan to Value).

Stile flessibile: si parla di fondo flessibile per indicare un fondo comune di investimento che non ha alcun vincolo relativo all'*asset allocation* di base, e che non condivide alcuno specifico fattore di rischio con gli altri prodotti della stessa categoria. Il gestore dovrebbe conseguentemente avere la massima libertà nella gestione del fondo, potendo optare per un mix di azioni e obbligazioni che rispecchi nel modo più fedele possibile le sue strategie di investimento. Ciò significa contestualmente che il manager del fondo può decidere di muoversi in controtendenza rispetto alla direzione del mercato, sempre che ciò sia ritenuto opportuno.

Tassi di Policy: sono i tassi stabiliti dai policymaker, al fine di raggiungere degli obiettivi che riguardano la moneta e, più in generale, la situazione creditizia di un paese. Policymaker è la figura deputata a una scelta che incide sulla collettività. I policymaker delle politiche monetarie sono generalmente le banche centrali – la Bce in Europa e la Fed negli Stati Uniti – mentre in alcuni paesi particolarmente interventisti dal punto di vista economico possono essere anche i ministeri dell'economia.

Tier 1: nelle Aziende di credito il patrimonio di base (tier 1) comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili, al netto delle azioni proprie in portafoglio e delle attività immateriali. Il tier 1 consolidato, inoltre, include anche il patrimonio di pertinenza di terzi.

Trade-off: in economia un trade-off è una situazione che implica una scelta tra due o più alternative, in cui la perdita di valore di una costituisce un aumento di valore in un'altra.

Uem: è l'Unione Economica e Monetaria dell'Unione europea sancita dal Trattato di Maastricht.

VAR (Value at Risk o Valore a rischio): valore che indica la massima perdita che un singolo investimento o un portafoglio possono subire, con una certa probabilità e in un determinato orizzonte temporale, a causa della dinamica del mercato e della relativa volatilità.

Venture capital: è l'apporto di capitale di rischio da parte di un investitore per finanziare l'avvio o la crescita di un'attività in settori ad elevato potenziale di sviluppo. Un fondo di venture capital investe principalmente in capitale finanziario nelle imprese che sono troppo rischiose per i mercati dei capitali standard o dei prestiti bancari. Spesso lo stesso nome è dato ai fondi creati appositamente, mentre i soggetti che effettuano queste operazioni sono detti **venture capitalist**.

Volatilità: è una misura del rischio che l'investimento in attività finanziarie comporta per l'investitore. Sostanzialmente rappresenta il grado di variazione dei rendimenti (scostamento dal rendimento medio) di un'attività finanziaria in un determinato periodo di tempo.