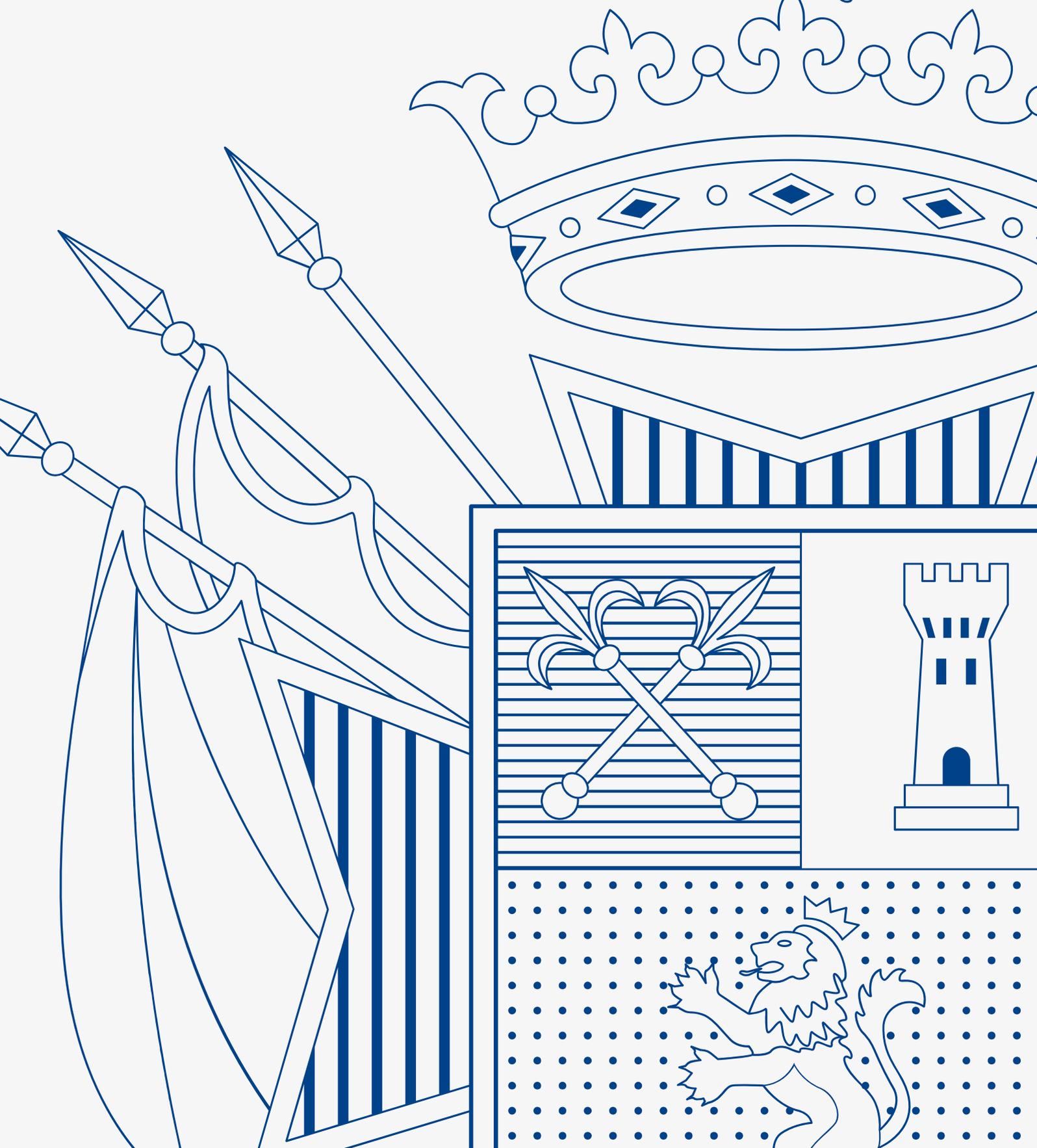
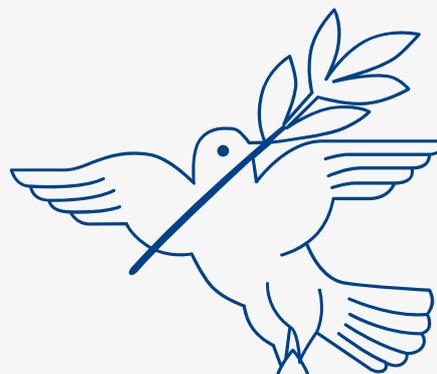


**Bilancio di missione  
e consuntivo 2016**

**24° esercizio  
1 gennaio – 31 dicembre 2016**





# FONDAZIONE

Cassa di Risparmio di Gorizia

PROGETTO DI BILANCIO PREDISPOSTO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NELLA SEDUTA  
DEL 28 MARZO 2017

(INTEGRATO CON LA RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI DATATA 10 APRILE 2017)

APPROVATO DAL CONSIGLIO DI INDIRIZZO NELLA SEDUTA DEL 29 APRILE 2017

**ORGANI DELLA FONDAZIONE**

*(Situazione alla data di approvazione del Bilancio)*

*Presidente della Fondazione: **Chiozza dott. Gianluigi***

*CONSIGLIO DI INDIRIZZO*

*Consiglieri:*

Braida dott. Marco  
Bressan p.i. Marco  
Bergamin cav. Alberto  
Demartin dott.ssa Roberta  
Felluga dott.ssa Elda  
Loru dott. Franco  
Marinelli avv. Roberto  
Meyr prof. Georg  
Pascoli ing. Bruno  
Pontello prof.ssa Elisabetta  
Signore ing. Sergio  
Tognon Leonardo  
Trivigno dott. Gianluca  
Valentini arch. Giulio  
Vasta prof.ssa Nicoletta  
Zanetti rag. Marino  
Zucalli dott.ssa Livia

*CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*

*Vice Presidente: **Collini dott. Roberto***

*Consiglieri:*

Devetag rag. Francesco  
Gallarotti dott.ssa Antonella  
Porciani p.i. Roberto  
Vidi rag. Miryam  
Vio avv. Giovanni

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

*COLLEGIO DEI SINDACI*

*Presidente del collegio dei Sindaci: **Rossini dott. Maurizio***

*Sindaci:*

Candotti dott. Mauro

Clemente rag. Ariella

*Segretario Generale: Digiusto dott.ssa Rossella*

**INDICE**

	N. Pag
Premessa del Presidente	5
Bilancio di missione	10
Relazione economica e finanziaria	79
Prospetti di Bilancio	116
Nota Integrativa	125
Informazioni integrative definite in ambito ACRI	173
Relazione del Collegio dei Sindaci	177
Glossario	183
Elenco delibere per interventi istituzionali	192

## NOTA INTRODUTTIVA

*Il Bilancio di Missione della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia giunge alla XXIV edizione. È uno strumento obbligatorio per legge che permette all'Ente di informare gli "stakeholder" sulle modalità adottate per il conseguimento dei propri fini istituzionali, di rendicontare con trasparenza gli obiettivi sociali perseguiti e gli interventi realizzati, evidenziando i risultati ottenuti nei confronti delle diverse categorie di destinatari.*

## PREMESSA DEL PRESIDENTE

Le pagine di questo bilancio, il **ventiquattresimo** dalla nascita della Fondazione, ripercorrono, insieme a quelle dei bilanci dei tre anni precedenti, **un quadriennio intenso e ricco di sfide**, che il Consiglio di Amministrazione che presiedo, ora giunto alla scadenza del suo mandato, ha affrontato con grande impegno e senso di responsabilità.

Per la Fondazione sono stati quattro anni di grandi novità. Un periodo che forse per la prima volta nella storia dell'ente ha segnato un **reale cambio di rotta**, sia per i radicali mutamenti sociali che si sono verificati nella nostra comunità e che hanno richiesto risposte diverse rispetto al passato, sia per le scelte che di conseguenza sono state assunte, con la precisa volontà di **rafforzare la presenza della Fondazione sul territorio e di operare in maniera sempre più efficace**.

Un chiaro segnale di questa inversione di tendenza è il netto **aumento delle risorse destinate al sociale**, che dal 2015 è divenuto il primo settore di intervento della Fondazione. Una direzione che abbiamo intrapreso con convinzione, consapevoli dei reali problemi della nostra provincia, *in primis* delle difficoltà legate al disagio socio-economico di un numero sempre crescente di persone, e con il fine di gettare basi sempre più solide per un sistema di **"welfare di comunità"** tramite l'attivazione delle energie positive espresse a livello locale.

Questo nuovo slancio si è sostanziato nella costituzione, coordinata dalla Fondazione, di **reti relazionali stabili e solidali** tra le varie realtà istituzionali ed associazionistiche e tra esse e la stessa Fondazione, che è man mano divenuta, da mero erogatore di risorse, un vero e proprio **catalizzatore e propulsore di iniziative condivise e radicate sul territorio**.

In questi anni abbiamo trasformato questi ideali in prassi concrete.

Prova ne è il progetto **"Obiettivo Welfare"**, avviato nel 2014 in collaborazione con Isig – Istituto di sociologia Internazionale di Gorizia, coinvolgendo soggetti pubblici e privati in un percorso partecipato che ha portato all'elaborazione e realizzazione di specifiche azioni relative al volontariato, alla salute e al lavoro.

Siamo stati inoltre, insieme all'Azienda Sanitaria ed alla Provincia, gli ideatori di **"Crescere insieme con What's up"**, un approccio innovativo alla promozione della salute e del benessere degli adolescenti nelle scuole, avviato nel 2014 e imperniato su una regia integrata formata da sanità, scuola e comunità, che in breve tempo si è sviluppato in tutta la provincia, si sta allargando a livello regionale e funge da modello per altre iniziative simili nel resto d'Italia ed all'estero.

Un'altra novità introdotta in questi anni e che, visto il numero elevatissimo di richieste pervenute, ha confermato di rispondere ad un'effettiva necessità, è il **Bando "Un aiuto per la scuola"**, istituito a partire

dall'anno scolastico 2014-2015 per offrire un sostegno alle famiglie in difficoltà economica con figli studenti meritevoli e per scongiurare il connesso rischio di dispersione scolastica.

Ricordo inoltre, con riferimento alle categorie sociali più deboli ed alle nuove emergenze, il contributo dato con continuità al **Fondo straordinario famiglie in salita** voluto dalla Caritas diocesana che, nella convinzione della dignità del lavoro, offre opportunità occupazionali a persone indigenti, e nel 2016 l'apertura di un immobile a Lucinico, restaurato grazie al finanziamento della Fondazione, dove ora alcune persone disabili stanno sperimentando un percorso di vita autonoma.

Iniziative di grande significato e di enorme utilità che abbiamo continuato a sovvenzionare sono anche il progetto di integrazione degli alunni disabili nelle scuole provinciali e il **progetto "Sollievo"** che garantisce l'assistenza domiciliare ai pazienti non autosufficienti. È stato confermato inoltre il sostegno all'**Emporio della Solidarietà di Gorizia**, attivato quello di **Monfalcone** e nel 2016 finanziato un nuovo Emporio a **Gradisca d'Isonzo**, che diverrà operativo nel 2017.

Nonostante l'**appesantimento degli oneri fiscali a carico delle Fondazioni** di origine bancaria introdotto dalla Legge di Stabilità 2015, siamo riusciti ad intervenire con decisione in tutti i campi d'azione previsti dal nostro Statuto.

Ampia attenzione è stata dunque riservata all'**arte** e alla **cultura**, con il consistente sostegno assegnato annualmente ad **èStoria – Festival Internazionale della Storia**, evento di elevato valore culturale e di grande richiamo per la città di Gorizia, alle principali stagioni teatrali del territorio, al teatro amatoriale e dialettale ed a quello per bambini e ragazzi, nonché alle importanti manifestazioni musicali a carattere internazionale quali il concorso di violino "**Premio Rodolfo Lipizer**", la competizione di canto corale "**Seghizzi**", il Festival chitarristico "**Progetto Mercatali**" ed il premio di interpretazione pianistica "**Giuliano Pecar**", oltre che a svariati altri eventi musicali in tutta la provincia. Consistenti risorse sono state inoltre destinate alle **mostre** promosse da musei, istituzioni ed associazioni locali, alle attività delle **biblioteche** ed agli interventi di **restauro** di opere d'arte e d'interesse storico, come di recente le lastre fotografiche ed i dipinti conservati nel museo del Sacrario di Redipuglia, a convegni e a progetti editoriali di rilievo.

Di centrale importanza nell'operato della Fondazione sono stati anche gli interventi a favore dell'**istruzione**, con il finanziamento delle attività degli **Atenei di Trieste e Udine** per i corsi presenti a Gorizia e di progetti volti ad **ampliare l'offerta didattica** ed i servizi scolastici negli Istituti dell'isontino; dello sviluppo economico, tramite i contributi concessi a manifestazioni di carattere promozionale e turistico; del mondo sportivo e ricreativo giovanile; dell'ambiente e della ricerca scientifica.

Un cenno particolare merita il settore della **salute**, ambito nel quale, con due consistenti stanziamenti nel 2014 e nel 2015, abbiamo reso possibile la realizzazione, da parte della locale Azienda Sanitaria, del **progetto "Autismo"** basato sul metodo ESDM, ultima frontiera della ricerca scientifica internazionale che, grazie alla presa in carico precoce dei bambini con disturbi dello spettro autistico, si è dimostrato efficace nella riduzione del ritardo mentale. La sinergia con l'Azienda Sanitaria ha trovato attuazione anche nella donazione, perfezionata di recente, di un **videobroncoscopio** che ha potenziato le unità operative degli Ospedali di Gorizia e Monfalcone e di un'attrezzatura **laser al reparto di Odontostomatologia** dell'Ospedale di Gorizia, con un'operatività a livello regionale.

Negli ultimi anni abbiamo inoltre contribuito in maniera determinante all'acquisto di **defibrillatori** da destinare alle associazioni sportive, sia tramite il progetto "Grazie di cuore", promosso dalla Provincia e dal CONI regionale, sia per mezzo di altri stanziamenti che hanno permesso di allargare il numero di associazioni coinvolte e di dotare di questi dispositivi, che sono a disposizione di tutta la cittadinanza, la sede

della Fondazione e il Giardino Viatori, nonché le due caserme della Brigata Pozzuolo. Ulteriori fondi sono stati da poco vincolati ad un futuro progetto sempre finalizzato all'acquisto di **defibrillatori da posizionare in luoghi strategici dell'isontino**.

Sempre in ambito sanitario, nel 2016 abbiamo finanziato l'introduzione, all'Ospedale di Gorizia, del **sistema OSNA**, che consente di effettuare specifiche analisi in campo oncologico e di ridurre il numero degli interventi di richiamo chirurgico nei casi di carcinoma mammario.

L'impegno della Fondazione si è esteso in modo **equilibrato a tutto il territorio della provincia** di Gorizia, favorendo in particolare le iniziative nate da proficue sinergie e fondate su una pluralità di fonti di finanziamento. In quest'ottica, e con il fine di stimolare l'attivazione di risorse proprie da parte dell'ente proponente e di promuovere un reale coinvolgimento dei *partners*, nel 2016 abbiamo introdotto all'interno dei Bandi e dei Programmi il limite del **75%, quale quota massima finanziabile** dalla Fondazione dell'importo complessivo di un progetto.

L'attività svolta in questo quadriennio è andata in direzione di una maggiore **trasparenza** e apertura del nostro ente nei confronti della comunità, anche attraverso la realizzazione di specifiche iniziative e con un'azione comunicativa mirata a questi obiettivi.

Abbiamo reso la sede della Fondazione – **Palazzo della Torre – luogo di incontro e di confronto** a disposizione di tutti i cittadini, oltre che **centro culturale di riferimento per l'intero isontino**, grazie alle mostre, ai convegni e agli eventi che vi si sono succeduti in gran numero.

Particolarmente degna di nota è l'**attività espositiva**, che da quasi dieci anni vede impegnata la Fondazione nella progettazione e nell'allestimento di rassegne di carattere storico ed artistico che trovano spazio nella sala mostre. Un'attività che caratterizza il nostro operato e che contribuisce a promuovere il territorio e le sue peculiarità, in funzione culturale e turistica.

Di notevole significato è stata anche l'apertura, fisica e simbolica, delle porte del Palazzo il **1° ottobre 2016**, nell'ambito della Quarta Giornata Europea delle Fondazioni e della manifestazione nazionale "**Invito a Palazzo**". Sia il confronto con i portatori d'interesse, chiamati ad un dibattito sul ruolo della Fondazione e sulle strategie e priorità per il 2017, sia le proposte culturali rivolte al pubblico, con le visite guidate all'edificio e al patrimonio storico ed artistico della Fondazione, che hanno caratterizzato la giornata, sono stati particolarmente apprezzati e hanno contribuito, così com'era negli intenti, ad avvicinare le persone al nostro ente, a farci conoscere ed a favorire la nascita di una cultura condivisa di idee ed esperienze.

In questi anni la Fondazione ha assunto un ruolo di primo piano nella comunità di riferimento, dando prova di coerenza, affidabilità e attenzione al territorio su più fronti. Un ruolo che viene percepito all'esterno e che ha portato ad eccezionali risultati, primo fra tutti l'acquisizione a titolo gratuito del **Giardino Viatori**, donato alla Fondazione nel febbraio 2014, come da disposizioni testamentarie del suo fondatore e proprietario, Luciano Viatori. Un gesto che abbiamo accolto con entusiasmo, assumendoci l'onere e insieme l'onore di tutelare e valorizzare una delle grandi ricchezze di Gorizia, garantendone l'apertura al pubblico nella stagione primaverile e animando questo magnifico giardino con una serie di iniziative ed eventi.

Accanto alla missione principale, strettamente connessa alla realtà locale, vi è stata anche un'accresciuta partecipazione da parte nostra nel sistema italiano delle Fondazioni rappresentato da ACRI - Associazione delle Fondazioni e Casse di Risparmio. In questo senso si situa la nostra recente adesione al **Fondo nazionale per il contrasto alla Povertà Educativa Minorile**, che abbiamo contri-

buito ad alimentare e che mette a disposizione risorse rilevanti per progetti che abbiano al centro i bambini e i ragazzi, e lo stanziamento straordinario per far fronte all'**emergenza terremoto** che ha colpito il Centro Italia.

In questi quattro anni abbiamo operato con la consapevolezza delle problematiche attuali e dei mutamenti in atto, e allo stesso tempo con uno sguardo al futuro, agendo anche in maniera preventiva rispetto all'emergere di nuove criticità e con riguardo non solo alle fasce più deboli della popolazione, ma al benessere della comunità in tutte le sue componenti.

Per poter svolgere un'adeguata attività erogativa è stato necessario **amministrare il patrimonio della Fondazione con prudenza e coraggio**, facendo fronte alle difficoltà dei mercati finanziari ed assumendo iniziative che consentissero un'adeguata remunerazione del capitale, frutto dei risparmi e dei sacrifici delle generazioni che ci hanno preceduto. Ciò è stato possibile grazie all'impegno dei consiglieri e dello staff interno, coadiuvati da professionalità esterne.

Negli anni non si è provveduto ad alcuna rivalutazione del patrimonio risultante a bilancio, che è comunque cresciuto nonostante **prudenziali ma significative rettifiche** in presenza di investimenti pregressi che nel tempo non hanno fornito i risultati attesi. Quel che più conta è che **il valore reale del patrimonio della Fondazione è di gran lunga superiore a quello nominale**, e questo consente di affrontare serenamente orizzonti finanziari non sempre rosei.

Tanto più che è stato costituito ed alimentato, ogni volta che se ne è avuta capienza, un robusto **fondo di stabilizzazione delle erogazioni**, tale da assicurare una congrua disponibilità erogativa anche in presenza di risultati di bilancio non ottimali.

L'adozione del modello ALM – Assets and liabilities management – ha guidato la Fondazione nella definizione di strategie ed obiettivi di stabilizzazione dei rendimenti e dell'attività erogativa. La riduzione dell'esposizione verso la nostra Banca Conferitaria, Intesa san Paolo, interrotta solo nell'ultimo anno a causa della dinamica negativa del prezzo del titolo, e l'aumento della componente finanziaria non strategica, ha portato all'adozione di strumenti finanziari innovativi, che hanno consentito un costante e oculato monitoraggio dei rischi, dell'operato e delle performance dei gestori.

La stabilità dei rendimenti e l'individuazione, tramite l'ALM, di un livello erogativo medio stabile e sostenibile, ha consentito il consolidamento del patrimonio anche in termini reali e, come già indicato in precedenza, l'incremento del fondo di stabilizzazione, con l'obiettivo di contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale.

Ecco in sintesi i numeri di questo quadriennio:

	2012	2013	2014	2015	2016	2012/2016	
	milioni €	%					
<b>PATRIMONIO</b>							
Valore di bilancio	175,79	173,45	179,54	180,79	181,37	+5,58	+3,17
Valore di mercato	151,14	176,99	199,76	218,99	202,66	+51,52	+34,09
<b>FONDO DI STABILIZZAZIONE</b>	4.425,27	5.239,20	4.683,40	7.171,91	6.492,36	+2.067,09	+46,71
<b>DELIBERE ASSUNTE</b>	3.469,98	3.693,17	3.396,71	3.733,34	3.900,47	+430,49	+12,41

È stato un lavoro di squadra, reso possibile dalla felice presenza, in seno al **Consiglio di Amministrazione**, di **competenze e di voci diverse eppure complementari ed orientate allo stesso obiettivo**,

da un confronto costante e dinamico con il **Consiglio di Indirizzo** e dalla collaborazione di tutta la **struttura**.

A questo proposito, si è lavorato molto sulla **responsabilizzazione e formazione di tutto il personale**, per offrire al territorio risposte adeguate e servizi efficienti. Inoltre, proprio nel 2016, il delicato incarico di **Segretario Generale** è stato affidato alla dottoressa Rossella Digiusto, cui è stato passato il testimone dal dottor Giuseppe Bragaglia che con grande passione, lealtà e competenza aveva ricoperto tale ruolo per quasi vent'anni e che intendo ringraziare a nome di tutti gli organi della Fondazione.

Importante è stato poi il ruolo del **Collegio Sindacale**, che ha garantito una vigilanza costante e costruttiva.

Gli anni a venire si prospettano altrettanto impegnativi; tuttavia la Fondazione dispone degli strumenti e delle risorse per affrontarli nel migliore dei modi, proseguendo il cammino intrapreso, accogliendo tutti gli spunti che giungono dal territorio, dialogando con i portatori d'interesse e con il sistema, valorizzando il patrimonio e distribuendone i frutti con saggezza ed equilibrio, per il bene della nostra comunità.

## Bilancio di missione

### **IDENTITÀ**

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 140.268 abitanti, con 466 kmq di superficie (dati ISTAT al 31.12.2015), per favorirne lo sviluppo sociale ed economico, traendo le risorse necessarie allo svolgimento del suo operato dai risultati derivanti dalla gestione del suo patrimonio.

### **STORIA E QUADRO NORMATIVO**

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 fusa con la 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 con la Legge n. 461/1998 ("**Legge Ciampi**") e 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.

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

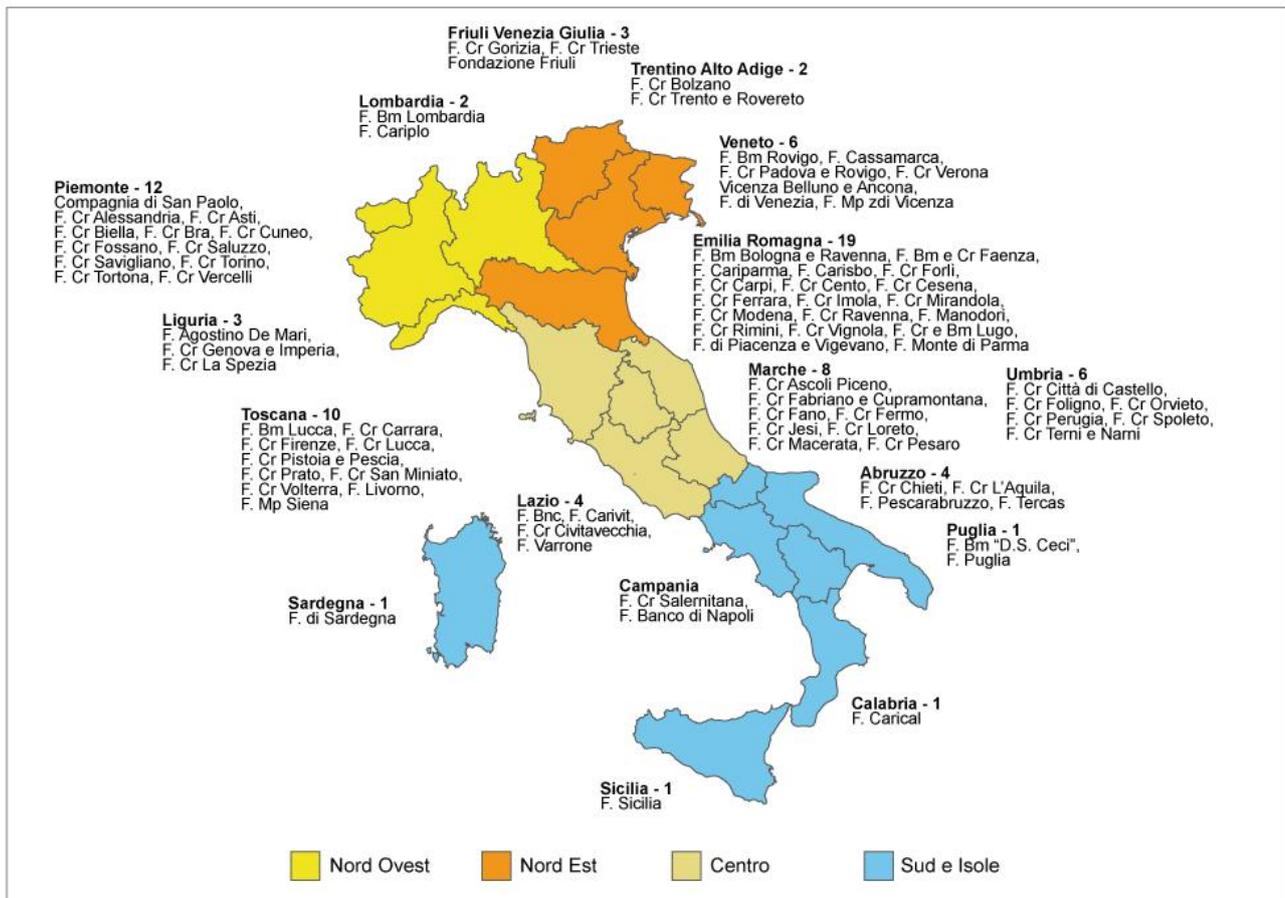
### **QUADRO ISTITUZIONALE**

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia fa parte di **ACRI**, organizzazione che rappresenta le Fondazioni di Origine Bancaria e le Casse di Risparmio italiane. Associazione senza fini di lucro ed apolitica

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

con sede a Roma, ACRI svolge attività di rappresentanza e di tutela degli interessi degli associati e di ausilio operativo nei confronti delle 88 Fondazioni.

La distribuzione geografica delle Fondazioni in Italia, esplicitata nella mappa qui di seguito, rileva una marcata concentrazione nel nord del Paese, dove sono attive 47 Fondazioni con un patrimonio totale di oltre 30 miliardi di euro, pari al 74,9% del patrimonio complessivo del sistema. Quest'ultimo ammontava nel 2015 a 40.752 milioni di euro ed ha registrato una riduzione dell'1,2% rispetto all'anno precedente, con una variazione netta negativa di 490,9 milioni di euro.



Nel panorama nazionale la Fondazione Carigo si situa tra le Fondazioni medie, al 38° posto nel 2015, così come nell'anno precedente, per dimensione patrimoniale (172.716.181 euro al 31.12.2015).

Dal 2000, anno di entrata in vigore della legge Ciampi, al 2015 il patrimonio delle Fondazioni italiane è cresciuto annualmente in media dello 0,94%, quello della Fondazione Carigo dell'1,09% mentre nello stesso periodo gli enti hanno erogato risorse per complessivi 19,3 miliardi di euro, dato che per la Fondazione Carigo corrisponde a oltre 67 milioni di euro.

In valori assoluti le erogazioni delle Fondazioni aderenti all'ACRI nel 2015, ivi inclusi gli accantonamenti ai fondi speciali per il volontariato ex art. 15 della legge 266/91, si sono attestate a 936,7 milioni di euro, con una media di importo erogato per singolo progetto di 43.437 euro nel 2015 e di 251 interventi finanziati per singola Fondazione.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

In questo contesto, la Fondazione Carigo si distingue dalla maggior parte delle altre associate, sia per numero d'interventi sostenuti, che nel 2016 sono stati 570 (596 nel 2015), sia per l'importo medio concesso, pari a circa 6.000 euro nel 2016. 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 31.12.2015, delle 88 Fondazioni italiane, 10 detenevano una partecipazione nella conferitaria superiore al 50%, 31 non detenevano partecipazioni nella conferitaria, 47 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.

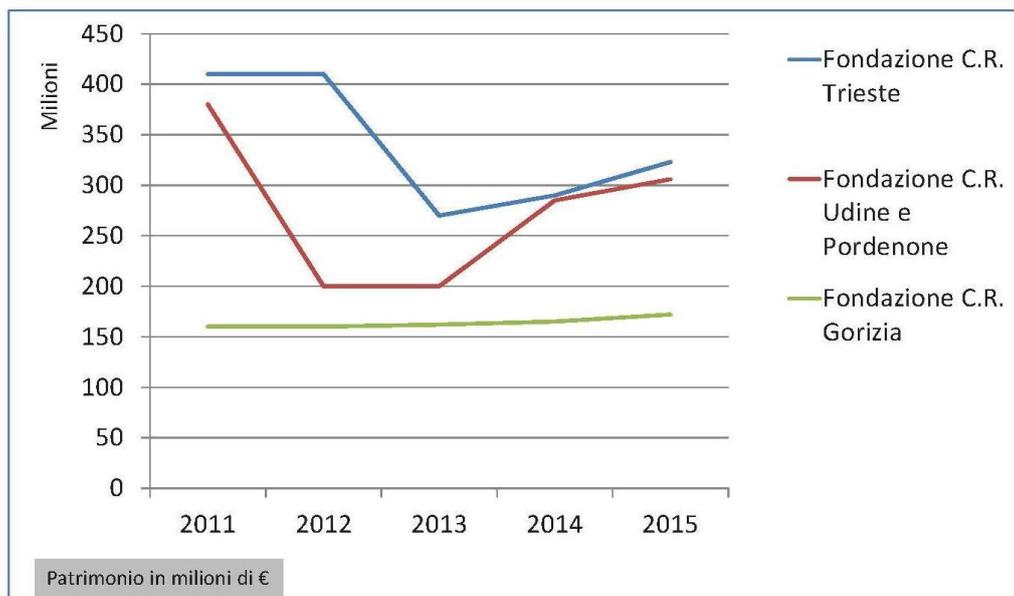
Nel 2012, grazie allo stimolo dell'ACRI, è nata la "**Carta delle Fondazioni**", che ribadisce l'autonomia e la terzietà delle Fondazioni e fissa gli orientamenti da seguire in materia di *governance*, di attività istituzionale e di impiego del patrimonio.

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 auto-regolamentazione, 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". Inoltre, non è previsto il ricorso a forme di indebitamento, salvo in caso di temporanee e limitate esigenze di liquidità, né l'uso di derivati se non per finalità di copertura o in operazioni in cui non siano presenti rischi di perdite patrimoniali. In ogni caso, l'esposizione debitoria complessiva non può superare il dieci per cento della consistenza patrimoniale.

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 2011-2015.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia



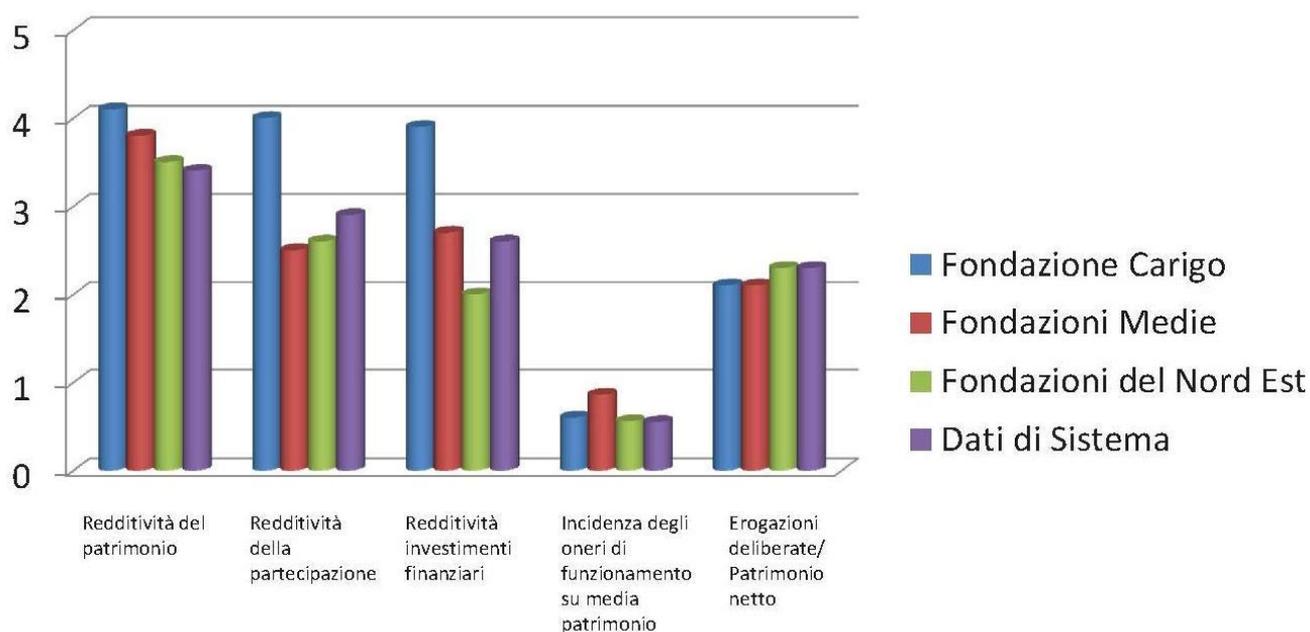
Il Protocollo ACRI-MEF ha di fatto ribadito alcune pratiche già sperimentate e rafforzato la difesa dell'autonomia e terzietà delle Fondazioni rispetto ai poteri politici ed economici. Si tratta di un passo ulteriore nel processo di autoriforma delle Fondazioni, voluto dal MEF e dall'ACRI in funzione 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 ha caratterizzato fin dall'origine la loro 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 2015 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.



## MODIFICHE STATUTARIE ATTUATE NEL 2016

La Fondazione Carigo ha recepito nel proprio Statuto le disposizioni del Protocollo ACRI-MEF, che sono entrate in vigore in data 6 maggio 2016, unitamente ai nuovi Regolamenti per la gestione del patrimonio e per le nomine.

Inoltre, a seguito dell'abolizione della provincia di Gorizia, nel mese di dicembre si è reso necessario modificare successivamente l'art. 9 dello Statuto, relativo al Consiglio di Indirizzo. È stata prevista in particolare la sostituzione della Provincia di Gorizia quale ente designante con i Comuni facenti parte dell'Unione dei Comuni dell'Alto Isontino e dell'Unione dei Comuni del Basso Isontino, così come indicate dalla Deliberazione della Giunta Regionale 1 luglio 2015, n. 1282, di cui alla Legge Regionale n.26 del 12 dicembre 2014. I due componenti che venivano scelti tra le due terne fornite dalla Provincia, saranno ora nominati all'interno di due terne, una individuata dall'Unione dei Comuni Alto Isontino, l'altra dall'Unione dei Comuni Basso Isontino.

La Camera di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura della Venezia Giulia, nella quale sono recentemente confluite le Camere di Commercio (CCIAA) di Gorizia e quella di Trieste, ha sostituito tra gli enti designanti la cessata Camera di Commercio di Gorizia. L'articolo 9.1 prevede alla lettera f) che i nomi indicati da tale soggetto debbano essere "scelti tra personalità del mondo economico e produttivo del territorio dell'ex provincia di Gorizia".

Il nuovo testo statutario è stato approvato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, che ha richiesto alcune precisazioni, con nota del 20 gennaio 2017. In data 6 febbraio 2017 la Fondazione ha fornito i relativi chiarimenti.

Queste ultime modifiche statutarie sono state recepite dal Regolamento Nomine, ulteriormente modificato rispetto a quello entrato in vigore nel mese di maggio.

## FORNITURE DI BENI E SERVIZI

Conformemente al principio di trasparenza di cui al Protocollo ACRI-MEF, la Fondazione ha inoltre provveduto ad inserire sul proprio portale web i *curricula vitae* dei componenti degli organi e le informazioni concernenti gli appalti affidati dalla Fondazione di importo superiore a 50.000 euro. La tabella qui di seguito riporta i dati relativi al 2016:

Fornitore	Tipologia di fornitura	Importo (IVA inclusa)
Struttura Informatica Srl	Manutenzione, assistenza remote service	67.947
Minerva Scpa	Servizio di giardinaggio	65.880

## FONDO PER IL VOLONTARIATO E FONDAZIONE CON IL SUD

Fin dalla sua costituzione, la Fondazione Carigo ha effettuato annualmente gli accantonamenti previsti dall'art. 15 della Legge 266/1991, istitutiva dei **Fondi speciali per il volontariato**. Attivati in ciascuna Regione e formati attraverso l'accantonamento annuale di un quindicesimo dell'avanzo di gestione da parte delle Fondazioni di origine bancaria, al netto della riserva obbligatoria e della quota destinata obbligatoriamente all'attività erogativa, tali Fondi sono destinati al finanziamento delle attività dei rispettivi Centri di servizio per il volontariato regionali, nel caso della Fondazione Carigo al Centro Interprovinciale Servizi di Volontariato del Friuli Venezia Giulia, con sede a Pordenone. Con questi Fondi viene offerto alle organizzazioni di volontariato un concreto sostegno per la promozione e la qualificazione della loro attività.

Con la costituzione, nel novembre 2006, della Fondazione per il Sud, poi divenuta **Fondazione con il Sud**, parte delle risorse destinate ai Fondi speciali per il volontariato, pari a 105 milioni di euro a livello nazionale, è stata destinata, insieme ad altri 210 milioni, alla costituzione del patrimonio del nuovo ente. Nata dall'alleanza tra le Fondazioni di origine bancaria, il Terzo settore e il volontariato per promuovere lo sviluppo del Mezzogiorno, la Fondazione con il Sud è infatti sostenuta dalle Fondazioni di origine bancaria, che dal 2006 al 2015 hanno destinato ad essa risorse per un ammontare complessivo di 229 milioni di euro.

Dal 2010 la modalità di assegnazione delle quote destinate alla Fondazione con il Sud si configura non più come un extra-accantonamento aggiuntivo, come in precedenza, ma come un'erogazione a favore di un beneficiario prestabilito, la Fondazione con il Sud, di pertinenza del settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza, calcolato in proporzione alla media degli accantonamenti ai fondi speciali per il volontariato effettuati da ogni Fondazione nei tre anni precedenti.

Nell'esercizio 2016, rientrante nell'ambito degli accordi siglati a livello nazionale nel novembre 2013, l'impegno totale da parte delle Fondazioni è stato complessivamente di 20 milioni di euro, a cui sommare l'importo di 2 milioni annui a favore dell'ordinaria attività dei Cvs regionali.

A partire dal 2017 e per il triennio 2017-2019, saranno validi gli accordi stabiliti a novembre 2016 da Acri, Forum Nazionale del Terzo Settore, Csvnet e Consulta Nazionale Co. Ge., 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 accanto-

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

namenti 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.

In questo modo si pone fine alla controversia inerente la legittimità del criterio di calcolo delle contribuzioni spettanti alle Fondazioni e si introducono risorse pubbliche nel sistema di finanziamento dei Csv, derivanti appunto dalla concessione del credito d'imposta.

Nel 2016 sono stati accantonati fondi per 80.500 euro ed è stata versata al Centro Interprovinciale Servizi Volontariato FVG (CSV FVG) la somma complessiva di 100.000 euro.

L'accantonamento 2015, pari a 138.972 euro, è interamente destinato a CSV FVG, metà come da normative e metà su specifica indicazione fornita da ACRI.

<b>MOVIMENTAZIONE FONDO VOLONTARIATO FVG</b>	
<b>Consistenza ad inizio esercizio</b>	<b>€ 411.544</b>
<b>Accantonamenti 2016</b>	€ 80.529
<b>Utilizzi nel 2016</b>	€ 100.000
- versamento residuo accantonamento 2013	€ 71.741
- versamento acconto 2014	€ 28.259
<b>Consistenza finale</b>	<b>€ 392.074</b>

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 la rag. Miryam Vidi, componente del Consiglio di Amministrazione.

## **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).

Nella stesura del Documento Programmatico Previsionale (DPP) il Consiglio di Indirizzo individua i settori rilevanti, che sulla base del DPP triennale 2014-2016 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.

All'interno di questo quadro generale, su proposta del Consiglio di Amministrazione e delibera del Consiglio di Indirizzo, il DPP 2016, così come già il DPP 2015, ha individuato il settore del Volontariato, Filantropia e Beneficenza quale settore prioritario dell'attività erogativa, previsione poi recepita anche nel DPP 2017-2019.

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.

Nel 2016 è stato introdotto il limite del **75%** quale **percentuale massima dell'importo complessivo di un progetto finanziabile dalla Fondazione**. I soggetti beneficiari di erogazioni a valere sul 2016 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.

## **ORGANI DELLA FONDAZIONE**

(Situazione alla data di approvazione del Bilancio)

**PRESIDENTE:** Gianluigi Chiozza

### **CONSIGLIO DI INDIRIZZO**

*Consiglieri:*

Marco Braida  
Marco Bressan  
Luigi Capogrosso Sansone\*  
Roberta Demartin  
Elda Felluga  
Franco Loru  
Roberto Marinelli  
Georg Meyr  
Bruno Pascoli  
Elisabetta Pontello  
Sergio Signore  
Leonardo Tognon  
Gianluca Trivigno  
Giulio Valentini  
Nicoletta Vasta  
Marino Zanetti  
Livia Zucalli

*Ente/soggetto designante:*

Provincia di Gorizia  
CCIAA di Gorizia  
Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia  
Associazioni di volontariato  
Consiglio di Indirizzo  
Consiglio di Indirizzo  
Ordini professionali  
Consiglio di Indirizzo  
Comune di Gorizia  
Associazioni di volontariato  
CCIAA di Gorizia  
Provincia di Gorizia  
Comune di Monfalcone  
Comune di Cormons  
Università degli Studi di Udine  
Associazioni culturali  
Comune di Gorizia

*\*in carica fino al 31.12.2016*

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

*Vice Presidente:* Roberto Collini

*Consiglieri:*

Francesco Devetag  
Antonella Gallarotti  
Roberto Porciani  
Miryam Vidi  
Giovanni Vio

### **COLLEGIO DEI SINDACI**

*Presidente del collegio dei Sindaci:* Maurizio Rossini

*Sindaci:*

Mauro Candotti  
Ariella Clemente

**SEGRETARIO GENERALE:** Rossella Digiusto

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.  
Come previsto dallo Statuto, l'organo è stato rinnovato all'inizio del 2016 e resta in carica per 5 anni.  
Nel corso del 2016 è stato effettuato il processo valutativo previsto dall'art. 9 comma 1 bis dello Statuto, che ha portato a confermare la rappresentatività dei soggetti designanti, con la sola eccezione della Provincia di Gorizia, ente soppresso nel 2016 e sostituito dalle Unioni Territoriali dei Comuni (cui, come detto, sono state demandate le designazioni originariamente spettanti alla Provincia).
- 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.
  - 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.
- 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.
- Il **Segretario Generale**, nominato dal Consiglio di Amministrazione, gestisce la Fondazione in base alle deleghe conferitegli.  
Nuovo Segretario Generale è dal 1 maggio 2016 la dott.ssa Rossella Digiusto in sostituzione del dott. Giuseppe Bragaglia, che con competenza e grande professionalità ha ricoperto tale incarico per quasi vent'anni.

## **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 delle 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, cui si è aggiunto a metà 2016 il dott. Giuseppe Bragaglia come esperto esterno);
- 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:

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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

A queste si aggiungono due commissioni specifiche composte anche da personalità esterne agli organi della Fondazione:

- Commissione "Crescere Insieme", che si occupa dell'omonimo progetto (composta da un membro del CdA, un membro del CdI, tre esterni dell'Azienda Sanitaria e una dipendente della Fondazione);
- Commissione "Giardino Viatori", che tratta delle questioni inerenti il Giardino (composta dal Presidente, da un membro del CdA e uno del CdI e da quattro esterni, tra cui il dott. Giuseppe Bragaglia, due membri dell'associazione "Amici del Giardino Lucio Viatori"). La Commissione, costituita in via temporanea e successivamente prorogata fino al 31/12/2016, è stata rinnovata a fine 2016, nella sua attuale composizione, fino al 31/12/2017, salvo i componenti degli Organi in scadenza.

Entrambe operano a titolo gratuito, la prima sin dalla sua costituzione nel 2014, la seconda a partire dal 18/1/2016.

È attiva dal mese di novembre 2016 la Commissione "Struttura organizzativa" composta dal Presidente, dal Segretario Generale, da due membri del Consiglio di Amministrazione e dai Sindaci.

Nel 2016 si sono tenute complessivamente 89 riunioni, di cui 46 delle varie Commissioni, come di seguito riportato:

<b>Organi e composizione</b>	<b>Numero di riunioni nel 2016</b>
Consiglio di Indirizzo - 17 membri	11
Consiglio di Amministrazione - 7 membri	26
Collegio dei Sindaci - 3 membri	6
<b>Totale riunioni degli Organi</b>	<b>43</b>

<b>Commissioni Tecniche Consultive</b>	<b>Numero di riunioni nel 2016</b>
Commissione Attività Istituzionale CdA/CdI - 6 membri	4
Commissione Cultura CdA/ CdI - 6 membri	6
Commissione Indirizzi DPP - CdI - 6 membri	10
Commissione Sociale CdA/CdI - 6 membri	4
Commissione Statuto e Regolamenti - CdA/CdI - 6 membri	6
Commissione Unica Investimenti - CdA/CdI - 7 membri	9
Commissione Crescere insieme - 6 membri	5
Commissione Giardino Viatori - 7 membri di cui 4 esterni	2
<b>Totale riunioni delle Commissioni</b>	<b>46</b>

Alle Commissioni, guidate da un Coordinatore eletto dai membri della Commissione stessa e in cui, di norma, 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.

La **Commissione Attività Istituzionale**, oltre a fornire indirizzi e priorità da inserire nel DPP, ha effettuato la disamina di alcune richieste di contributo di notevole entità o di importanza strategica, tra le quali

quelle giunte dalle Università di Udine e di Trieste per i corsi svolti a Gorizia, dal Consorzio per lo sviluppo del polo universitario di Gorizia, dai Comuni per le principali stagioni teatrali provinciali.

La **Commissione Cultura** ha vagliato le proposte relative all'attività da realizzare nella sala espositiva della Fondazione nel 2016 e nel 2017 ed altri progetti di natura culturale sottoposti alla Fondazione.

La **Commissione Indirizzi DPP Pluriennali** ha seguito da vicino l'operatività istituzionale ed erogativa attuata dall'ente anche mediante l'esame a campione di alcune pratiche, formulando inoltre proposte in sede di predisposizione del DPP 2017-2019 e del DPP 2017.

La **Commissione Sociale** ha seguito le azioni del progetto "AFA – Attività Fisica Adattata" svoltosi nell'ambito di "Obiettivo Welfare", intervento avviato nel 2014, e ha sviluppato alcune proposte per il futuro sviluppo di un "Progetto defibrillatori", volto ad incrementare il numero di tali strumenti a disposizione della cittadinanza in luoghi pubblici strategici.

La **Commissione Statuto e Regolamenti** ha rivisto nel 2016 il testo dello Statuto a seguito del Protocollo ACRI-MEF, dell'abolizione della provincia di Gorizia e dell'unificazione della Camera di Commercio di Gorizia con quella di Trieste.

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

La **Commissione "Crescere Insieme"** ha operato nell'ambito dei progetti di supporto psicologico sostenuti dalla Fondazione nelle scuole del territorio, valutando approfonditamente le richieste di contributo presentate dalle scuole a valere sul Programma "Crescere Insieme", anche sotto il profilo socio-sanitario.

La Commissione intrattiene costanti rapporti con le scuole provinciali di ogni ordine e grado, per tramite dei Dirigenti e di singoli insegnanti, con l'Ufficio scolastico regionale, con la locale Azienda Sanitaria e con i professionisti coinvolti nei progetti attuati all'interno degli Istituti scolastici. Tutte le azioni condotte nell'ambito del Programma Crescere Insieme sono monitorate dalla Commissione nel corso del loro svolgimento.

Da inizio 2016 la Commissione opera in sinergia con il Gruppo di Lavoro che si è costituito nell'ambito del progetto, del quale fanno parte due rappresentanti degli Istituti secondari di secondo grado, uno per l'area dell'Alto Isontino e uno per il Basso Isontino, e due degli Istituti comprensivi, sempre rappresentativi dei due ambiti territoriali.

La **Commissione Giardino Viatori** ha coordinato le attività di gestione, promozione e valorizzazione dell'area botanica.

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. Come illustrato più diffusamente all'interno del bilancio consuntivo, l'importo corrisposto agli organi è stato inferiore del 29% rispetto al massimo consentito.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

### **PARTECIPAZIONE ALL'INTERNO DI ALTRI ENTI ED ASSOCIAZIONI**

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.

Il Presidente, o suo delegato, è componente della Consulta delle Fondazioni del Triveneto.

<b>Ente</b>	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
ACRI ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO SPA -ROMA	<i>Commissione Piccole e Medie Fondazioni</i>	07/05/2014	fine mandato
	<i>Commissione Comunicazione</i>	11/12/2013	fine mandato
CO.GE. FVG - COMITATO DI GESTIONE DEL FONDO PER IL VOLONTARIATO REGIONALE	<i>membro Comitato</i>	02/2016	2 anni
CONSORZIO SVILUPPO POLO UNIVERSITARIO GORIZIA	<i>membro CDA</i>	22/11/2016	no scadenza definitiva
FONDAZIONE PALAZZO CORONINI CRONBERG	<i>Revisore dei Conti</i>	16/09/2014	3 anni
ISTITUTO PER LA RICERCA SUL NEGOZIATO -IRN	<i>membro Consiglio di Presidenza</i>	01/05/2017	fine mandato
FONDAZIONE PER LA VITA DI PORDENONE	<i>membro CDA</i>	06/03/2012	
FONDAZIONE VILLA RUSSIZ (commissariata)	<i>membro CDA</i>	20/03/2014	5 anni
I.S.I.G. ISTITUTO DI SOCIOLOGIA INTERNAZIONALE GORIZIA	<i>membro CDA</i>	02/03/2015	3 anni
FONDAZIONE SCUOLA MERLETTI DI GORIZIA	<i>Consigliere</i>	16/12/2013	5 anni
COMMISSIONE REGIONALE TUTELA BENI PAESAGGISTICI	<i>Membro supplente</i>	04/02/2010	in attesa decisione Regione
APT SPA	<i>componente Collegio sindacale o Organo di vigilanza</i>	2016	3 anni
SINLOC SPA	<i>membro CDA</i>	04/2016	3 anni
KB 1909 SPA	<i>membro del Consiglio di Sorveglianza</i>	15/07/2015	3 anni
FONDO NCPI I SICAR	<i>membro dell'Advisory Committee</i>	24/09/2012	n.p.

**COMMISSIONI ESTERNE LEGATE ALL'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE**

La Fondazione è rappresentata, attraverso suoi delegati, in alcune Commissioni esterne legate all'attività istituzionale, descritte nella tabella seguente.

COMMISSIONE BETLEM - ASSEGNAZIONE ALLOGGI	23/12/2014
COMMISSIONE MICROCREDITO - CARITAS DIOCESANA	29/06/2009
COMMISSIONE FAMIGLIE IN SALITA	24/01/2014
COMMISSIONE EMPORIO SOLIDARIETÀ GORIZIA	01/01/2014
COMMISSIONE EMPORIO SOLIDARIETÀ MONFALCONE	marzo 2016

## **STRUTTURA ORGANIZZATIVA**

Al 31.12.2016 il personale della Fondazione è formato da nove dipendenti.

Il 30.4.2016 è cessato l'incarico del Segretario Generale, dott. Giuseppe Bragaglia, con il quale la Fondazione aveva in atto un contratto di collaborazione coordinata e continuativa.

Il nuovo Segretario Generale, dott.ssa Rossella Digiusto, è stata assunta a decorrere dal 1.2.2017.

<b>Personale ripartito per categoria</b>	<b>31/12/2016</b>
Quadri direttivi	2
Impiegati direttivi	1
Impiegati di concetto	5
Impiegati d'ordine	1
Totale	9

<b>Personale ripartito per attività</b>	<b>31/12/2016</b>
Segreteria Generale	2
Segreteria ed Erogazioni	2
Attività amministrative e contabili	3
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.

Inoltre, come già avvenuto in passato, anche nel 2016 la Fondazione Carigo ha aderito alla proposte avanzate da enti esterni relativi a stage formativi da attuare presso l'ente, attivando un tirocinio formativo per un utente del CISI – Consorzio Isontino Servizi Integrati che si è svolto nel corso dell'intero anno.

Nel 2016 si sono svolti negli uffici della Fondazione altri quattro tirocini per altrettanti studenti dell'Università degli Studi di Udine, di cui tre laureandi in Conservazione dei Beni Culturali ed una studentessa del Corso di Laurea DAMS Cinema con sede a Gorizia.

Seguiti da una dipendente della Fondazione nel ruolo di tutor, i tirocinanti hanno operato nell'ambito delle attività culturali ed espositive svolte dall'ente.

## **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 i due siti, quello istituzionale e quello dedicato alle mostre, ed i *social networks*.

### **SITI**

Strumento principe della comunicazione online dell'ente è il sito istituzionale [www.fondazionecarigo.it](http://www.fondazionecarigo.it), che ha registrato nel 2016 circa **123 mila visite**, in aumento del 35% rispetto al 2015 (circa 91 mila visite) e oltre 40 mila visitatori, rispetto ai circa 30 mila del 2015.

È attivo inoltre il portale [www.mostre-fondazionecarigo.it](http://www.mostre-fondazionecarigo.it), creato nel 2013 per dare spazio alle attività espositive realizzate dalla Fondazione, agli eventi collaterali ed agli approfondimenti sulle mostre in corso.

### **SOCIAL NETWORKS**

Il profilo Facebook della Fondazione ha conosciuto nell'ultimo anno uno sviluppo notevole, giungendo a fine 2016 a un totale di 850 persone che seguono la pagina, aumentate del 70% rispetto al 2015 (erano 500 a fine 2015). La pagina Twitter conta a fine 2016 quasi 600 *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 2016** ha fissato i seguenti indirizzi per quanto attiene alle erogazioni:

### LINEE GUIDA PER LE EROGAZIONI 2016

- **Destinare** complessivamente ai quattro “**settori rilevanti**”, cui si deve riservare la parte prevalente dell’avanzo dell’esercizio al netto della riserva obbligatoria, **tra l’80 ed il 90%** delle risorse disponibili;
- **destinare** complessivamente **agli altri quattro settori statuari tra il 10 ed il 20%** 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 e rendicontati**, 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 ed eventuali ricerche da affidare a istituti scientifici specializzati;
- **privilegiare la realizzazione di progetti integrati** nell’ambito di un’offerta tematica complessiva, come ad esempio, in campo sociale, trasporti di malati e anziani, doposcuola per famiglie disagiate, sostegno alla disabilità e borse di avviamento al lavoro;
- favorire e sostenere **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;
- **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;
- 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.).

## MODALITÀ D'INTERVENTO

In base alle priorità indicate nel DPP triennale e nel DPP annuale 2016, l'attività erogativa della Fondazione si è svolta nei settori ammessi attraverso questi strumenti:

- **Bandi** (massimo 5.000 euro a richiesta):  
piccole iniziative locali promosse da istituzioni ed associazioni non profit, per risorse complessive pari al 15/20% delle risorse a disposizione per ciascun Settore Rilevante;
- **Programmi di intervento:**  
iniziative e progetti (innovativi) che non usufruiscono in tutto o in parte del sostegno pubblico o che prevedono l'offerta di sbocchi occupazionali anche temporanei rivolti ai giovani, sia in cerca di prima occupazione che disoccupati;
- **Iniziative proprie:**  
anche pluriennali, direttamente o in collaborazione con soggetti pubblici o privati non profit, privilegiando interventi cofinanziati destinati a creare benefici duraturi per la comunità e/o a contribuire allo sviluppo socio-economico del territorio isontino, come ad esempio le iniziative legate al centenario della Grande Guerra;
- **Progetti pluriennali:**  
di regola di durata non superiore al triennio, non possono superare, in ciascun esercizio, il massimale del 20% delle risorse disponibili per l'attività erogativa, tenuto anche conto degli impegni già in essere. Inoltre, i progetti pluriennali che assorbono oltre il 50% delle risorse disponibili devono essere preventivamente portati a conoscenza del Consiglio di Indirizzo.

## RISORSE PER L'ATTIVITÀ EROGATIVA 2016

Il DPP 2016 ha confermato, come già nell'anno precedente, la priorità assegnata al settore del Volontariato ed ha stanziato risorse pari a 3 milioni di euro per il piano d'interventi 2016, incrementato poi di ulteriori 200 mila euro in fase di approvazione del bilancio 2015, mettendo a disposizione dell'attività erogativa a favore del territorio un **totale di 3,2 milioni di euro**. A questi si sono aggiunte risorse non impiegate nel 2015, raggiungendo così un **plafond complessivo di euro 3.485.974,4**.

Tale disponibilità deriva dai 3 milioni di euro stanziati con il DPP 2016 cui si sommano i residui 2015 (230.750 euro), i reintroiti degli anni precedenti (55.224 euro) e i 200.000 euro corrispondenti all'ulteriore stanziamento disposto dopo l'approvazione del bilancio 2015.

La ripartizione delle risorse disponibili nell'esercizio 2016 risultava la seguente a seguito dell'approvazione del bilancio 2015:

<b>Risorse disponibili per l'attività erogativa</b>	<b>Importi in Euro</b>
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2015	3.769.634
A Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	557.908
A Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI	11.726
<b>Ai Fondi erogativi ordinari 2016</b>	<b>3.200.000</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Nel dettaglio, la tabella successiva mette in luce la disponibilità di risorse suddivisa tra i diversi settori d'intervento e tra Bandi, Programmi ed Iniziative proprie.

Non vi è incluso il credito d'imposta derivante dalla partecipazione al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, tematica approfondita in questo bilancio di missione nella parte relativa al settore Volontariato.

Settori Ammessi	Importi Totali in Euro (A)	% su totale	BANDI (max €5.000)		PROGRAMMI		INIZIATIVE PROPRIE	
			% su (A)	Importi in Euro (B)	% su (A)	Importi in Euro (C)	% su (A)	Importi in Euro (D)
<b>Settori rilevanti</b>								
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	880.000	27,5%	15%	132.000	30%	264.000	55%	484.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	83.000							83.000
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	800.000	25%	17%	136.000	35%	280.000	48%	384.000
-di cui max. per Polo Culturale+Mostre	140.000	17,5%						140.000
-di cui max. per acquisto e restauro opere d'arte di proprietà	25.000	3,13%						25.000
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	736.000	23%	0%	0	30%	220.800	70%	515.200
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE	368.000	11,5%	0%	0	20%	73.600	80%	294.400
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	140.000							140.000
<b>Totale settori rilevanti</b>	<b>2.784.000</b>	<b>87%</b>	<b>9,63%</b>	<b>268.000</b>	<b>30,11%</b>	<b>838.400</b>	<b>60,26%</b>	<b>1.677.600</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	223.000	6,97%						223.000
<b>Altri settori ammessi</b>								
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	192.000	6%	100%	192.000	0%	0	0%	0
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	96.000	3%	0%	0	0%	0	100%	96.000
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	96.000	3%	0%	0	0%	0	100%	96.000
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	32.000	1%	0%	0	100%	32.000	0%	0
<b>Totale settori ammessi</b>	<b>416.000</b>	<b>13%</b>	<b>46,15%</b>	<b>192.000</b>	<b>7,69%</b>	<b>32.000</b>	<b>46,15%</b>	<b>192.000</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>3.200.000</b>	<b>100%</b>	<b>14,38%</b>	<b>460.000</b>	<b>27,20%</b>	<b>870.400</b>	<b>58,43%</b>	<b>1.869.600</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	223.000	6,97%						223.000

A fine 2016 risultano disponibili 55.381 euro non ancora impegnati.

## **EROGAZIONI 2016**

---

Numero di progetti finanziati: **570**

---

Ammontare complessivo: **3.430.593 euro**

---

Valore medio delle erogazioni: **6.019 euro**

---

### **STRUMENTI PER L'ATTIVITÀ EROGATIVA 2016**

Nel 2016 sono stati emanati i seguenti Bandi e Programmi, prevedendo differenti scadenze per la presentazione delle domande di contributo a valere sui diversi settori:

- **BANDO 2016 CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE**

Risorse preventivate: 180.000 euro

Scadenza 31 marzo 2016

- **BANDO 2016 ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI**

Risorse preventivate: 127.500 euro

- **PROGRAMMI 2016 ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI**

Risorse preventivate: 262.500 euro

- **PROGRAMMA 2016 SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE**

Risorse preventivate: 69.000 euro

Scadenza 30 aprile 2016

- **BANDO 2016 VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA**

Risorse preventivate: 123.750 euro

- **PROGRAMMI 2016 nei settori:**

**VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA**

Risorse preventivate: 247.500 euro

**PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE**

Risorse preventivate: 30.000 euro

**SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA**

Risorse preventivate: 90.000 euro

**RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA**

Risorse preventivate: 90.000 euro

Scadenza 31 maggio 2016

- **PROGRAMMI 2016 EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE**

Risorse preventivate: 220.800 euro

Scadenza 30 giugno 2016

- **BANDO "UN AIUTO PER LA SCUOLA" (a. s. 2016/2017)**

Risorse preventivate: 40.000 euro

Scadenza 28 ottobre 2016

## RICHIESTE PERVENUTE

Richieste pervenute: 696

Ammontare complessivo richiesto: 6.663.743 euro

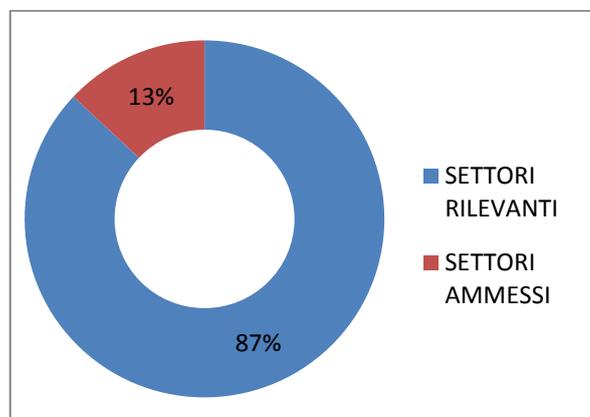
La Fondazione ha accolto l'82% delle richieste pervenute, deliberando un importo complessivo che corrisponde al 51% del totale richiesto.

Settori	Richieste pervenute		Richieste accolte	
	Numero	Euro	Numero	Euro
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	128	1.388.085	107	1.035.227
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	196	1.824.246	161	818.064
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	114	1.645.949	87	737.386
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	66	768.421	56	376.300
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	150	542.910	124	197.903
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	17	183.793	14	113.113
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	15	262.965	12	107.600
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	10	47.373	9	45.000
<b>TOTALE</b>	<b>696</b>	<b>6.663.743</b>	<b>570</b>	<b>3.430.593</b>

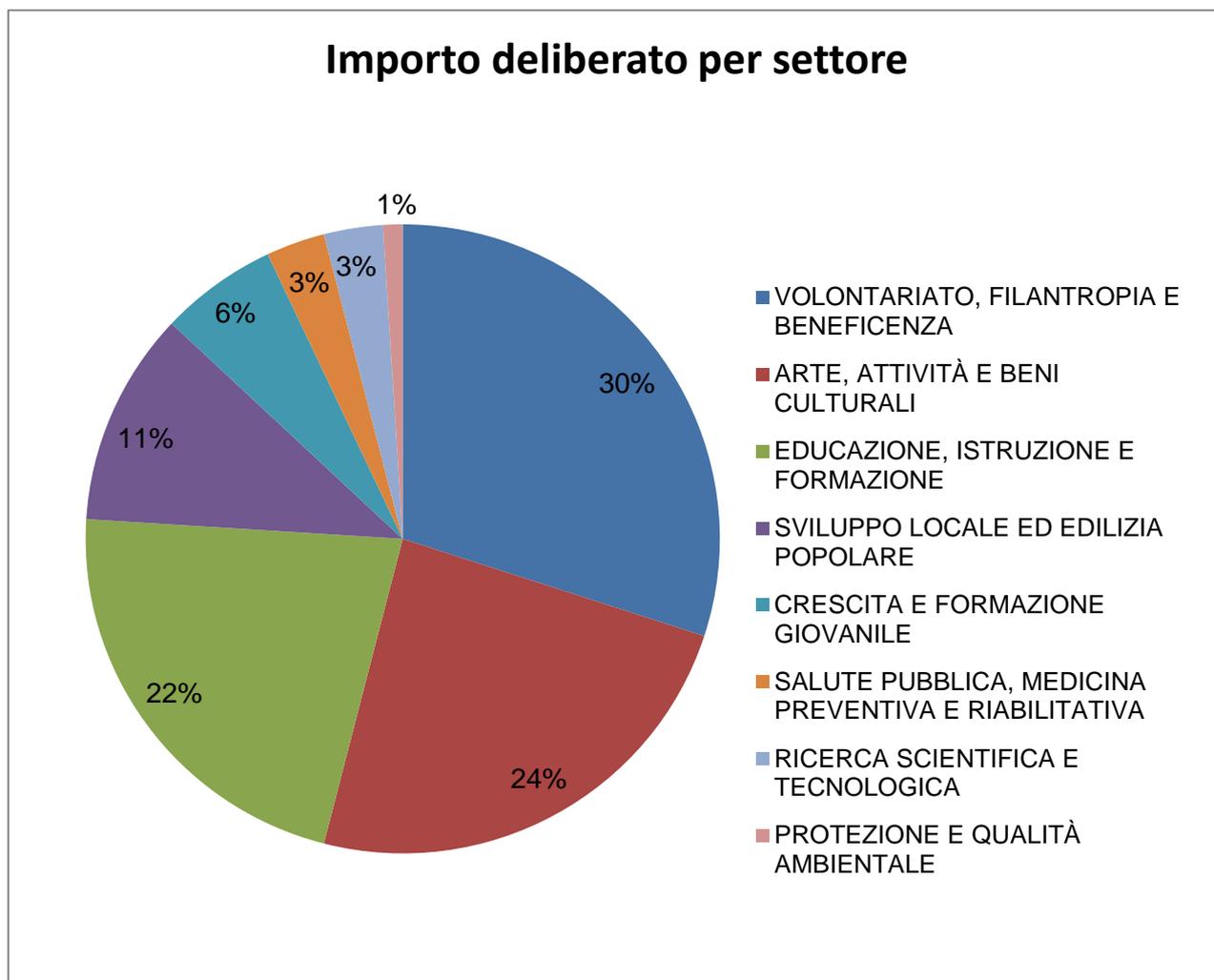
## ANALISI PER SETTORE

Coerentemente a quanto stabilito dal DPP 2016, ai settori rilevanti sono state attribuite risorse corrispondenti all'87% dell'importo totale deliberato e agli altri settori ammessi il restante 13%. Ai primi è stata destinata una somma complessiva di 2.966.978 euro, suddivisa in 411 progetti (il 72% del totale); ai secondi sono stati assegnati invece 463.615 euro per 159 progetti (il 28% del totale).

Settori	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
SETTORI RILEVANTI	411	72%	2.966.978	87%
SETTORI AMMESSI	159	28%	463.615	13%
<b>Totale</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>



Come illustrato nel grafico a torta riportato di seguito, il settore cui sono state destinate maggiori risorse è quello del Volontariato, pari al 30% del totale. Seguono l'Arte e attività culturali con il 24% e l'Educazione con il 22%, lo Sviluppo con l'11%, la Crescita Giovanile con il 6%, la Salute e la Ricerca Scientifica con il 3% e la Protezione Ambientale con l'1% delle risorse deliberate.



L'importo complessivo delle iniziative finanziate, ovvero il costo dei singoli progetti dichiarato dagli enti richiedenti in fase di presentazione della domanda, ivi incluse tutte le fonti di finanziamento (risorse proprie, contributi della Fondazione, di enti terzi, di sponsor, ecc.) corrisponde a oltre 15 milioni di euro. Il sostegno assegnato dalla Fondazione a tali progetti rappresenta il 23% dell'importo totale.

Il rapporto tra risorse erogate e patrimonio netto medio della Fondazione è stato nel 2016 pari a quasi il 2%.

### CONFRONTO CON GLI ANNI PRECEDENTI

È evidente, nel confronto con gli esercizi precedenti, il progressivo aumento dei finanziamenti al Volontariato, passati dal 21% del 2014, al 28% del 2015 e al 30% del 2016, mentre sono diminuiti nell'ultimo triennio i contributi per l'Arte e la Cultura, fino al 2014 primo settore di intervento della Fondazione.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Gli altri due settori rilevanti - Educazione e Sviluppo - si sono attestati nell'ultimo esercizio su importi molto vicini a quelli deliberati nel 2015.

Quanto agli altri settori ammessi, la Crescita giovanile ha registrato un lieve aumento rispetto all'anno precedente; la Salute si è attestata su valori quasi equivalenti a quelli del 2015; la Ricerca scientifica e tecnologica ha conosciuto una riduzione di risorse rispetto all'esercizio precedente, mentre la Protezione ambientale ha visto aumentate le sue risorse.

Settore	Esercizio 2014				Esercizio 2015				Esercizio 2016			
	Interventi		Importo Deliberato		Interventi		Importo Deliberato		Interventi		Importo Deliberato	
	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%
VOLONTARIATO, FILANTROPIA, BENEFICENZA	99	17%	695.346	21%	122	20%	972.381	28%	107	19%	1.035.227	30%
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	160	27%	907.045	27%	160	27%	911.731	26%	161	28%	818.064	24%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	91	15%	753.415	23%	87	15%	727.712	21%	87	15%	737.386	22
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	68	11%	408.801	12%	59	10%	382.780	11%	56	10%	376.300	11%
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	136	23%	225.300	7%	126	21%	194.500	6%	124	22%	197.903	6%
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	13	2%	127.2310	4%	12	2%	112.567	3%	14	2%	113.113	3%
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	15	3%	128.000	4%	17	3%	124.290	4%	12	2%	107.600	3%
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	14	2%	57.000	2%	13	2%	28.500	1%	9	2%	45.000	1%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100%</b>	<b>3.302.139</b>	<b>100%</b>	<b>596</b>	<b>100%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100%</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>

### RISORSE E PROGETTI DELIBERATI PER FONDO

I Bandi, ivi incluso il Fondo Bandi Settori Rilevanti e il Fondo Bandi Settori non Rilevanti, contano il maggior numero di interventi, pari al 46% del totale, ma attingono solo al 14% dei fondi, trattandosi di contributi fino a 5.000 euro.

I programmi corrispondono a quasi la metà dei progetti deliberati a valere sui Bandi ma al 22,5% delle risorse erogate nel 2016.

All'interno delle iniziative proprie, che rappresentano il 26% degli interventi e il 62,90% delle somme deliberate, sono presenti alcuni progetti di terzi particolarmente meritevoli di attenzione e dunque fatti propri dalla Fondazione.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Fondi	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
FONDO BANDI - SETTORI RILEVANTI	145	25%	267.120	8%
FONDO BANDI - SETTORI AMMESSI	121	21%	191.902	6%
<b>TOTALE BANDI</b>	<b>266</b>	<b>46%</b>	<b>459.022</b>	<b>14%</b>

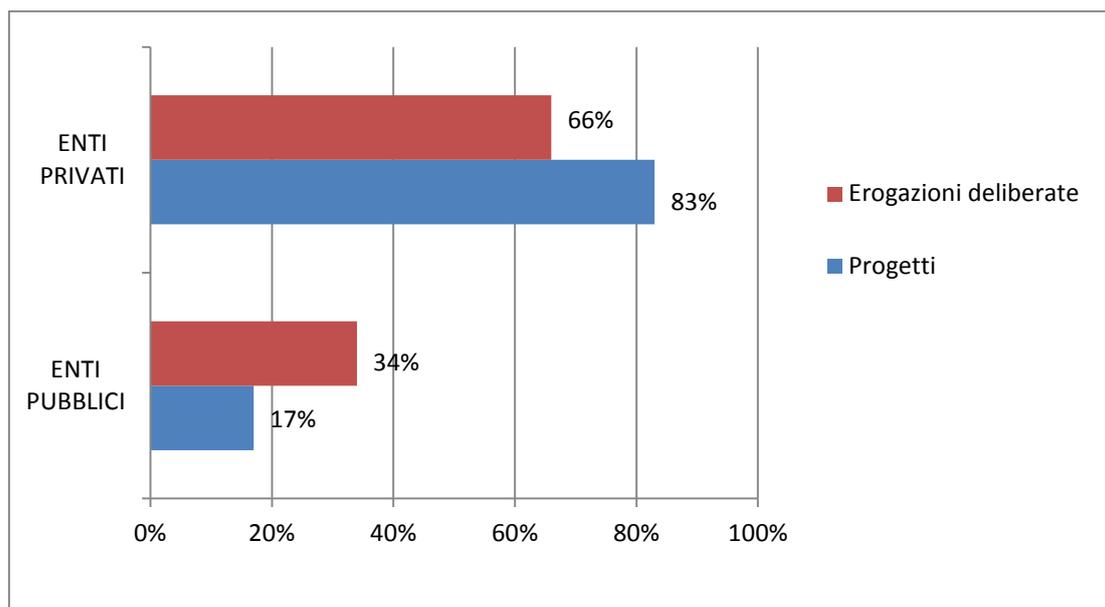
Fondi	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
FONDO PROGRAMMI - SETTORI RILEVANTI	132	23%	737.050	21
FONDO PROGRAMMI - SETTORI AMMESSI	9	2%	35.000	1%
<b>TOTALE PROGRAMMI</b>	<b>141</b>	<b>25%</b>	<b>772.050</b>	<b>22%</b>
FONDO INIZIATIVE PROPRIE - SETTORI RILEVANTI	114	20%	1.854.932	54%
FONDO INIZIATIVE PROPRIE - SETTORI AMMESSI	25	4%	212.823	6%
FONDO ACQUISTO OPERE D'ARTE	6	1%	18.826	1%
FONDO PROGETTI STRAORDINARI 2015	3	1%	73.100	2%
<b>TOTALE INIZIATIVE PROPRIE</b>	<b>148</b>	<b>26%</b>	<b>2.159.681</b>	<b>63%</b>
<b>FONDI DA RIDELIBERARE</b>	<b>15</b>	<b>3%</b>	<b>39.840</b>	<b>1%</b>
<b>Totale</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>

## **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 66% degli importi deliberati e all'83% dei progetti finanziati, sono destinati ad iniziative di enti privati.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia



La tabella qui di seguito riporta nel dettaglio le differenti tipologie di enti destinatari delle erogazioni:

Beneficiari per categoria	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
<b>ENTI PUBBLICI</b>	<b>98</b>	<b>17,3%</b>	<b>1.162.150</b>	<b>33,9%</b>
Enti di diritto pubblico	2	0,4%	25.000	0,7%
Enti pubblici territoriali	34	6,0%	416.300	12,1%
Amministrazione pubblica centrale	2	0,4%	5.500	0,2%
Università/istituti di ricerca pubblici e Consorzi Universitari	8	1,4%	345.800	10,1%
Scuole ed enti di formazione pubblici	47	8,2%	334.950	9,8%
Biblioteche/musei/teatri/istituti musicali pubblici	5	0,9%	34.600	1%
<b>ENTI PRIVATI</b>	<b>472</b>	<b>82,8%</b>	<b>2.268.443</b>	<b>66,2%</b>
Ospedali e strutture sanitarie private	2	0,4%	76.000	2,2%
Scuole ed enti di formazione privati	3	0,5%	9.500	0,3%
Asili e Scuole materne private	2	0,4%	2.000	0,1%
Biblioteca/musei/teatri/istituti musicali privati	4	0,7%	43.800	1,3%
Fondazioni	7	1,2%	165.449	4,8%
Associazioni Culturali varie	156	27,4%	471.677	13,7%
Università/istituti ricerca privati	3	0,5%	37.000	1,1%
Enti ed Organismi assistenziali	11	1,9%	62.450	1,8%
Associazioni di Volontariato	65	11,4%	208.838	6,1%
Associazioni sportive e ricreative	119	20,9%	248.910	7,3%
Associazioni naturalistiche	11	1,9%	30.100	0,9%
Organismi ecclesiastici e religiosi	32	5,6%	267.900	7,8%
Altri soggetti	5	0,9%	9.500	0,3%
Cooperative sociali	12	2,1%	57.550	1,7%
Cooperative	1	0,2%	7.000	0,2%
Interventi diretti	39	6,8%	570.768	16,6%
<b>TOTALE</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.592</b>	<b>100%</b>

## SCAGLIONI DI IMPORTO

Così come negli anni precedenti, anche nel 2016 i progetti accolti dalla Fondazione sono per la maggior parte di importo inferiore ai 5.000 euro.

Nel dettaglio, sommando i dati dei primi tre scaglioni d'importo riportati nella tabella qui di seguito, si ottengono infatti 458 progetti su 570 totali: gli interventi fino a 5.000 euro corrispondono dunque all'80% dei progetti complessivamente finanziati dalla Fondazione nel 2016. Con un totale di 929.144 euro, essi attingono al 27% dell'importo deliberato.

Sono state invece 29 le erogazioni superiori ai 25.000 euro, pari al 5% degli interventi, rappresentando però il 46% delle risorse totali.

In particolare sono il 2% i progetti (dieci in tutto) per i quali sono state deliberate risorse comprese tra i 50.000 e i 100.000 euro. Essi coprono il 19% dell'importo complessivo (656.395 euro).

Un solo progetto ha superato i 100.000 euro: si tratta del contributo assegnato al Consorzio per lo Sviluppo del Polo Universitario di Gorizia per le attività didattiche e scientifiche svolte a Gorizia dai due atenei regionali, speso sul Fondo Educazione - Iniziative Proprie.

Euro	Interventi		Importo deliberato	
	N.	%	Euro	%
FINO A 1000	155	27%	117.746	3%
DA 1.000 A 2.000	136	24%	225.715	7%
DA 2.000 A 5.000	167	29%	585.683	17%
DA 5.000 A 10.000	52	9%	383.159	11%
DA 10.000 A 25.000	31	5%	549.500	16%
DA 25.000 A 50.000	18	3%	722.395	21%
DA 50.000 A 100.000	10	2%	656.395	19%
OLTRE I 100.000	1	1%	190.000	6%
<b>TOTALE</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>

## PROGETTI PLURIENNALI

Gli impegni assunti per progetti pluriennali nel 2016 hanno riguardato le quote associative dovute ai vari enti cui la Fondazione partecipa o derivanti dall'attuazione di protocolli o convenzioni specifiche, per un totale di 326.345 euro.

È stato assunto un nuovo impegno triennale con l'Università di Trieste per il finanziamento di sei borse di studio di dottorato di ricerca in ingegneria civile ed ambientale e in architettura per tre anni consecutivi, per un contributo annuale di 105.600 euro e per complessivi 316.800 euro.

La tabella successiva evidenzia i soli importi relativi all'esercizio 2016 e non include le somme deliberate nel 2016 ma riferite ad esercizi precedenti o successivi. In particolare non vi sono compresi i progetti pluriennali: Fondo gestione Giardino Viatori 2017, quota Fondazione con il Sud 2015 e quota per il Fondo Contrasto alla povertà educativa minorile 2015, che come specificato nelle prossime pagine si riferiscono a delibere assunte nel 2016.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Ente richiedente	Oggetto richiesta	Importo in Euro
Galleria Spazzapan	Contributo per spese di gestione	15.000
Fondazione Scuola Merletti	Quota associativa	5.000
Università degli Studi di Trieste	Finanziamento n. 6 borse di dottorato di ricerca inter-ateneo	52.800
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia	Quota per il Fondo Contrasto alla povertà educativa minorile 2016*	81.343
Fondazione con il Sud	Quota Fondazione con il Sud 2016	82.202
Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia	Quota associativa 2016	15.000
Fondazione Carigo	Fondo gestione Giardino Viatori 2016	75.000
<b>Totale</b>		<b>326.345</b>

\* A impresa sociale "Con i bambini", controllata dalla Fondazione con il Sud.

### 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 2016 sono stati stanziati fondi equivalenti al 92% del totale, percentuale che include le aree geografiche di Gorizia, Monfalcone, Destra e Sinistra Isonzo e Grado e i progetti a valenza provinciale.

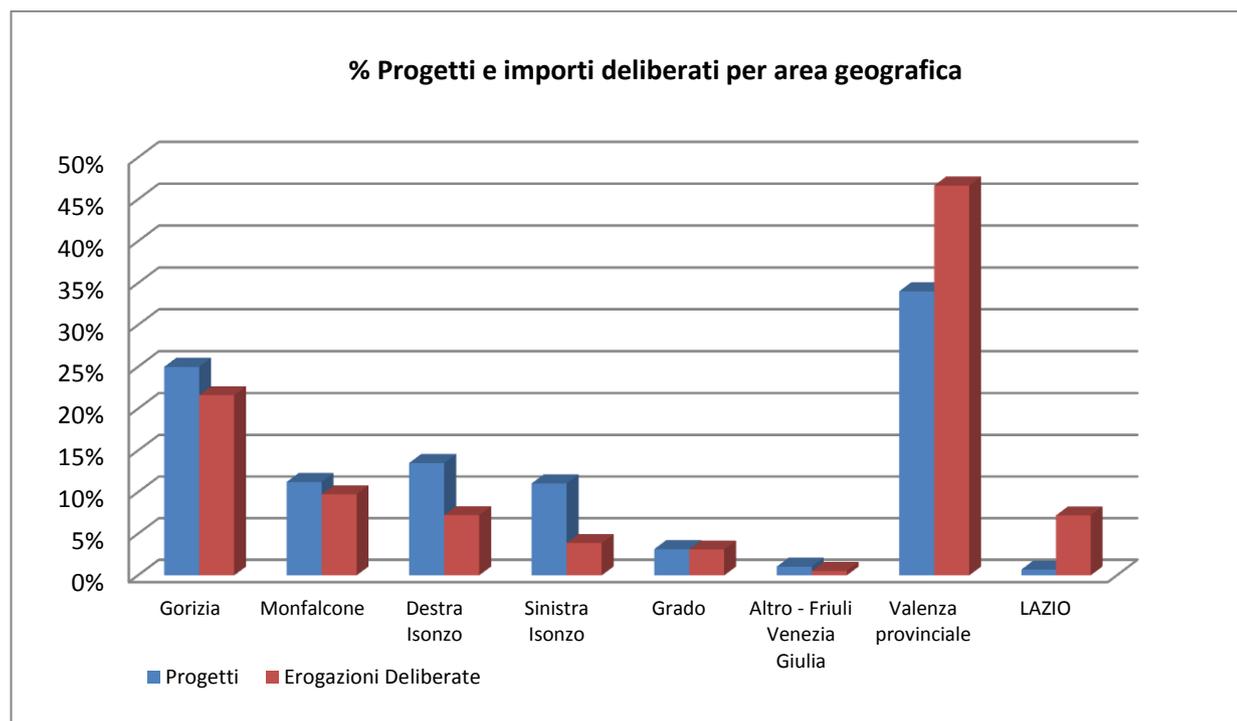
Questi ultimi, che coprono il 47% delle erogazioni e il 34% degli interventi sovvenzionati, corrispondono a progetti svolti su più sedi del territorio o con ricadute che riguardano tutta la provincia.

Gli interventi relativi alla voce "Altro - Italia" si riferiscono agli stanziamenti destinati alla Fondazione con il Sud, comprendenti la quote annuali 2015 e 2016, ed i contributi al Fondo per il Contrasto della Povertà Educativa Minorile.

I sei progetti relativi alla voce "Altro - Friuli Venezia Giulia" riguardano due progetti condotti da realtà con sede a Duino-Aurisina (Trieste) e con ricadute sul territorio isontino e quattro svolti ad Aquileia e a Ruda, in provincia di Udine ma strettamente connessi alla realtà isontina.

Area geografica	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
GORIZIA	144	25%	741.640	21%
MONFALCONE	64	11%	333.902	7%
DESTRA ISONZO	77	14%	248.120	7%
SINISTRA ISONZO	63	11%	133.258	4%
GRADO	18	3%	107.150	3%
ALTRO - FRIULI VENEZIA GIULIA	6	1%	18.300	1%
VALENZA PROVINCIALE	194	34%	1.600.783	47%
ALTRO - ITALIA	4	1%	247.440	7%
<b>Totale</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100,0%</b>

Il grafico successivo illustra la situazione espressa dalla tabella precedente, evidenziando per ciascuna area geografica la percentuale di progetti e di erogazioni deliberate rispetto al totale.



### IMPORTI LIQUIDATI

Nell'esercizio 2016 sono stati effettuati 580 pagamenti per 3.186.168 euro, di cui 2.338.431 euro relativi ad impegni assunti in esercizi precedenti ed euro 847.737 a valere sull'esercizio 2016, come di seguito specificato.

Pagamenti effettuati nel 2016	Pagamenti a valere sull'anno 2016		Pagamenti a valere su esercizi precedenti		Totale pagamenti anno 2016	
	n. progetti	Euro	n. progetti	Euro	n. progetti	Euro
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	49	236.143	104	547.634	153	783.777
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	8	79.611	84	570.134	92	649.744
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	14	246.688	104	683.937	118	930.626
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	37	65.102	78	109.095	115	174.197
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	6	16.293	9	87.200	15	103.493
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA			16	107.295	16	107.295
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	2	3.800	9	19.700	11	23.500
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	20	200.100	40	213.436	60	413.536
<b>Totale</b>	<b>136</b>	<b>847.737</b>	<b>444</b>	<b>2.338.431</b>	<b>580</b>	<b>3.186.168</b>

## 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.

Nel leggere i dati, che si riferiscono alle erogazioni della Fondazione Carigo nel 2016, va considerato che il settore Crescita Giovanile della Fondazione rientra nel settore Educazione, Istruzione e Formazione di ACRI e quello che per la Fondazione è il settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza è suddiviso tra l'omonimo settore ACRI, l'Assistenza sociale e, in parte, la Salute pubblica. Inoltre può variare da progetto a progetto l'imputazione dei fondi stanziati a sostegno dell'Università, che possono essere classificati anche come progetti di ricerca, di sviluppo locale o a carattere culturale.

Settore di spesa	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI	159	28%	823.764	24%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	216	38%	946.488	28%
RICERCA	14	2%	111.100	3%
SALUTE PUBBLICA	32	6%	183.500	5%
ASSISTENZA SOCIALE	75	13%	766.152	22%
PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE	10	2%	47.000	2%
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	8	1%	180.489	5%
SVILUPPO LOCALE	56	10%	372.100	11%
<b>Totale</b>	<b>570</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>

In riferimento alla gestione dei progetti, ACRI stabilisce dei criteri che distinguono i progetti in quelli realizzati direttamente dalla Fondazione, pari a 23 (il 4% del totale) e a 431.000 euro (il 13% delle risorse deliberate), e quelli sostenuti tramite il sovvenzionamento di opere e servizi, che risultano nettamente maggioritari: 547 progetti (96% del totale) e quasi 3 milioni di euro (87% delle risorse deliberate).

Gestione progetto	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Realizzazione diretta della Fondazione	23	4%	430.969	13%
Sovvenzionamento di opere e servizi	547	96%	2.999.624	87%
<b>Totale</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>

La riclassificazione ACRI suddivide inoltre gli interventi tra progetti propri, progetti congiunti, progetti di terzi e bandi. La tabella di seguito evidenzia la preponderanza dei progetti di enti terzi (quelli che per la Fondazione sono i Bandi), che coprono più del 55% del totale erogato, mentre i Bandi (corrispondenti ai Programmi elaborati dalla Fondazione) sono pari al 21%.

Origine del progetto	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Progetti propri	27	5%	472.476	14%
Progetti congiunti	9	2%	333.240	10%
Progetti di terzi	400	70%	1.903.227	55%
Progetti di bandi	134	23%	721.650	21%
<b>Totale</b>	<b>570</b>	<b>100%</b>	<b>3.430.593</b>	<b>100%</b>

## ATTIVITÀ DIRETTA

### RASSEGNE ESPOSITIVE 2016

- **SOLDATI. QUANDO LA STORIA SI RACCONTA CON LE CASERME**  
(30 ottobre 2015 - 22 maggio 2016)



*Curatela:* Fondazione Carigo, Associazione "Isonzo" – Gruppo di ricerca storica

*Visitatori:* 6.000, di cui 3.600 nel 2016

*Visite guidate:* 76, di cui 45 nel 2016

*Laboratori didattici:* 400 studenti delle scuole provinciali

*Presenza scuole:* 960 studenti

*Eventi collaterali:* 12, di cui 10 nel 2016

*Costo totale:* 81.500 euro, di cui 75.000 euro stanziati a valere sull'esercizio 2015 e 6.500 euro sull'esercizio 2016.

La mostra è nata da una riflessione sulle possibili destinazioni d'uso delle strutture militari presenti sul territorio, dismesse dopo la caduta dei confini nazionali. Aperta nel mese di ottobre 2015, la mostra ha affrontato la questione da un punto di vista storico, andando alle origini di fenomeno - quello della consistente presenza militare e dunque di caserme a Gorizia nel corso del Novecento - che ha influito sulla vita sociale, economica e urbanistica della città. Il percorso si concludeva con la presentazione di alcune proposte di riuso delle strutture militari ancora presenti sul territorio ed ha offerto molti spunti, approfonditi nel corso di numerosi eventi collaterali, tra cui spettacoli teatrali, incontri con le forze armate, conferenze. Di particolare rilievo il convegno sul tema della dismissione cui ha preso parte l'Assessore Regionale alle infrastrutture e territorio, Mariagrazia Santoro.

La mostra si è arricchita nei primi mesi del 2016 di una sezione dedicata alle caserme dell'isontino, con due successivi allestimenti, realizzati in sinergia con i relativi Comuni e con alcune associazioni del territorio: il primo sulle caserme di Cormons, il secondo su quelle di Gradisca d'Isonzo.

Tutte le attività di comunicazione, ivi incluso tutto ciò che attiene l'ufficio stampa, e di promozione della mostra sono state gestite internamente dalla Fondazione.

Le visite guidate ed i laboratori didattici, così come il servizio di vigilanza e accoglienza dei visitatori, sono stati gestiti dalla Cooperativa Musaeus di Gorizia.

- **IL MERLETTO GORIZIANO**

(10 giugno - 29 giugno 2016)

*Curatela:* Fondazione Scuola Merletti di Gorizia

*Visitatori:* 1.000

Nel mese di giugno la sala espositiva della Fondazione è stata messa a disposizione della Fondazione Scuola Merletti di Gorizia per una delle mostre organizzate in occasione del 5° Concorso Internazionale "Il Merletto a Gorizia", dedicata al merletto a fuselli. Il programma dell'edizione 2016 ha incluso anche altre due esposizioni dislocate in città: ai Musei Provinciali di Borgo Castello ed alla Biblioteca Statale Isontina.

La rassegna "Il merletto goriziano" ha raccolto le migliori opere realizzate negli anni per il concorso goriziano dalle maestre merlettaie di tutto il mondo, e ha mostrato, attraverso la grande varietà di opere e di materiali utilizzati per la loro realizzazione - dal rame al filo d'ottone, dal vetro di Murano alla corda ed allo spago - le possibili applicazioni e le nuove destinazioni d'uso di questa antica arte.

La mostra è stata ideata e realizzata dalla Fondazione Scuola Merletti con il supporto della Fondazione Carigo.

- **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 euro

*Costo a carico della Fondazione:* 6.000 euro spesi nel 2016 per costi assicurativi e per la promozione della mostra, nonché a parziale copertura delle spese tecniche e del costo degli eventi collaterali. A ciò si aggiungono 9.000 euro stanziati a valere sull'esercizio 2015 quale contributo a favore del Consorzio Culturale del Monfalconese per il progetto "1915-2015 L'anno dei profughi", che include una serie di iniziative ed approfondimenti, tra cui la mostra, sul fenomeno della profuganza delle popolazioni isontine negli anni della Grande Guerra. I restanti costi sono a carico del Consorzio Culturale del Monfalconese.

La mostra fa 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 Carigo.

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 e fondata sulla raccolta di materiali (immagini, documenti ed oggetti) e testimonianze di persone che vissero quell'esodo.

Una ricerca che attiene ad 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.

La mostra illustra le condizioni di vita dei profughi a partire dalle prime evacuazioni e dal loro trasferimento dapprima in Ungheria e poi in Austria, collocati in campi costituiti da baracche di legno (il cosiddetto *Barackensystem*), con un focus sul campo che sorgeva nel villaggio rurale di Wagna, in Stiria, dove circa 20 mila profughi trascorsero gli anni di guerra.

Un approfondimento è dedicato anche ai "Profughi in Italia", con la ricostruzione delle vicende che interessarono le persone ricoverate in colonie sorte lungo tutta la penisola, in particolare in Piemonte, Lombardia, Liguria, Toscana e Campania.

Molto intensa è stata la sinergia instaurata con il mondo della scuola, che si è sostanziata nel 2017 con numerose visite alla mostra da parte di molte classi, e con i laboratori didattici, oltre che con l'attivazione di un progetto di alternanza scuola-lavoro tra la Fondazione e il Liceo Scientifico "Duca degli Abruzzi" di Gorizia, che ha visto coinvolti venti ragazzi impegnati a fianco delle operatrici della Cooperativa *Musaeus* nella gestione dell'accoglienza e delle visite guidate alla mostra.

#### **IV GIORNATA EUROPEA DELLE FONDAZIONI E INVITO A PALAZZO 2016**

Costo: 5.119 euro

di cui

2.000 euro spesi sul settore Sviluppo Locale - Iniziative Proprie e impiegati per "Invito a Palazzo"

3.119 euro spesi sul Fondo gestione del polo culturale

Il 1° ottobre 2016 è stata una giornata molto importante per la Fondazione Carigo, in quanto ha segnato un momento di apertura alla cittadinanza, di condivisione, di reciproco ascolto e dialogo.

Duplici l'appuntamento: nella mattinata il convegno "La Fondazione incontra il territorio" cui, in occasione della Giornata Europea delle Fondazioni, sono stati invitati gli stakeholders - enti pubblici e privati ed associazioni del territorio - e nel pomeriggio l'evento "Invito a Palazzo" nell'ambito della manifestazione nazionale promossa da Abi - Associazione bancaria italiana con la collaborazione dell'ACRI.

Le attività ed i risultati conseguiti nel corso del 2015 hanno animato il dibattito mattutino, nel corso del quale è stato presentato il Report Annuale 2015, riassunto dei principali progetti finanziati nell'esercizio 2015, per illustrare l'andamento economico-finanziario della Fondazione e le iniziative attuate ed in corso e per promuovere un confronto sulle esigenze sociali, culturali ed economiche del territorio in vista della programmazione degli interventi per il 2017. Ne è emersa la conferma dell'importante ruolo che la Fondazione ricopre per la comunità di riferimento e la necessità di continuare a stimolare il dialogo tra le realtà attive sul territorio, nell'ottica di una maggiore trasparenza e con l'intento di contribuire alla costituzione di una rete solidale che dia vita a un sistema fondato sul "welfare di comunità".

L'incontro è servito anche ad attivare quel confronto con il territorio e quel processo valutativo sulla rappresentatività dei soggetti designanti previsto dall'art. 9 comma 1 bis dello Statuto.

Promuovere lo sviluppo del territorio significa anche valorizzarne il patrimonio storico e artistico e contribuire ad ampliarne l'offerta culturale, ed è in quest'ottica che la Fondazione Carigo ha aderito ad "Invito

**a Palazzo**", giornata nazionale per la valorizzazione del patrimonio storico e artistico di banche e Fondazioni, con una serie di iniziative culturali rivolte a tutti gli interessati.

La proposta si è sostanziata nell'apertura al pubblico delle porte del Palazzo che da Monte di Pietà cittadino fu poi sede della Cassa di Risparmio di Gorizia, fino ad ospitare oggi la Fondazione. Un luogo ricco di storia e di storie, da sempre strettamente interconnesso alle vicende che hanno segnato la vita della città e nel quale l'attenzione alle condizioni socio-economiche ed alle difficoltà della popolazione è sempre stata, sebbene in forme diverse e con i dovuti distinguo, una priorità.

Il pomeriggio del 1° ottobre 2016 è stato dunque scandito da tre visite guidate al Palazzo ed alle collezioni d'arte e d'interesse storico conservate dalla Fondazione, inframmezzate da momenti di intrattenimento musicale e di danza offerti dalla Scuola di Musica di Farra d'Isonzo e dal Ballet Club di Ronchi dei Legionari, e da letture sui temi della mostra "Altrove", allora in fase di organizzazione, rese possibili grazie alla collaborazione del Consorzio Culturale del Monfalconese.

## **SALA CONFERENZE "DELLA TORRE"**

*Eventi svolti nel 2016: 157*

di cui

*Eventi realizzati dalla Fondazione: 15*

*Eventi realizzati con il contributo della Fondazione: 35*

*Eventi di enti terzi: 107*

*Costo a carico della Fondazione: 18.500 euro*

A Gorizia uno dei luoghi più frequentati e più richiesti per lo svolgimento di convegni, eventi culturali, corsi, incontri pubblici, presentazioni di volumi e molto altro è la sala conferenze "della Torre", situata al primo piano della sede della Fondazione.

Uno spazio che, su richiesta, viene messo a disposizione gratuita di enti non profit per attività riguardanti progetti sostenuti dalla Fondazione o per altre iniziative, e che viene utilizzato direttamente dalla Fondazione per lo svolgimento di incontri pubblici attinenti a progetti propri, conferenze stampa, eventi collaterali alle mostre ed altre iniziative gestite internamente.

Vi si sono svolte nel novembre 2016 tre giornate formative sull'utilizzo dei defibrillatori cui hanno preso parte il personale della Fondazione ed alcuni collaboratori esterni.

Gli enti terzi che hanno usufruito maggiormente della sala nel 2016 sono i seguenti:

<b>Ente</b>	<b>Numero eventi nel 2016</b>
Università della Terza Età di Gorizia	16
Biblioteca Statale Isontina	9
Università degli Studi di Trieste	9
Ordine degli Avvocati di Gorizia	9
Centro Studi "Rizzatti" (Gorizia)	8
Università degli Studi di Udine	7

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Si tratta di eventi non realizzati con il contributo della Fondazione, ad eccezione dei sette appuntamenti organizzati dall'Università degli Studi di Udine - Corso di Laurea DAMS, rientranti nel programma del festival Film Forum Festival 2016.

La maggior parte degli eventi, circa il 68% del totale nel 2016, è stata realizzata nell'ambito di progetti promossi da enti terzi. Il dato relativo queste iniziative è rimasto pressoché stabile negli ultimi quattro anni (tra i 91 e i 107 eventi di enti terzi), così come il numero di eventi svolti nella sala conferenze con il contributo della Fondazione (tra i 38 e i 32).

Per la gestione della sala, l'onere a carico della Fondazione è stato nel 2016 di 18.500 euro, ivi inclusi i consumi ed il 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.

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

## **GIARDINO VIATORI**

*Visitatori* (fine marzo - inizio agosto 2016): 8.000 (compresi gli eventi)

*Eventi realizzati* (marzo - novembre): 20, di cui 7 gestiti interamente dalla Fondazione

*Costi 2016*: 77.200 euro, di cui 75.000 euro a valere sul Fondo gestione Giardino Viatori 2016 e 2.200 euro corrisposti all'Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori per i corsi di giardinaggio svolti al Giardino a favore degli studenti dell'Istituto Agrario "Brignoli" di Gradisca d'Isonzo.

Il Giardino Viatori di Gorizia non riveste solo un immenso valore ambientale e botanico, ma è anche un importante luogo di incontro, suggestiva *location* di concerti, cornice di eventi artistici e culturali in genere.

Dal 2014 la Fondazione ne ha assunto la proprietà e la gestione, a seguito della donazione disposta con testamento dal prof. Luciano Viatori.

L'apertura del Giardino e le visite guidate sono affidate all'Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori, con la quale nel 2016 è stata rinnovata per ulteriori due anni la convenzione che stabilisce le modalità di collaborazione e che consente all'associazione di svolgere attività all'interno del Giardino e di casa Viatori.

L'apertura del Giardino al pubblico ha riguardato anche nel 2016 il periodo da fine marzo a metà giugno, in corrispondenza della stagione di fioritura delle piante, con 8.000 visitatori nelle 23 giornate di apertura regolare (i pomeriggi di sabato, domenica e dei giorni festivi) e durante le quasi 30 visite guidate straordinarie realizzate su prenotazione da parte di gruppi.

Tra gli appuntamenti culturali di cui la Fondazione ha curato l'organizzazione si ricordano quattro concerti di musicisti e cori locali, una conferenza sul tema dell'apicoltura, una dimostrazione pittorica con lettura di poesie.

Numerosi anche gli eventi curati direttamente dall'Associazione, tra cui presentazioni di volumi sulla botanica ed il giardinaggio, conferenze e corsi sulle tecniche di coltivazione e molto altro.

Il Giardino Viatori ha assunto in questi anni anche una funzione didattica, fungendo da laboratorio di giardinaggio per gli studenti 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, ed hanno preso parte ad un campus estivo. Il costo di tale intervento è stato sostenuto dalla Fondazione e speso sui Programmi del settore Educazione, Istruzione e Formazione.

Grande la visibilità che il Giardino sta guadagnando sui vari mezzi di comunicazione, grazie agli sforzi congiunti della Fondazione e dell'Associazione: diversi sono stati infatti i servizi televisivi e radiofonici in lingua italiana, slovena e tedesca, trasmessi da emittenti locali ed estere. Del Giardino si è inoltre parlato nel corso di manifestazioni regionali, come quella tenutasi a marzo a Villa Manin e come la fiera sul giardinaggio che si svolge a Gorizia a inizio aprile. Il Giardino è stato inoltre al centro della pubblicazione "Tiere furlane" edita dalla Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia nel mese di novembre e presentata nella sala conferenze della Fondazione.

La mappatura del Giardino effettuata da un esperto ha evidenziato la presenza di 364 specie tra le piante con diametro superiore ai dieci centimetri, con una varietà eccezionale di magnolie, unica in Italia, e di azalee.

Le opere di manutenzione ordinaria del Giardino Viatori sono affidate alla ditta locale Minerva scpa, cui è stato rinnovato l'appalto fino al 1° luglio 2017, per un costo annuo di euro 54.000 + IVA; di ciò viene data

pubblicità sul sito della Fondazione, come previsto dal Protocollo ACRI-MEF di cui alle pagine precedenti.

Nell'ambito delle opere di conservazione e valorizzazione del patrimonio botanico del giardino ed in vista di un suo incremento, sono stati messi a dimora cespugli e piante erbacee perenni oltre a bulbi e rizomi, ed è attualmente in corso la realizzazione di un'aiuola delle rose, che sarà completata nell'arco di due anni.

Nel 2016 si è provveduto a deliberare fondi pari a 50.000 euro per la gestione del Giardino Viatori nel 2017 ed è stato affidato l'incarico per la realizzazione di due servizi igienici in muratura ad uso dei visitatori del parco, che sono stati ultimati in occasione dell'apertura primaverile 2017, su specifica autorizzazione della Soprintendenza Archeologia, Belle Arti e Paesaggio del Friuli Venezia Giulia.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre la somma di 6.000 euro per la realizzazione di una veranda, che verrà costruita nel 2017 chiudendo una parte di portico già esistente allo scopo di ricoverare durante l'inverno alcune specie di piante e di ospitare le manifestazioni estive in caso di maltempo.

Le prenotazioni e l'organizzazione degli eventi al Giardino sono gestite dall'Associazione e dagli uffici della Fondazione, che curano anche la comunicazione sulla stampa e sul web.

## **BIBLIOTECA CORRENTE E STORICA**

*Costo 2016:* 10.000 euro

*Volumi conservati:* 6.616

*Volumi distribuiti nel 2016:* 2.154

È attiva dal 2011 nella sede della Fondazione una Biblioteca che ad oggi conserva testi inerenti per lo più tematiche storiche, artistiche e altri argomenti relativi al territorio locale, di cui 5.569 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 nelle giornate di martedì e giovedì dalle ore 8.30 alle 13.30. A disposizione degli utenti il catalogo in forma cartacea e on-line, una postazione informatica per effettuare ricerche bibliografiche, nonché il servizio di assistenza fornito da un'addetta della Cooperativa Musaeus, 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.

## **DISTRIBUZIONE VOLUMI SUL TERRITORIO**

In totale sono stati distribuiti 2.154 volumi e materiali multimediali e musicali selezionati tra quelli acquistati dalla Fondazione nel corso degli anni o relativi a progetti cui ha contribuito finanziariamente, che sono in gran parte relativi a tematiche d'interesse territoriale o editi da realtà locali. Sono stati ripartiti tra le biblioteche comunali aderenti al Sistema Bibliotecario Provinciale, biblioteche ed istituti scolastici e di ricerca nazionali ed esteri, enti del territorio, associazioni e privati per motivi di studio.

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.

## **ARCHIVIO STORICO**

L'Archivio Storico appartenuto alla Cassa di Risparmio di Gorizia e ceduto ufficialmente a titolo gratuito alla Fondazione nell'aprile 2013, dopo il lungo e impegnativo lavoro di riordino, è composto da circa 3.700 pezzi, per un totale di poco inferiore ai 210 metri lineari, databili tra il 1831 e gli anni Settanta del Novecento. Esso costituisce una preziosa fonte di conoscenza sulle vicende storiche, economiche e sociali che hanno interessato i nostri territori ed è consultato su richiesta da studiosi e ricercatori.

## **GALLERIA SPAZZAPAN**

*Importo assegnato nel 2016: 30.000 euro*

di cui

- *15.000 euro: Contributo annuo per spese di gestione*
- *15.000 euro: Attività espositiva e didattica, promozione e comunicazione*

*Destinatario del contributo: Galleria Spazzapan (Gradisca d'Isonzo)*

La Fondazione è uno degli enti gestori della Galleria Spazzapan di Gradisca d'Isonzo, che ha operato in questi anni sulla base di una convenzione sottoscritta con la Provincia di Gorizia e il Comune di Gradisca, scaduta il 31 dicembre 2016. È attualmente in corso la predisposizione di una nuova convenzione che vedrà al posto della Provincia il nuovo ente regionale Erpac - Ente Regionale Patrimonio Culturale della Regione Friuli Venezia Giulia, subentrato nella gestione dei Musei Provinciali di Gorizia.

Accanto alla quota associativa annuale, spesata a valere sul settore Arte, Attività e beni culturali - Iniziative Proprie, è stato assegnato alla Galleria Spazzapan un contributo per lo svolgimento di mostre e laboratori per bambini e ragazzi e per le attività di promozione.

## SETTORI DI INTERVENTO

### RILEVANTI

#### 1) VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

Progetti sostenuti: **107**

Importo deliberato: **1.035.227 euro**

#### BANDI - SETTORE VOLONTARIATO 2016

- Interventi nel settore socio-sanitario ed assistenziale a sostegno della famiglia, a tutela delle persone svantaggiate e delle categorie sociali più deboli (diversamente abili, minori, donne in difficoltà, anziani in condizioni disagiate, malati terminali);
- interventi per contrastare particolari situazioni di bisogno, le cosiddette "nuove povertà", l'esclusione sociale e l'emarginazione.

#### PROGRAMMA SOLIDARIETÀ 2016

- Interventi a sostegno di iniziative di rilevante valenza sociale a favore delle famiglie, dei disabili, delle persone svantaggiate, delle donne in difficoltà, degli emarginati e delle categorie sociali più deboli, promosse da enti ed associazioni operanti nel campo dell'assistenza e del volontariato, con particolare attenzione agli interventi coordinati fra più soggetti;
- interventi rivolti alla prima infanzia e all'adolescenza (asili nido, centri di aggregazione giovanile, doposcuola per i meno abbienti ecc.);
- interventi volti ad una migliore qualità della vita degli anziani e al potenziamento dell'assistenza domiciliare;
- interventi a sostegno delle nuove povertà emergenti a seguito della crisi occupazionale, che comportano anche pesanti risvolti sociali e psicologici a livello delle persone interessate e delle loro famiglie, promuovendo anche opportunità di inserimento lavorativo per i lavoratori in mobilità e per le persone disabili, in partnership con enti e istituzioni locali.

#### TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Tra gli interventi finanziati, la maggior parte (quasi il 47%, che corrisponde al 62,7% delle risorse deliberate in questo settore) sono attinenti a servizi di carattere socio-assistenziale.

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Servizi socioassistenziali	50	47%	649.239	62,7%
Assistenza ai disabili	23	21%	97.600	9,4%
Assistenza ai minori svantaggiati	7	6%	77.600	7,5%
Assistenza agli anziani	5	5%	4.400	0,4%
Attività umanitarie	1	1%	12.000	1,2%
Beneficenza	6	6%	170.988	16,5%
Prevenzione	15	14%	23.400	2,3%
<b>Totale</b>	<b>107</b>	<b>100%</b>	<b>1.035.227</b>	<b>100%</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

La prevalenza dei servizi socio-assistenziali è confermata anche dalla seguente tabella, che mette in luce la tipologia degli interventi sostenuti:

Tipologia di intervento	Progetti		Erogazioni deliberate	
	n.	%	Euro	%
Acquisto beni e attrezzature	4	3,7%	73.000	7%
Acquisto materiale didattico	1	1%	2.500	0,2%
Realizzazione/recupero strutture/stabili	1	1%	25.000	2,4%
Manifestazioni culturali	7	6,5%	18.700	2%
Congressi, convegni, seminari	4	3,7%	12.500	1,2%
Corsi di formazione	4	3,7%	10.000	1%
Borse studio, premi e riconoscimenti	4	3,7%	58.100	5,6%
Pubblicazioni	1	1%	3.000	0,3%
Servizi socioassistenziali	42	39,2%	491.637	47,5%
Contributi di gestione	6	5,5%	250.190	24,2%
Altri interventi	16	15%	43.700	4,2%
Attività giovanile	2	2%	16.000	1,5%
Iniziative di formazione/orientamento	15	14%	30.900	3%
<b>Totale</b>	<b>107</b>	<b>100%</b>	<b>1.035.227</b>	<b>100%</b>

### INTERVENTI NAZIONALI

#### FONDAZIONE CON IL SUD

##### Importi deliberati nel 2016:

- Quota Fondazione con il Sud 2015 (50%): 41.947 euro
- Quota Fondazione con il Sud 2016: 82.202 euro

L'importo dovuto dalla Fondazione Carigo alla Fondazione con il Sud per l'esercizio 2015, pari a un totale di circa 83.900 euro, è stato speso e liquidato nel 2016.

Il totale è stato ripartito in due parti, corrispondenti ciascuna alla metà delle risorse totali: una versata alla Fondazione con il Sud quale quota 2015, l'altra versata al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, di cui alle pagine successive.

È stata inoltre deliberata, a valere sui Fondi per iniziative proprie nel settore del Volontariato, la somma di euro 82.202 dovuta alla Fondazione con il Sud per l'anno 2016. Si è superato dunque l'approccio assunto negli anni precedenti, adottando una nuova prassi, conforme alle disposizioni di ACRI, che prevede di spendere la somma destinata alla Fondazione con il Sud sull'esercizio cui la quota stessa fa riferimento.

#### FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE

##### Impegno totale per il 2016: 493.164 euro

di cui

- 123.291 euro spesi sul settore Volontariato:  
di cui

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

41.948 euro derivanti dal 50% della quota Fondazione con il Sud 2015;

81.343 euro quale importo aggiuntivo

- 369.873 euro derivanti dall'utilizzo del credito d'imposta relativo.

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), è stato inserito nella Legge di stabilità 2016, all'interno della quale è inclusa anche 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.

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 partecipazione delle Fondazioni al Fondo si sostanzia dunque in un contributo già liquidato, che per la Fondazione Carigo è stato nel 2016 di complessivi 123.291 euro spesi sul settore Volontariato, filantropia e beneficenza.

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.

I Bandi emanati nell'ambito del Fondo nel 2016 si riferiscono a "Prima Infanzia" ed "Adolescenza", per progetti presentati da partnership di almeno due soggetti, di cui almeno un ente del terzo settore, con il coinvolgimento di soggetti che, a vario titolo, si occupino di infanzia, educazione, minori (scuole, famiglie e più in generale la "comunità educante"). I fondi complessivi, pari a 115 milioni di euro (69 milioni di euro per la "Prima Infanzia" e 46 milioni di euro per l'"Adolescenza"), saranno suddivisi in due graduatorie: una per progetti di rilevanza nazionale con contributo assegnabile da uno a tre milioni di euro, l'altra per progetti con ricaduta territoriale che operano in una regione determinata, con contributo assegnabile tra 250 mila ed un milione di euro.

Di questi fondi, oltre 5 milioni di euro (circa 3 milioni per la "Prima infanzia" e circa 2 milioni per l'"Adolescenza") sono destinati al Triveneto per il finanziamento di iniziative a valenza regionale.

Allo scadere della prima fase, tra la fine di gennaio e l'inizio di febbraio 2017, sono giunti oltre 1200 progetti a valere sui due Bandi.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A seguito dell'istituzione del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, si è aggiunta alle risorse disponibili per l'attività erogativa nel settore del Volontariato la somma di 369.873 euro, quale credito d'imposta derivante dalla partecipazione al Fondo, come illustrato in questa tabella:

<b>Risorse disponibili per l'attività erogativa</b>	<b>Importi in Euro</b>
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2015	3.769.634
Da credito d'imposta per il 2016, riconosciuto da parte dell'Agenzia delle entrate al momento dell'assunzione dell'impegno nei confronti del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile	369.873
A Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	557.908
A Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.Ilo ACRI	11.726
<b>Ai Fondi erogativi ordinari 2015</b>	<b>3.569.873</b>

L'adesione al Fondo ha reso inoltre necessario aggiornare il DPP 2016 per recepire l'aumento delle risorse destinate al Volontariato, che dal 27% sono passate così al 35% del budget totale, variando al contempo le percentuali relative agli altri settori. L'importo totale a valere sul Volontariato è dunque aumentato da 880.000 euro a 1.249.873 euro, come illustrato nella tabella di ripartizione delle risorse successiva alla modifica:

<b>Settori Ammessi</b>	<b>Importi Totali in Euro</b>	<b>% su totale</b>
<b>Settori Rilevanti</b>		
<b>VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA</b>	<b>1.249.873</b>	<b>35%</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	83.000	
<b>ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI</b>	<b>800.000</b>	<b>22%</b>
-di cui max. per Polo Culturale+Mostre	140.000	4%
-di cui max. per acquisto e restauro opere d'arte di proprietà	25.000	1%
<b>EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE</b>	<b>736.000</b>	<b>21%</b>
<b>SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POP. LOCALE</b>	<b>368.000</b>	<b>10%</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	140.000	
<b>Totale Settori Rilevanti</b>	<b>3.153.873</b>	<b>88%</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	<b>223.000</b>	6%
<b>Altri Settori Ammessi</b>		
<b>CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE</b>	<b>192.000</b>	<b>5%</b>
<b>RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA</b>	<b>96.000</b>	<b>3%</b>
<b>SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA</b>	<b>96.000</b>	<b>3%</b>
<b>PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE</b>	<b>32.000</b>	<b>1%</b>
<b>Totale Altri Settori Ammessi</b>	<b>416.000</b>	<b>12%</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>3.569.873</b>	<b>100%</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	<b>223.000</b>	6%

**INTERVENTO CONGIUNTO A FAVORE DELLE POPOLAZIONI COLPITE DAL TERREMOTO DEL CENTRO ITALIA**

Importo assegnato nel 2016: 18.895 euro

di cui

- 12.000 euro, a valere sul settore Volontariato;
- 6.895 euro, quale quota parte di risorse giacenti nel Fondo Nazionale relativa alla Fondazione, sulla base dei fondi (pari a euro 11.726) accantonati al Fondo Nazionale Iniziative Comuni di cui al Protocollo siglato dall'ACRI.

L'intervento, promosso a livello nazionale da ACRI, mette a disposizione complessivamente circa 3 milioni di euro finalizzati verso iniziative post-emergenziali puntuali e mirate. Si svilupperà nel corso del 2017 e si svolgerà nelle province di Rieti e di Ascoli Piceno, attraverso azioni individuate sulla base di valutazioni congiunte con le Fondazioni operanti in quei territori. Il contributo è finalizzato al sostegno della ripresa economica e sociale delle popolazioni terremotate del reatino e dell'ascolano attraverso un intervento coordinato da ACRI.

**INTERVENTI LOCALI**

**UN AIUTO PER LA SCUOLA**

Importo assegnato nel 2016: 54.600 euro

Destinatari del contributo: 146 famiglie

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

Tra le richieste pervenute sono risultate assegnatarie 146 famiglie con figli studenti delle scuole superiori di secondo grado che hanno conseguito buoni profitti scolastici e con ISEE inferiore ai 12.000 euro, che hanno ricevuto contributi nella misura di 400 euro o 200 euro ciascuno.

La graduatoria è stata determinata in primis dall'ISEE e, a parità di reddito, dalla media delle votazioni conseguite nell'anno scolastico precedente. Va precisato che tutti i destinatari dell'aiuto economico presentano un ISEE non superiore a 7.800 euro.

Ai 40 mila euro previsti dal Bando, la Fondazione ha deciso di aggiungere ulteriori 14.600 euro, stanziati in via straordinaria per premiare gli studenti particolarmente meritevoli che, pur rispondendo ai requisiti del bando, sulla base della graduatoria non erano risultati assegnatari del contributo.

Nell'assegnazione delle risorse si è tenuto conto anche dei contributi deliberati con il precedente bando straordinario, mirando ad ampliare per quanto possibile il numero dei nuclei familiari destinatari e coprendo l'intero territorio della provincia.

**EMPORI DELLA SOLIDARIETÀ DI GORIZIA, MONFALCONE E GRADISCA D'ISONZO**

Importo assegnato nel 2016:

*Emporio di Gorizia:* 50.000 euro

*Emporio di Monfalcone:* 40.000 euro

*Emporio di Gradisca d'Isonzo:* 30.000 euro

Destinatario del contributo: Carità Diocesana Onlus

Destinatari del servizio:

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

*Emporio di Gorizia:* 450 famiglie che regolarmente accedono al servizio, pari a 1.200 persone, per un totale di 350 bambini e 850 adulti, su un totale di 933 tessere emanate dalla sua costituzione.

*Emporio di Monfalcone:* 230 famiglie che regolarmente accedono al servizio, pari a 730 persone, per un totale di 190 bambini e 540 adulti su un totale di 462 tessere emanate dalla sua costituzione.

*Emporio di Gradisca d'Isonzo:* in fase di attivazione

Obiettivi: sostegno economico a famiglie indigenti e contrasto della dispersione scolastica.

Un punto 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: è questo il servizio offerto dall'Emporio della solidarietà, che dal 2011 è operativo a Gorizia, dal 2015 a Monfalcone e che nel corso del 2017 sarà attivato anche a Gradisca d'Isonzo, in una sede che fungerà da punto di riferimento anche per Cormons.

I beni distribuiti sono forniti dal Banco Alimentare del Friuli Venezia Giulia o reperiti attraverso raccolte fondi e di generi alimentari, donazioni da parte di aziende, supermercati o privati. Vi sono a disposizione anche prodotti per l'igiene, forniti dalla Croce Rossa di Gorizia, e, tramite la Fondazione, anche materiali didattici.

L'Emporio di Gorizia è regolato da un Protocollo d'Intesa che per il 2016 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.

Il nuovo Protocollo d'Intesa, di data 22 dicembre 2016, stabilisce le modalità di gestione per il 2017. Vi figurano i medesimi enti promotori ad esclusione della Provincia di Gorizia, recentemente abolita e con la differenza che il Comune di Gorizia vi prende parte in qualità di Ente Gestore del Servizio Sociale dei Comuni dell'Ambito distrettuale Alto Isontino. Tramite l'Ambito saranno, infatti, erogate nel 2017 le risorse precedentemente a carico del Comune stesso.

L'Emporio di Monfalcone opera sulla base di un Protocollo d'Intesa, approvato con validità annuale a marzo 2016, che vede impegnati il Comune di Monfalcone, la Provincia di Gorizia, la Fondazione Carigo, l'Arcidiocesi di Gorizia - Carità Diocesana Onlus.

### **PROGETTO SOLLIEVO**

Importo assegnato nel 2016: 100.000 euro

Destinatario del contributo: Ambiti distrettuali "Alto Isontino" e "Basso Isontino"

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

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 otto 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 famigliari.

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**

Importo assegnato nel 2016: 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

Per il quinto anno consecutivo la Fondazione, nella convinzione della dignità del lavoro, ha contribuito ad alimentare un fondo gestito dalla Caritas Diocesana che ha lo scopo di aiutare le famiglie a basso reddito offrendo loro occasioni di lavoro temporanee, tirocini formativi e borse di studio.

### **ABITARE POSSIBILE**

Importo assegnato nel 2016: 25.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione Betlem Onlus

Destinatari del servizio: persone diversamente abili

Obiettivi: sperimentare percorsi di autonomia per le persone diversamente abili

Un modello innovativo di vita indipendente per le persone disabili, che prevede l'inserimento di piccoli gruppi, affiancati da operatori e con il sostegno delle famiglie e dei servizi sociali, all'interno di abitazioni progettate sulla base delle loro esigenze. È questo il progetto attivato nella primavera 2016 in un immobile di Lucinico (Gorizia), appositamente ristrutturato anche grazie al finanziamento di 25.000 euro da parte della Fondazione, che fanno seguito ai 30.000 euro già versati nel 2015.

Le modalità attuative del progetto, che interessa al momento cinque persone disabili, sono state formalizzate dall'Accordo di Programma, sottoscritto a dicembre 2015 per l'annualità 2015/2016 e a novembre 2016 per l'annualità 2017, dai Comuni dell'Ambito distrettuale Alto Isontino, dall'Azienda Sanitaria "Bassa Friulana Isontina", dal Consorzio Isontino Servizi Integrati, dalla Consulta Provinciale Disabili e dall'Associazione Betlem Onlus.

### **SOSTEGNO ALLE ATTIVITÀ DEL CENTRO ISONTINO SERVIZI INTEGRATI**

Importo assegnato nel 2016: 30.000 euro (20.000 euro per attività di integrazione, 10.000 euro per il progetto "Durante e dopo di noi").

Iniziative d'integrazione rivolte a persone disabili, con particolare attenzione a giovani in uscita dalla scuola, attraverso la partecipazione ad attività culturali e ricreative e l'attività di centri diurni territoriali.

A ciò si aggiunge il sostegno al progetto "Durante e dopo di noi" volto all'accompagnamento del passaggio generazionale che comporta l'inevitabile distanziamento delle persone disabili dalla famiglia.

### **CENTRO DIURNO PER DISABILI A GORIZIA**

Importo assegnato nel 2016: 17.500 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.

**MENSA DEI POVERI**

Importo assegnato nel 2016: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia

Destinatari del servizio: persone economicamente disagiate

Obiettivi: distribuzione pasti a persone economicamente disagiate

**SOSTEGNO ALLA PRATICA SPORTIVA GIOVANILE PER FAMIGLIE INDIGENTI**

Importo assegnato nel 2016: 15.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Monfalcone

Destinatari del servizio: associazioni sportive e famiglie a basso reddito con figli

Obiettivi: abbattimento quote di iscrizione ad attività sportive per bambini e ragazzi

**INTERVENTO DI MANUTENZIONE A FAVORE DELLA PARROCCHIA DI SAN GIUSEPPE A MONFALCONE**

Importo assegnato nel 2016: 20.000 euro

L'intervento è volto alla manutenzione, alla sostituzione degli impianti, ormai vetusti, ed all'adeguamento energetico del complesso che ospita il ricreatorio, la palestra e altre strutture a disposizione delle associazioni e della comunità.

**ADATTAMENTO LOCALI DELLA SEDE DELLA CROCE VERDE GORIZIANA**

Importo assegnato nel 2016: 20.000 euro

I lavori di adeguamento della sede sono volti ad ospitare adeguatamente i mezzi per il trasporto sanitario recentemente acquisiti e al fine dell'accreditamento regionale per poter continuare a svolgere la consueta attività.

**INTERVENTI DELLA CROCE ROSSA – COMITATO LOCALE DI GORIZIA**

Importo assegnato nel 2016: 15.000 euro

L'intervento include l'ampliamento dello spazio dell'ambulatorio medico e la fornitura di prodotti di prima necessità alle famiglie del territorio segnalate dai servizi sociali, ivi incluso materiale scolastico. Parte di questi beni vengono conferiti all'Emporio della solidarietà di Gorizia.

**INTERVENTI DELLA CROCE ROSSA – COMITATO LOCALE DI MONFALCONE**

Importo assegnato nel 2016: 10.000 euro

Anche in questo caso il contributo è volto all'acquisto di generi alimentari, prodotti per l'igiene personale e per la pulizia della casa, di medicinali e di vestiario da mettere a disposizione, tramite l'Emporio della solidarietà di Monfalcone, delle famiglie indigenti della sinistra Isonzo.

**SOSTEGNO AI MALATI DI PARKINSON ED ALLE LORO FAMIGLIE**

Importo assegnato nel 2016: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione La Farfalla Onlus di Gorizia

L'obiettivo del progetto è quello di sostenere il paziente malato di Parkinson ed i suoi familiari, con un approccio che offre un aiuto di tipo multidisciplinare: riabilitativo, sociale, assistenziale e culturale.

**RASSEGNA TEATRALE “ALTRE ESPRESSIVITÀ”**

Importo assegnato nel 2016: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Provincia di Gorizia

Rassegna teatrale che coniuga il valore artistico all'inclusione sociale. Gli spettacoli in cartellone sono proposti da compagnie di teatro sociale locali, nazionali e straniere, che nascono ed operano nei campi della disabilità e del disagio mentale e che trattano tematiche di rilevanza sociale.

**CONTRASTO ALLA VIOLENZA DI GENERE – BASSO ISONTINO**

Importo assegnato nel 2016: 8.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione Da Donna a Donna Onlus di Ronchi dei Legionari

**CONTRASTO ALLA VIOLENZA DI GENERE – ALTO ISONTINO**

Importo assegnato nel 2016: 8.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione S.O.S. Rosa di Gorizia

Nel 2016, a seguito dell'abolizione della Provincia di Gorizia, le associazioni “Da Donna a Donna” per il Basso Isontino, e “S.O.S. Rosa” per l'Alto Isontino si sono assunte l'onere di dare continuità al progetto “Una casa per ricominciare” condotto per molti anni dalla stessa Provincia.

L'iniziativa offre un servizio di supporto, accoglienza e residenzialità temporanea rivolto a donne e minori che subiscono violenza ed include inoltre un'opera di sensibilizzazione ad ampio raggio, con azioni di tipo formativo ed informativo.

Nel 2016 sono stati preventivamente deliberati 30.000 euro per il futuro “**Progetto defibrillatori**”, finalizzato all'acquisto di un certo quantitativo di tali dispositivi da posizionare in luoghi strategici dell'isontino, ed una somma di 25.000 euro per rifinanziare i progetti welfare attivati nel 2016 e inerenti il volontariato, la salute e il lavoro.

## 2) ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI

Progetti sostenuti: **161**

Importo deliberato: **816.064 euro**

### BANDI - SETTORE ARTE 2016

- Interventi relativi ad attività e manifestazioni culturali, teatrali, musicali ed artistiche minori, anche a carattere transfrontaliero, e di conservazione e valorizzazione dei beni ambientali.

### PROGRAMMA MOSTRE, TEATRI, MUSICA E SPETTACOLO 2016

- Rassegne espositive, manifestazioni teatrali e musicali, programmi ed eventi di rilevante interesse culturale promossi da enti, istituzioni e/o associazioni locali, con priorità alle iniziative rivolte ad un vasto pubblico, realizzate in sinergia e collaborazione tra più soggetti del territorio ed agli eventi di cui siano protagonisti giovani artisti e musicisti locali, favorendo inoltre l'accesso degli studenti e dei giovani.

### PROGRAMMA RESTAURI, ARCHIVI E BIBLIOTECHE 2016

- Interventi di conservazione e restauro di opere artistiche o di rilevanza storica e culturale autorizzati dalla competente Soprintendenza;
- interventi di riordino e ristrutturazione, restauro e schedatura di documenti storici e di interesse culturale autorizzati dalla competente Soprintendenza e conservati presso enti ed istituzioni della provincia di Gorizia;
- interventi finalizzati alla valorizzazione del patrimonio storico ed archivistico e del sistema bibliotecario provinciale, anche attraverso l'utilizzo di nuovi strumenti informatici e multimediali.

### TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Il 39% dei progetti sostenuti, pari a un terzo delle erogazioni deliberate in questo settore, sono attinenti alle discipline musicali, teatrali, cinematografiche e alla danza.

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Pittura, scultura ecc.	25	16%	98.920	12%
Musica, teatro, cinema, balletto	63	39%	275.200	34%
Mostre e gallerie d'arte	5	3%	100.000	12%
Attività di biblioteche e archivi	5	3%	24.500	3%
Beni storico-artistici, architettonici ed archeologici	16	10%	74.997	9%
TV, radio, internet, ecc.	12	7%	30.347	4%
Altre attività culturali e artistiche	27	17%	142.100	17%
Attività di promozione, studio e ricerca	8	5%	72.0000	9%
<b>Totale</b>	<b>161</b>	<b>100,0%</b>	<b>818.064</b>	<b>100%</b>

In relazione alla finalità dei progetti, la categoria più rappresentata è quella degli interventi a carattere musicale che sono il 27% per complessivi 102.300 euro. Importi superiori si registrano solo nell'ambito delle mostre (185.820 euro per 24 progetti) e del teatro (163.800 euro per 21 progetti).

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Acquisto beni e attrezzature	3	1,9%	4.300	0,5%
Conservazione e restauro patrimonio storico e artistico	9	5,6%	43.400	5,3%
Acquisizione opere artistiche	2	1,2%	7.900	1%
Manifestazioni artistiche	3	1,9%	2.000	0,2%
Manifestazioni culturali	17	10,6%	34.900	4,3%
Teatro	21	13%	163.800	20%
Folklore	1	0,6%	500	0,1%
Cinema	2	1,2%	23.000	2,8%
Concerti e rassegne musicali	43	27%	102.300	12,5%
Produzione audiovisivi	2	1,2%	4.390	0,5%
Progetti di ricerca	5	3%	15.493	2%
Iniziative di sviluppo socio-economico	1	0,6%	56.000	6,8%
Congressi, convegni, seminari	6	3,7%	6.400	0,8%
Corsi formazione	1	0,6%	400	0%
Pubblicazioni	11	6,8%	23.661	3%
Contributi di gestione	2	1,2%	80.000	9,8%
Quota associativa	1	0,6%	15.000	1,8%
Altri interventi	3	1,9%	31.300	3,8%
Istruzione musicale	1	0,6%	2.500	0,3%
Catalogazione e schedatura	3	1,9%	15.000	1,8%
Mostre	24	14,9%	185.820	22,7%
<b>Totale</b>	<b>161</b>	<b>100%</b>	<b>818.064</b>	<b>100%</b>

## TEATRI

### **TEATRO DI GORIZIA**

Importo assegnato nel 2016: 40.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

### **TEATRO DI MONFALCONE**

Importo assegnato nel 2016: 40.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Monfalcone

### **TEATRO DI GRADISCA D'ISONZO**

Importo assegnato nel 2016: 15.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gradisca d'Isonzo

La Fondazione Carigo sostiene da anni, in maniera consistente, le stagioni artistiche dei teatri di Gorizia, Monfalcone e Gradisca d'Isonzo, gestiti dai rispettivi Comuni.

**RASSEGNA TEATRALE “UN CASTELLO DI... MUSICAL E RISATE” E FESTIVAL INTERNAZIONALE CASTELLO DI GORIZIA “PREMIO FRANCESCO MACEDONIO”**

Importo assegnato nel 2016: 20.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione Collettivo Terzo Teatro (Gorizia)

La rassegna nazionale “Un castello di... Musical e risate” ha proposto una serie di appuntamenti nella stagione primaverile, tenutisi a Gorizia.

Il Festival Castello di Gorizia, da qualche anno intitolato alla memoria del regista teatrale Francesco Macedonio, ha incluso oltre venti spettacoli, spaziando dal musical alla commedia, dalla danza al teatro dialettale.

**MUSEI E MOSTRE**

È spesa in questo settore la quota destinata alla Galleria Spazzapan di Gradisca d’Isonzo, come già specificato in precedenza.

**ATTIVITÀ ESPOSITIVA DEL COMUNE DI GORIZIA**

Importo assegnato nel 2016: 35.000 euro (in due pratiche: una da 25.000 euro, una da 10.000 euro)

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

Per le mostre “1916. La presa di Gorizia”, tenutasi nei locali del Castello di Gorizia e per la rassegna “Nel segno di Klimt”, inaugurata a fine 2016 al Museo di Santa Chiara.

**MOSTRA “DONNE ALLO SPECCHIO. PERSONAGGI FEMMINILI NEI RITRATTI DELLA FAMIGLIA CORONINI”**

Importo assegnato nel 2016: 25.000 euro

Destinatario del contributo: Fondazione Palazzo Coronini Cronberg

L’annuale rassegna realizzata a Palazzo Coronini, che aprirà ad aprile 2017, è dedicata questa volta alla pittura a soggetto femminile, con l’intento di valorizzare le prestigiose collezioni che furono della storica famiglia Coronini di Gorizia.

**MOSTRA “FRATELLI”**

Importo assegnato nel 2016: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Istituto per gli Incontri Culturali Mitteleuropei

Mostra documentale realizzata a Palazzo Attems a cent’anni dalla visita di Giuseppe Ungaretti a Gorizia. Ne sono previste riproposizioni, anche all’estero.

**MUSEO DEL SAN MICHELE**

Importo assegnato nel 2016: 9.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione Juliaest (San Martino del Carso – Sagrado)

Riorganizzazione interna e riallestimento del Museo del Monte San Michele dedicato alla Grande Guerra combattuta sul Carso, con l’obiettivo di offrire una rassegna espositiva permanente e rendere maggiormente fruibile il luogo ai visitatori.

È stata spesa su questo settore, tra le iniziative proprie, la rassegna “**Altrove (1915-1918). Memorie dal campo di Wagna e altre storie di profughi**”.

Nel 2016 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre la somma di 30.000 euro per la realizzazione da parte della Fondazione Carigo, nella propria sala espositiva, della rassegna “**Gorizia Magica. Libri e giocattoli per ragazzi 1900-1945**”, inaugurata nella primavera 2017.

Rientra in questo settore anche un parte, pari a 20.000 euro, dell'importo stanziato per il **Fondo gestione Giardino Viatori 2017**.

## **MANIFESTAZIONI CULTURALI**

### ***ÈSTORIA 2016 – FESTIVAL INTERNAZIONALE DELLA STORIA***

Importo assegnato nel 2016: 56.000 euro

Destinatario del contributo: Associazione culturale èStoria (Gorizia)

èStoria è una delle manifestazioni culturali di maggiore rilievo che si svolgono nella provincia di Gorizia. 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, fa sì che il pubblico sia sempre ampio e variegato e giunga a Gorizia da molte regioni italiane e dall'estero, con ricadute economiche positive per la città ed il territorio.

“Schiavi” è stato il tema al centro della manifestazione 2016, affrontato da più angolazioni e con diversi approcci disciplinari (antropologico, psicologico, sociologico, economico, letterario, filosofico).

### ***PREMIO INTERNAZIONALE ALLA MIGLIORE SCENEGGIATURA “SERGIO AMIDEI”***

Importo assegnato nel 2016: 22.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Gorizia

Rassegna cinematografica estiva, il Premio Amidei è ospitato nelle splendide cornici del Parco Coronini e del Palazzo del Cinema di Piazza Vittoria a Gorizia, con una selezione di film contemporanei e appuntamenti di approfondimento su tematiche specifiche.

### ***CULTURALMENTE INSIEME***

Importo assegnato nel 2016: 12.000 euro

Destinatario del contributo: Comune di Ronchi dei Legionari

Il progetto include una serie di eventi culturali realizzati nel corso dell'anno dal Comune di Ronchi dei Legionari, tra cui incontri con l'autore, concerti estivi, rappresentazioni teatrali, conferenze, rassegne cinematografiche e attività per bambini.

## **MUSICA**

### ***CONCORSO INTERNAZIONALE DI VIOLINO “PREMIO RODOLFO LIPIZER”***

Importo assegnato nel 2016: 14.000 euro

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

La competizione violinistica che ha visto anche nel 2016 la presenza a Gorizia di giovani violinisti provenienti da tutto il mondo costituisce una delle manifestazioni musicali di maggiore rilievo del territorio. Il progetto include inoltre una ricca stagione concertistica promossa dalla stessa associazione con i “Concerti della sera” ed altre proposte.

**FESTIVAL INTERNAZIONALE DI CHITARRA “PROGETTO MERCATALI” 2016**

Importo assegnato nel 2016: 6.500 euro

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

Manifestazione di respiro internazionale che comprende il concorso di chitarra classica ed i concerti della rassegna “Note in città”, uno dei quali, che ha visto protagonisti gli stessi vincitori del concorso, si è tenuto nella stagione estiva al Giardino Viatori.

**BIBLIOTECHE**

**BIBLIOGO! LIBRI E BIBLIOTECHE IN RETE 2016**

Importo assegnato nel 2016: 14.000 euro

Destinatario del contributo: Consorzio Culturale del Monfalconese

È stato rinnovato anche nel 2016 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**

**RESTAURO DELL'ORGANO DELLA CHIESA DELLA MARCELLIANA**

Importo assegnato nel 2016: 20.000 euro

Destinatario del contributo: Parrocchia Beata Vergine Marcelliana (Monfalcone)

L'opera di restauro conservativo riguarda l'organo conservato nella Chiesa della Marcelliana a Monfalcone, realizzato negli anni Trenta del Novecento. L'intervento richiede lo smontaggio dei componenti, il restauro delle parti meccaniche di trasmissione dei comandi, la pulizia delle canne danneggiate.

**CRIPTA DEGLI AFFRESCHI – BASILICA DI AQUILEIA**

Importo assegnato nel 2016: 5.000 euro

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

Nel 2016 è stato deliberato un contributo di 5.000 per la prosecuzione dell'intervento di restauro degli affreschi delle volte e dei pennacchi della navatella centrale della Basilica di Aquileia, già sostenuto per un primo lotto nel 2015.

È spesa nel settore Arte, Attività e beni culturali anche una parte, corrispondente a 20.000 euro dei 30.000 euro totali deliberati a favore del progetto, dell'intervento di risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'**Istituto di musica Vivaldi di Monfalcone**.

Nell'ambito delle iniziative di restauro si segnala la conclusione, avvenuta nel 2016, del progetto di restauro di 53 lastre fotografiche, materiale inedito risalente agli anni della Grande Guerra, un dipinto di Giuseppe Ciotti e due fotografie di grande formato di proprietà del Ministero della Difesa, Commissariato Generale per le Onoranze ai Caduti e conservate al **Sacrario Militare di Redipuglia**.

Realizzato con la collaborazione del Comune di Fogliano Redipuglia e su autorizzazione della Soprintendenza Archeologia, Belle Arti e Paesaggio del Friuli Venezia Giulia, l'intervento è stato presentato pubblicamente nel mese di ottobre 2016, con grande eco sulla stampa locale.

#### **ACQUISIZIONE E VALORIZZAZIONE OPERE D'ARTE**

##### **ACQUISTO OPERE D'ARTE NEL 2016**

Importo deliberato nel 2016: 7.900 euro

- **Carta della Contea Principesca di Gorizia e Gradisca col territorio di Trieste**

Costo: 3.000 euro

Acquisto da LEG Antiqua, di una carta del 1905 disegnata ed edita da Enrico Bombig.

- **Bozzetti della Tipografia Passero-Chiesa**

Costo: 4.900 euro

Acquisto di tre bozzetti e un manifesto appartenenti a Giuseppina Chiesa, ultima erede dello stabilimento tipolitografico "Passero-Chiesa" di Udine, di cui la Fondazione conserva una cospicua collezione. Si tratta dei bozzetti: "Tu!" di Argio Orell, "Continui arrivi delle novità di stagione" di Antonio Bauzon, "Bottega d'Arte" di Tullio Crali e del manifesto "1ª Mostra Provinciale e Sagra delle Ciliegie" di Tullio Crali.

##### **DONAZIONI RICEVUTE DALLA FONDAZIONE NEL 2016**

Nel 2016 la Fondazione ha ricevuto in dono da artisti, privati cittadini e realtà locali, un totale di 24 opere d'arte e d'interesse storico, tra cui pregevoli opere pittoriche, fotografie d'epoca, documenti ed oggetti che vanno ad arricchire le collezioni dell'ente:

- **Tramonto sul lago di Trieste**

Opera a pastello su carta dipinta nel 2016 dall'artista goriziano Franco Dugo, ora esposta nella sede della Fondazione.

Donato da **Franco Dugo**

- **Circo Kludsky**

Pietro Antonio Sencig, bozzetto a china su carta, secondo decennio del '900, Tip. Lit. G. Chiesa – Udine.

Donato da **Marcello Di Tomaso**

- **Laghetto del Giardino Viatori**

Acquerello su carta realizzato nel giugno 2016 dall'artista goriziana Marina Legovini e ispirato al Giardino Viatori. L'opera è esposta nella sede della Fondazione.

Donato da **Marina Legovini**

- **Scatola in latta Dolwa**

Confezione realizzata dallo Stabilimento monfalconese della Tipografia Passero-Chiesa di Udine che pubblicizza i Wafers Dolwa di Gorizia.

Donata da **Antonella Gallarotti**

- **Almanacco del popolo, Strenna di Wagna 1916 e Almanacco del popolo, Strenna di Wagna 1917**

Editati dall'I.R. Luogotenenza di Graz e stampati dalla tipografia Leykam, sono stati esposti nella mostra "Altrove" (2016-2017).

Donati da **Giovanni Cossar**

- **Due Fotografie di inizio '900**

Immagini dal titolo "Militari all'ingresso del Castello dopo il posizionamento del Leone di San Marco" e "Veduta di via Caserma (attuale via Oberdan) in occasione della visita di Francesco Giuseppe" rispettivamente dei primi anni '20 del '900 e del 1900, esposte nella mostra "Soldati".

Donate da **Giovanni Cossar**

- **Dieci fotografie formato carte-de-visite**

Dieci fotografie di fotografi goriziani risalenti agli anni tra il 1885 e il 1910, già esposte nella mostra "Oltre lo sguardo" (2014-2015).

Donate dal **Centro Studi e Restauro di Gorizia**

- **Due scatole in latta, "Berma" e "Kinberg", e un bozzetto preparatorio**

Oggetti realizzati dallo Stabilimento monfalconese della Tipografia Passero-Chiesa di Udine.

Donate da **Paolo Mucchiut**

- **Tre fotografie formato carte-de-visite**

Cartes de visite di inizio '900 già esposte nella sezione "Specchi della memoria" della mostra "Oltre lo sguardo" (2014-2015).

Donate da **Vanja Rusjan**

- **Linoleografia**

Opera realizzata nell'ambito del laboratorio d'arte 2016 della Comunità terapeutica La Tempesta di Gorizia, sotto la guida dei maestri Luciano de Gironcoli e Salvatore Puddu. Il progetto si è svolto con il contributo della Fondazione.

Donata dalla **Comunità Terapeutica "La Tempesta"**

## **VALORIZZAZIONE OPERE D'ARTE DELLA FONDAZIONE NEL 2016**

- **Digitalizzazione Fondo Biagio Marin**

Nell'intento di rendere consultabile il Fondo "Biagio Marin" di sua proprietà, costituito da documenti del celebre poeta gradese, la Fondazione ha affidato l'incarico di inserimento all'interno del proprio sito web allo studioso Pericle Camuffo. Il lavoro è stato completato nel 2016 ed è stato ufficialmente presentato nel mese di marzo 2017. Le singole schede sono ora disponibili per la consultazione online da parte degli utenti.

- **Digitalizzazione Fondo Specchi della Memoria**

Il medesimo intervento è stato avviato, a cura di Simonetta Brazza, per la collezione di fotografie d'epoca "Specchi della memoria", costituita da immagini digitali d'epoca relative al territorio locale messe a disposizione dalla cittadinanza. Si è appena conclusa la procedura di inserimento dei dati nelle singole schede digitali e delle relative immagini, che saranno a breve disponibili per la visualizzazione.

- **Digitalizzazione Fondo Assirelli**

È in corso anche la pubblicazione online del Fondo di diapositive del fotografo goriziano Giuseppe Assirelli di proprietà della Fondazione.

Sul sito web della Fondazione sono già state predisposte anche le schede per l'inserimento del fondo fotografico Franceschinis.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Nel 2016 è stata inoltre data visibilità alle collezioni d'arte della Fondazione attraverso l'esposizione di diversi manifesti del Fondo Chiesa nei locali della sede, che si sono aggiunti a quelli già esposti negli uffici.

Inoltre vengono esposte a rotazione le opere d'arte conservate nel caveau, così da renderle fruibili al pubblico.

### **3) EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE**

---

Progetti sostenuti: **87**

Importo deliberato: **737.386 euro**

---

#### **PROGRAMMA CRESCERE INSIEME**

- Interventi, in tutte le istituzioni scolastiche provinciali, di psicologi o di altre figure professionali (psicoterapeuti e pedagogisti) accreditati dall'Azienda per l'Assistenza sanitaria n. 2 Bassa Friulana Isontina e inseriti nell'apposito albo.

#### **PROGRAMMA LINGUE**

- Progetti di introduzione e prosecuzione dello studio delle lingue comunitarie (in particolare inglese, tedesco e sloveno) fin dalla scuola dell'infanzia ed il suo approfondimento nelle istituzioni scolastiche della provincia, sia come studio curricolare sia attraverso la realizzazione di stages e scambi culturali;
- Programmi di studio ed approfondimento della lingua italiana per alunni extracomunitari o comunque stranieri che frequentano le scuole della provincia;
- Corsi di formazione linguistica per adulti, per extracomunitari o comunque stranieri, ai fini di agevolare il loro inserimento sociale e lavorativo, possibilmente in modo integrato e coordinato tra le istituzioni scolastiche ed altri soggetti operanti sul territorio.

#### **PROGRAMMA MUSICA**

- Specifici progetti proposti dalle scuole di musica provinciali, ricercando forme di collaborazione o di messa in rete fra scuole, compreso l'acquisto di strumenti musicali, oltre ai laboratori musicali e teatrali che rientrano nella proposta educativa di molti istituti scolastici.

#### **PROGRAMMA ALTRE ATTIVITÀ DIDATTICHE**

- Acquisizione di dotazioni tecnologiche, informatiche e multimediali presso i laboratori delle scuole della provincia, compresa la manutenzione delle stesse attrezzature e la messa in rete tra istituti;
- Servizio mensa, doposcuola ed attività di laboratori pomeridiani, in particolare per gli alunni della scuola dell'obbligo che ne abbiano la necessità;
- Progetti minori relativi ad altre attività didattiche (attività sportiva ecc.).

#### **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 e post universitario, alla formazione professionale e degli adulti.

L'importo maggiore è stato riservato all'istruzione universitaria, con 249.000 euro (il 33,8% delle erogazioni del settore) ripartiti su 4 progetti.

Di rilievo anche il sostegno all'istruzione primaria, che include gli Istituti comprensivi e dunque le scuole primarie e secondarie di primo grado, cui sono stati destinati in totale 153.850 euro per 33 progetti, e all'istruzione secondaria (le scuole secondarie di secondo grado), che ha beneficiato di risorse pari a 217.350 euro per 28 progetti.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Istruzione primaria	33	37,9%	153.850	21%
Istruzione secondaria	28	32,2%	217.350	29%
Scuole dell'infanzia	3	3,4%	2.500	0,3%
Istruzione universitaria e parauniversitaria	4	4,6%	249.000	34%
Istruzione post-universitaria e specializzazione	1	1,1%	52.800	7%
Istruzione degli adulti	4	4,6%	20.000	3%
Altri interventi di istruzione e formazione	14	16,1%	41.886	6%
<b>Totale</b>	<b>33</b>	<b>100%</b>	<b>737.386</b>	<b>100%</b>

Rispetto alle finalità, la categoria che registra l'importo superiore è quella del sostegno scolastico, che ha ricevuto contributi per 205.900 euro a fronte di 11 progetti accolti, tra i quali anche gli interventi del Programma Crescere Insieme.

La voce "Contributi di gestione" ingloba l'importo corrisposto al Consorzio per lo Sviluppo del Polo Universitario Goriziano (190.000 euro) e la quota associativa della Fondazione Scuola Merletti (5.000 euro). Tra le attività didattiche sono stati finanziati 19 corsi finalizzati all'apprendimento di lingue straniere, che hanno ricevuto contributi per 69.000 euro, e 17 progetti di istruzione musicale, per 38.700 euro.

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Acquisto beni ed attrezzature	6	7%	32.500	4%
Acquisto materiale didattico	1	1%	300	0%
Manifestazioni culturali	1	1%	300	0%
Teatro	1	1%	3.000	0,4%
Progetti di ricerca	1	1%	52.800	7%
Congressi, convegni, seminari	1	1%	1.500	0,2%
Corsi formazione	2	2%	4.000	0,5%
Borse studio, premi e riconoscimenti	3	3%	6.500	1%
Pubblicazioni	1	1%	3.500	0,5%
Contributi di gestione	2	2%	195.000	26,4%
Altri interventi	4	5%	20.000	3%
Attività sportive e ricreative	3	3%	12.000	2%
Iniziative di formazione e orientamento	10	12%	84.886	12%
Istruzione musicale	17	20%	38.700	5%
Progetti informatici	4	5%	7.500	1%
Corsi di lingue straniere	19	22%	69.000	9%
Sostegno scolastico	11	13%	205.900	28%
<b>Totale</b>	<b>87</b>	<b>100%</b>	<b>737.386</b>	<b>100%</b>

### **CRESCERE INSIEME**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 122.700 euro

Totale scuole coinvolte: 25

Totale alunni coinvolti: 13.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Gli interventi, nelle scuole del territorio, di psicologi o figure professionali affini, individuati sulla base delle previsioni del Programma Crescere Insieme, sono stati spesi a valere sullo stesso programma per complessivi 69.400 euro e sulle Iniziative Proprie del settore Educazione, Istruzione e Formazione per 53.300 euro, spartendo il contributo concesso all'Istituto Comprensivo Marco Polo di Grado tra il Programma Crescere Insieme (3.800 euro) e le Iniziative Proprie (53.300 euro).

Quasi tutti gli Istituti comprensivi e gli Istituti secondari di secondo grado della provincia di Gorizia hanno aderito nell'anno scolastico 2016/17 al progetto "Crescere insieme con What's up".

Finalizzato al benessere dei giovani in età scolare e promosso dalla Fondazione sulla base di un Protocollo d'Intesa sottoscritto nel 2014 con l'allora Azienda per i Servizi Sanitari n. 2 "Isontina", poi inglobata nell'Azienda per i Servizi Sanitari n. 2 "Bassa Friulana-Isontina", in qualità di partner tecnico, e con il coinvolgimento delle scuole e delle famiglie, il progetto ha conosciuto nel 2016 un netto sviluppo.

Sono aumentati rispetto all'anno scolastico 2015/16 il numero di Istituti e di alunni coinvolti, passati rispettivamente da 23 a 25 e da 12.000 a 13.500, così come le risorse distribuite: 103.000 euro nell'anno precedente, oltre 120.000 euro nel 2016.

Anche il grado di collaborazione tra gli Istituti coinvolti è risultato maggiore rispetto al passato: cinque i progetti ammessi nel 2016, tra i quali quello presentato dall'Istituto "D'Annunzio" e quello guidato dall'Istituto Comprensivo di Grado, che riuniscono rispettivamente ben dodici scuole (nove scuole superiori e tre Istituti comprensivi) e ben nove Istituti comprensivi della provincia di Gorizia. Nel 2015 i progetti erano stati invece otto.

Le richieste di finanziamento per "Crescere insieme con What's up" sono state 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. Sono stati ammessi tuttavia anche due progetti che si riferiscono a singole scuole e uno che riunisce due realtà scolastiche.

Novità del 2016 è anche l'introduzione di un nuovo sistema per il calcolo dei fondi da destinare a ciascun Istituto: l'importo è stato determinato non più, come nel 2015, sulla base del totale di ore dedicate al progetto nelle singole scuole bensì sulla base del numero di alunni coinvolti.

Una specifica tabella dei criteri di rendicontazione va compilata dal soggetto capofila, con precisi indicatori da comunicare entro determinate scadenze, permettendo alla Fondazione e all'Azienda Sanitaria di effettuare in itinere una serie di monitoraggi e di valutare gli esiti dei singoli progetti. La corretta compilazione di tale tabella garantirà il versamento anticipato del 50% dell'importo deliberato per ciascun progetto.

È stato inoltre creato un gruppo di lavoro con i rappresentanti dei Dirigenti scolastici degli Istituti Comprensivi e delle scuole secondarie di secondo grado della destra e della sinistra Isonzo, con l'obiettivo di ampliare ulteriormente la rete del "sistema benessere" e di rispondere in maniera sempre più efficace e tempestiva alle esigenze dei ragazzi. Un primo passo in questa direzione è la definizione condivisa, in corso da parte di Fondazione, Azienda Sanitaria e rappresentanti dei Dirigenti delle scuole, delle linee guida da seguire per l'attuazione dei progetti nell'anno scolastico 2017.

### **ATTIVITÀ UNIVERSITARIE A GORIZIA**

#### **CONTRIBUTO PER LA GESTIONE DELLE SEDI GORIZIANE DEI DUE ATENEI REGIONALI**

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Importo complessivo assegnato nel 2016: 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 scientifiche svolte a Gorizia dall'Università di Udine e dall'Università di Trieste.

Fin dalla sua nascita l'impegno verso le sedi universitarie presenti a Gorizia è stato fra le priorità di intervento della Fondazione che, pur non essendo socia del Consorzio per lo Sviluppo del Polo Universitario di Gorizia, ne è ancor oggi fondamentale sovventore.

L'impegno finanziario a carico della Fondazione è stabilito da un Accordo Quadro triennale 2014-2016 siglato nel 2015 con entrambi gli Atenei, che prevede finanziamenti diretti ai due Atenei per le attività di ricerca scientifica e per la correlata didattica, come pure per l'ampliamento e rafforzamento dell'offerta formativa, e contributi da versare al Consorzio per lo sviluppo del Polo Universitario di Gorizia per il finanziamento della parte logistica.

### **BORSE DI DOTTORATO**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 52.800 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Trieste

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. A tale scopo sono state utilizzate parte delle risorse previste nell'Accordo Quadro sottoscritto tra la Fondazione e i due Atenei. 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.

L'importo dovuto per l'anno accademico 2016/2017, di 105.600 euro per due borse di studio, è stato dimezzato a seguito della rinuncia da parte di uno degli assegnatari.

### **ATTIVITÀ DIDATTICHE – UNIVERSITÀ DI TRIESTE, POLO DI GORIZIA**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 32.500 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Trieste

Attivazione e prosecuzione di attività extracurricolari utili a potenziare l'offerta formativa del Corso di Laurea in Scienze Internazionali e Diplomatiche con l'istituzione di una laurea magistrale in diplomazia e cooperazione e del Corso di Laurea in Architettura, con l'avvio di un dottorato di ricerca in collaborazione con l'Università di Udine.

### **ATTIVITÀ DIDATTICHE – UNIVERSITÀ DI UDINE, POLO DI GORIZIA**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 25.000 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Udine

Obiettivo dell'intervento è ampliare e consolidare le attività didattiche e laboratoriali svolte all'interno dei Corsi di Laurea in Relazioni pubbliche e Comunicazione integrata, nonché in quelli del DAMS attivi nel Polo goriziano.

All'Università di Udine è stato inoltre corrisposto un contributo di 14.500 euro a valere sul settore Sviluppo Locale ed Edilizia Popolare Locale per il festival Film Forum 2016 realizzato a Gorizia e Udine.

## **ATTIVITÀ DELLE SCUOLE SECONDARIE DI SECONDO GRADO**

### ***PROGETTO INTEGRAZIONE ALUNNI DISABILI DELLA PROVINCIA DI GORIZIA A. S. 2016/2017***

Importo complessivo assegnato nel 2016: 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 PICCOLO IN CLASSE"***

Importo complessivo assegnato nel 2016: 12.000 euro

Destinatario del contributo: iniziativa propria

Laboratorio di scrittura giornalistica rivolto agli studenti dei licei goriziani e realizzato in collaborazione con il quotidiano Il Piccolo di Trieste.

### ***POTENZIAMENTO ATTIVITÀ DELL'ISTITUTO AGRARIO***

Importo complessivo assegnato nel 2016: 10.000 euro

Destinatario del contributo: Istituto Agrario "Brignoli" (Gradisca d'Isonzo)

Il progetto consiste nell'acquisto di un furgone per il trasporto di persone e attrezzature tra i due plessi facenti parte dell'Istituto (Gradisca e Staranzano), per lo svolgimento delle attività dell'azienda agraria annessa alla scuola, che dispone di terreni distanti dall'Istituto, per l'alternanza scuola-lavoro, che richiede lo spostamento degli studenti verso aziende locali o altre realtà tra cui anche il Giardino Viatori.

### ***CONOSCERE LA BORSA***

Importo complessivo assegnato nel 2016: 5.923 euro

Destinatario del contributo: iniziativa propria

La Fondazione ha finanziato anche nel 2016 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 239 studenti provenienti da quattro scuole locali, l'ITC "Fermi", l'Istituto "Cankar-Zois-Vega", l'Istituto "Cossar" di Gorizia e l'Istituto "Einaudi" di Staranzano, per un totale di 82 squadre e 10 insegnanti coinvolti. La prima squadra provinciale si è classificata all'11° posto a livello nazionale, su 834 squadre partecipanti.

#### 4) SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE

Progetti sostenuti: **55**

Importo deliberato: **376.300 euro**

##### PROGRAMMA SVILUPPO

- Progetti che prevedano l'utilizzo di lavoratori socialmente utili e il sostegno a giovani disoccupati o alla ricerca della prima occupazione per un loro più facile inserimento nel mondo del lavoro;
- interventi a favore di cooperative ed imprese sociali che investono e lavorano per lo sviluppo sociale ed economico del territorio, promuovendo progetti di imprenditoria sociale che favoriscano l'inserimento lavorativo, anche temporaneo, soprattutto dei giovani;
- manifestazioni ed eventi a carattere promozionale, didattico-culturale, sociale, ambientale e turistico in grado di contribuire alla crescita e allo sviluppo integrato di tutto il territorio provinciale;
- progetti finalizzati alla promozione e al marketing turistico-culturale integrato della provincia di Gorizia.

##### 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 sono inoltre compresi tre interventi per la realizzazione di lavori di pubblica utilità, in particolare il risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'Istituto di musica Vivaldi di Monfalcone, la realizzazione di una copertura pressostatica per uno dei campi da tennis del Circolo tennis di San Pier d'Isonzo, la ristrutturazione e l'ampliamento dell'area museale del Monte Sabotino attuati dal Gruppo per le ricerche archeologiche e storiche del goriziano.

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Promozione sviluppo economico della comunità locale	53	95%	354.800	94%
Realizzazione lavori di pubblica utilità	3	5%	21.500	6%
<b>Totale</b>	<b>56</b>	<b>100%</b>	<b>376.300</b>	<b>100%</b>

Tra le iniziative di sviluppo economico si annoverano principalmente manifestazioni di animazione territoriale in varie località dell'isontino ed eventi culturali a carattere musicale, nel campo dell'editoria, della moda, dell'enogastronomia, del folklore e dello sport che incentivano il turismo, ma anche una grande varietà di altri progetti, dalla produzione di audiovisivi alla ricerca, dalle iniziative ambientali ai convegni, dalle pubblicazioni alle iniziative di formazione e orientamento.

Vi compare anche, alla voce "Progetti di ricerca", il contributo di 4.500 euro assegnato all'International Propeller Club Port of Monfalcone per il finanziamento di borse di studio per giovani diplomandi e per studenti del corso di laurea in Architettura dell'Università di Trieste per l'approfondimento di temi connessi allo sviluppo territoriale logistico-intermodale.

La voce "Quota associativa" fa riferimento all'importo di 15.000 euro corrisposto ad ISIG - Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia, ente che si occupa di ricerca nel campo dello sviluppo locale, della cooperazione transfrontaliera, delle politiche e dei servizi sociali, di cui la Fondazione è socia.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Realizzazione/recupero di strutture/stabili	3	5%	21.500	6%
Manifestazioni artistiche	1	1,8%	500	0,14%
Manifestazioni culturali	19	34%	78.000	20,73%
Produzione audiovisivi	1	1,8%	1.500	0,4%
Progetti di ricerca	1	1,8%	4.500	1,2%
Iniziative di sviluppo socio-economico	24	43%	233.300	62%
Iniziative ambientali	1	1,8%	1.000	0,26%
Congressi, convegni, seminari	1	1,8%	5.000	1,33%
Pubblicazioni	1	1,8%	1.000	0,26%
Quota associativa	1	1,8%	15.000	4%
Altri interventi	1	1,8%	1.000	0,26%
Iniziative di formazione e orientamento	1	1,8%	7.000	1,86%
Attività di promozione del turismo	1	1,8%	7.000	1,86%
<b>Totale</b>	<b>56</b>	<b>100%</b>	<b>376.300</b>	<b>100%</b>

### **ANIMAZIONE TERRITORIALE A GORIZIA**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 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".

### **55° CONCORSO DI CANTO CORALE "C.A. SEGHIZZI"**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 20.000 euro

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

Competizione canora internazionale correlata da proposte collaterali sul tema della musica e del canto. Rientra nel progetto anche l'iniziativa "Seghizzinregione", festival concertistico con appuntamenti in tutta la regione. La manifestazione costituisce un momento di aggregazione e di promozione culturale per la città di Gorizia.

### **FESTA DELLO SPORT A MONFALCONE**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 15.000 euro

Destinatario del contributo: Comitato Organizzatore Festa dello Sport (Monfalcone)

La manifestazione di promozione dello sport giovanile si è svolta nel mese di giugno nella piazza principale di Monfalcone. Il ricco programma ha previsto momenti di aggregazione, dimostrazioni, gare e tor-

nei nelle diverse discipline e la premiazione dell'atleta dell'anno. Sono state coinvolte anche le scuole locali di ogni ordine e grado.

**31° TORNEO INTERNAZIONE "CITTÀ DI GRADISCA" – TROFEO "NEREO ROCCO"**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 14.000 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 trenta campi di tutta la regione, partecipano ogni anno squadre giovanili di livello internazionale.

## 5) CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE

Progetti sostenuti: **124**

Importo deliberato: **197.903 euro**

### BANDO CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE

- Attività sportive, ricreative e formative a favore dei giovani;
- iniziative miranti all'integrazione e aggregazione giovanile ed a prevenire o alleviare situazioni di disagio giovanile e di difficoltà;
- iniziative e progetti innovativi a carattere socio-culturale elaborati e proposti dai gruppi e dalle associazioni giovanili del territorio.

### TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

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

Queste le suddivisioni per filone tematico e per finalità:

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Attività sportive e formative	60	48%	102.803	52%
Attività ricreative e di socializzazione	44	36%	67.000	34%
Attività di prevenzione del disagio giovanile	1	1%	2.000	1%
Progetti delle associazioni giovanili del territorio	19	15%	26.100	13%
<b>Totale</b>	<b>124</b>	<b>100%</b>	<b>197.903</b>	<b>100%</b>

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Acquisto beni e attrezzature	6	5%	6.750	3%
Realizzazione/recupero di strutture/stabili	3	2%	8.700	4%
Manifestazioni culturali	6	5%	11.100	6%
Borse studio, premi e riconoscimenti	1	1%	400	0,2%
Altri interventi	1	1%	1.000	0,5%
Attività sportive e ricreative giovanili	91	73%	147.003	74%
Iniziative di formazione e orientamento	16	13%	22.950	12%
<b>Totale</b>	<b>124</b>	<b>100%</b>	<b>197.902</b>	<b>100%</b>

## 6) SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA

Progetti sostenuti: **14**

Importo deliberato: **113.113 euro**

### PROGRAMMI 2016 - SETTORE SALUTE

- Interventi a sostegno di un'adeguata funzionalità delle strutture sanitarie ed assistenziali operanti nel territorio provinciale ed acquisizione delle relative attrezzature;
- attività di divulgazione sanitaria, di prevenzione e di studio e ricerca delle patologie socialmente rilevanti più diffuse sul territorio isontino;
- potenziamento degli interventi a sostegno dell'attività riabilitativa, anche e soprattutto a carattere domiciliare;
- progetti socio-sanitari legati alle strutture dislocate sul territorio o realizzati in rete con altri soggetti pubblici o privati e la Fondazione stessa.

### TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Il maggior numero di interventi nel campo della salute riguarda *in primis* i servizi diagnostici, ed in particolare l'acquisto di apparecchiature e dispositivi medici da destinare alla locale Azienda sanitaria o ad associazioni.

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Servizi diagnostici	4	29%	80.588	71%
Servizi di lunga degenza	1	7%	3.000	3%
Altri servizi sanitari	9	64%	29.525	26%
<b>Totale</b>	<b>14</b>	<b>100%</b>	<b>113.113</b>	<b>100%</b>

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Acquisto beni e attrezzature	9	64%	92.113	82%
Borse di studio, premi e riconoscimenti	1	7%	6.000	5%
Altri interventi	4	29%	15.000	13%
<b>Totale</b>	<b>14</b>	<b>100%</b>	<b>113.113</b>	<b>100%</b>

### INTRODUZIONE METODICA OSNA

Importo complessivo assegnato nel 2016: 70.000 euro

Destinatario del contributo: Azienda Sanitaria n.2 "Bassa Friulana-Isontina"

Il contributo è volto a dotare l'Ospedale di Gorizia di un sistema di amplificazione genica OSNA (One Step Nucleic Acid Amplification) da impiegare a beneficio delle pazienti affette da carcinoma mammario. Si tratta di una tecnica molecolare che permette di individuare con elevata precisione, durante l'intervento chirurgico per tumore al seno, la presenza di metastasi nel linfonodo sentinella. In questo modo, in

caso di esito positivo, è possibile integrare immediatamente l'intervento, evitando così alla paziente il trauma di una nuova operazione chirurgica.

***BORSA DI STUDIO PER LA RICERCA NEL CAMPO DELLA TIPIZZAZIONE TISSUTALE***

Importo complessivo assegnato nel 2016: 6.000 euro

Destinatario del contributo: A.D.M.O. Associazione Donatori Midollo Osseo – sezione di Gorizia

È stato rinnovato per il terzo anno consecutivo il sostegno alla ricerca svolta nel laboratorio di tipizzazione tissutale del Dipartimento inter-aziendale di medicina trasfusionale dell'area vasta giuliano-isontina, procedura che si rende indispensabile in campo medico in caso di trapianto, in quanto fornisce informazioni sulla compatibilità degli individui.

Nel caso concreto l'intervento prevede l'impiego di un laureato in scienze biologiche che opera all'Ospedale di Cattinara (Trieste), sede del Dipartimento, con il compito di estrarre DNA da campioni provenienti dai centri di reclutamento di Gorizia e Monfalcone in riferimento ai nuovi donatori di midollo osseo e attuarne la tipizzazione.

***ACQUISTO DEFIBRILLATORI***

Importo complessivo assegnato nel 2016: 11.800 euro

Oltre alla somma stanziata nel settore Volontariato per il "Progetto defibrillatori", che diverrà operativo nel 2017, sono state spese nel settore Salute altre quattro pratiche, per un importo complessivo di 11.800 euro, finalizzate all'acquisto di defibrillatori: uno per la sede della Fondazione, uno per il Giardino Viatori e due donati alla Brigata di Cavalleria "Pozzuolo del Friuli", posizionati a Gorizia nelle Caserme della Brigata e messi a disposizione, in caso di necessità, di tutta la cittadinanza.

La somma di 11.800 euro include inoltre il sostegno al CONI regionale per l'acquisto di circa 80 defibrillatori da destinare alle associazioni sportive locali ancora non dotate di tale dispositivo.

## 7) RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA

Progetti sostenuti: 12

Importo deliberato: 107.600 euro

### PROGRAMMI 2016 – SETTORE RICERCA

- Qualificati progetti di ricerca scientifica e tecnologica in ambito provinciale promossi da enti e istituzioni locali e dagli Atenei regionali, mirati a specifiche ricadute a livello locale;
- Dottorati di ricerca, borse di studio e lavoro per neo-laureati e ricercatori del territorio;
- Valorizzazione di progetti innovativi in campo tecnologico e scientifico correlati al territorio e mirati all'avvio e sviluppo di imprese tecnologicamente innovative, favorendo il collegamento fra il mondo scientifico e quello imprenditoriale, in funzione dello sviluppo economico locale;
- Ricerche a carattere storico e didattico-culturale locale di particolare interesse ed eventuali pubblicazioni dei risultati.

### TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Quasi il 60% dei progetti, e il 40% dei fondi in questo settore, fa riferimento alla ricerca sociale e sociologica, categoria nella quale sono stati compresi anche interventi di natura culturale, cinematografica, storica e letteraria.

Nell'ambito degli "Altri campi di ricerca" sono conteggiate iniziative di studio naturalistico e di approfondimento dell'idrografia dell'area carsica e il supporto alla realizzazione del Rapporto sulla competitività delle aree urbane in Italia, a cura di Sinloc – Sistema Iniziative Locali, che ha mappato i principali processi socio-economici territoriali.

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Ricerca sociale e sociologica	7	59%	43.000	40%
Ricerca scientifica medica	1	8%	24.000	22%
Ricerca nel campo delle scienze naturali	1	8%	26.000	24%
Altri campi di ricerca	3	25%	14.600	14%
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>	<b>107.600</b>	<b>100%</b>

Nel computo dei progetti finanziati si evidenzia la netta maggioranza dei progetti specifici di ricerca, che corrispondono all'83,3% degli interventi e al 74,9% delle risorse deliberate.

La somma di 26.000 euro per l'acquisto di beni e attrezzature è stata stanziata a favore del Circolo Culturale Astronomico di Farra d'Isonzo per la sostituzione del planetario gonfiabile in dotazione all'Osservatorio con una cupola in vetroresina di più facile utilizzo e manutenzione.

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Acquisto beni e attrezzature	1	8%	26.000	24%
Progetti di ricerca	10	84%	80.600	75%
Borse studio, premi e riconoscimenti	1	8%	1.000	1%
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>2%</b>	<b>107.600</b>	<b>3%</b>

**PROGETTO CARIOGEN**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 24.000 euro

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

È stato rinnovato il sostegno al progetto, già finanziato con eguale importo nel 2015, che indaga la relazione tra rischio cardiovascolare e DNA. Nel concreto l'intervento consiste nella creazione di una banca dati a livello regionale che sarà alimentata in questa fase con i dati di circa mille pazienti, ricavati grazie all'impiego di un assegnista di ricerca.

**FILMFORUM 2016**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 14.500 euro

Destinatario del contributo: Università degli Studi di Udine, Dipartimento di storia e tutela dei beni culturali

Manifestazione che si svolge tra Gorizia e Udine, Filmforum è un progetto incentrato sul cinema che ha tra le sue sedi anche la sala conferenze della Fondazione.

Si tratta di un momento di ricerca ed approfondimento sulla cinematografia, cadenzato da incontri con esperti del settore, proiezioni di prodotti audiovisivi rari o di particolare pregio, momenti formativi e workshops che coinvolgono un pubblico internazionale e una rosa di relatori di alto livello provenienti da tutto il mondo.

**MIGRA – MISURE DI INTEGRAZIONE E GESTIONE DEI RICHIEDENTI ASILO**

Importo complessivo assegnato nel 2016: 12.000 euro

Destinatario del contributo: ISIG – Istituto di sociologia internazionale di Gorizia

Di fronte all'emergere di problematiche sociali legate all'aumento dei flussi migratori, che interessano da vicino Gorizia e il territorio isontino, la Fondazione ha stabilito di finanziare una ricerca che, partendo dai profili dei richiedenti asilo e dall'analisi del sistema locale di accoglienza, porti all'elaborazione di un modello relativo alla resilienza della comunità di fronte a questo fenomeno. L'analisi si propone di ampliare una precedente ricerca condotta da Isig sul tema della rotta migratoria balcanica.

## 8) PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE

Progetti sostenuti: 9

Importo deliberato: 45.000 euro

### PROGRAMMA AMBIENTE

- Interventi di tutela, valorizzazione, conservazione e recupero di particolari ambienti naturali del territorio isontino;
- progetti di educazione e sensibilizzazione ambientale e di progetti di ricerca in campo energetico ed ambientale;
- progetti di assistenza e protezione degli animali.

### TIPOLOGIA DEGLI INTERVENTI FINANZIATI

Dal punto di vista degli interventi sovvenzionati si rileva una distribuzione pressoché omogenea tra i principali filoni tematici, che contano due progetti ciascuno, con la sola eccezione delle attività a favore degli animali, che contano un totale di tre progetti.

Quanto alle risorse deliberate, il 61% si riferisce ad attività a favore dell'ambiente, dato che include due progetti di enti terzi per un totale di 7.500 euro, nello specifico le Settimane Verdi alla Riserva della Foce Naturale dell'Isonzo organizzate dal Comune di Staranzano e il workshop di progettazione del paesaggio "NaturalmenteGo2016" promosso dall'Associazione GotoEco, e l'importo di 20.000 euro destinato al Fondo Gestione Giardino Viatori per l'anno 2017. Quest'ultimo intervento non viene conteggiato nel numero dei progetti, come evidenziato nella tabella che suddivide i progetti per finalità, ma risulta soltanto nel computo delle somme deliberate.

Filone tematico	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Attività a favore dell'ambiente	2	22%	27.500	61%
Conservazione e protezione delle risorse naturali	2	22%	2.800	7%
Sensibilizzazione ambientale	2	22%	3.900	8%
Attività a favore degli animali	3	34%	10.800	24%
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>100%</b>	<b>45.000</b>	<b>100%</b>

Gli interventi in campo ambientale sono quanto mai variegati quanto alle finalità, che spaziano dalle iniziative ambientali alle attività di tutela dell'ambiente e degli animali, dall'acquisto di beni e attrezzature ai congressi, ai corsi di formazione e orientamento, alle borse di studio.

Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Acquisto beni e attrezzature	1	11%	2.300	5%
Iniziative di sviluppo socio economico			20.000	45%
Iniziative ambientali	2	22%	2.700	6%
Congressi, convegni, seminari	1	11%	2.500	6%
Corsi di formazione	1	11%	2.000	4%
Borse studio, premi e riconoscimenti	1	11%	2.000	4%
Tutela ambiente e animali	2	22%	8.500	19%
Iniziative di formazione e orientamento	1	11%	5.000	11%
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>1,6%</b>	<b>45.000</b>	<b>1,3%</b>

**Relazione economica e finanziaria**

## Premessa

Il Consiglio di Indirizzo, nel corso della seduta del 22 ottobre 2015, ha approvato il Documento Programmatico Previsionale 2016 (**DPP 2016**), 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 2014-2016 e successive modifiche, che qui di seguito si riepilogano:

### Indirizzi e linee guida per l'impiego del patrimonio:

- diversificare il portafoglio azionario mantenendo una quota del 28-33% del totale dell'attivo patrimoniale calcolato con le modalità di cui al Protocollo ACRI-MEF, sottoscritto anche della nostra Fondazione il 22 aprile 2015, nella Società Bancaria Conferitaria Intesa Sanpaolo S.p.A., le cui azioni quotate conservano ancora i benefici fiscali sulle plusvalenze maturate o realizzate;
- procedere, - nella dismissione della Società Bancaria Conferitaria - con il supporto di Advisor e Commissione Investimenti, 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, previo nulla osta dell'Autorità di Vigilanza;
- 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;
- sottoporre al Consiglio di Indirizzo 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 - eventuali 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;
- per la parte libera del patrimonio, 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, hedge funds, derivati non speculativi, ecc.), con mandati individuali non superiori a 25 milioni di euro;
- avvalersi di un Advisor professionale per la consulenza, la scelta dei gestori e il monitoraggio degli investimenti;
- seguire nella composizione (Asset Allocation) del portafoglio libero una strategia dinamica di diversificazione del rischio, misurabile con un indicatore sintetico elaborato dall'Advisor (VAR = massima perdita statisticamente possibile in un esercizio), con l'obiettivo di conservarne nel tempo il valore ed assicurare il raggiungimento degli obiettivi gestionali annuali in termini di redditività;
- controllare che il rischio di massima perdita statisticamente possibile sopportabile in un esercizio (**VAR**) **non risulti mediamente superiore al 3% del patrimonio libero e al 50% del fondo di stabilizzazione delle erogazioni**, in modo tale da non pregiudicare il tasso annuo di erogazioni.

**Obiettivi economici e gestionali:**

- conseguire una redditività netta del patrimonio compresa tra il **2,50% ed il 3,80%** pur rilevando che la volatilità dei mercati impone prudenza e rende molto difficile stilare un piano triennale che non abbisogni di possibili ri-modulazioni in corso d'opera, in presenza di una crisi economico-finanziaria di cui non si vede ancora la fine;
- contenere le spese ordinarie di gestione entro un tasso annuo dello **0,50 – 0,75%** del patrimonio;
- conseguire, al netto delle spese e degli altri oneri, un avanzo di gestione tra **2,00 - 3,10%** del patrimonio;
- garantire l'integrità del patrimonio con accantonamenti a riserve nella misura dello **0,50 – 0,60%** del patrimonio;
- mantenere un tasso annuo di erogazioni deliberate **tra 1,50% e 2,50%** del patrimonio, utilizzando, se necessario e previa prudente valutazione, il fondo di stabilizzazione delle erogazioni per conseguire l'obiettivo di un **tasso medio di erogazioni nel triennio di euro 3.000.000 per anno.**

## **Scenario economico**

La crescita dell'economia internazionale nel 2016 è risultata complessivamente moderata (intorno al 2,8%), con un'ulteriore decelerazione rispetto all'anno precedente, condizionata da un'intonazione molto debole del commercio internazionale.

Il rallentamento è stato generato dalla dinamica dei paesi industrializzati (1,6% vs. 2% dell'anno prima) mentre quelli emergenti hanno confermato ritmi di crescita più elevati (3,6%) e in linea con l'anno precedente (3,7%).

Gli Stati Uniti, in primis, hanno rallentato il loro contributo alla crescita globale: in base alle stime disponibili, il Pil è cresciuto dell'1,6%. Nonostante la tenuta della bilancia commerciale, si è affievolita la spinta dalla domanda interna: a fronte di una stabilizzazione dei consumi si è ridotto il contributo di investimenti e spesa pubblica. Su quest'ultima in particolare c'è forte attenzione all'evoluzione prospettica considerando il programma annunciato dal Presidente neo-eletto Trump.

Nell'area UEM, i dati finora diffusi evidenziano una crescita del Pil per l'intero anno dell'1,7%, in leggero peggioramento sull'anno precedente per il minor apporto dei consumi privati (legato anche alla riduzione del potere d'acquisto), non compensato dal consolidamento del ciclo degli investimenti. La crescita dell'attività economica, pur risentendo del debole andamento del commercio internazionale, continua ad essere trainata dalla domanda interna, favorita in generale da condizioni finanziarie favorevoli, dal miglioramento del mercato del lavoro e da un'inflazione ancora contenuta. La Banca Centrale Europea ha confermato il sostegno per riportare l'inflazione in linea con gli obiettivi mediante politiche non convenzionali, ancora inferiori a quelli dei maggiori partner europei, pur in miglioramento negli ultimi mesi dell'anno.

Nonostante l'esito positivo alla "Brexit" del referendum del 23 giugno, nel Regno Unito la congiuntura economica non ha subito evidenti impatti come si temeva, ma ha per ora solo leggermente rallentato il ritmo di crescita del Pil, atteso nel 2016 attorno al 2%, pur in un contesto di crescente incertezza su investimenti e crescita potenziale dei prossimi anni ricollegata alla effettiva strategia di uscita dall'UE.

Relativamente ai paesi emergenti, i timori che hanno caratterizzato la prima parte d'anno si sono progressivamente diradati: in Cina la crescita congiunturale dell'economia è risultata sostanzialmente regolare, favorita dal programma di sostegno ai consumi perseguito dal governo; l'impatto della forte caduta del prezzo del petrolio su diversi paesi produttori nella prima parte d'anno (il Brent ha toccato i 26 dollari al barile, i minimi degli ultimi 13 anni) si è poi affievolito a seguito dell'accordo raggiunto a fine settembre tra Paesi membri OPEC e successivamente anche con i principali non OPEC (tra cui la Russia) per tagliare la produzione e sostenere i prezzi (Brent in area 55 dollari a fine anno); la maggior parte di essi, comunque, sembra evidenziare un miglioramento delle condizioni finanziarie e una maggiore resilienza agli shock rispetto al passato, nonostante i potenziali effetti negativi legati all'annunciata politica protezionistica di Trump e all'avvio della fase restrittiva della Federal Reserve.

Le prime indicazioni nei mesi iniziali del 2017, circa l'andamento dell'attività economica mondiale, sono nel complesso positive e sembrano confermare una possibile prosecuzione della ripresa a un ritmo relativamente regolare. Tuttavia, le incertezze, anche di natura politica, che riguardano le maggiori economie avanzate, potrebbero

avere impatti più o meno rilevanti: misure di politica economica e commerciale degli Stati Uniti, conseguenze economiche della "Brexit" nel medio periodo, scadenze elettorali che interesseranno diversi paesi dell'UEM, debolezze del sistema bancario europeo (in primis italiano), evoluzione della politica monetaria europea e statunitense.

Nella tabella seguente sono riportati i tassi di crescita annuale delle principali variabili macroeconomiche internazionali.

**Principali variabili internazionali**

(var.% media annuale)

	2015	2016
Pil reale mondiale*	3,1	2,8
commercio internazionale*	2,4	1,2
prezzo Brent: \$ per barile - livello medio	53,0	44,9
tasso di cambio \$/€ - livello medio	1,11	1,10
<b>Pil reale**</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Usa	2,6	1,6
Giappone	0,6	0,8
Uem	1,9	1,7
- Germania	1,5	1,7
- Italia	0,6	0,9
- Francia	1,2	1,2
- Spagna	3,2	3,2
<b>Inflazione***</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Usa	0,1	1,1
Giappone	0,8	-0,3
Uem	0,0	0,2
- Germania	0,1	0,3
- Italia	0,1	-0,1
- Francia	0,1	0,3
- Spagna	-0,6	-0,5

\* Stime Prometeia, Rapporto di Previsione, dicembre 2016

\*\* Per i Paesi Uem, dati corretti per il diverso numero di giorni lavorati.

\*\*\* Per i Paesi Uem, indice armonizzato dei prezzi al consumo.

Fonte: Thomson Reuters, elaborazioni Prometeia.

## **Mercati finanziari**

Il 2016 è stato caratterizzato da fasi di mercato diverse e contrastanti, in cui i principali driver sono risultati, in estrema sintesi, le scelte delle principali banche centrali (FED e BCE in testa), l'andamento estremamente volatile del prezzo delle materie prime e le incertezze ricollegabili alla crescita economica.

I principali eventi di tipo politico (Brexit, elezioni US, referendum costituzionale italiano) non hanno creato, a posteriori, effetti tangibili sull'andamento dei mercati, al di là di prevedibili (ma temporanee) turbolenze legate ad esiti non scontati.

Nei primi due mesi dell'anno, i timori circa la maggiore fragilità del contesto mondiale e il mancato accordo tra Paesi OPEC sul livello di produzione di petrolio hanno contribuito a deteriorare l'andamento dei mercati finanziari con repentini aumenti dell'avversione al rischio, che hanno penalizzato le attività più rischiose e generato nuovi fenomeni di flight to quality.

Fenomeni simili si sono registrati anche nei dintorni del referendum sulla "Brexit" e, successivamente, in prossimità delle elezioni americane di novembre, ma con effetti complessivamente limitati dal punto di vista temporale.

Nel contesto di crescita relativamente moderata, le politiche monetarie delle banche centrali hanno pertanto assunto ancora maggior rilievo. A seguito del primo rialzo dei tassi dalla fine del QE avvenuto nel dicembre 2015, la FED ha adottato una visione attendista sul ciclo di restringimento della politica monetaria, rallentando il passo dei rialzi previsti per il 2016 e legandolo a progressi stabili e consolidati del quadro macroeconomico: l'unico rialzo di 25 bps è così avvenuto solo nella riunione di dicembre '16.

La BCE ha invece ulteriormente potenziato le misure espansive attraverso il QE, portando il tasso dei depositi al minimo storico di -0,4% ed estendendo gli interventi anche al mercato dei corporate bonds. Inoltre a dicembre '16 è stata annunciata l'estensione della durata del programma di QE, la cui scadenza originaria era prevista a marzo 17, fino a tutto il 2017, riducendo gli acquisti da 80 a 60 miliardi di euro al mese. Il mercato si attendeva un prolungamento fino a settembre 2017, con un volume di acquisti però superiore, pari a 80 mld al mese. L'effetto netto è stato quindi espansivo, con un apporto complessivo del programma che passa da 480 a 540 miliardi di euro di acquisti, iniziando quindi ad introdurre la possibilità di un graduale "tapering", senza però fornire dettagli al riguardo. Anche la Bank of England è intervenuta in modo sensibile accentuando l'intonazione espansiva per contrastare gli effetti attesi dalla "Brexit" sull'economia britannica.

Le misure monetarie, la graduale ripresa del prezzo delle commodities, i segnali di progressiva stabilizzazione di crescita globale hanno riportato nella seconda parte d'anno un clima di maggior fiducia sui mercati dei risky assets. Da ottobre in avanti sono tornati ad aumentare i rendimenti obbligazionari delle principali aree avanzate, influenzate dalla ripresa delle attese inflazionistiche a livello globale (in parte ricollegate ai prezzi energetici) e

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

all'annuncio delle nuove politiche fiscali statunitensi che potrebbero condizionare gli orientamenti e le scelte della Fed.

In tale contesto, in Italia si è acuita la preoccupazione per il settore bancario dovuta all'elevato livello dei "non performing loans" (NPL), all'eccessiva frammentazione del settore, alla necessità di aumentare la dotazione di capitali ed alla scarsa redditività legata ai bassi tassi di interesse. Nel corso dell'anno si sono dovuti adottare interventi straordinari volti ad evitare interventi di risoluzione delle banche maggiormente in crisi; in tale senso, la costituzione del Fondo Atlante, istituito per intervenire anche sul mercato del NPL, ha dovuto innanzitutto svolgere la funzione di ricapitalizzare le due banche venete in maggiore difficoltà. A fine anno, oltre all'annuncio dell'aumento di capitale di Unicredit, un decreto del Governo ha permesso di creare un fondo da 20 miliardi per sostenere le banche in difficoltà, finalizzato in particolare a permettere la statalizzazione di MPS, oltre ad intervenire su altri istituti di credito in difficoltà. Si è trattato di un passo importante nella risoluzione della crisi bancaria, comunque alle prese con la necessità di adottare in generale interventi strutturali di miglioramento della qualità dell'attivo, per poter risultare competitivi nel nuovo contesto economico e regolamentare europeo.

Dal punto di vista dei risultati dei mercati sull'anno 2016, l'azionario ha registrato rendimenti generalmente positivi, sostenuti in particolare dal forte recupero del IV trimestre, soprattutto negli Stati Uniti e il Regno Unito, mentre c'è stata una maggiore sofferenza nell'area Uem, soprattutto in Italia, riflettendo le maggiori criticità riscontrate dal settore bancario.

I mercati obbligazionari governativi hanno conseguito redditività complessivamente positive nell'anno (+0,9% Italia, +3,3% UEM, +1,1% USA), anche se più contenute rispetto a quelli degli scorsi anni e in importante arretramento nell'ultima parte dell'anno in cui sono tornati a crescere sia i tassi di riferimento Euro e US, sia gli spread tra paesi core e periferici, anche per l'intensificarsi di rischi di tipo politico.

Anche sul segmento corporate i rendimenti sono risultati positivi sia sul segmento investment grade che su quello high, grazie alla riduzione degli spread creditizi ricollegabili principalmente nell'area Uem agli interventi espansivi della BCE e negli Stati alla ripresa dei prezzi del settore energetico.

Il tasso di cambio Euro-Dollaro si è infine mantenuto all'interno della fascia compresa tra 1,08 e 1,15 durante gran parte del 2016, per poi scendere al disotto del livello di 1,05 sul finire d'anno a seguito dell'ampliarsi del divario delle politiche monetarie tra le due Banche Centrali e alle aspettative divergenti sulle politiche fiscali connesse con l'elezione del nuovo presidente statunitense.

Nella tabella seguente sono elencate le variazioni delle principali classi di attività per il biennio 2015-2016.

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

	2015	2016	2017 31-gen
<b>classi di attività</b>			
<b>liquidità e strumenti a breve Uem</b>	0,0	-0,3	0,0
<b>indici obbligazionari governativi</b>			
Italia	4,8	0,9	-2,5
Uem	1,6	3,3	-2,1
Usa	0,8	1,1	0,2
Giappone	1,2	3,3	-0,6

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Uk	0,5	10,6	-1,8
Paesi emergenti (in u\$)	0,7	9,1	1,5
<b>indici obbligazionari corporate I.G.</b>			
euro	-0,4	4,7	-0,6
dollari	-0,6	6,0	0,4
<b>indici obbligazionari corporate H.Y.</b>			
euro	0,8	9,1	0,8
dollari	-4,6	17,5	1,3
<b>indice inflation linked Uem</b>			
	2,6	3,8	-1,7
<b>indici obbligazionari convertibili</b>			
Uem	5,5	1,6	-0,4
Usa	-1,2	11,9	2,9
<b>indici azionari</b>			
Italia	14,7	-6,8	-4,8
Uem	10,6	5,2	-1,0
Usa	1,3	11,6	2,1
Giappone	10,3	-0,4	0,1
Uk	-2,2	19,2	-0,5
Paesi emergenti (in u\$)	-14,6	11,6	5,5
<b>commodity (S&amp;P GSCI Commodity Index in U\$)</b>			
	-32,9	11,4	-1,4
<b>cambi nei confronti dell'euro (*)</b>			
dollaro	11,4	3,0	-2,4
yen	11,0	6,2	1,1
sterlina	5,3	-13,7	-0,6

\* Fonte: WM/Reuters; i segni negativi indicano un deprezzamento nei confronti dell'euro

### La strategia di investimento adottata

Dopo un avvio d'anno positivo per i mercati finanziari le notizie dell'indebolimento dell'attività economica in Cina e negli altri paesi emergenti hanno sollevato incertezze circa le prospettive di queste economie, con riflessi su quelle avanzate. Tutto ciò ha creato le condizioni per un ritorno della volatilità sui mercati finanziari, che ha influenzato le performance degli investimenti a maggior contenuto di rischio. A risentirne maggiormente sono stati i mercati azionari, nonché quelli obbligazionari ad alto rendimento.

Nel corso dell'anno la Fondazione ha cercato di fronteggiare questa situazione attraverso un approccio gestionale attivo. Infatti se ad inizio 2016 era stato valutato di aumentare il profilo di rischio del portafoglio affidato in delega di gestione, a partire dal secondo trimestre e gradualmente per il resto dell'anno si è cercato di contenere gli effetti del ritorno della volatilità, attraverso una gestione attiva e prudente, che si è tradotta in una riduzione dei rischi finanziari del portafoglio. Nello specifico, è stato deciso di ridurre il peso di asset rischiosi, attraverso la diminuzione del peso di strumenti azionari, una minor duration della componente obbligazionaria ed una minor esposizione ai paesi emergenti. Tali scelte operative hanno consentito di attenuare la rischiosità di portafoglio, consoli-

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

dando parzialmente i risultati. A livello di patrimonio complessivo, la Fondazione ha così conseguito un risultato contabile positivo, e superiore agli obiettivi istituzionali.

## ANALISI DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO

### Attivo finanziario

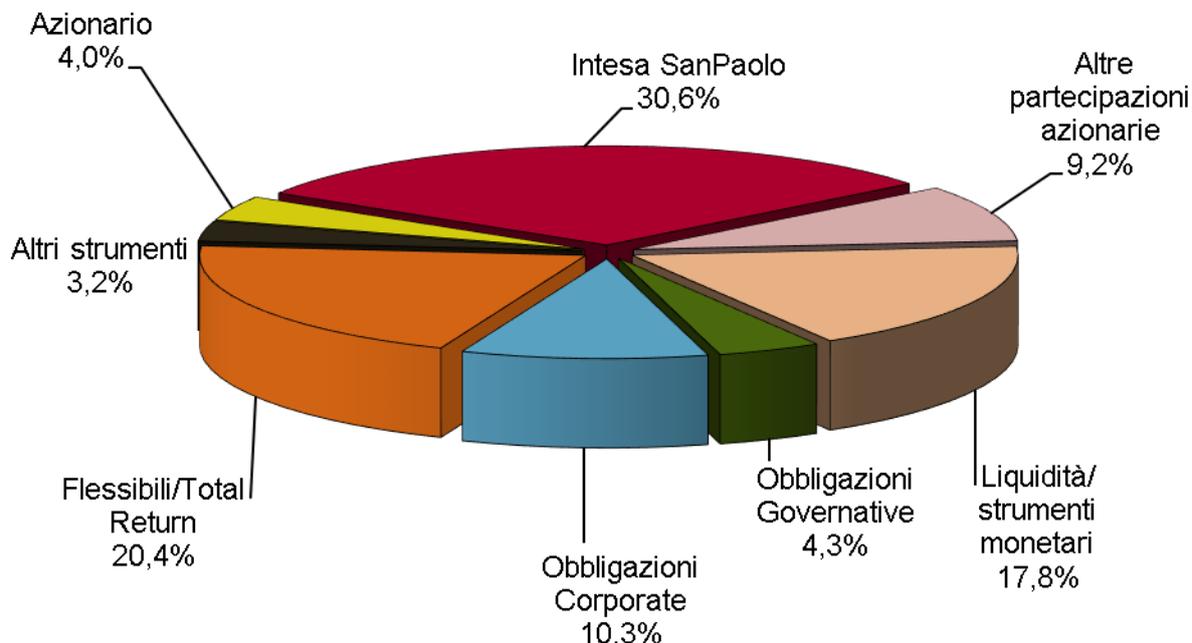
A fine 2016 il patrimonio finanziario della Fondazione ammonta, a valori di bilancio, a circa 181,37 milioni di euro; valutato ai valori di mercato l'attivo finanziario risulta invece superiore (circa 202 milioni di euro), per effetto del maggior valore di mercato delle partecipazioni strategiche rispetto ai valori di bilancio (che sono pari al 39,8% ai valori di mercato di fine 2016). All'interno di questa componente è prevalente l'incidenza della partecipazione nella banca conferitaria Intesa Sanpaolo: il peso dell'azione bancaria a fine anno ammonta al 23,4% degli attivi finanziari ai valori di bilancio (in linea con i valori di fine 2015), che invece aumenta al 30,6% del patrimonio se valorizzato ai valori di mercato. La restante parte del patrimonio finanziario è investita privilegiando la diversificazione, attraverso strumenti del risparmio gestito (il 52% circa considerando le gestioni patrimoniali, i fondi di investimento, le polizze) e altri strumenti detenuti direttamente.

Attività di investimento	valori di bilancio		valori di mercato		plus/ minus mln di €
	mln di €	%	mln di €	%	
<b>Monetario</b>	<b>12,29</b>	<b>6,8%</b>	<b>12,29</b>	<b>6,1%</b>	<b>0,00</b>
di cui					
Liquidità in conto corrente	12,29	6,8%	12,29	6,1%	0,00
Strumenti Monetari	-	0,0%	-	0,0%	0,00
<b>Partecipazioni</b>	<b>60,92</b>	<b>33,6%</b>	<b>80,74</b>	<b>39,8%</b>	<b>19,81</b>
di cui					
Intesa San Paolo	42,53	23,4%	62,01	30,6%	19,48
Unicredit	1,75	1,0%	2,17	1,1%	0,42
Cassa Depositi e Prestiti	8,72	4,8%	8,72	4,3%	0,00
CDP Reti	2,50	1,4%	2,50	1,2%	0,00
Altre partecipazioni	5,43	3,0%	5,34	2,6%	-0,09
<b>Gestioni Patrimoniali</b>	<b>59,59</b>	<b>32,9%</b>	<b>59,59</b>	<b>29,4%</b>	<b>0,00</b>
di cui					
Banca di Cividale - Fondi	19,95	11,0%	19,95	9,8%	0,00
Eurizon Capital - Bilanciata	20,74	11,4%	20,74	10,2%	0,00
Anthilia - Rendimento assoluto	18,90	10,4%	18,90	9,3%	0,00
<b>Quaestio Capital Fund</b>	<b>25,00</b>	<b>13,8%</b>	<b>25,31</b>	<b>12,5%</b>	<b>0,31</b>
<b>Portafoglio in gestione diretta</b>	<b>23,57</b>	<b>13,0%</b>	<b>24,74</b>	<b>12,2%</b>	<b>1,17</b>
di cui					
Polizze	2,13	1,2%	2,13	1,1%	0,00
Obbligazioni	2,49	1,4%	2,49	1,2%	0,00
Azioni	2,57	1,4%	2,54	1,3%	-0,04
Fondi / ETF	13,59	7,5%	13,19	6,5%	-0,41
Fondo di Fondi di Private Equity	2,08	1,1%	3,67	1,8%	1,59
Fondo Immobiliare	0,70	0,4%	0,73	0,4%	0,03
<b>Totale investimenti</b>	<b>181,37</b>	<b>100,0%</b>	<b>202,66</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,30</b>

Il valore complessivo contabile del portafoglio è rimasto sostanzialmente stabile rispetto all'anno precedente (180,79 mln di euro nel 2015), mentre il valore di mercato si è ridotto di circa 16 mln di euro, interamente imputabili alla forte esposizione ancora presente nel portafoglio della Fondazione verso il settore bancario italiano, data l'incidenza della partecipazione verso la Banca Conferitaria, che pesa ancora, a valori di mercato, intorno al 30%, che ha visto una riduzione del valore di mercato per quasi 17 mln di euro, mantenendosi comunque sempre ampiamente sopra il costo storico, e la presenza di una partecipazione in Unicredit, che ha subito una riduzione del valore di mercato pari a 1,9 mln di euro, per la quale la Fondazione, preso atto del perdurare dell'andamento nega-

tivo dei prezzi di mercato, ha ritenuto di effettuare un'ulteriore svalutazione, dopo quella già iscritta a bilancio lo scorso anno.

### scomposizione del patrimonio complessivo



Il portafoglio complessivo a valori di mercato della Fondazione a fine 2016 è composto per il 44% circa da asset azionari (di cui quasi il 31% è composto da azioni Intesa San Paolo), mentre il 18% 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 patrimonio finanziario (immobili esclusi), valorizzando tutte le asset class a valori di mercato, prescindendo dai principi contabili della Fondazione. L'indicatore di rischio utilizzato è il VAR annuo, al 95% di probabilità, nell'ipotesi di distribuzione normale dei rendimenti.

Al 31/12/2016 l'analisi ha portato i seguenti risultati:

Indicatori di rischio del portafoglio complessivo	
Rendimento medio lordo stimato a 12 mesi	3,5%
Volatilità storica ultimi 12 mesi	13,1%
VAR95 a 1 anno in percentuale	18%
VAR95 1 anno in milioni di €	38,2

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

L'analisi mette in evidenza come la maggior parte del rischio venga spiegata dal comportamento della Banca Conferitaria, per effetto del peso all'interno del portafoglio, pari a circa il 30%, a valori di mercato, e della volatilità specifica del titolo, pari al 48,1% ad 1 anno.

### **Investimenti strategici**

A valori di bilancio, il 33,6% del patrimonio è investito tramite partecipazioni azionarie strategiche: il 23,4% del portafoglio è impegnato nelle azioni della Banca Conferitaria Intesa Sanpaolo S.p.A.; il restante 10,1% 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).

### **Strumenti finanziari affidati in delega di gestione**

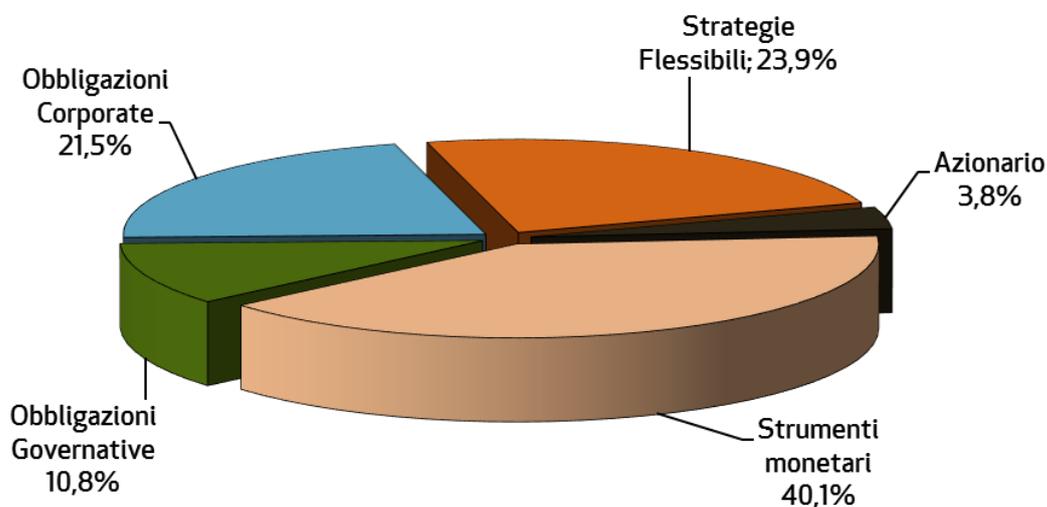
A fine 2016 i mandati in delega di gestione ammontano a circa 59,6 milioni di euro, il 32,9% degli asset totali (il 29,4% valorizzando il portafoglio a mercato). La ripartizione è la seguente:

- Eurizon Capital gestisce un mandato bilanciato per un controvalore pari a 20,7 milioni di euro;
- Anthilia Sgr gestisce un mandato a ritorno assoluto per un controvalore pari a 18,9 milioni di euro;
- Banca di Cividale in Fondi, gestisce un portafoglio investito tramite strumenti del risparmio gestito (fondi a natura prevalentemente obbligazionaria, ma con stile absolute return) di 19,9 milioni di euro.

Le tre gestioni si caratterizzano per allocazioni di portafoglio e per profili di rendimento-rischio pianificati strategicamente, al fine di implementare una ampia diversificazione geografica, settoriale e per strategia. Mentre la gestione Cividale mantiene strutturalmente un approccio prudente, focalizzato su strumenti del risparmio gestito a bassa volatilità, le altre due gestioni, Eurizon e Anthilia, evidenziano storicamente livelli di volatilità maggiori. Eurizon è una gestione bilanciata composta da un benchmark diversificato, con una esposizione all'azionario del 30% (15% azionario Emu e 15% azionario world ex-emu). Anthilia è una gestione a ritorno assoluto con obiettivo di rendimento annuo pari all'euribor +3% e target di volatilità del 7%: le scelte del gestore non sono vincolate a nessun benchmark ma solo ai limiti operativi fissati contrattualmente con la Fondazione (tra cui, una esposizione massima all'azionario al 30%). A fine anno, la ripartizione per classi di attivo evidenzia un livello di strumenti monetari superiore al livello mediamente assunto nel corso dell'anno, per effetto della decisione strategica assunta dalla Fondazione nel corso del mese di dicembre, di consolidare i risultati patrimoniali che in quel momento erano positivi e superiori al target annuo della Fondazione.

In virtù di questa scelta tattica e prudentiale, a fine 2016, scomponendo i singoli mandati, il portafoglio in delega di gestione mostra una prevalenza di strumenti di natura monetaria pari al 40%, ed obbligazionaria pari al 32% suddivisa tra emissioni di società private (22%) e governative (11%). Le strategie flessibili rappresentano il 24% del portafoglio, mentre il peso della componente azionaria è limitata al 4%.

### scomposizione del portafoglio in delega di gestione



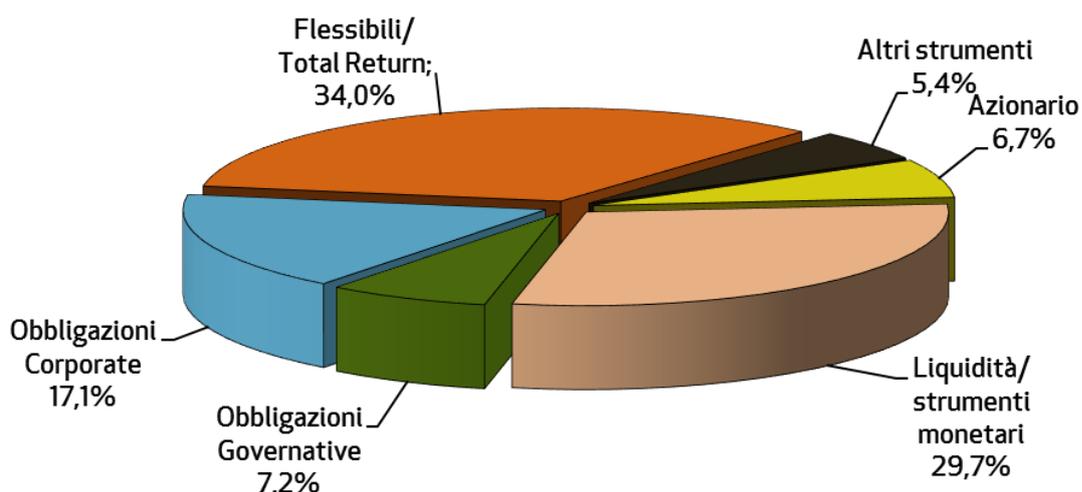
#### Altri investimenti finanziari non strategici

Gli altri investimenti non strategici della Fondazione ammontano a 62,3 milioni di euro, pari al 31% del totale attivo valorizzato ai valori di mercato. La componente più rilevante è costituita dal portafoglio allocato tramite fondi di investimento (aperti e chiusi) che ammonta a 43 milioni di euro (il 21,2% del patrimonio valorizzato a mercato). Nel corso del 2016 il portafoglio costituito dalle sicav quotate è stato incrementato e ribilanciato al fine di accrescere la diversificazione di portafoglio. L'investimento più rilevante è quello delle sicav flessibili / absolute return, pari a 27,2 milioni di euro di cui 25,3 milioni sono costituiti dalla sicav Quaestio Capital Management. Tale strumento, denominato Global Diversified V, 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 prestabilita. La restante parte di questa componente è ripartita tra fondi azionari (3,3 milioni di euro) e fondi obbligazionari (7,9 milioni di euro). Gli strumenti azionari sono focalizzati su prodotti che mirano a ridurre la volatilità del mercato azionario di riferimento, oltre alla possibilità di ottenere distribuzioni (dividend yield) superiori al mercato, attraverso la selezione ("stock picking") e la gestione attiva. In questa fase di mercato gli investimenti obbligazionari sono stati individuati con l'obiettivo di minimizzare il rischio tasso, attraverso l'impiego di livelli di duration contenuti, ma cercando di ottenere livelli di rendimento compatibili con gli obiettivi della Fondazione, attraverso l'investimento su comparti high yield ed emergenti. Inoltre ulteriori 2,49 milioni di euro sono investiti in una polizza assicurativa di Allianz, 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 2,5 milioni, ed è suddiviso tra un Btp legato all'inflazione italiana (c.d. Btp Italia), per 373 mila euro, e un'obbligazione subordinata di tipo Lower Tier II, che paga una cedola variabile pari al tasso euribor +2,37%, per 2,1 milioni di euro. Nel corso dell'anno questa componente è stata mo-

vimentata e, nello specifico, ridotta per via della vendita di BTP (sia nominali che legati all'inflazione) per un controvalore nominale complessivo di circa 14 milioni: tale scelta è stata motivata finanziariamente dalla necessità di prendere beneficio da titoli che, alle quotazioni di vendita, ampiamente superiori ai prezzi di emissione, evidenziavano rendimenti a scadenza nulli e che non avrebbero aggiunto valore nel tempo, se mantenuti in portafoglio. Una considerazione analoga è stata assunta sulla componente investita in titoli azionari, con la vendita di azioni (Terna, Snam Rete Gas ed Enel), che avevano mostrato elevate performance di prezzo (oltre che di dividendo): i timori di una correzione nel corso dell'ultimo trimestre hanno indotto al consolidamento di plusvalenze, anche in virtù dell'esito incerto del referendum istituzionale promosso dal Governo Renzi. A fine anno le azioni dirette ancora presenti in portafoglio sono Eni e Italgas per un controvalore complessivo di 2,54 milioni di euro.

### scomposizione del portafoglio finanziario



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 maggiore diversificazione verso strategie non assumibili direttamente dalla Fondazione e la rivalutazione del patrimonio investito in un orizzonte temporale medio-lungo. A fine dicembre gli investimenti di questa componente ammontano a circa 4,4 milioni.

**Note sui singoli gestori**

Gestione	Valore inizio anno	Saldo Conf/Prel del periodo	Valore fine anno	Performance € (*)	Giacenza Media (**)	Rendimento % (*)
Eurizon Capital - □ Gestione Bilanciata	20.346.676	-	20.741.187	394.512	20.346.676	1,94%
Anthilia - Rendimento assoluto	18.844.274	-	18.895.322	51.049	18.844.274	0,27%
Banca Pop. di Cividale □	17.379.201	2.000.000	19.949.928	570.728	18.060.999	3,16%
<b>TOTALE</b>	<b>56.570.150</b>	<b>2.000.000</b>	<b>59.586.438</b>	<b>1.016.288</b>	<b>57.251.948</b>	<b>1,78%</b>

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

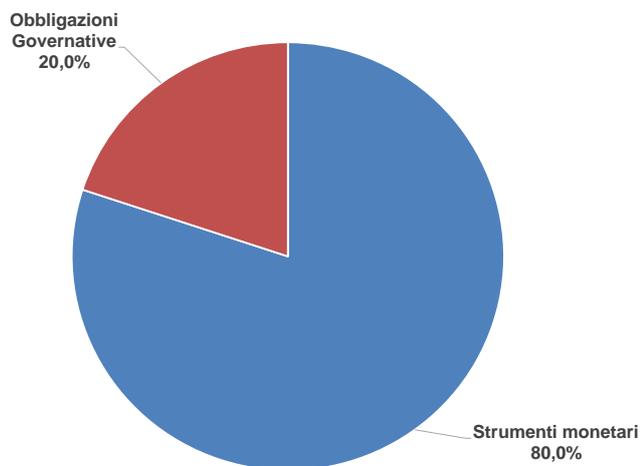
(\*\*) giacenza media calcolata sull'anno

**EURIZON – Gestione bilanciata**

Al 30 dicembre 2016 il controvalore investito nella gestione bilanciata Eurizon ammonta a 20,7 milioni di euro. La scomposizione per strumenti è la seguente:

- Strumenti monetari: 80,0%
- Strumenti Obbligazionari Governativi: 20,0%

**Eurizon Capital - gestione bilanciata**



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 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%. Dopo un primo trimestre nel quale la gestione aveva sofferto la dinamica dei mercati (performance pari a -1,28%), nei successivi mesi dell'anno il gestore ha colto la ripresa dei mercati generando via via un rendimento in linea con gli obiettivi della Fondazione. La natura della gestione è quindi quella di essere correlata all'andamento dei mercati. Alla luce di queste evidenze e considerando anche i risultati del porta-

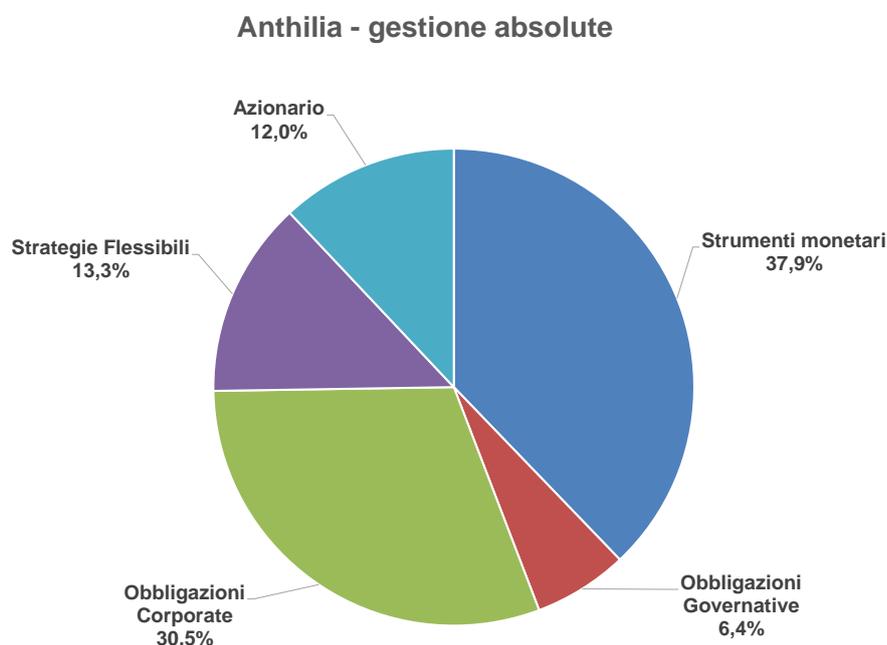
foglio complessivo, positivo e superiore ai propri obiettivi, la Fondazione ha deciso nella parte finale dell'anno di consolidare i risultati, dando indicazione al gestore di procedere alla riduzione generalizzata dei rischi. Ciò si riflette nell'allocazione di portafoglio a fine anno ripartita per l'80% in strumenti monetari e per il 20% in obbligazioni a breve duration. Tale scelta gestionale è stata circoscritta unicamente al mese di dicembre mentre da inizio 2017 è stato ripristinato il benchmark bilanciato definito contrattualmente.

Anche considerando questa scelta tattica prudentiale, il risultato a fine 2016 conseguito da Eurizon è stato pari a 2,38% lordo (1,94% quello netto) a fronte del 2,21% il benchmark contrattuale tenuto conto della variazione di dicembre, e di una volatilità del 5,7% circa.

### Anthilia – gestione absolute return in fondi e titoli

Al 30 dicembre 2016 Anthilia detiene in gestione un controvalore netto pari a 18,9 milioni di euro euro, così ripartito:

- Strumenti monetari: 37,9%
- Obbligazioni governative: 6,4%
- Obbligazioni corporate: 30,5%
- Strategie Flessibili: 13,3%
- Azionario: 9,9%



La gestione Anthilia investe con un approccio "absolute return", con l'obiettivo di ottenere risultati positivi indipendentemente dalla dinamica dei mercati, in linea con il target di rendimento annuo che è stabilito pari al tasso monetario (euribor a 3 mesi) aumentato del 3%. Al gestore viene concessa ampia flessibilità operativa al fine di

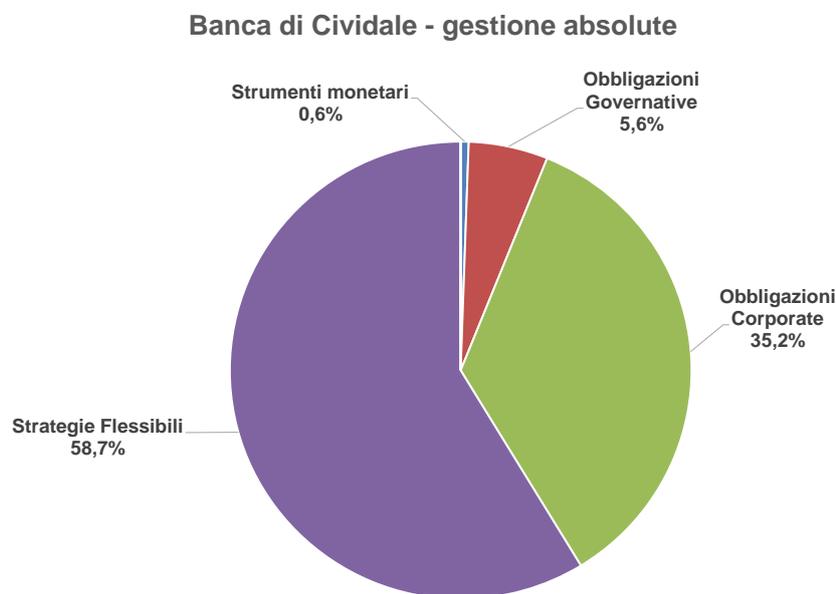
modificare la composizione del portafoglio al mutare dello scenario economico e finanziario. Pertanto non è vincolato ad alcun benchmark, ma opera nel rispetto di alcuni vincoli operativi definiti contrattualmente, tra cui il parametro di rischio massimo assumibile (volatilità massima del 7%). Il portafoglio si caratterizza anche per una elevata diversificazione che è ottenuta tramite i fondi Anthilia, che investono su diversi mercati e con differenti stili di gestione: a fine anno il peso dei fondi della casa ammonta al 51,5% del patrimonio. A dicembre, su indicazione della Fondazione, è stata implementata una riduzione dei rischi che si è tradotta operativamente in una riduzione della componente azionaria ed obbligazionaria governativa, relativa ai paesi periferici. Questa decisione spiega l'elevato livello di strumenti monetari a fine dicembre 2016.

Nel corso del 2016, l'approccio di investimento è stato caratterizzato da una volatilità sostenuta, mediamente superiore al 5%, comunque entro i limiti definiti contrattualmente. Il rendimento lordo è stato del +0,41% (0,27% quello netto), inferiore al proprio target (2,76%).

### BANCA DI CIVIDALE – Gestione absolute return in fondi

Al 30 dicembre 2016 il controvalore netto investito nella gestione passiva della Banca di Cividale ammonta a circa 19,9 milioni euro. La scomposizione per strumenti è la seguente:

- Strumenti Monetari: 0,6%
- Fondi Obbligazionari Governativi: 5,6%
- Fondi Obbligazionari Corporate: 35,2%
- Strategie Flessibili: 58,7%



La gestione investe in strumenti del risparmio gestito cercando di massimizzare lo Sharpe Ratio, attraverso uno stile di gestione attivo e con bassa correlazione con i mercati. A partire dal 12 maggio 2016 è stata delegata la

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

piena gestione a Banca di Cividale che è responsabile dell'asset allocation e della selezione degli investimenti sottostanti alla gestione (mentre in precedenza le scelte di investimento erano implementate con la regola del preventivo assenso da parte della Fondazione). Il portafoglio è caratterizzato da un'ampia diversificazione e da un profilo di rischio complessivamente moderato. L'attuale portafoglio vede una prevalenza di strategie non direzionali pari al 58,7% e una esposizione al comparto azionario che è stata marginale per tutto l'anno. Gli investimenti in strumenti obbligazionari si caratterizzano per una gestione attiva del rischio di tasso, con una prevalenza di strategie sul segmento di emissioni societarie.

La gestione nel complesso ha generato una performance lorda di 4,45% (3,28% quella netta), superando il parametro di riferimento del mandato, che nell'anno ha avuto un rendimento dello 0,6% (il target era JPM euro cash sino al 12 maggio 2015 e da quella data era stabilito pari al tasso euribor a 3 mesi + 1,5%). La volatilità media del 2016 è stata del 3%, determinando uno "Sharpe ratio" (ovvero un rendimento corretto per il rischio) positivo sia in termini quantitativi che qualitativi.

**Impieghi del patrimonio relativi o collegati ad attività che possono contribuire al perseguimento delle finalità istituzionali e in particolare allo sviluppo del territorio**

Premesso che:

- l'art. 7, 1° comma del D.lgs.153/99, così come modificato dall'art.11 della legge 448/01 (legge Finanziaria 2002), prevede che le Fondazioni diversifichino il rischio di investimento del patrimonio e lo impieghino in modo da ottenere un'adeguata redditività assicurando il collegamento funzionale con le loro finalità istituzionali ed in particolare con lo sviluppo del territorio;
- il nuovo comma 3-bis dello stesso art. 7, introdotto dal D.L. 143/03, così come modificato dal comma 1-ter dell'art. 52 del D.L. 31 maggio 2010, n. 78, aggiunto dalla relativa legge di conversione 30 luglio 2010, n. 122, precisa che "Le Fondazioni possono investire una quota non superiore al 15% del proprio patrimonio in beni immobili diversi da quelli strumentali. Possono altresì investire parte del loro patrimonio in beni che non producono l'adeguata redditività di cui al comma 1, qualora si tratti di beni, mobili o immobili, di interesse storico o artistico con stabile destinazione pubblica o di beni immobili adibiti a sede della Fondazione o allo svolgimento della sua attività istituzionale o di quella delle imprese strumentali";
- l'attuale Statuto della Fondazione, all'art. 5, comma 5, indica che "La Fondazione nell'amministrare il patrimonio si attiene a criteri prudenziali, diversificando il rischio in modo da conservarne il valore ed ottenere un'adeguata redditività, assicurando il collegamento funzionale con le proprie finalità istituzionali ed in particolare con lo sviluppo del territorio.";
- il Documento di Programmazione Pluriennale 2014-2016 indica tra gli obiettivi economici anche quello di promuovere o mantenere investimenti strategici che offrono una adeguata redditività, collegati allo sviluppo economico e sociale del territorio, assumendo quote di partecipazioni di minoranza in imprese (Private Equity e Housing Sociale), entro il limite complessivo del 12% del patrimonio a valore di bilancio, fermo restando che, qualora nel corso del triennio si manifestassero nuove opportunità di investimenti particolarmente favorevoli sul piano economico e da considerarsi valide e decisive in fatto di sviluppo economico della nostra Provincia, sarà sempre possibile sottoporre al Consiglio di Indirizzo, caso per caso, proposte per ulteriori investimenti della specie che, sommati a quelli in corso, superino la predetta soglia del 12% ma che non superino, comunque, il limite massimo complessivo del 16% del patrimonio a valore di bilancio;
- l'art. 5 del Regolamento emanato ai sensi dell'art.11, comma 14 della legge 448/01 dal Ministro dell'Economia e delle Finanze, con Decreto 18.5.2004, n. 150, prevede che le Fondazioni "A fini informativi indicano nel documento programmatico previsionale gli impieghi di cui all'articolo 7, comma 1, del Decreto legislativo n. 153 del 1999".

Ricordato che il patrimonio netto della Fondazione alla fine del 2016 ammontava a circa 173 milioni di euro, tenuto conto dell'Atto di Indirizzo del 7.10.2010 del CdI e delle conseguenti indicazioni del DPP 2014-2016, viene mantenuta in un massimo del 12% del patrimonio netto a fine esercizio precedente, pari ad euro 20.700.000, la quota da destinare a impieghi relativi o collegati allo sviluppo sociale, culturale ed economico del nostro territorio,

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

con possibilità di ampliarla sino ad un massimo di 27.600.000 come sopra previsto, escludendo nuovi investimenti in immobili strumentali dopo il completamento della ristrutturazione della nuova sede storica di Via Carducci.

Nella tabella che segue risultano evidenziate le risorse già impegnate alla data odierna:

<b>SITUAZIONE AGGIORNATA DEGLI IMPIEGHI DEL PATRIMONIO RELATIVI O COLLEGATI AD ATTIVITA' CHE CONTRIBUISCONO AL PERSEGUIMENTO DELLE FINALITA' ISTITUZIONALI ED IN PARTICOLARE ALLO SVILUPPO DEL TERRITORIO</b>	
<b>Plafond disponibile Euro</b>	<b>20.500.000</b> 12% del patrimonio netto al 31.12.2015 per partecipazioni
	<b>8.600.000</b> Investimento in immobili strumentali

Iniziativa in essere	Importo in Euro Anno di acquisto	Note	Redditività
Partecipazione nella società Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Roma	<b>8.722.532</b> <b>2004+2013</b>	Acquistate n. 500.000 azioni privilegiate convertite in 285.869 azioni ordinarie nel 2013, pari allo 0,08% del capitale sociale	Dividendo 2015 incassato nel 2016 di euro 2,92 per azione
Partecipazione nella società APT Azienda Provinciale Trasporti SpA di Gorizia	<b>886.500</b> <b>2004</b>	Acquistate n.394 azioni pari al 3,94% del capitale sociale	Dividendo 2015 incassato nel 2016 pari a 150 euro per azione
Partecipazione in SINLOC SpA di Padova	<b>2.452.800</b> <b>2006</b>	Acquistate n.255.500 azioni pari al 5% del capitale sociale	Nessun dividendo Bilancio 2015
Partecipazione in KB1909 Società Finanziaria p.a. di Gorizia	<b>858.224</b> <b>2011/2012</b>	Acquisto di n. 300.000 azioni privilegiate tipo "A" e di n. 25.000 azioni ordinarie, più nuove 59.854 azioni priv. tipo "B" acquistate nel 2012	Nessun dividendo Bilancio 2015
Partecipazione nella Banca Popolare di Cividale Soc.Coop per azioni	<b>485.150</b> <b>2011/2012</b>	Acquisto di n. 10.000 azioni ordinarie al prezzo di Euro 24,00 per azione e di altre 10.000 azioni nel 2012	Dividendo 2015 incassato nel 2016 pari a 0,30 euro per azione
Investimento in immobili strumentali-Sede storica di via Carducci a Gorizia	<b>5.759.925</b> <b>2004/2009</b>	Acquisto più oneri accessori e di ristrutturazione	Bene strumentale Non prevista
Investimento in immobili strumentali - N. 25 box auto in via Carducci a Gorizia	<b>434.525</b> <b>2005/2006</b>	Acquisto più oneri accessori	Bene strumentale Non prevista
Investimento in immobili strumentali: Impianto fotovoltaico, rampa disabili, sostituzione caldaia da gasolio a gas e altri	<b>271.012</b> <b>2011-2012 e 2013-2015</b>	Impianti fotovoltaico e di climatizzazione caveau e implementazione impianto di sicurezza, costruzione rampa disabili in sala collezioni e sostituzione impianto riscaldamento, adeguamento norme antincendio, impermeabilizzazione cavedio	Bene strumentale Non prevista
Casa e giardino Viatori Beni donati da Luciano Viatori -	<b>107.127</b> <b>2015</b>	Oneri per la sicurezza e l'adeguamento degli impianti	Bene strumentale Non prevista
<b>Totale investimenti in corso Euro</b>	<b>13.405.206</b> <b>6.572.588</b>	<b>Per partecipazioni</b> <b>Per acquisto e/o ristrutturazione immobili strumentali</b>	
<b>Risorse residue Euro</b>	<b>6.594.794</b> <b>427.412</b>	Per nuove partecipazioni A disposizione per eventuali lavori di completamento dell'immobile strumentale di via Carducci e del complesso immobiliare del Giardino Viatori	

### **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 sia come sede della Fondazione sia per finalità istituzionali. In particolare l'80% degli spazi disponibili sono oggi utilizzati per esposizioni, mostre, sala biblioteca, archivio storico, convegni confermandosi ormai come insostituibile POLO CULTURALE di riferimento per l'intera nostra provincia come ampiamente illustrato nel Bilancio di Missione del corrente esercizio. Al secondo piano è inoltre 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. L'impianto, dall'inizio del mese di aprile 2012, data di attivazione, alla data del 31 dicembre 2016, ha prodotto circa 115.266,47 kWh, con un contributo ambientale di risparmio in termini di Gas serra di 68.699 Kg. di CO<sub>2</sub>.

### **Immobile Giardino Viatori**

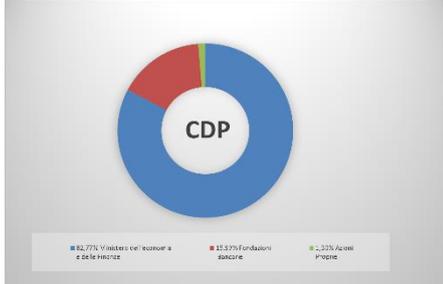
Si tratta di un immobile ricevuto in donazione nel 2014 dal prof. Luciano Viatori, deceduto il 27 febbraio 2014, che ha devoluto con un legato testamentario alla Fondazione la sua proprietà immobiliare sita a Gorizia in località Piuma, via Forte del Bosco 28, sede di un famoso giardino botanico realizzato con passione e grande competenza dallo stesso prof. Viatori, richiedendo in cambio il nostro impegno a mantenere il giardino curato ed aperto al pubblico. Nella seduta del 3 marzo 2014 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di accettare la donazione formata da una casa e dall'annesso giardino su una superficie di circa 25.000 metri quadrati. La parte adibita a giardino è stata periziata in Euro 136.143,00 mentre la casa, in base alla rendita catastale, è stata valutata in Euro 132.750, per un totale di Euro 268.893 appostati nelle attività tra i beni immobili strumentali, in contropartita della voce di Patrimonio Netto "Riserva da donazioni". Per assicurare la continuità nella cura delle piante e per assicurare l'apertura primaverile al pubblico del giardino ci siamo avvalsi dello staff di giardinieri già utilizzato dal professor Viatori, che sono stati inquadrati nella società a cui è stata affidata la manutenzione ordinaria del giardino sino al prossimo 30 giugno 2017.

Inoltre, per affrontare il passaggio di gestione e tutte le altre problematiche connesse alla riapertura del giardino, il Consiglio di Amministrazione ha costituito una Commissione Consultiva temporanea e gratuita, formata dal Presidente, due Consiglieri e tre esperti esterni. Il Giardino Viatori è tornato ad essere uno dei poli di attrazione turistici della nostra provincia e nel corso del 2016 è stato visitato da circa 10.000 persone, come riferito nel Bilancio di Missione.

Trattandosi di un immobile strumentale che è utilizzato per finalità istituzionali, i relativi costi di gestione ordinaria sono stati imputati all'attività erogativa, mentre i costi di manutenzione straordinaria per mettere in sicurezza il giardino e la casa sono stati capitalizzati.

## 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 0,0964% 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.



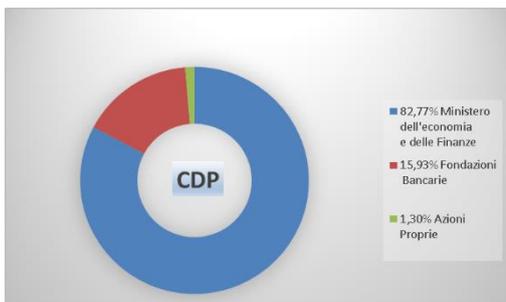
Cdp è il principale azionista di società quotate, a rilevanza internazionale, quali Eni SpA, Poste Italiane SpA, Terna SpA, Snam SpA, Italgas SpA, Fincantieri SpA e Saipem SpA., possedute direttamente o tramite società controllate.

E' azionista di riferimento nel Fondo Strategico Italiano (FSI), di Sace, Simest, Fintecna, CDP Investimenti SGR e di CDP Immobiliare ed è principale azionista di ENI Spa e, tramite la partecipata CDP RETI Spa, di TERNA Spa e SNAM Spa. 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 30,46, a fronte di un valore unitario di euro 65,97 stimato dalle perizie disposte dal MEF in occasione della conversione.

Nel 2016 è stato confermato un dividendo di euro 2,92 per azione.

## 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 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 2016 è stato incassato un dividendo pari a 3.784,87 euro per azione.

### 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 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 25,56 milioni di azioni; dal 2013 sono dunque state vendute 23.117.454 azioni, per un controvalore incassato di 46.714.297 euro (con un prezzo di mercato medio di vendita pari a 2,0207 euro per azione), ed una plusvalenza lorda di circa 7,79 milioni di euro, di cui 3,97



## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

milioni di competenza del 2015.

Anche per il 2016 la Fondazione ha quindi inteso proseguire sulla strada della diversificazione, 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. Tale protocollo prevede che le Fondazioni non possano avere una esposizione verso una unica controparte, calcolata sulla media dei prezzi di mercato con la metodologia prevista dal predetto Protocollo, superiore ad 1/3 del totale dell'attivo patrimoniale valutato al fair value.

Dalla verifica periodica, fatta al 31 dicembre 2016 da parte del nostro Advisor, Prometeia Advisor SIM, si rileva che l'esposizione complessiva della Fondazione verso il Gruppo Intesa Sanpaolo è pari al 30%. Senza aver variato il numero delle azioni, l'esposizione complessiva verso la Conferitaria si è ridotta dal livello dello scorso 30 dicembre 2015 per effetto del calo delle quotazioni di mercato del titolo Intesa Sanpaolo, in parte compensato dall'incremento delle giacenze liquide presso l'Istituto. Per quanto attiene specificamente l'esposizione azionaria, il peso della partecipazione si attesta al 23,5%, valutando il portafoglio a valori di bilancio e al 25% a valori di mercato. Nel 2016 l'andamento del prezzo del titolo bancario è stato ampiamente negativo, e pari a -21,4%.

Questa dinamica negativa del titolo ha quindi interrotto il processo di diversificazione in atto e per il quale la Fondazione aveva chiesto, ai sensi dell'art. 7, comma 3, del D.lgs. n. 153/99, e ottenuto l'autorizzazione dall'Organo di Vigilanza per la cessione di una quota di 5.000.000 di azioni della società bancaria conferitaria, ad un prezzo minimo di 2,70 euro per azione. Tale prezzo si colloca al di sopra del livello a cui la partecipazione Intesa San Paolo è iscritta nel bilancio della Fondazione, ovvero 1,66 euro per azione. A tale livello, se fossero state vendute tutte le 5 milioni di azioni, oltre all'obiettivo di riduzione del rischio di concentrazione, si sarebbero generati 5,1 milioni di euro di plusvalenza contabile.

La situazione aggiornata della partecipazione nella Conferitaria al 31 dicembre 2016 è la seguente:

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 % su Attivo Finanz. valutato al fair value	Peso % sul capitale sociale di ISP
<b>Conferimento</b>	<b>35.560.977</b>	<b>1,66</b>	<b>59.165.784</b>	<b>31,14%</b>			<b>0,21%</b>
Acquisto 2009	2.300.000	3,25	7.482.130				
Sottoscrizione AUC 2011	10.817.422	1,37	14.809.051				
<b>Totale</b>	<b>48.678.399</b>	<b>1,67</b>	<b>81.456.965</b>	<b>42,87%</b>			<b>0,29%</b>
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 febr./marzo 2015	3.000.000		4.991.352				
<b>Situazione 31 dicembre 2016</b>	<b>25.560.945</b>	<b>1,66</b>	<b>42.527.891</b>	<b>22,38%</b>	<b>52.628.035</b>	<b>25,02%</b>	<b>0,15%</b>
<b>Ipotizzando la vendita massima di</b>	<b>5.000.000</b>	<b>1,66</b>	<b>8.318.921</b>		<b>15.440.000</b>		
<b>Situazione dopo la nuova vendita</b>	<b>20.560.945</b>		<b>34.208.970</b>	<b>18,00%</b>	<b>37.188.035</b>	<b>17,68%</b>	<b>0,12%</b>

Nel 2016 sono stati incassati dividendi complessivi per euro 3.578.532,30.

Per l'esercizio 2017, compatibilmente con l'evoluzione del contesto di mercato, la Fondazione valuterà le scelte strategiche da assumere sulla banca conferitaria, con il duplice obiettivo di soddisfare le indicazioni del Protocollo d'Intesa ACRI-MEF, e di migliorare il profilo rendimento-rischio del patrimonio attraverso una riduzione della concentrazione.

### **Partecipazione in Unicredit S.p.A.**

L'investimento nel titolo azionario Unicredit ha risentito in maniera accentuata delle criticità del sistema bancario. Il 2016 è stato un anno complicato dal punto di vista della performance borsistica, ma che ha determinato, a partire dall'ultimo mese dell'anno, scelte strategiche importanti, che hanno poi anche condizionato l'avvio del 2017.

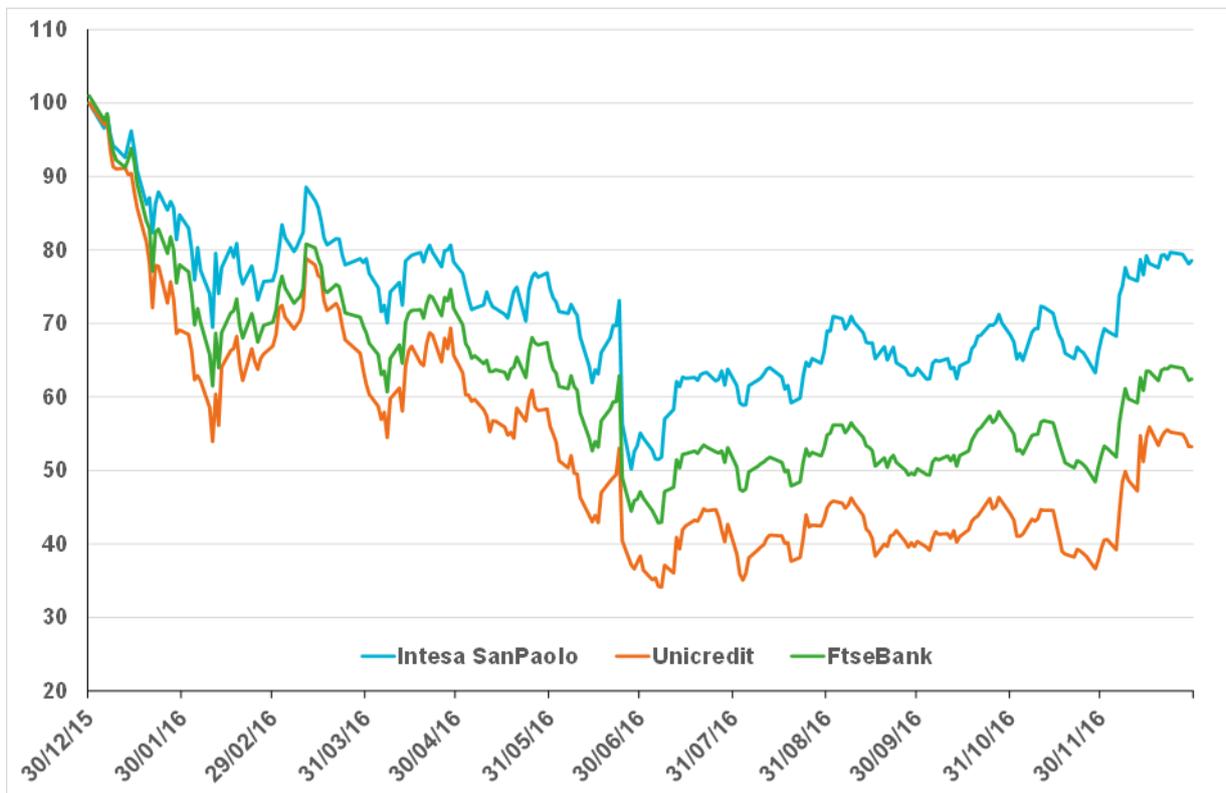


Nel 2016 il titolo ha registrato una performance negativa del 44%. Nel secondo semestre sono emerse alcune vicende societarie degne di nota, in quanto determineranno un impatto sulla dinamica di borsa del titolo negli esercizi futuri. Il 30 giugno 2016 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Jean Pierre Mustier Amministratore Delegato e Direttore Generale con decorrenza 12 luglio 2016, il quale ha apportato importanti scelte strategiche tra cui la cessione di asset finalizzate alla generazione di cassa (Pioneer Asset Management) e la proposta di aumento di capitale.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Nel corso del mese di maggio 2016 la Fondazione ha incassato un dividendo in denaro, pari a 0,12 euro per azione, preferendo la liquidazione in contanti all'assegnazione gratuita, come previsto per lo script dividend, di 1 azione ordinaria ogni 23 possedute.

Dall'esame dell'andamento del titolo nel corso del 2016, che ha mostrato un significativo e prolungato ribasso nel listino, tale da far ritenere non possibile un'inversione di tendenza nel breve termine, anche a mente del postulato della prudenza nella formazione del bilancio, in coerenza con le modalità adottate nel 2015 ai fini della



valutazione dell'asset, si è concluso di adeguare il valore di bilancio della partecipazione al prezzo medio degli ultimi mesi del 2016, pari a circa 2,20 euro per azione, con una svalutazione complessiva di Euro 2.617.500,60 e un controvalore residuo di Euro 1.745.000,40. Si tratta di una perdita di valore che non ha carattere realizzativo, essendo il titolo ancora nel portafoglio della Fondazione, ma che si è ritenuto di rilevare in esito al processo di stima, in applicazione dei corretti principi contabili.

### 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

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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 nei primi giorni di marzo 2017 il raggruppamento temporaneo di imprese costituito dalle società che aveva partecipato al bando di gara per l'individuazione del gestore ha presentato ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale contro l'aggiudicazione definitiva, sospendendone gli effetti.

Nel 2016 sono stati incassati dividendi per complessivi Euro 59.100.

### **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.

Nel maggio 2016 si è insediato un nuovo Consiglio di Amministrazione di Sinloc SpA,, presieduto dal dottor Luca Annibaletti. Il dottor Antonio Rigon è stato confermato nel ruolo di Amministratore Delegato.

La società ha un patrimonio di oltre 50 milioni di euro, oggi quasi completamente investito in iniziative infrastrutturali e di sviluppo del territorio. Negli ultimi sette anni sono stati attivati investimenti che hanno contribuito a sviluppare progetti infrastrutturali di interesse locale per oltre 400 milioni di euro.

### **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.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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 e nel 2015 ha chiuso con una perdita di 12,3 mln di euro. Il Gruppo presenta inoltre a fine 2016 una significativa prevalenza di mezzi di terzi rispetto ai mezzi propri. Sulla base delle valutazioni espresse dal Consiglio di Gestione della Capogruppo, i risultati negativi sarebbero da imputare prevalentemente alla situazione del Gruppo Cogeco, attivo nel settore alimentare, per il quale a luglio 2016 è stata deliberata la messa in liquidazione. A dicembre 2016 l'Assemblea straordinaria ha approvato la conversione facoltativa di 7.028.397 azioni privilegiate in azioni ordinarie e la riduzione del capitale sociale quale opportuno provvedimento in ragione delle perdite riportate, che hanno ridotto il capitale sociale in misura superiore ad un terzo. 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 858 mila euro, con una svalutazione complessiva pari a 635 mila euro. Stante la perdita contabilizzata derivante dalla riduzione del capitale sociale mediante annullamento di azioni ordinarie, che ha ridotto la quota di azioni ordinarie detenute dalla Fondazione da 25.000 a 6.656, in assenza di elementi che facciano pensare ad un'inversione di tendenza, rilevando i presupposti di durevolezza della perdita di valore, la Fondazione ha deciso di svalutare la partecipazione, assumendo come riferimento, in coerenza con quanto fatto nel precedente esercizio, il patrimonio netto della partecipata, al termine delle citate operazioni. La svalutazione complessiva è pari a 94.784 euro, di cui 40.907 euro per effetto dell'annullamento azioni, e 53.877 euro come ulteriore svalutazione.

### **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.

Il Bilancio 2013 ha chiuso con una perdita di esercizio di 33,8 milioni di euro dovuto ad importanti rettifiche dei crediti dopo una ispezione dell'Autorità di Vigilanza. L'esercizio 2014 si è chiuso con un utile di Euro 5,8 milioni; il patrimonio netto è di euro 277,8 milioni. Nel corso dell'assemblea per l'approvazione del bilancio di esercizio 2014 si è deciso di procedere alla revisione del valore dell'azione da 24,50 a 19,60, con una riduzione pari al 20%, tenuto conto dell'operazione straordinaria, conclusasi a fine 2015, di cessione della maggioranza della partecipazione in ISBPI – Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane – al veicolo Mercury Italy S.r.l., che ha consentito di realizzare una plusvalenza netta di Euro 62,2 milioni, con un investimento iniziale di circa Euro 36 milioni. Nel 2016 la banca ha distribuito un dividendo pari a 0,30 centesimi per azione, per un importo complessivo di 6.000 euro.

Il conto economico è strutturato in linea con le attuali previsioni statutarie che prevedono prima la determinazione dell'avanzo di gestione e poi la proposta di destinazione dell'avanzo stesso, secondo le norme di legge e di statuto e dell'Autorità di Vigilanza.

Il patrimonio disponibile viene gestito perseguendo gli obiettivi di assicurare le risorse necessarie alla realizzazione degli obiettivi istituzionali definiti nel Documento Programmatico Previsionale, mantenendo nel contempo la stabilità del valore economico del patrimonio nel tempo.

Come già evidenziato nella Relazione sulla gestione, le incertezze geopolitiche hanno creato le premesse per una forte volatilità, in particolare sui mercati azionari, con risultati degli indici piuttosto difforni. In particolare gli indici italiani sono stati fortemente penalizzati dal peso del settore bancario, concludendo, nonostante la forte ripresa generalizzata del mercato azionario di fine anno, con un segno negativo.

Allo scopo di contenere l'impatto delle variazioni di prezzo sul Patrimonio non strategico, e conseguentemente sul rendimento, la Fondazione ha adottato una strategia di gestione incentrata sul controllo dei rischi, che si è tradotta, a fine anno, nella drastica riduzione degli assets più rischiosi all'interno delle gestioni in delega e nella vendita di una quota dell'equity in gestione diretta, che esprimeva plusvalenze latenti, operazione che ha generato componenti reddituali compensate sul piano fiscale con minusvalenze realizzate negli anni precedenti.

La redditività del portafoglio complessivo della Fondazione è stata calcolata rispetto al patrimonio medio, calcolato come media dei valori di inizio e fine esercizio. 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.

Il **rendimento netto medio complessivo** del patrimonio, calcolato come rapporto tra le rendite nette ed il patrimonio medio è risultato quindi **pari al 3,04%** contro il 3,85% dell'anno precedente, superiore, pur in presenza di importanti svalutazioni, a quanto previsto nel DPP 2016.

In particolare si rileva:

- una riduzione del rendimento del portafoglio finanziario in delega di gestione rispetto al dato del 2015, passato da 2,59% all'1,91%, a causa dei fattori di incertezza che hanno caratterizzato in particolare i primi sei mesi dell'anno, alimentando fasi di avversione al rischio e neutralizzando così gli effetti positivi che le nuove misure di QE introdotte dalla BCE nel corso del mese di marzo avrebbero dovuto portare, particolarmente ai mercati azionari;
- un aumento dei proventi derivanti dalle partecipazioni, che ha portato la redditività di questo comparto dal 4,25% del 2015 al 7,41 % del 2016, da 3,14 milioni di euro nel 2015 a 5,21 milioni di euro

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

circa nel 2016, grazie in particolare al contributo del dividendo staccato dalla Banca Conferitaria, che è passato da 7 centesimi del 2015 a 14 centesimi nel 2016;

- una riduzione delle rendite da altri investimenti finanziari, in particolare da fondi e obbligazioni, in coerenza con quanto avvenuto con le gestioni patrimoniali in delega, dal 2,14% del 2015 all'1,46% del 2016;
- il contributo positivo dato dalle plusvalenze derivanti da alienazione di larga parte della quota investita in titoli di stato italiani e azioni italiane del settore utilities, che hanno consentito complessivamente di incassare 1.354.785,59 euro netti, grazie anche al recupero di minusvalenze degli anni precedenti;
- il forte contributo negativo dato dalle svalutazioni delle partecipazioni in Unicredit e KB 1909, per un importo complessivo pari a 2.712.284,69.

Il **risultato complessivo al netto delle svalutazioni** operate sarebbe stato pari a **8,14 milioni** di euro, con **un rendimento medio pari al 4,49%**.

Le rendite finanziarie nette sono state pari a **5,47 milioni di euro**, contro i 7,03 milioni dell'anno precedente.

<b>Riepilogo Rendimenti Netti</b>		
<b>Fonti reddituali</b>	<b>Rendite Complessive in Euro</b>	<b>Rendimenti Medi Annuì Netti %</b>
- Da strumenti finanziari affidati in gestione	1.095.814	1,91%
- Da immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	5.205.873	7,41%
- Da altri investimenti finanziari	766.899	1,46%
- Da plus e minus da negoziazione, rival. e svalutaz.	-1.599.153	
<b>Totale</b>	<b>5.469.433</b>	<b>3,04%</b>

L'incidenza dei costi di funzionamento, pari ad euro 1.155.578 (euro 1.038.925 nel 2015), calcolata sul patrimonio medio, al netto delle spese e commissioni di gestione del patrimonio, da considerare più propriamente come oneri patrimoniali, è stata dello 0,67% (0,60% nel 2015).

L' avanzo di gestione pari a **euro 3.009.919**, inferiore a quello del 2015 (euro 5.211.476) e comunque all'interno del range di redditività netta previsto dal DPP 2014-2016, che scaturisce dal conto economico consuntivo.

Tale avanzo consentirebbe di sostenere per solo 2,3 milioni il programma erogativo del prossimo esercizio, stabilito in 3.000.000 di euro dal DPP 2017. Al fine di mantenere costante il livello di sostegno al territorio, stante la persistenza di situazioni di criticità economica e sociale, **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**

			31/12/2016	31/12/2015
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>			<b>3.009.919</b>	<b>5.211.476</b>
<b>14)</b>	<b>Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>	20,00%	<b>601.984</b>	<b>1.042.295</b>
	<b>Avanzo al netto della riserva obbligatoria</b>		<b>2.407.935</b>	<b>4.169.180</b>
<b>15)</b>	<b>Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (a valere sull'avanzo in corso di formazione):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	a) nei settori rilevanti	0,00		
	b) negli altri settori statuari	0,00		
<b>16)</b>	<b>Accantonamento al fondo per il volontariato</b>		<b>3,33%</b>	<b>80.265</b>
	a) accantonamento ordinario	80.265		
	b) integrazione accantonamento ex P.llo ACRI	0		
<b>17)</b>	<b>Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:</b>		<b>96,67%</b>	<b>2.327.671</b>
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0	0,00%	557.908
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.018.789	83,84%	2.784.000
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	301.658	12,53%	416.000
	d) ai fondi - Altri			
	-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI	7.224	0,30%	11.726
<b>18)</b>	<b>Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>	0,00%	<b>0,00%</b>	<b>0</b>
<b>AVANZO RESIDUO</b>			<b>0,00</b>	<b>0</b>

**Note:**

- 14) La Riserva Obbligatoria è stata determinata nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio, come consentito dall'Organo di Vigilanza;
- 16) L'accantonamento al fondo per il volontariato è stato determinato in conformità alle disposizioni ex art. 15 della Legge 266/91 e del nuovo Protocollo d'intesa stipulato nell'ottobre 2013 tra ACRI e Organizzazioni rappresentanti il Volontariato e il Terzo settore e non include l'ulteriore accantonamento perequativo stabilito dal predetto Protocollo d'intesa per il periodo 2014-2016 da imputare al Settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza, come da indicazioni ACRI;
- 17) La voce al punto 17, indica la quota di accantonamento a fondi erogativi, pari complessivamente a circa il 97% della differenza tra l'avanzo di esercizio e la riserva obbligatoria, per 2.327.671 euro, comprensiva anche dell'accantonamento al Fondo nazionale iniziative comuni, evidenziato al punto d), destinato ad interventi solidali promossi dall'ACRI in conformità al protocollo di intesa del 26/9/2012, nella misura dello 0,3% dell'avanzo di gestione al netto delle riserve patrimoniali; ai punti b) e c) vengono evidenziati rispettivamente gli accantonamenti per le erogazioni 2017 nei settori rilevanti e non rilevanti, per un totale di 2.320.447 euro.

propone inoltre di utilizzare **il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni** per un importo pari a **679.552,91 euro**, incrementando le disponibilità come di seguito dettagliato:

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>Totale accantonamento ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti</b>	<b>2.610.000</b>
<b>Totale Accantonamento ai fondi per erogazioni negli altri settori</b>	<b>390.000</b>
<b>Totale Accantonamento ai fondi per erogazioni nei settori rilevanti e ammessi</b>	<b>3.000.000</b>

# Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**RIPARTIZIONE DELLE RISORSE DISPONIBILI PER L'ATTIVITA' EROGATIVA NELL'ESERCIZIO 2017 (DPP 2017) TRA I SETTORI DI INTERVENTO STATUTARI INDIVIDUATI DAL CONSIGLIO DI INDIRIZZO PER IL TRIENNIO 2017/2019**  
**SENZA TENER CONTO NELLA RIPARTIZIONE DELLE RISORSE DEL CREDITO D'IMPOSTA EX FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTA' EDUCATIVA, DI CUI AL PROTOCOLLO D'INTESA AI SENSI DELL'ART.1, COMMI 392 E 393, DELLA LEGGE 28 DICEMBRE 2015, N.208.**  
 - (Importi da confermare in sede di approvazione del Bilancio 2016)

Risorse Disponibili	Importi in Euro	LINEE GUIDA CDI: RID. DEL 2% DEI LIMITI PER I SETT. RILEVANTI LIMITI SETTORI RILEVANTI DA 78 A 88% (80%-90% ATTUALI) SETTORI NON RILEVANTI DAL 12 AL 22% (10%-20% ATTUALI)	
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2016	2.327.671		
Da credito d'imposta ex art. 1, comma 394, legge n. 208/2015 (*)	380.481	PROPOSTA CDA: MANTENIMENTO ATTUALE RIPARTIZIONE FRA SETT. RIL E NON RIL. - 87% - 13% - NEL RISPETTO DEL NUOVO RANGE-AUMENTO 0,5% (DA 1% A 1,50%)AL SETTORE AMBIENTE E RIDUZIONE 0,5% AL SETTORE RICERCA SCIENTIFICA (DA 3% A 2,5%)	
Da Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	679.553	7.171.909	Fondo stabilizzazione erogazioni 2016
A Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	0	6.492.357	Fondo stabilizzazione erogazioni 2017
A Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.Ilo ACRI	7.224		
A Fondo contrasto povertà educativa minorile (*)	380.481	(*) Tale importo va a finanziare il Fondo per il Contrasto della povertà educativa minorile, progetto triennale di sistema cui la Fondazione partecipa per complessivi euro 507.308,00, per l'anno 2017, di cui euro 380.481,00 dall'utilizzo di credito d'imposta, euro 41.101,00, utilizzando il 50% delle risorse impegnate per la Fond. con il Sud e euro 85.726,00 quale importo aggiuntivo a carico del Settore Volontariato.	
<b>Ai Fondi erogativi ordinari 2017</b>	<b>3.000.000</b>		

Settori Ammessi	Importi Totali in Euro (A)	% su totale	BANDI (max €5.000)		PROGRAMMI		INIZIATIVE PROPRIE		Confronto con dati 2016				
			% su (A)	Importi in Euro (B)	% su (A)	Importi in Euro (C)	% su (A)	Importi in Euro (D)	Importi Totali	Diff.ra su Totale	Bandi	Programmi	Iniz.ve proprie.
<b>Settori Rilevanti</b>													
1) Volontariato, Filantropia e Benefic.	825.000	27,50%	15,00%	123.750	25,00%	206.250	60,00%	495.000	880.000	-55.000	222.222	-57.750	11.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	83.000							83.000	27,50%	-6,25%	-98.472	264.000	484.000
2) Arte, Attività e Beni Culturali	750.000	25,00%	15,00%	112.500	30,00%	225.000	55,00%	412.500	800.000	-50.000	-23.500	-55.000	28.500
-di cui max. per Polo Culturale+Mostre	150.000	20,00%						150.000	25,00%	-6,25%	136.000	280.000	384.000
-di cui max. per acquisto e restauro opere d'arte di proprietà	25.000	3,33%						25.000					140.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0					25.000
3) Educazione, Istruzione e Formazione	690.000	23,00%	0,00%	0	30,00%	207.000	70,00%	483.000	736.000	-46.000	0	-13.800	-32.200
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	105.600							105.600	23,00%	-6,25%	0	220.800	515.200
4) Sviluppo Loc. ed Edilizia Pop. Locale	345.000	11,50%	0,00%	0	20,00%	69.000	80,00%	276.000	368.000	-23.000	0	-4.600	-18.400
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	140.000							140.000	11,50%	-6,25%	0	73.600	294.400
<b>Totale Settori Rilevanti</b>	<b>2.610.000</b>	<b>87,00%</b>	<b>9,05%</b>	<b>236.250</b>	<b>27,10%</b>	<b>707.250</b>	<b>63,85%</b>	<b>1.666.500</b>	<b>2.784.000</b>	<b>-174.000</b>	<b>-31.750</b>	<b>-131.150</b>	<b>-11.100</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	328.600	10,95%						328.600	87,00%	-6,25%	268.000	838.400	1.677.600
<b>Altri Settori Ammessi</b>													
5) Crescita e Formazione Giovanile	180.000	6,00%	100,00%	180.000	0,00%	0	0,00%	0	192.000	-12.000	-12.000	0	0
									6,00%	-6,25%	192.000	0	0
6) Salute Pub., Medicina Prev. e Riab.	90.000	3,00%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	90.000	96.000	-6.000	0	0	-6.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0	3,00%	-6,25%	0	0	96.000
7) Ricerca Scientifica e Tecnologica	75.000	2,50%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	75.000	96.000	-21.000	0	0	-21.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0	3,00%	-21,88%	0	0	96.000
8) Protezione e Qualità Ambientale	45.000	1,50%	0,00%	0	20,00%	9.000	80,00%	36.000	32.000	13.000	0	-23.000	36.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali									1,00%	40,62%	0	32.000	0
<b>Totale Settori non Rilevanti</b>	<b>390.000</b>	<b>13,00%</b>	<b>46,15%</b>	<b>180.000</b>	<b>2,31%</b>	<b>9.000</b>	<b>51,54%</b>	<b>201.000</b>	<b>416.000</b>	<b>-26.000</b>	<b>-12.000</b>	<b>-23.000</b>	<b>451.000</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0	0,00%						0	13,00%	-6,25%	192.000	32.000	-250.000
<b>Totale Complessivo</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,88%</b>	<b>416.250</b>	<b>23,88%</b>	<b>716.250</b>	<b>62,25%</b>	<b>1.867.500</b>	<b>3.200.000</b>	<b>-200.000</b>	<b>-43.750</b>	<b>-154.150</b>	<b>439.900</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	328.600	10,95%						328.600	100,00%	-6,25%	460.000	870.400	1.427.600

**Note:**

Si propone inoltre di:

- 1) Confermare per le richieste a valere sui Bandi nei settori rilevanti il tetto massimo di contributo per ogni richiesta di € 5.000.
- 2) Mantenere anche per i Programmi un tetto massimo di contributo per ogni richiesta pari al 20% dei fondi disponibili per i Programmi di ogni Settore.
- 3) Confermare che, di regola, per le richieste relative ad iniziative di terzi (Bandi e Programmi) il contributo della Fondazione non possa eccedere il 75% – dei costi preventivati, rendicontati e documentati, fermi restando eventuali limiti massimi di importo
- 4) Limitare, di regola, le erogazioni, dirette o indirette, ad 1 solo finanziamento per Associazioni, Enti e Istituzioni richiedenti, salvo 2 per le Istituzioni Scolastiche aumentabile a 3 per capofila di progetti in rete.
- 5) Eventuali richieste multiple proposte da Enti pubblici potranno solo essere esaminate, come partnership e cofinanziamento, tra le iniziative proprie della Fondazione.
- 6) Introdurre scadenze variabili per i Bandi e/o Programmi in modo da velocizzare l'istruttoria delle richieste da parte degli Uffici.

# Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**RIPARTIZIONE DELLE RISORSE DISPONIBILI PER L'ATTIVITA' EROGATIVA NELL'ESERCIZIO 2017 (DPP 2017) TRA I SETTORI DI INTERVENTO STATUTARI INDIVIDUATI DAL CONSIGLIO DI INDIRIZZO PER IL TRIENNIO 2017/2019**  
**PROSPETTO CHE TIENE CONTO NEI FONDI EROGATIVI DELLA QUOTA DERIVANTE DAL CREDITO D'IMPOSTA EX FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTA' EDUCATIVA, DI CUI AL PROTOCOLLO D'INTESA AI SENSI DELL'ART.1, COMMI 392 E 393, DELLA LEGGE 28 DICEMBRE 2015, N.208.**  
 - (Importi da confermare in sede di approvazione del Bilancio 2016) -

Risorse Disponibili	Importi in Euro	LINEE GUIDA CDI: LIMITI SETTORI RILEVANTI DA 7% A 88% SETTORI NON RILEVANTI DAL 12 AL 22%	
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2016	2.327.671	RIPARTIZIONE FRA SETT. RIL E NON RIL. PER IL 2017: Settori rilevanti: 87% Settori non rilevanti: 13%	
Da credito d'imposta ex art. 1, comma 394, legge n. 208/2015 (*)	380.481		
Da Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	679.553	7.171.909	Fondo stabilizzazione erogazioni 2016
A Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	0	6.492.357	Fondo stabilizzazione erogazioni 2017
A Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.Ilo ACRI	7.224	(*)	
A Fondo contrasto povertà educativa minorile (*)	380.481	Tale importo va a finanziare il Fondo per il Contrasto della povertà educativa minorile, progetto triennale di sistema, che comporta un impegno annuale, cui la Fondazione contribuisce per complessivi euro 507.308,00 per l'anno 2017. I Fondi derivano per euro 380.481,00 dall'utilizzo di credito d'imposta, per euro 41.101,00, dalle risorse impegnate per la Fond. con il Sud (50% dello stanziamento annuale) e euro 85.726,00 quale importo aggiuntivo, a valere sul Settore Volontariato. L'importo di 380.481 euro corrispondente al credito d'imposta riconosciuto va ad incrementare i fondi erogativi dell'anno.	
<b>Ai Fondi erogativi ordinari 2017</b>	<b>3.380.481</b>		

**IPOTESI CON EROGAZIONI A 3.000.000 EURO (+ 380.481 DERIVANTI DAL CREDITO D'IMPOSTA DESTINATO AL FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTA' EDUCATIVA MINORILE DESTINATI CON AVANZO 2016 DEFINITIVO**

Settori Ammessi	Importi Totali in Euro (A)	% su totale	BANDI (max €5.000)		PROGRAMMI		INIZIATIVE PROPRIE		Confronto con dati 2016					
			% su (A)	Importi in Euro (B)	% su (A)	Importi in Euro (C)	% su (A)	Importi in Euro (D)	Importi Totali	Diff.ra su Totale	Bandi	Programmi	Iniz.ve proprief.	
Settori Rilevanti									% su Tot	Differ. %	Diff.	Diff.	Diff.	
1) <b>Volontariato, Filantropia e Benefic.</b>	1.205.481	35,66%												
-di cui a fondi erogativi ordinari come previsto da DPP 2017	825.000	27,50%	15,00%	123.750	25,00%	206.250	60,00%	495.000	880.000	-55.000	222.222	206.250	495.000	
-i già impegnati per progetti pluriennali	83.000	Fond.con il Sud 83.000						83.000						
-a Fondo pov. Educ. derivante da credito d'imposta	380.481	8,16%					100,00%	380.481						
2) <b>Arte, Attività e Beni Culturali</b>	750.000	22,19%	15,00%	112.500	30,00%	225.000	55,00%	412.500	800.000	-50.000	-23.500	55.000	28.500	
-di cui max. per Polo Culturale+Mostre	150.000	20,00%						150.000	25,00%	-6,25%	136.000	280.000	384.000	
-di cui max. per acquisto e restauro opere d'arte di proprietà	25.000	3,33%						25.000				di cui per Polo Cult.	140.000	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0				per acq.op.arte	25.000	
3) <b>Educazione, Istruzione e Formazione</b>	690.000	20,41%	0,00%	0	30,00%	207.000	70,00%	483.000	736.000	-46.000	0	-13.800	-32.200	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	214.000	(Borse di dottorato di ricerca interateneo - Facoltà di architettura)						214.000	23,00%	-6,25%	0	220.800	515.200	
4) <b>Sviluppo Loc. ed Edilizia Pop. Locale</b>	345.000	10,21%	0,00%	0	20,00%	69.000	80,00%	276.000	368.000	-23.000	0	-4.600	-18.400	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	140.000	(Quote associative ISIG,IRN, Gall. Spazzapan,Scuola Merletti e Giardino Viatori)						140.000	11,50%	-6,25%	0	73.600	294.400	
<b>Totale Settori Rilevanti</b>	<b>2.990.481</b>	<b>88,46%</b>	<b>7,90%</b>	<b>236.250</b>	<b>23,65%</b>	<b>707.250</b>	<b>55,73%</b>	<b>1.666.500</b>	<b>2.784.000</b>	<b>206.481</b>	<b>-31.750</b>	<b>-131.150</b>	<b>-11.100</b>	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	437.000	12,93%						437.000	59,50%	7,42%	268.000	838.400	1.677.600	
<b>Altri Settori Ammessi</b>														
5) <b>Crescita e Formazione Giovanile</b>	180.000	5,32%	100,00%	180.000	0,00%	0	0,00%	0	192.000	-12.000	-12.000	0	0	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	-							0	6,00%	-6,25%	192.000	0	0	
6) <b>Salute Pub., Medicina Prev. e Riab.</b>	90.000	2,66%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	90.000	96.000	-6.000	0	0	-6.000	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	-							0	3,00%	-6,25%	0	0	96.000	
7) <b>Ricerca Scientifica e Tecnologica</b>	75.000	2,22%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	75.000	96.000	-21.000	0	0	-21.000	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	-							0	3,00%	-21,88%	0	0	96.000	
8) <b>Protezione e Qualità Ambientale</b>	45.000	1,33%	0,00%	0	20,00%	9.000	80,00%	36.000	32.000	13.000	0	-23.000	36.000	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	-							0	1,00%	40,63%	0	32.000	0	
<b>Totale Settori non Rilevanti</b>	<b>390.000</b>	<b>11,54%</b>	<b>46,15%</b>	<b>180.000</b>	<b>2,31%</b>	<b>9.000</b>	<b>51,54%</b>	<b>201.000</b>	<b>416.000</b>	<b>-26.000</b>	<b>-12.000</b>	<b>-23.000</b>	<b>451.000</b>	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0	0,00%						0	13,00%	-6,25%	192.000	32.000	-250.000	
<b>Totale Complessivo</b>	<b>3.380.481</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,31%</b>	<b>416.250</b>	<b>21,19%</b>	<b>716.250</b>	<b>55,24%</b>	<b>1.867.500</b>	<b>3.200.000</b>	<b>180.481</b>	<b>-43.750</b>	<b>-154.150</b>	<b>439.900</b>	
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	437.000	12,93%						437.000	72,50%	5,64%	460.000	870.400	1.427.600	

- Note:**  
 Si propone inoltre di:
- 1) Confermare per le richieste a valere sui Bandi nei settori rilevanti il tetto massimo di contributo per ogni richiesta di € 5.000.
  - 2) Mantenere anche per i Programmi un tetto massimo di contributo per ogni richiesta pari al 20% dei fondi disponibili per i Programmi di ogni Settore.
  - 3) Confermare che, di regola, per le richieste relative ad iniziative di terzi (Bandi e Programmi) il contributo della Fondazione non possa eccedere il 75% – dei costi preventivati, rendicontati e documentati, fermi restando eventuali limiti massimi di importo
  - 4) Limitare, di regola, le erogazioni, dirette o indirette, ad 1 solo finanziamento per Associazioni, Enti e Istituzioni richiedenti, salvo 2 per le Istituzioni Scolastiche aumentabile a 3 per capofila di progetti in rete.
  - 5) Eventuali richieste multiple proposte da Enti pubblici potranno solo essere esaminate, come partnership e cofinanziamento, tra le iniziative proprie della Fondazione.
  - 6) Introdurre scadenze variabili per i Bandi e/o Programmi in modo da velocizzare l'istruttoria delle richieste da parte degli Uffici.

**Confronto tra conto economico previsionale e consuntivo**

**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZIO 2016**  
 (Con stime aggiornate al 30.09.2016  
 Allegato al Documento Programmatico Previsionale 2017)

DESCRIZIONE	Dati Medi Attivo Patrim. Fruttifero	Tassi annui medi	Previsione 2016 (Con stime Agg. al 30/9/2016)	Consuntivo 2016	Scost. % Cons/ Prev.
<b>1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>	55.000.000	<b>1,25%</b>	<b>687.500</b>	<b>1.095.814</b>	<b>59,39%</b>
<b>2 Dividendi e proventi assimilati</b>	70.000.000	<b>7,24%</b>	<b>5.070.000</b>	<b>5.205.873</b>	<b>2,68%</b>
a) da società strumentali					
b) da altre immobilizzazioni finanziarie			5.070.000	5.205.873	
c) da strumenti finanziari non immobilizzati					
<b>3 Interessi e proventi assimilati</b>	55.000.000	<b>0,75%</b>	<b>412.000</b>	<b>766.899</b>	<b>86,14%</b>
a) da immobilizzazioni finanziarie			0	636.025	
b) da strumenti finanziari non immobilizzati			0	74.975	
c) da crediti (P/T) e disponibilità liquide			0	55.898	
<b>4 Rivalutazione (svalutazione netta) di strumenti finanziari non immobilizzati</b>			<b>0</b>	<b>37.264</b>	<b>-</b>
<b>5 Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>			<b>850.000</b>	<b>1.075.868</b>	<b>26,57%</b>
<b>6 Rivalutazione (svalutazione netta) di immobilizzazioni finanziarie</b>			<b>0</b>	<b>-2.712.285</b>	<b>-</b>
<b>9 Altri proventi</b>			<b>0</b>	<b>5.335</b>	<b>-</b>
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>180.000.000</b>	<b>3,90%</b>	<b>7.019.500</b>	<b>5.474.768</b>	<b>-22,01%</b>
<b>10 Oneri</b>	168.000.000	0,76%	<b>1.280.000</b>	<b>1.286.667</b>	<b>0,52%</b>
a) compensi e rimborsi organi statutari		0,68%	370.000	377.382	2,00%
b) per il personale, di cui:			425.000	449.645	5,80%
- per la gestione del patrimonio			0	0	
c) per consulenti e collaboratori esterni			35.000	35.028	0,08%
d) per servizi di gestione del patrimonio	55.000.000	0,25%	130.000	129.582	-0,32%
e) interessi passivi e altri oneri finanziari			0	0	
f) commissioni di negoziazione			0	1.507	0,00%
g) ammortamenti			100.000	75.000	-25,00%
h) accantonamenti					
i) altri oneri			220.000	218.524	-0,67%
<b>11 Proventi straordinari</b>			<b>0</b>	<b>5.859</b>	<b>0,00%</b>
<b>12 Oneri straordinari</b>			<b>0</b>	<b>50.590</b>	<b>0,00%</b>
<b>13 Imposte</b>			<b>1.180.000</b>	<b>1.133.450</b>	<b>-3,94%</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>			<b>4.559.500</b>	<b>3.009.919</b>	<b>-33,99%</b>
<b>PREVISIONE DESTINAZIONE AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>			<b>4.559.500</b>	<b>3.009.919</b>	<b>-33,99%</b>
<b>14 Accantonamento alla riserva obbligatoria Reddito residuo disponibile</b>		<b>20,00%</b>	<b>911.000</b>	<b>601.984</b>	<b>-33,92%</b>
			<b>3.648.500</b>	<b>2.407.935</b>	<b>-34,00%</b>
<b>16 Accantonamento al fondo per il volontariato</b>		<b>3,32%</b>	<b>121.000</b>	<b>80.265</b>	<b>-33,67%</b>
<b>17 Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto</b>		<b>96,68%</b>	<b>3.527.500</b>	<b>2.327.671</b>	<b>-34,01%</b>
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni			516.500	0	-100,00%
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.824.615	min. 50%	2.610.000	2.018.789	-22,65%
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	662.420	max 22%	390.000	301.658	-22,65%
d) ai fondi - Altri					
-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI			11.000	7.224	-34,33%
<b>18 Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>		<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>AVANZO RESIDUO</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

### Intesa Sanpaolo.

**Il Consiglio di Amministrazione di Intesa Sanpaolo** ha approvato in data 21 febbraio 2017 il progetto di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2016, che chiude con un **risultato netto consolidato di 3.111 milioni di euro (2.739 milioni di euro nel 2015)**.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre alla prossima Assemblea ordinaria la distribuzione di 2.999 milioni di euro cash, di cui 1.656 milioni di euro a valere sull'utile d'esercizio e 1.343 milioni come distribuzione di riserve a valere sulla Riserva sovrapprezzi di emissione. Il dividendo sarebbe dunque **pari a 17,8 centesimi di euro per azione ordinaria**, corrispondenti a 9,8 centesimi da distribuzione dell'utile e 8 centesimi da assegnazione riserve, e di 18,9 centesimi per azione di risparmio, corrispondenti a 10,9 centesimi da utili e 8 centesimi da riserve, al lordo delle ritenute di legge, corrispondente ad un rendimento (*dividend yield*), calcolato sulla base dei prezzi unitari registrati dall'azione il 2 febbraio 2016, pari all'8,2% per l'azione ordinaria e al 9,2% per l'azione di risparmio. La data di stacco del dividendo, se approvato dall'Assemblea, avrà luogo a partire dal 24 maggio 2017 (con stacco cedole il 22 maggio e *record date* il 23 maggio). Per la nostra Fondazione, se sarà proprietaria alla data del pagamento del dividendo di n. 25.560.945 azioni ordinarie, ciò corrisponderà a **un dividendo complessivo di circa 4,5 milioni di euro**, contro circa 3,6 milioni di euro incassati nel 2016.

In data 7 marzo il Gruppo ha firmato l'accordo per la cessione della quota di partecipazione in Allfuns Bank, detenuta tramite la controllata Eurizon e pari al 50% del capitale, ad un primario Fondo di private equity e ad un fondo sovrano. Il perfezionamento dell'operazione, subordinato all'ottenimento delle autorizzazioni da parte delle autorità competenti, porterà una plusvalenza netta di circa 800 milioni di euro.

### Unicredit

In data 12 gennaio 2017, l'assemblea dei soci di Unicredit ha approvato la proposta di aumento di capitale in opzione a pagamento fino ad un ammontare complessivo di 13 miliardi di euro, comprensivo di sovrapprezzo. L'Assemblea dei Soci ha inoltre approvato il raggruppamento di azioni ordinarie e di risparmio (1 nuova azione ordinaria o di risparmio ogni 10 azioni ordinarie o di risparmio esistenti) a seguito del quale 793.182 azioni sono diventate 79.318 e il prezzo di carico è passato da 5,5 a 55 euro per azione.

L'Offerta ha avuto per oggetto azioni ordinarie di nuova emissione, senza valore nominale, 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.

In quanto titolare di 79.318 azioni, la Fondazione ha ricevuto un ugual numero di diritti che le attribuiscono la possibilità di sottoscrivere nuove azioni, in base al rapporto di opzione di n. 13 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 5 azioni ordinarie e/o di risparmio possedute. La Fondazione, nell'ambito della riduzione della concentrazione sul settore finanziario, ha optato per non aderire all'aumento di capitale, vendendo i diritti, riducendo così il peso del comparto bancario sul Patrimonio Finanziario della Fondazione.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

I diritti sono stati venduti al prezzo medio lordo di 11,49 e netto di 11,4752, incassando complessivamente 910 mila euro.

### **Evoluzione della gestione nel 2017**

L'inizio del 2017 è stato caratterizzato da alcune scelte gestionali attive; in primo luogo, già nella prima settimana dell'anno sono stati ripristinati gli investimenti delle gestioni patrimoniali (Anthilia e Eurizon) in linea con le linee guida contrattuali, eliminando l'indicazione prudenziale assunta per il mese di dicembre. Le gestioni hanno quindi ridotto l'esposizione agli strumenti monetari e obbligazionari a breve termine.

Inoltre, a febbraio 2017, è stata deliberata la dismissione della gestione Anthilia nell'ambito della riorganizzazione del portafoglio coerentemente ai propri obiettivi strategici. La liquidità ricavata sarà riallocata nel corso del 2017, in coerenza allo scenario atteso e agli obiettivi rischio rendimento assunti dalla Fondazione.

**Prospetti di Bilancio**

## *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.

	<b>Stato patrimoniale - Passivo</b>
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 il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

	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).
<b>Conti d'ordine</b>	
Impegni di erogazione	Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.
<b>Conto economico</b>	
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**

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.

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.

Il prospetto, che è stato definito dalla Commissione bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI, è caratterizzato da una maggiore immediatezza e capacità esplicativa ed è rivolto principalmente ad un lettore che si presuppone non specializzato.

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.***

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*

<b>STATO PATRIMONIALE</b>					
<b>ATTIVO</b>		<b>Esercizio 2016</b>		<b>Esercizio 2015</b>	
1)	1- Immobilizzazioni materiali e immateriali		7.633.182		7.702.230
	a) beni immobili	6.309.000		6.366.954	
	di cui:				
	- beni immobili strumentali	6.309.000		6.366.954	
	b) beni mobili d'arte	1.264.413		1.253.013	
	c) beni mobili strumentali	6.745		9.714	
	d) altri beni	53.023		72.549	
2)	2 - Immobilizzazioni finanziarie		108.898.989		100.936.228
	a) partecipazioni in società strumentali	0		0	
	di cui:				
	- partecipazioni di controllo	0		0	
	b) altre partecipazioni	63.498.616		70.422.639	
	di cui:				
	- partecipazioni di controllo	0		0	
	c) titoli di debito	2.491.000		17.110.374	
	d) altri titoli	40.779.692		11.326.085	
	e) polizze di capitalizzazione a capitale garantito	2.129.681		2.077.130	
3)	3 - Strumenti finanziari non immobilizzati		60.178.415		57.119.520
	a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	59.586.438		56.570.150	
	b) strumenti finanziari quotati	591.977		549.370	
	di cui:				
	- titoli di debito	0		0	
	- titoli di capitale	0		0	
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	591.977		549.370	
	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		976.139		15.617.958
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	793.718		10.752.857	
5)	5 - Disponibilità liquide		12.289.600		8.233.887
6)	6 - Altre attività		0		0
	di cui:				
	- attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate	0		0	
7)	7 - Ratei e risconti attivi		41.181		221.664
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>190.017.506</b>		<b>189.831.487</b>	

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>STATO PATRIMONIALE</b>					
<b>PASSIVO</b>		<b>Esercizio 2016</b>		<b>Esercizio 2015</b>	
1)	1 - Patrimonio netto		173.321.665		172.716.181
	a) fondo di dotazione	84.003.991		84.003.991	
	b) riserva da donazioni	272.893		269.393	
	c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	59.084.163		59.084.163	
	d) riserva obbligatoria	20.254.303		19.652.319	
	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		11.632.753		12.697.871
	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	6.492.357		7.171.909	
	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.661.182		2.983.795	
	c) fondi per erogazioni negli altri settori statuari	394.200		446.956	
	d) altri fondi	2.085.015		2.095.211	
3)	3 Fondi per rischi ed oneri		146.246		145.340
	- per imposte	0		0	
	- altri	146.246		145.340	
4)	4 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		117.404		99.939
5)	5 - Erogazioni deliberate		3.049.202		2.860.002
	a) nei settori rilevanti	2.620.742		2.465.812	
	b) negli altri settori statuari	428.460		394.190	
6)	6 - Fondo per il volontariato		391.809		411.544
7)	7 - Debiti		1.338.854		855.599
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.338.854		833.437	
8)	8 - Ratei e risconti passivi		19.573		45.011
	- Ratei	19.573		45.011	
	- Risconti	0		0	
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>190.017.506</b>		<b>189.831.487</b>	

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**CONTI D'ORDINE**

Conti d'Ordine		Esercizio 2016		Esercizio 2015	
1)	1 - Beni di terzi e presso terzi		37.753.149		86.918.015
	- Titoli di proprietà in deposito	31.067.134		63.738.125	
	- Titoli e Fondi in gestione	5.366.601		21.871.877	
	- Opere d'arte di proprietà	1.264.413		1.253.013	
	- Opere d'arte di terzi in deposito	55.001		55.001	
2)	2 - Garanzie ed impegni		0		0
	- Titoli da ricevere	0		0	
	- Titoli da consegnare	0		0	
3)	3 - Impegni di erogazione		414.600		223.000
	- Per erogazioni pluriennali deliberate	414.600		223.000	
4)	4 - Altri conti d'ordine		4.326.195		6.195.200
	- Per certificaz. minusval. su gest. patrimoniali	0		0	
	- Per certificaz. minusval. su depositi amm.ti	2.881.595		3.751.449	
	- Per quote di fondi da richiamare	1.444.599		2.443.751	
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE ATTIVI</b>		42.493.943		93.336.216	

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**CONTO ECONOMICO**

		Esercizio 2016		Esercizio 2015	
1)	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		1.095.814		1.470.724
2)	Dividendi e proventi assimilati		5.205.873		3.138.489
	a) da società strumentali	0		0	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	5.205.873		3.138.489	
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati	0		0	
3)	Interessi e proventi assimilati		766.899		1.112.084
	a) da immobilizzazioni finanziarie	636.025		870.336	
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	74.975		16.269	
	c) da crediti e disponibilità liquide	55.898		225.478	
4)	Rivalutazione (svalutazione netta) di strumenti finanziari non immobilizzati		37.264		15.004
5)	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		1.075.868		0
6)	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		-2.712.285		-2.823.971
7)	Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie		0		0
8)	Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate		0		0
9)	Altri proventi		5.335		6.705
	di cui:				
	- contributi in conto esercizio	0		0	
10)	Oneri:		1.286.667		1.166.515
	a) compensi e rimborsi organi statutari	377.382		358.779	
	b) per il personale	449.645		318.805	
	di cui:				
	- per la gestione del patrimonio	0		0	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	35.028		69.841	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	129.582		124.806	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0		0	
	f) commissioni di negoziazione	1.507		2.785	
	g) ammortamenti	75.000		84.269	
	h) accantonamenti	0		0	
	i) altri oneri	218.524		207.231	
11)	Proventi straordinari		5.859		4.113.551
	di cui:				
	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0		4.111.182	
12)	Oneri straordinari		50.590		1.020
	di cui:				
	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0		0	
13)	Imposte		1.133.450		653.574
	AVANZO (disavanzo) dell'ESERCIZIO	3.009.919		5.211.476	
	Accantonamento alla riserva obbligatoria		601.984		1.042.295
	- Accantonamento alla riserva obbligatoria	601.984		1.042.295	
	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		80.265		138.973
	- Accantonamento Fondo Erogazioni Volontariato ex L.266/91	80.265		138.973	
	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto		2.327.671		3.769.634
	a) al (dal) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0		557.908	
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.018.789		2.784.000	
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	301.658		416.000	
	d) altri fondi.				
	-fondo solidarietà p.llo ACRI	7.224		11.726	
	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio		0		260.574
	- Accantonamento Fondo Riserva Integrità Patrimonio	0		260.574	

**Rendiconto Finanziario – Esercizio 2016**

	<b>3.009.919</b>	<b>Avanzo/disavanzo dell'esercizio</b>	
Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti	37.264		
Riv.ne (sval) strum fin imm.ti	(2.712.285)		
Riv.ne (sval) att.non fin.	0		
Ammortamenti	75.000		
(Genera liquidità)	<b>5.759.940</b>	<b>Av./dis. al netto delle variazioni non finanziarie</b>	
Variazione crediti	(14.641.819)		
Variazione ratei e risconti attivi	(180.483)		
Variazione fondo rischi e oneri	906		
Variazione fondo TFR	17.465		
Variazione debiti	483.254		
Variazione ratei e risconti passivi	(25.437)		
<b>A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio</b>	<b>21.058.429</b>	<b>Av./dis.della gestione operativa</b>	
Fondi erogativi	15.073.764		
Fondi erogativi anno precedente	15.969.417		
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	0		
Acc.to al volont. (L. 266/91)	80.265		
Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto	2.327.671		
<b>B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni</b>	<b>3.303.588</b>	<b>Erogazioni liquidate</b>	
Imm.ni materiali e imm.li	7.633.182		
Ammortamenti	75.000		
Riv/sval attività non finanziarie	0		
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval.	7.708.181		
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	7.702.230		
(Assorbe liquidità)	<b>5.951</b>	<b>Variazione imm.ni materiali e imm.li</b>	
Imm.ni finanziarie	108.898.989		
Riv/sval imm.ni finanziarie	(2.712.285)		
Imm.ni finanziarie senza riv./sval.	111.611.274		
imm.ni finanziarie anno precedente	100.936.228		
(Assorbe liquidità)	<b>10.675.046</b>	<b>Variazione imm.ni fin.rie</b>	
Strum. fin.ri non imm.ti	60.178.415		
Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti	37.264		
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.	60.141.151		
Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente	57.119.520		
(Assorbe liquidità)	<b>3.021.631</b>	<b>Variazione strum. fin.ri non imm.ti</b>	
(Neutrale)	<b>0</b>	<b>Variazione altre attività</b>	
(Assorbe liquidità)	<b>13.702.628</b>	<b>Variazione netta investimenti</b>	
Patrimonio netto	173.321.665		
Copertura disavanzi pregressi	0		
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	601.984		
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0		
Avanzo/disavanzo residuo	0		
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	172.719.681		
Patrimonio netto dell'anno precedente	172.716.181		
(Genera liquidità)	<b>3.500</b>	<b>Variazione del patrimonio</b>	
<b>C) Liquidità assorbita dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio)</b>	<b>13.699.128</b>	<b>Variazione investimenti e patrimonio</b>	
<b>D) Liquidità generata dalla gestione (A+B+C)</b>	<b>4.055.712</b>		
<b>E) Disponibilità liquide all' 1/1</b>	<b>8.233.887</b>		
<b>Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)</b>	<b>12.289.600</b>		



## **Premessa**

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente con le norme del Codice Civile, dagli articoli 2421 a 2435 e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), – in attesa del Regolamento contabile previsto dall'art. 9, comma 5, del D. Lgs. 153/99 – in base alle indicazioni contenute nell'Atto di Indirizzo emanato il 19 aprile 2001 dal Ministro del Tesoro per la redazione del bilancio consuntivo 2000, successivamente modificate ed integrate dal decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 27 marzo 2003, confermato nei suoi contenuti anche per gli esercizi successivi; come pure per l'esercizio 2016, con Decreto del Direttore Generale del Tesoro del 10 febbraio 2017, con il quale l'Autorità di Vigilanza ha determinato le aliquote per l'accantonamento alla Riserva Obbligatoria ed all'eventuale Riserva per l'integrità del patrimonio per l'esercizio 2016. Si è tenuto conto da ultimo delle indicazioni contenute nel Protocollo d'intesa Acri-Mef, del 23 aprile 2015 e, per quanto applicabili alle Fondazioni, dei "Riflessi sulla Disciplina di Bilancio delle Fondazioni derivanti dalle modifiche apportate dal D. Lgs. n. 139/2015, agli articoli dal 2421 al 2435 del Codice Civile, come elaborato in data 15/02/2017 dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI, e portato a conoscenza delle Fondazioni con Comunicazioni Prot. 158 del 27 febbraio 2017 e Prot. 190 del 24 marzo 2017.

Il bilancio è costituito, ai sensi dell'art. 2423 del c.c., dallo stato patrimoniale, dal conto economico e, come previsto dagli interventi modificativi al sopracitato articolo dal decreto legislativo 18 agosto 2015, n. 139, dal rendiconto finanziario, corredato dal Bilancio di Missione e dalla Relazione sulla gestione suddivisa in relazione economica e finanziaria e Nota Integrativa, documenti tutti conservati in atti e che costituiscono parte integrante della presente delibera.

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:

- la prima rendiconta, per competenza, la formazione delle risorse prodotte nell'anno, misurate dall'Avanzo dell'esercizio;
- la seconda evidenzia la destinazione dell'Avanzo conseguito alle riserve patrimoniali e alle finalità statutarie, in

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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. L'importo complessivo degli oneri tributari sostenuti dalla Fondazione è evidenziato in Nota integrativa.

In ordine alle modifiche alle norme del Codice Civile in tema di bilancio introdotte con il D. Lgs. 18 agosto 2015, n. 139, sulla base della comunicazione inviata da ACRI in data 27 febbraio 2017, che trasmette le conclusioni cui è giunta la Commissione bilancio e questioni fiscali circa i riflessi delle nuove norme sulla disciplina di bilancio delle fondazioni, si evince l'aggiornamento degli orientamenti contabili in tema di bilancio adottati il 16 luglio 2014. In particolare, nel ricordare che il Provvedimento del MEF, approvato con il D.M. del 10/02/2017, conferma l'osservanza da parte delle fondazioni bancarie delle disposizioni di cui al provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19 aprile 2001 e che lo stesso è considerato norma speciale, la Commissione ha distinto le novità del D. Lgs. 139/2015 che toccano fattispecie già disciplinate nel citato Provvedimento del MEF da quelle che non sono previste dallo stesso.

Con particolare riguardo alle disposizioni relative a situazioni non disciplinate in precedenza, la Commissione ha ravvisato, tra le varie cose, la necessità di dare evidenza nello stato patrimoniale degli strumenti derivati, attivi e passivi, applicando i criteri di valutazione civilistici, così come sono stati modificati per effetto del ricordato D. Lgs. 139/2015. Inoltre ha aggiornato i propri orientamenti contabili per tener conto del criterio di valutazione del costo ammortizzato da applicare ai debiti e crediti, oltre a recepire alcune indicazioni in termini di corretta classificazione delle voci di bilancio, sempre riconducibili alle novità di cui sopra.

Nel non avere la Fondazione diverse di queste posizioni interessate dai cambiamenti citati, la novità che più di ogni altra ha interessato il bilancio riguarda l'obbligo di predisposizione del rendiconto finanziario, documento che la Commissione ACRI ritiene obbligatorio anche per le fondazioni, ma con un contenuto diverso da quello indicato all'art. 2425-ter del codice civile e dall'OIC 10. A tale fine ha predisposto uno strumento di lavoro, un foglio excel, allegato alla comunicazione del 24 marzo 2017, di ausilio alla redazione del rendiconto stesso, che è stato adottato dalla Fondazione, e quindi predisposto e inserito fra gli schemi di bilancio.

Tale rendiconto consente di determinare gli effetti dei fatti gestionali sulla liquidità e sull'indebitamento, spiegandoli attraverso la ricostruzione dei flussi di produzione e assorbimento di liquidità, basata sui movimenti intervenuti nell'esercizio sulle poste di bilancio, tenendo conto anche dei risultati economici. Tutto ciò al fine di porre in evidenza il contributo fornito dalle aree tipiche di attività della Fondazione:

risultato della gestione dell'esercizio;

attività istituzionale;

attività di investimento e gestione patrimoniale.

Anche alla luce delle modifiche di cui sopra, la Fondazione ha predisposto il proprio bilancio consuntivo al 31.12.2016, secondo i criteri di seguito indicati.

### **Criteri di valutazione**

Le **immobilizzazioni materiali ed immateriali**, valutate al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti e maggiorato delle spese incrementative, sono esposte 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**

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 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**, 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**, quotati e 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.

Gli **Strumenti finanziari non immobilizzati**, soggetti al regime fiscale del risparmio gestito, rappresentati da Gestioni Patrimoniali individuali in fondi e titoli, sono valorizzati in base al valore di mercato di fine periodo, ed il relativo risultato di gestione maturato nel periodo, risultante dai Rendiconti di Gestione e dalla documentazione ricevuta dalle Società di Gestione, 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 alle istruzioni applicative emanate dall'Autorità di Vigilanza. Resta invece a carico del fondo erogazioni del Settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza l'accantonamento relativo al Protocollo d'intesa del 16 ottobre 2013 stipulato tra ACRI e Organizzazioni rappresentanti il Volontariato e il Terzo settore per il periodo 2014-2016, cui anche la nostra Fondazione ha aderito.

Il **Fondo per rischi ed oneri futuri** è 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**

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

<b>1-A) BENI IMMOBILI</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Beni Immobili	6.852.522	6.841.481
- fondo ammortamento immobili	543.522	474.526
<b>Totale</b>	<b>6.309.000</b>	<b>6.366.954</b>

La voce comprende l'edificio sede storica della Cassa di Risparmio di Gorizia, acquistato alla fine del 2004 e utilizzato a partire dal mese di giugno del 2007, sia come nuova sede della Fondazione che come finalità istituzionali; l'ammortamento viene calcolato solo sulla quota del 20% relativa agli uffici. Dal 2014 sono stati inseriti anche la casa e il giardino ricevuti in donazione dal prof. Viatori e utilizzati per fini istituzionali.

<b>1-B) BENI MOBILI D'ARTE</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Opere d'arte	1.260.413	1.252.513
Opere d'arte ricevute in donazione	4.000	500
<b>Totale</b>	<b>1.264.413</b>	<b>1.253.013</b>

La voce evidenzia le opere d'interesse artistico-culturale acquistate dalla Fondazione per il perseguimento degli scopi istituzionali, valutate al costo di acquisto più gli oneri accessori, ammortizzati integralmente imputando il relativo costo al Fondo acquisto opere d'arte. Nel corrente anno sono state acquistate: una "carta della Contea Principesca di Gorizia e Gradisca, con il territorio di Trieste", disegnata da Enrico Bombig, un bozzetto a matita e tempera di Argio Orell, un bozzetto a matita e tempera di Antonio Bauzon, un bozzetto a tempera di Tullio Crali, una stampa litografica di Tullio Crali. Sono stati ricevuti in donazione ed inseriti alla voce "Opere d'arte ricevute in donazione": un dipinto offerto dall'artista Franco Dugo, un acquerello ricevuto dall'artista Marina Legovini, un bozzetto a china ricevuto dal Sig. Marcello di Tomaso, una scatola di latta "dolwa. Industria dolciarie" ricevuta dalla dott.ssa Antonella Gallarotti, una scatola di latta "Kimberg. Gorizia", ricevuta dal Sig. Paolo Mucchiut.

<b>1-C) BENI MOBILI STRUMENTALI</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Mobili arredi e macchine d'ufficio	371.662	370.195
- fondo ammortamento mobili arredi e macchine d'ufficio	364.917	360.480
<b>Totale</b>	<b>6.745</b>	<b>9.714</b>

Il comparto comprende i beni mobili ad uso strumentale della Fondazione, iscritti in bilancio al costo di acquisto al netto del fondo ammortamento. La quota di ammortamento dell'esercizio ammonta a euro 4.904,17. E' stato inoltre azzerato il valore di beni obsoleti per 468 euro.

<b>1-D) ALTRI BENI</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Licenza d'uso software	135.501	135.501
- fondo ammortamento software	135.501	134.401
Beni mobili non strumentali	383.397	394.518
- fondo ammortamento beni mobili non strumentali	330.374	323.070
<b>Totale</b>	<b>53.023</b>	<b>72.549</b>

Trattasi di un costo pluriennale sostenuto per l'acquisto della licenza d'uso di software (SIME, JOBBBER/TITOLI e SITO WEB), iscritto in bilancio al netto del fondo ammortamento. La quota d'ammortamento di competenza dell'esercizio ammonta ad euro 1.100,14. □

Tra i Beni mobili non strumentali acquistati con fondi erogativi sono indicati gli arredi e le attrezzature multimediali per la sala espositiva e la sala conferenze e le attrezzature per l'allestimento del caveau, nonché gli arredi per la casa e il giardino Viatori, con la relativa quota di ammortamento, pari ad euro 7.304,55. □

Nei beni mobili non strumentali sono inclusi gli strumenti musicali e i beni mobili acquistati all'asta relativa al fallimento della Fondazione Musicale "Città di Gorizia" da donare o concedere in comodato d'uso gratuito ad enti ed associazioni che ne facessero richiesta.



*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Voce 1) VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI**

	<b>Immobili 1-A</b>	<b>Beni d'arte 1-B</b>	<b>Beni Mobili strumentali 1-C</b>	<b>Altri beni immateriali 1-D</b>	<b>Altri beni mobili non strumentali 1-D</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>6.366.954</b>	<b>1.253.013</b>	<b>9.714</b>	<b>1.100</b>	<b>71.449</b>	<b>7.702.230</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>11.041</b>	<b>11.400</b>	<b>1.935</b>	<b>0</b>	<b>42.931</b>	<b>67.308</b>
B1. Acquisti	11.041	7.900	1.935	0	42.931	63.808
B2. Riprese di valore	0	0	0	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni	0	3.500	0	0	0	3.500
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>68.995</b>	<b>0</b>	<b>4.904</b>	<b>1.100</b>	<b>61.357</b>	<b>136.356</b>
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore	68.995	0	4.904	1.100	7.305	82.304
a) ammortamenti	68.995	0	4.904	1.100	7.305	82.304
b) svalutazioni durature	0	0	0	0	0	0
C3. Altre variazioni	0	0	0	0	54.052	54.052
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.309.000</b>	<b>1.264.413</b>	<b>6.745</b>	<b>0</b>	<b>53.023</b>	<b>7.633.182</b>
<b>E. Rettifiche totali</b>	<b>543.522</b>	<b>0</b>	<b>364.917</b>	<b>135.501</b>	<b>330.374</b>	<b>1.374.313</b>
ammortamenti	543.522	0	364.917	135.501	330.374	1.374.313

Le variazioni in incremento e decremento della voce "Altri beni mobili non strumentali" corrispondono prevalentemente all'acquisto di mobili e apparecchiature oggetto di donazione .

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

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

2-b) ALTRE PARTECIPAZIONI - QUOTATE	31/12/2016	31/12/2015
Intesa Sanpaolo S.p.A con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 8.732 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 47.776 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 25.560.945 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,16117% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2015 Euro 2.739 milioni - Dividendo 2015 Euro 0,14 per azione, corrispondente ad Euro 3.578.532,30 incassato nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	42.527.891	42.527.891
Unicredit S.p.A. con sede legale in Roma, via Specchi, 16 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 48.315 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 50.087 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 793.182 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,0128% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2015 Euro 1.694 milioni - Dividendo 2015 Euro 0,12 per azione, corrispondente ad Euro 95.181,84 incassato nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	1.745.000	4.362.501
Enel S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Regina Margherita, 137 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 9.403 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 51.751 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 390.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,004% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2015 Euro 558 milioni - Dividendi 2015/2016 Euro 0,16 per azione, corrispondenti a complessivi Euro 83.337,60 incassati nell'esercizio 2016, dismessa nel 2016. □ Valore di Bilancio	0	1.500.002
Enel Green Power S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Regina Margherita, 137 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 1.000 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 25.136 milioni - Società incorporata in Enel nel 2016. □ Valore di Bilancio	0	499.879
Snam S.p.A. con sede legale in Milano, via Carlo Bo, 11 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 3.697 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 7.586 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 395.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,011% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2015 Euro 1.238 milioni - Dividendo 2015 euro 0,24 per azione, corrispondente ad Euro 94.800,00 incassato nell'esercizio 2016, dismessa nel 2016. □ Valore di Bilancio	0	1.496.501
Italgas S.p.A. con sede legale in Milano, via Carlo Bo, 11 - Patrimonio netto di gruppo al 31/12/2015 Euro 2.724 milioni - - Nostra partecipazione pari a n. 79.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,00976% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2015 Euro 164 milioni - Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	251.804	0
ENI S.p.A. con sede legale in Roma, Piazzale Enrico Mattei, 1 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 4.005 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 53.669 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 145.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,0040% del capitale sociale - Perdita d'esercizio 2015 Euro 8.783 milioni - Dividendo 2015/2016 per complessivi Euro 116.000 incassati nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	2.323.129	2.323.129
TERNA S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Egidio Galbani, 70 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 442,2 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 3.345,80 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 250.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,012% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2015 Euro 595,50 milioni - Dividendo 2015/2016 per complessivi Euro 50.525 incassati nell'esercizio 2016, dismessa nel 2016. □ Valore di Bilancio	0	967.160
<b>Valore di Bilancio</b>	<b>46.847.824</b>	<b>53.677.062</b>

---

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

- una partecipazione azionaria non di controllo nella Conferitaria **Intesa Sanpaolo** residua a n. 25.560.945 azioni ordinarie, per le quali è in corso un progetto di dismissioni iniziato nel 2013, come illustrato nella relazione in premessa. □

Le azioni di Intesa Sanpaolo sono quotate in borsa e la quotazione di fine esercizio alla borsa di Milano è stata di 2,426 euro per azione, corrispondente ad un valore di mercato di 62,01 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. Nel mese di gennaio 2012 la Fondazione ha anche aderito all'aumento di capitale sociale a pagamento di Unicredit S.p.A., mediante esercizio del diritto d'opzione di n. 2 nuove azioni ordinarie, al prezzo di euro 1,943 cadauna, ogni azione ordinaria posseduta. Alla nostra Fondazione, titolare di n. 259.210 azioni, sono state assegnate n. 518.420 nuove azioni, verso pagamento di euro 1.007.290,06, con una riduzione del prezzo medio di carico da 31,44 a 11,78 euro. In relazione ai dati del Bilancio 2013, si è ritenuto di svalutare questa partecipazione adeguandone il valore al prezzo di 8,09 euro per azione, corrispondente al patrimonio netto tangibile. Nel corso del 2015 la società ha distribuito un dividendo pari a 0,12 euro lordi per azione, nella forma script dividend. La Fondazione ha optato per la forma di assegnazione gratuita, ricevendo nuove azioni nel rapporto di 1 nuova ogni 50 possedute, per un totale di n. 15.552 nuove azioni, in aggiunta alle 777.630 azioni già detenute, con conseguente riduzione del prezzo medio di carico a euro 7,93. In relazione all'andamento del titolo nel corso del 2015 si è ritenuto di ridurre il valore di bilancio ad euro 5,50 per azione. A seguito dell'ulteriore flessione del prezzo di mercato nel 2016, che ha portato le quotazioni negli ultimi 6 mesi dell'anno ad un prezzo medio di 2,20 euro per azione e ritenendo duraturo tale livello, la Fondazione ha provveduto a svalutare ulteriormente la partecipazione, adeguando il prezzo a 2,20 euro per azione, in coerenza con il criterio adottato nell'esercizio precedente.

- piccole partecipazioni azionarie nel comparto energetico: Eni e Italgas. La prima acquistata come investimento durevole in una ottica sia di diversificazione sia reddituale, la seconda derivante dallo scorporo di Italgas da parte di Snam, effettuato nel mese di novembre 2016, società di cui la Fondazione deteneva una piccola partecipazione, dismessa per motivi strategici nel corso del mese di dicembre 2016.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>2-b) ALTRE PARTECIPAZIONI - NON QUOTATE</b>	31/12/2016	31/12/2015
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. con sede legale in Roma, via Goito, 4 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 3.500 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 19.227 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 285.869 azioni ordinarie, corrispondente allo 0,0964% del capitale sociale. Perdita d'esercizio 2015 Euro 2.248 milioni. Dividendo 2015 Euro 2,92 per azione, corrispondente ad Euro 834.737 incassati nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	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 31.12.2015 Euro 3.701 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 76 azioni ordinarie, corrispondente allo 0,047% del capitale sociale. Utile esercizio 2015 Euro 358 milioni. Dividendo 2015 complessivo Euro 287.658,48 incassati nell'esercizio 2016. □ 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 31.12.2015 Euro 5.164.600 - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 35,604 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 394 azioni, corrispondente al 3,94% del capitale sociale - Utile esercizio 2015 Euro 4,173 milioni - Dividendo 2015 Euro 150,00 per azione, corrispondente ad Euro 59.100 incassati nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	886.500	886.500
SINLOC - Sistema Iniziative Locali S.p.A., con sede legale in Padova, via Trieste, n. 57/59 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 27.683.400 - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 52,709 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 255.500 azioni ordinarie, corrispondente al 4,76% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2015 Euro 1.167 - Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2016. □ Valore di Bilancio	2.452.800	2.452.800
Fondazione con il Sud, con Sede legale in Roma, Corso Vittorio Emanuele II, 184 - Dotazione patrimoniale al 31.12.2015 di Euro 411,365 milioni - Nostra partecipazione Euro 740.369,76, pari allo 0,36%. □ Valore di bilancio	740.370	740.370
NCP S.à.r.l., con sede legale in Lussemburgo, avenue John F. Kennedy 47 - Capitale sociale al 31.12.2015 Euro 2.130.000 - Nostra partecipazione pari a n. 1.000 azioni ordinarie, corrispondente al 4,69%. □ Valore di bilancio	100.000	100.000
KB1909 Società Finanziaria per Azioni, con sede legale in Gorizia, via Malta, 2 - Capitale Sociale al 31.12.2015 Euro 37,588 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 10,636 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 6.656 azioni ordinarie, n. 300.000 azioni privilegiate A e n. 59.854 azioni privilegiate B, corrispondenti al 7,18% del capitale sociale - Perdita d'esercizio 2015 Euro 14.617.548. Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2016. □ Valore di bilancio	763.440	858.224
Banca Popolare di Cividale Società Cooperativa per Azioni, con sede legale in Cividale del Friuli, via Sen. Guglielmo Pelizzo, 8-1 - Capitale Sociale al 31.12.2015 Euro 50,913 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2015 Euro 313,570 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 20.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,04% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2015 Euro 24.053.000. Dividendo 2015 Euro 0,30 per azione, corrispondente ad Euro 6.000 incassati nell'esercizio 2016. □ Valore di bilancio	485.150	485.150
<b>Totale Altre partecipazioni - Non Quotate</b>	<b>16.650.792</b>	<b>16.745.576</b>
<b>Totale complessivo Altre partecipazioni</b>	<b>63.498.616</b>	<b>70.422.639</b>

## *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. Le azioni non sono quotate in borsa.

- 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. Le azioni non sono quotate in borsa.

- 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. Le azioni non sono quotate in borsa.

- 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, tenuto conto dei valori di patrimonio netto esposti a Bilancio al 31.12.2014 si è provveduto a rettificare il valore di bilancio a euro 2,23 per azione. Stante il perdurare della situazione di crisi della società e l'incertezza relativa ad un piano di ristrutturazione del debito con il sistema bancario, che coinvolge una delle sue controllate e di conseguenza la capogruppo, in qualità di garante, che ha portato nel corso del mese di dicembre 2016 alla riduzione del capitale sociale, mediante annullamento di azioni ordinarie, la Fondazione ha provveduto ad effettuare una ulteriore riduzione della partecipazione a patrimonio netto, quale unico dato utile per quantificare la partecipazione in proprio possesso, riducendo il valore dell'azione a 2,083 euro per azione.

- 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. Nel 2015 si è perfezionato il progetto di fusione con la controllata Civileasing.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 2-b) MOVIMENTI ALTRE PARTECIPAZIONI

	Quotate	Non Quotate	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>53.677.062</b>	<b>16.745.576</b>	<b>70.422.639</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>751.681</b>	<b>0</b>	<b>751.681</b>
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	751.681		0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>7.580.920</b>	<b>94.784</b>	<b>7.675.704</b>
C1. Vendite	0	0	0
C2. Rimborsi	54.485	0	54.485
C3. Rettifiche di valore	2.617.501	94.784	2.712.285
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	<i>2.617.501</i>	<i>94.784</i>	<i>2.712.285</i>
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	4.157.252	0	4.157.252
C5. Altre variazioni	751.683	0	751.683
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>46.847.824</b>	<b>16.650.792</b>	<b>63.498.616</b>
<b>E. Valore di mercato</b>	<b>66.717.864</b>	<b>16.557.642</b>	<b>83.275.506</b>

Il prospetto evidenzia alla Voce B aumenti: euro 751.681, di cui euro 251.804 corrispondenti al valore di carico di 79.000 azioni Italgas, derivanti dallo scorporo della società da Snam Rete Gas, di cui la Fondazione deteneva una partecipazione, ed euro 499.877 derivanti dall'assegnazione di nuove azioni Enel a seguito dell'incorporazione di Enel Green Power, di cui la Fondazione deteneva una partecipazione.

La voce C evidenzia:

- Rimborsi per 54.485 euro, relativi a quote di capitale distribuite in sede di stacco dividendi da Snam Rete Gas, di cui 50.535 di competenza di anni precedenti e contabilizzati impropriamente fra i dividendi e regolarizzati nel 2016 con imputazione a sopravvenienze passive e 3.950 corrispondenti a distribuzioni di capitale relative al 2016.

- Rettifiche di valore per complessivi 2.712.285 euro, di cui 2.617.501 dalla svalutazione della partecipazione Unicredit, e una rettifica del valore della partecipazione nella società KB 1909, per 94.784 euro, entrambe illustrate nella relazione economico-finanziaria.

- Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato, per 4.157.252, che corrisponde al trasferimento a partecipazioni quotate non immobilizzate di azioni Snam, Enel, Terna, destinate alla vendita immediata.

- Altre variazioni: evidenzia la riduzione del valore della partecipazione di Snam Rete Gas dell'importo corrispondente allo spin off di Italgas, come già spiegato nella presente nota, e lo scarico di azioni Enel Green Power.

Le partecipazioni quotate evidenziano una plusvalenza latente di circa 20 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	2.739.000.000	47.776.000.000	0,1612	76.999.755	42.527.891	62.010.853	3.578.532	NO
UNICREDIT SPA	ROMA	Attività bancaria	1.694.000.000	50.087.000.000	0,0128	6.428.139	1.745.000	2.168.560	95.182	NO
ENI SPA	ROMA	Settore energia	(8.783.000.000)	53.669.000.000	0,0040	2.141.334	2.323.129	2.243.150	116.000	NO
ITALGAS SPA	MILANO	Settore energia	164.000.000	1.001.231.518	0,0098	97.755	251.804	295.302	0	NO
		Totale quotate	(4.186.000.000)	152.533.231.518		85.666.984	46.847.824	66.717.864	3.789.714	
Non quotate								Valore mercato		
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.p.A.	ROMA	Finanziamenti a Stato e Enti Locali	2.247.774.000	19.226.871	0,096	18.535	8.722.532	8.722.532	834.737	NO
CDP RETI S.p.A.	ROMA	Trasporto energia	358.327.140	3.701.129.067	0,047	1.739.531	2.500.000	2.500.000	287.658	NO
APT - Azienda Provinciale Trasporti S.p.A.	GORIZIA	Gestione trasporti locali	4.173.133	35.603.912	3,94	1.402.794	886.500	886.500	59.100	NO
SINLOC - Sistema Iniziative Locali S.p.A.	PADOVA	Sviluppo progetti pubblico-privato	1.167	52.708.522	4,76	2.508.926	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	-15.211.266	10.635.887	7,18	763.657	763.440	763.440	0	NO
BANCA POPOLARE DI CIVIDALE	Cividale del Friuli	Attività bancaria	24.053.000	313.570.071	0,040	125.428	485.150	392.000	6.000	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	2.619.117.174	4.546.369.298		8.139.784	16.650.792	16.557.642	1.187.496	
		Totale complessivo	(1.566.882.826)	157.079.600.816		93.806.767	63.498.616	83.275.506	4.977.210	

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>2-C) TITOLI DI DEBITO IMMOBILIZZATI</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Titoli quotati	2.491.000	17.110.374
Titoli non quotati	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.491.000</b>	<b>17.110.374</b>

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	17.110.374	0	17.110.374
B. Aumenti	371.000	0	371.000
B1. Acquisti	371.000		371.000
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	14.990.374	0	14.990.374
C1. Vendite	0	0	0
C2. Rimborsi	1.000.000		1.000.000
C3. Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	0	0	0
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	13.990.374	0	13.990.374
C5. Altre variazioni	0	0	0
D. Rimanenze finali	2.491.000	0	2.491.000
E. Valore di mercato	2.487.367	0	2.487.367

La voce evidenzia aumenti per 371.000 euro, relativi all'acquisto di un BTP ITALIA, emesso ad aprile 2016, con scadenza 11/04/2024, acquistato in asta. Le variazioni in diminuzione, pari a euro 14.990.374, corrispondono per 13.990.374 al trasferimento di BTP al portafoglio non immobilizzato per la successiva vendita, effettuate nel corso dell'anno, a seguito dell'azzeramento dei rendimenti avuto dal comparto detenuto dalla Fondazione, tale da ritenere opportuno il consolidamento dell'utile, con l'obiettivo di aumentare la diversificazione su comparti obbligazionari a maggior rendimento, che consentano di disporre di un flusso cedolare. L'operazione ha permesso inoltre di compensare minusvalenze fiscali latenti, risalenti al 2013, in scadenza a fine 2017, che sono state in parte recuperate con le operazioni messe in atto.

E' stato rimborsato il titolo Intesa San Paolo Tier I, per 1.000.000 di euro richiamato a seguito dell'esercizio di una call in data 1 giugno 2016.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### COMPOSIZIONE VOCE 2-C) PORTAFOGLIO TITOLI DI DEBITO IMMOBILIZZATI

Codice	Descrizione	Val. Nom.	Val. Bil.	Val. Nom.	Val. Bil.	Val. Merc.	Ratei
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
XS0545782020	INTESA SANPAOLO 9,5%TIER	1.000.000	1.000.000	0	0	0	0
IT0004009673	BTP 3,75% 01.08.21	1.500.000	1.484.813	0	0	0	0
IT0004536949	BTP 01MZZ0 4,25%	1.500.000	1.504.182	0	0	0	0
IT0004806888	BTP 26MZ16 IND ORD	1.500.000	1.500.000	0	0	0	0
IT0004863608	BTP IT 22OT16	1.500.000	1.500.000	0	0	0	0
IT0004969207	BTP IT 12NV17 2,15 ORD	2.000.000	2.000.000	0	0	0	0
IT0005012783	BTP IT 23AP20 1,65 ORD	2.500.000	2.500.000	0	0	0	0
IT0005058919	BTP IT 27OT20 1,15 ORD	2.000.000	2.000.000	0	0	0	0
IT0005105843	BTP IT 20AP23 0,50 ORD	1.500.000	1.501.379	0	0	0	0
IT0005118838	INTESA SANPAOLO SUB.TIER 2 TV	2.120.000	2.120.000	2.120.000	2.120.000	2.114.276	10.904
IT0005174906	BTP IT 11AP24 0,40 ORD	0	0	371.000	371.000	373.091	3.708
<b>TOTALE QUOTATI</b>		<b>17.120.000</b>	<b>17.110.374</b>	<b>2.491.000</b>	<b>2.491.000</b>	<b>2.487.367</b>	<b>14.612</b>
				0	0	0	0
<b>TOTALE NON QUOTATI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I titoli di questo comparto sono di regola acquistati come investimento duraturo a scopo di reddito.

<b>2-D) ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Titoli quotati	37.999.965	7.999.972
Titoli non quotati	2.779.727	3.326.114
<b>Totale</b>	<b>40.779.692</b>	<b>11.326.085</b>

Si tratta di fondi acquistati come forma di investimento duraturo in grado di generare un flusso cedolare o una rivalutazione del capitale investito. □

Le quote del Fondo Omicron sono depositate nel dossier "amministrato" presso la Cassa di Risparmio del FVG S.p.A. Sede di Gorizia mentre quelle del Fondo NCP I SCA SICAR risultano depositate presso la RBS Global Banking (Luxemburg) S.A., Lussemburgo.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>Voce 2-D) VARIAZIONI ANNUE - ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI</b>			
	<b>Titoli quotati</b>	<b>Titoli non quotati</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>7.999.972</b>	<b>3.326.114</b>	<b>11.326.085</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>32.999.975</b>	<b>0</b>	<b>32.999.975</b>
B1. Acquisti	32.999.975	0	32.999.975
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
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.999.982</b>	<b>546.387</b>	<b>3.546.368</b>
C1. Vendite	0	0	0
C2. Rimborsi		546.387	546.387
C3. Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	0		0
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	2.999.982	0	2.999.982
C5. Altre variazioni	0	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>37.999.965</b>	<b>2.779.727</b>	<b>40.779.692</b>
<b>E. Valore di mercato</b>	<b>37.906.397</b>	<b>4.396.996</b>	<b>42.303.393</b>

Gli aumenti corrispondono ad acquisti per 32.999.975 di fondi e sicav, selezionate con il supporto dell'advisor, in particolare di 25 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.

Le diminuzioni fra i titoli quotati riguardano la vendita di due comparti di sicav effettuate nel mese di gennaio, per ragioni di riallocazione strategica degli investimenti. Il comparto evidenzia una minusvalenza di Euro 93.568 calcolata sull'ultimo NAV disponibile dei fondi quotati, mentre il comparto non quotato evidenzia una plusvalenza di Euro 1.617.269. □

Nella voce rimborsi sono evidenziati rimborsi in linea capitale ricevuti nel 2016 dal Fondo Omicron, pari a 170.800 euro, e dal Fondo NCP I SICAR, pari a 375.586,86 euro.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### COMPOSIZIONE VOCE 2-D) ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI

Codice	Descrizione	Quote/Nom. 31/12/2015	Val. Bil. 31/12/2015	Quote/Nom. 31/12/2016	Val. Bil. 31/12/2016
LU0947788245	FONDO HYBRID BOND	389.408	2.000.000	0	0
LU0260159792	GENERALI IS A R MULTI STRATEGIES	7.892	999.982	0	0
LU0534240741	INVECO GLOBAL TOTAL RETURN	163.973	1.999.990	163.973	1.999.990
LU1049887091	THEAM QUANT EQUITY EUROPE INC.	12.256	1.500.000	12.256	1.500.000
LU0851804954	PIONEER FUNDS GLOBAL EQUITY TARGET	1.129	1.500.000	1.129	1.500.000
LU1345827403	QUAESTIO CAPITAL MANAGEMENT SGR	0	0	24.999	24.999.975
LU0658026199	AXA FIIS SH HY BD (FIM)	0	0	30.757	3.000.000
LU0964941735	AXA WF EM SH D BDS FHD (FIM)	0	0	21.015	2.000.000
LU0517222302	PETERCAM LB EUR HY ST ED (FIM)	0	0	25.896	3.000.000
<b>TOTALE QUOTATI</b>		<b>574.657</b>	<b>7.999.972</b>	<b>280.023</b>	<b>37.999.965</b>
IT0004307218	FONDO OMICRON PLUS IMM.	56	869.865	56	699.065
	FONDO NCP I SCA SI	0	2.456.249	0	2.080.662
<b>TOTALE NON QUOTATI</b>		<b>56</b>	<b>3.326.114</b>	<b>56</b>	<b>2.779.727</b>
<b>TOTALE ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI</b>			<b>11.326.085</b>	<b>280.079</b>	<b>40.779.692</b>

La voce Altri titoli immobilizzati è passata da circa 8 milioni di euro a 38 milioni di euro per effetto dell'investimento effettuato a fine gennaio di 25 mln di euro in una sicav gestita da Quaestio Capital Management, dedicata e multiasset, come già illustrato nella relazione economico finanziaria. Nel mese di novembre, avvalendosi della consulenza dell'advisor, sempre in un'ottica di diversificazione, è stato deliberato il reinvestimento di 8 mln di euro derivanti dalla vendita di BTP, in fondi obbligazionari selezionati da una classifica predisposta dall'advisor, con criteri quali-quantitativi, individuando i più adeguati alle esigenze della Fondazione, all'interno della singola asset class. Gli investimenti sono stati effettuati in una logica di lungo periodo, privilegiando i comparti a distribuzione dei proventi, per generare di flussi di cassa

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. È 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 vigente. Nel 2016 il Fondo ha rimborsato quote capitale per 160.800 euro.

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 1,22 milioni di euro. Al 30/09/2016 il NAV del fondo era pari a euro 3.668,40 euro per azione. □

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

**Voce 3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

<b>3-a) GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Eurizon Capital SGR S.p.A. - Gestione Obbligazionaria in titoli	20.741.187	20.346.676
- Banca di Cividale S.p.A. - Gestione Obbligazionaria in fondi	19.949.928	17.379.201
- Anthilia Capital P. SGR S.p.A. - Gestione Obbligaz. in titoli e fondi	18.895.322	18.844.274
<b>Totale</b>	<b>59.586.438</b>	<b>56.570.150</b>

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 1.095.814**, al netto sia delle imposte sia delle commissioni, il risultato è stato pari a **Euro 1.016.288**, come dal dettaglio di seguito riportato, con una **redditività del comparto pari al 1,91%, al netto delle imposte e al lordo delle commissioni, e del 1,78% 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**

	<b>Gestore Eurizon Capital SGR S.p.A.</b>	<b>Gestore Banca di Cividale- Gestione in fondi</b>	<b>Gestore Anthilia Capital Partners SGR S.p.A.</b>	<b>TOTALE GESTIONI</b>
<b>A. Portafoglio titoli e liquidità a inizio esercizio</b>	<b>20.346.676</b>	<b>17.379.201</b>	<b>18.844.274</b>	<b>56.570.150</b>
A1. Titoli	19.617.049	17.373.598	16.165.406	<b>53.156.052</b>
A2 Liquidità/Oneri da liquidare	729.627	5.603	2.678.868	<b>3.414.098</b>
<b>B. Conferimenti</b>	<b>0</b>	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>	<b>2.000.000</b>
<b>C. Prelievi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Portafoglio titoli e liquidità a fine esercizio</b>	<b>20.741.187</b>	<b>19.949.928</b>	<b>18.895.322</b>	<b>59.586.438</b>
D1. Titoli	4.149.788	20.050.046	14.878.077	<b>39.077.911</b>
D2 Liquidità/Oneri da liquidare	16.591.400	-100.118	4.017.245	<b>20.508.527</b>
<b>E. Risultato lordo di gestione</b>	<b>479.041</b>	<b>787.549</b>	<b>101.025</b>	<b>1.367.615</b>
<b>F. Imposte</b>	<b>54.615</b>	<b>201.134</b>	<b>16.051</b>	<b>271.800</b>
<b>G. Risultato di gestione al netto imposte e al lordo comm.</b>	<b>424.426</b>	<b>586.415</b>	<b>84.974</b>	<b>1.095.814</b>
<b>H. Commissioni di gestione</b>	<b>29.914</b>	<b>15.688</b>	<b>33.925</b>	<b>79.526</b>
<b>I. Risultato di gestione al netto imposte e commissioni</b>	<b>394.512</b>	<b>570.728</b>	<b>51.049</b>	<b>1.016.288</b>
<b>L. Valore di mercato portafoglio titoli a inizio esercizio successivo</b>	<b>4.149.788</b>	<b>20.050.046</b>	<b>14.878.077</b>	<b>39.077.911</b>
<b>M. Variazione netta del parametro di riferimento da inizio anno o gestione</b>	<b>3,66%</b> (01/01/2016)	<b>0,61%</b> (01/01/2016)	<b>2,76%</b> (01/01/2016)	

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Composizione Voce 3-a) - Portafogli in gestione patrimoniale**

	<b>Eurizon Capital SGR S.p.A.</b>	<b>BANCA DI CIVIDALE S.p.A. Gestione in fondi</b>	<b>Anthilia Capital Partners SGR S.p.A.</b>	<b>Totale</b>
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>2.084.161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.084.161</b>
1.1 Titoli di Stato	2.084.161	0	0	2.084.161
di cui: - quotati	2.084.161	0	0	2.084.161
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	0	0	0	0
di cui: - quotati	0	0	0	0
- non quotati	0	0	0	0
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
di cui: - quotati	0	0	0	0
- non quotati	0	0	0	0
<b>3. Parti di OICVM</b>	<b>2.065.627</b>	<b>20.050.046</b>	<b>14.878.077</b>	<b>36.993.750</b>
di cui: - quotati	2.065.627	20.050.046	14.878.077	36.993.750
- non quotati	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>4.149.788</b>	<b>20.050.046</b>	<b>14.878.077</b>	<b>39.077.911</b>

Il dettaglio analitico dei titoli inseriti nelle gestioni patrimoniali è riportato nei rendiconti inviati dai gestori a fine esercizio.

**3-B STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI NON IMMOBILIZZATI**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Titoli di debito quotati	0	0
- Titoli di capitale quotati	0	0
- Parti di OICR quotate	591.977	549.370
<b>Totale titoli quotati</b>	<b>591.977</b>	<b>549.370</b>

Trattasi di un fondo denominato ISHARES Euro Dividend (ISIN IE00B0M62S72) acquistato al prezzo di euro 18,225, per investimento temporaneo della liquidità. A fine esercizio 2016 quotava euro 21,605 registrando una plusvalenza lorda di euro 42.607 e netta di euro 31.529, con un rendimento del 7,76% lordo e 5,74% netto.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**Voce 3-B) VARIAZIONI ANNUE NEGLI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI NON IMMOBILIZZATI**

	<b>Titoli di debito</b>	<b>Titoli di capitale</b>	<b>Parti di OICR</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>549.370</b>	<b>549.370</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>13.990.374</b>	<b>4.157.252</b>	<b>3.042.589</b>	<b>21.190.215</b>
B1. Acquisti	0	0		0
B2. Riprese di valore			42.607	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0
B4. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	13.990.374	4.157.252	2.999.982	0
B5. Altre variazioni	0	0	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>13.990.374</b>	<b>4.157.252</b>	<b>2.999.982</b>	<b>21.147.608</b>
C1. Vendite	13.990.374	4.157.252	2.999.982	21.147.608
C2. Rimborsi	0		0	0
C3. Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	0	0	0	0
C4. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato			0	0
C5. Altre variazioni	0	0	<b>0</b>	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>591.977</b>	<b>591.977</b>
<b>E. Valore di mercato</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>591.977</b>	<b>591.977</b>

La movimentazione della voce titoli di debito e di capitale per lo stesso importo in aumento e in diminuzione corrisponde al trasferimento dal comparto immobilizzato di BTP per 13.990.374 , di partecipazioni per 4.157.253 e di fondi per 2.999.982, venduti nel corso del 2016, come già illustrato in precedenza.

Le valorizzazioni a mercato del fondo ISHARE ha consentito di registrare plusvalenze da valutazione per 40.826 euro.

**Voce 3-B) COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO TITOLI OICR NON IMMOBILIZZATI QUOTATI**

Codice	Descrizione	Quantità.	Val. Bil.	Quantità	Val. Bil.	Val. Merc.
		31/12/2015	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
IE00B0M62S72	ISHARES EURO DIVIDEND	27.400	549.370	27.400	591.977	591.977
<b>TOTALE QUOTE OICR QUOTATE</b>		<b>27.400</b>	<b>549.370</b>	<b>27.400</b>	<b>591.977</b>	<b>591.977</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 4) CREDITI

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Crediti verso l'Erario:</b>	<b>364.843</b>	<b>547.264</b>
- Credito v/IRES	0	0
- Credito v/IRAP	0	0
- Crediti ex c.655 Legge n.190	364.843	547.264
<b>Crediti verso altri soggetti:</b>	<b>611.297</b>	<b>15.070.694</b>
- Verso debitori diversi	6.520	1.764
- Acconti d'imposta	604.776	568.930
- Buoni di Risparmio vincolati	0	14.500.000
<b>Totale</b>	<b>976.139</b>	<b>15.617.958</b>

La voce Crediti verso Erario evidenzia tra l'altro un credito residuo d'Imposta riconosciuto dalla L. 190/2014, art. 1, comma 656, Legge Finanziaria 2015, per Euro 364.843, 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 2015.

La voce acconti d'imposta accoglie per 582.562,20 l'acconto IRES e per 22.214 l'acconto IRAP, di cui rispettivamente 349.537,20 euro e 13.328,40 euro compensati con il credito d'imposta riconosciuto alla Fondazione per l'anno 2016 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.

I buoni di risparmio collegati al conto corrente presso Intesa San Paolo Private Banking sono stati estinti nel corso del mese di gennaio.

Si precisa che il credito verso l'Erario risulta esigibile per 182.421 euro entro il prossimo esercizio.

### Voce 5) - Disponibilità liquide

	31/12/2016	31/12/2015
- Contante	619	270
- Valori bollati	200	86
- Depositi presso istituzioni creditizie e BancoPosta	12.288.781	8.233.532
<b>Totale</b>	<b>12.289.600</b>	<b>8.233.887</b>

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.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Voce 7) - Ratei e risconti attivi**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Ratei attivi:</b>	<b>23.472</b>	<b>209.261</b>
- per interessi attivi su titoli in amm.ne	14.612	138.696
- su buoni risparmio vincolati	0	64.598
- su conto corrente	8.860	5.966
<b>Risconti attivi:</b>	<b>17.709</b>	<b>12.403</b>
- su spese	17.709	12.403
<b>Totale</b>	<b>41.181</b>	<b>221.664</b>

I ratei evidenziano gli interessi netti maturati e di competenza del periodo sui titoli di proprietà in deposito amm.to. I Ratei su titoli in gestione patrimoniale sono contabilizzati come proventi nelle relative gestioni. I risconti rappresentano costi sostenuti nell'esercizio ma di competenza di periodi successivi.

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

**Voce 1) - Patrimonio netto**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Fondo di dotazione	84.003.991	84.003.991
- Riserva da donazioni	272.893	269.393
- Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	59.084.163	59.084.163
- Riserva obbligatoria	20.254.303	19.652.319
- Riserva per l'integrità del patrimonio	9.706.316	9.706.316
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>173.321.665</b>	<b>172.716.181</b>
- Avanzo (disavanzo) esercizio corrente	0	0
<b>Totale Patrimonio</b>	<b>173.321.665</b>	<b>172.716.181</b>

Il Patrimonio netto risulta incrementato dagli accantonamenti alle riserve deliberati in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio precedente, pari a complessivi Euro 601.984. La riserva da donazioni è stata incrementata per l'importo di euro 3.500, a seguito di donazioni varie, come in precedenza illustrato.

**Voce 1) - Variazioni annue nei conti di patrimonio netto**

<b>A. Valore ad inizio esercizio</b>	<b>172.716.181</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>605.484</b>
B1. Fondo di dotazione	0
B2. Riserva da donazioni	3.500
B2. Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	0
B3. Riserva obbligatoria	601.984
B4. Riserva per l'integrità del patrimonio	0
B5. Avanzo di gestione esercizio corrente	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>0</b>
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
<b>D. Valore a fine esercizio</b>	<b>173.321.665</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>VOCE 1) - Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto</b>								
	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)
<b>Saldo esercizio precedente</b>	84.003.991	269.393	59.084.163	19.652.319	9.706.316	172.716.181	0	<b>172.716.181</b>
Riserva da donazioni		3.500						<b>3.500</b>
Destinazione plusvalenza			0					<b>0</b>
Accantonamento a Riserva Obbligatoria				601.984				<b>601.984</b>
Accantonamento a Riserva Integrità Patrimoniale					0			<b>0</b>
Avanzo esercizio corrente							0	<b>0</b>
<b>Saldo esercizio corrente</b>	<b>84.003.991</b>	<b>272.893</b>	<b>59.084.163</b>	<b>20.254.303</b>	<b>9.706.316</b>	<b>173.321.665</b>	<b>0</b>	<b>173.321.665</b>

### **Voce 2) Fondi per l'attività d'istituto**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	6.492.357	7.171.909
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.661.182	2.983.795
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	394.200	446.956
d) Altri fondi per l'attività istituzionale	2.085.015	2.095.211
<b>Totale</b>	<b>11.632.753</b>	<b>12.697.871</b>

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, il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni è stato costituito per garantire nel tempo un tasso di erogazione in linea con gli obiettivi programmati, mentre i fondi di cui ai punti b) e c) rappresentano risorse residue non ancora utilizzate a disposizione per il prossimo esercizio. Negli altri fondi di cui al punto d) è stata contabilizzata la nostra quota di partecipazione alla costituzione della Fondazione con il Sud promossa dall'ACRI con il mondo del volontariato e 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. 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.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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

	31/12/2016	31/12/2015
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>7.171.909</b>	<b>4.683.401</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>0</b>	<b>2.488.508</b>
B1. Stanziamenti esercizio in corso	0	2.488.508
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>679.553</b>	<b>0</b>
C1. a Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	591.211	
C2. a Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari	88.342	
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.492.357</b>	<b>7.171.909</b>

I fondi risultano ridotti per il corrente esercizio per il prelevamento di 679.553 euro, da destinare a Fondi erogativi nei settori rilevanti, per 591.211 euro, e negli altri settori statutari per 88.342 euro. □

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

	Settori Rilevanti	Settori Non Rilevanti	Altri Fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.983.795</b>	<b>446.956</b>	<b>2.095.211</b>	<b>5.525.962</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.014.237</b>	<b>410.860</b>	<b>58.055</b>	<b>3.483.152</b>
B1. Stanziamenti esercizio in corso	2.610.000	390.000	7.224	3.007.224
B2. Altre variazioni	404.237	20.860	50.831	475.928
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>3.336.850</b>	<b>463.615</b>	<b>68.252</b>	<b>3.868.717</b>
C1. Erogazioni deliberate	3.336.850	463.615	0	3.800.466
C2. Altre variazioni	0	0	68.252	68.252
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.661.182</b>	<b>394.200</b>	<b>2.085.015</b>	<b>5.140.396</b>

I fondi risultano incrementati degli accantonamenti di competenza dell'esercizio 2016, derivanti sia dalla destinazione dell'avanzo di gestione sia dal prelevamento dal Fondo di stabilizzazione, come prima evidenziato. Nelle altre variazioni dei settori rilevanti è stato inserito il credito d'imposta riconosciuto alla Fondazione per l'anno 2016 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.

Nella voce "altri fondi" è evidenziata 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 per l'acquisto con fondi erogativi di apparecchiature mediche donate nel corso dell'esercizio, un fondo relativo ai Beni mobili d'Arte acquistati con fondi erogativi.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 3) - Fondi per rischi e oneri

	31/12/2016	31/12/2015
- per imposte differite	18.344	13.001
- altri	127.902	132.339
<b>Totale</b>	<b>146.246</b>	<b>145.340</b>

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

Inoltre, essendo stato chiuso il lungo contenzioso con l'Agenzia delle Entrate relativo agli anni 2004-2008, è stato prudenzialmente mantenuto il Fondo spese e oneri futuri di Euro 127.902 per le spese legali. Nel corso del 2016 il Fondo è stato utilizzato a copertura delle spese legali per il procedimento contro l'Agenzia delle Entrate per il rimborso IVA relativo all'acquisto dell'immobile sede della Fondazione.

### Voce 3) Fondo per rischi e oneri - Movimentazione annua

	Fondo per imposte differite	Altri Fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>13.001</b>	<b>132.339</b>	<b>145.340</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>5.343</b>	<b>0</b>	<b>5.343</b>
B1. Accantonamenti	5.343	0	5.343
B2. Altre variazioni	0	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>0</b>	<b>4.437</b>	<b>4.437</b>
C1. Utilizzi	0	4.437	4.437
C2. Altre variazioni	0	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>18.344</b>	<b>127.902</b>	<b>146.246</b>

### Voce 4) - Trattamento di fine rapporto

	31/12/2016	31/12/2015
- per personale dipendente	117.404	99.939
<b>Totale</b>	<b>117.404</b>	<b>99.939</b>

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**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>99.939</b>	<b>107.340</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>17.465</b>	<b>13.153</b>
B1. Accantonamenti	17.449	13.153
B2. Altre variazioni	15	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>0</b>	<b>20.554</b>
C1. Utilizzi	0	20.554
C2. Altre variazioni	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>117.404</b>	<b>99.939</b>

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)**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>a) nei settori rilevanti:</b>	<b>2.620.742</b>	<b>2.465.812</b>
- arte e cultura	648.180	618.850
- istruzione	760.851	694.228
- volontariato e filantropia	1.032.524	936.293
- sviluppo locale	179.188	216.440
<b>b) negli altri settori statutarî:</b>	<b>428.460</b>	<b>394.190</b>
- sanità	98.820	89.200
- crescita e formazione giovanile	132.800	109.200
- protezione ambientale	49.000	37.500
- ricerca scientifica	147.840	158.290
<b>Totale</b>	<b>3.049.202</b>	<b>2.860.002</b>

La voce rappresenta il residuo debito alla fine dell'esercizio delle erogazioni già deliberate e non ancora liquidate, di cui Euro 498.512, pari al 17%, sono relativi ad esercizi precedenti.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 5) - Movimentazione annua nelle Erogazioni deliberate

	Settori Rilevanti	Altri Settori	Fondo Volontariato	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.465.812</b>	<b>394.190</b>	<b>0</b>	<b>2.860.002</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.343.220</b>	<b>463.713</b>	<b>100.000</b>	<b>3.906.933</b>
B1. Delibere assunte nell'esercizio in corso	3.336.850	463.615	100.000	3.900.466
B3. Altre variazioni	6.370	98	0	6.467
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>3.188.290</b>	<b>429.442</b>	<b>100.000</b>	<b>3.717.732</b>
C1. Erogazioni liquidate - deliberate in esercizi precedenti	2.015.141	323.290	0	2.338.431
C2. Erogazioni liquidate - deliberate nello stesso esercizio	1.132.415	85.195	100.000	1.317.610
C3. Altre variazioni	40.734	20.958	0	61.691
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.620.742</b>	<b>428.460</b>	<b>0</b>	<b>3.049.202</b>

La voce "Altre variazioni" riflette erogazioni e pagamenti eseguiti a valere su fondi reintroitati, in cui confluiscono revocche e reintroiti di esercizi precedenti.

### Voce 6) - Fondo per il volontariato

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Consistenza ad inizio esercizio</b>	<b>411.544</b>	<b>350.615</b>
- incrementi per accantonamenti	80.265	339.804
- decrementi per versamenti	100.000	278.875
<b>Consistenza finale</b>	<b>391.809</b>	<b>411.544</b>

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 del Centro Interprovinciale Servizi Volontariato FVG.

### Voce 6-a) - Movimentazione Fondo per il volontariato - L.266/91

<b>Consistenza ad inizio esercizio</b>	<b>411.544</b>
<b>Accantonamenti 2016:</b>	<b>80.265</b>
- accantonamenti ordinari 2016	80.265
<b>Utilizzi 2016:</b>	<b>100.000</b>
- liquid.quota parte ord. residua e parz. 2014 fav. Ass. CSV FVG	100.000
<b>Consistenza a fine esercizio</b>	<b>391.809</b>

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Voce 7) - Debiti**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- <b>verso enti previdenziali e ass.vi</b>	<b>28.624</b>	<b>26.045</b>
- <b>verso l'erario</b>	<b>1.137.517</b>	<b>652.141</b>
addiz. Regionale/Comunale IRPEF	0	0
ritenute acconto IRPEF su coll. coord.	0	-7
ritenute acconto IRPEF su lav. aut.	320	2.365
ritenute IRPEF su lav. dipendenti	10.489	4.886
ritenute acconto 4% su contributi	365	520
IRES/IRAP di competenza	1.078.231	604.776
IMU di competenza da versare	0	0
imposta sostitutiva di competenza da versare	48.113	39.600
- <b>verso fornitori</b>	<b>145.385</b>	<b>157.591</b>
fatture da liquidare	60.404	57.626
compensi amministratori e sindaci	84.981	99.965
- <b>verso dipendenti</b>	<b>24.816</b>	<b>19.822</b>
per mensilità aggiuntive maturate	15.411	10.859
per ferie e permessi maturati	9.405	8.963
- <b>diversi</b>	<b>2.510</b>	<b>0</b>
- <b>per erogazioni da liquidare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>1.338.854</b>	<b>855.599</b>

I debiti verso enti previdenziali e verso l'erario rappresentano le ritenute sui compensi e contributi liquidati in dicembre, da versare nel 2016 nei termini previsti, nonchè 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**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Ratei passivi:</b>	<b>19.573</b>	<b>45.011</b>
- su spese	2.250	2.543
- su oneri fiscali deposito titoli	14.025	55
- su ritenute interessi su titoli	3.299	25.617
- su ritenute depositi vincolati	0	16.796
<b>Totale</b>	<b>19.573</b>	<b>45.011</b>

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**

<b>Conti d'ordine</b>		
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Beni di terzi e presso terzi:</b>	<b>37.753.149</b>	<b>86.918.015</b>
- titoli di proprietà	30.989.467	63.738.125
- titoli e fondi comuni in gestione	5.444.269	21.871.877
- opere d'arte di proprietà	1.264.413	1.253.013
- opere d'arte di terzi in deposito	55.001	55.001
<b>Impegni per operazione a termine:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- titoli da ricevere	0	0
- titoli da consegnare	0	0
<b>Impegni di erogazione:</b>	<b>414.600</b>	<b>223.000</b>
- per erogazioni pluriennali deliberate	414.600	223.000
<b>Altri conti d'ordine:</b>	<b>4.326.195</b>	<b>6.195.200</b>
- per minusvalenze maturate su gest.patr.	0	0
- per minusvalenze maturate su amministrato	2.881.595	3.751.449
- per quote fondi da richiamare	1.444.599	2.443.751
<b>Totale</b>	<b>42.493.943</b>	<b>93.336.216</b>

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 due strumenti musicali lasciati 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, come illustrato nella apposita sezione del bilancio di missione. □

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.

**Prospetto riassuntivo minusvalenze maturate a fine esercizio**

<b>Provenienza/Anno formazione</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>Totali</b>
<b>Anno limite di utilizzo</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	
Cassa di Risparmio FVG Spa Deposito Amministrato	2.362.193,29	479.297,96	3,38	40.100,58	2.881.595,22

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				
<b>DENOMINAZIONE OPERE</b>	<b>DESCRIZIONE OPERE</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO/ CARICO</b>	<b>ANNO DI ACQUISTO / CARICO</b>	<b>DISLOCAZIONE al 31.12.2016</b>
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 riportato a casa", 1866	32.158,80	2004	Fondazione

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				
<b>DENOMINAZIONE OPERE</b>	<b>DESCRIZIONE OPERE</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO/ CARICO</b>	<b>ANNO DI ACQUISTO / CARICO</b>	<b>DISLOCAZIONE al 31.12.2016</b>
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 Go- lia", 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 ta- vole della legge sul Sinai e adorazio- ne 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 italia- na", 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
DIPINTO DI ANTON PICK	Olio su tela "Scorcio del "Königssee"", fine XIX secolo	2.306,20	2006	Fondazione

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				
<b>DENOMINAZIONE OPERE</b>	<b>DESCRIZIONE OPERE</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO/ CARICO</b>	<b>ANNO DI ACQUISTO / CARICO</b>	<b>DISLOCAZIONE al 31.12.2016</b>
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 soprapor-te" 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
DIPINTO DI AUGUSTO TOMINZ	1 olio su tela "Ritratto di donna con velo", 1860 circa	10.000,00	2009	Fondazione

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				
<b>DENOMINAZIONE OPERE</b>	<b>DESCRIZIONE OPERE</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO/ CARICO</b>	<b>ANNO DI ACQUISTO / CARICO</b>	<b>DISLOCAZIONE al 31.12.2016</b>
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 dattiloscritte e manoscritte, 1 locandina cartonata "Distilleria F.Ili Comar	710,52	2014	Fondazione

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				
<b>DENOMINAZIONE OPERE</b>	<b>DESCRIZIONE OPERE</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO/ CARICO</b>	<b>ANNO DI ACQUISTO / CARICO</b>	<b>DISLOCAZIONE al 31.12.2016</b>
	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
<b>TOTALE COMPLESSIVO AL 31.12.2015 EURO 1.253.012,53</b>				
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*

<b>Prospetto riassuntivo delle opere d'arte acquisite nel tempo dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				
<b>DENOMINAZIONE OPERE</b>	<b>DESCRIZIONE OPERE</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO/ CARICO</b>	<b>ANNO DI ACQUISTO / CARICO</b>	<b>DISLOCAZIONE al 31.12.2016</b>
	l'industria dolciaria", E.Passero & C., Monfalcone			
SCATOLE IN LATTA, BOZZETTO "BERNA TRENTO"	1 scatola in latta e bozzetto prepara- torio, "Berna Trento. Caramelle, drops, torroni, confetture, pastiglie", E.Passero & C., Monfalcone, 1940 1 scatola in latta "Kimberg", Pagani, Lecco, 1940	500,00	2016	Fondazione
<b>TOTALE COMPLESSIVO AL 31.12.2016 EURO 1.264.412,53</b>				

**CONTO ECONOMICO**

**Voce 1) - Risultato delle gestioni patrimoniali individuali**

	<b>Rendimenti 2016</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Rendimenti 2015</b>	<b>31/12/2015</b>
- Eurizon Capital SGR S.p.A. Gest. Bilanciata	2,09%	424.426	4,44%	865.653
- Banca di Cividale S.p.A. - Gestione in fondi	3,25%	586.415	0,97%	181.871
Anthilia SGR S.p.A. - Gestione Total Return	0,45%	84.974	2,29%	423.200
<b>Totale</b>	<b>1,91%</b>	<b>1.095.814</b>	<b>2,57%</b>	<b>1.470.724</b>

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 **1,91%**. □

Il rendimento effettivo, sempre annualizzato ma al netto anche delle commissioni, è stato pari a **1,78%**.

**Voce 2) - Dividendi e proventi assimilati**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
b) Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie	5.205.873	3.138.489
<b>Totale</b>	<b>5.205.873</b>	<b>3.138.489</b>

La voce rileva i dividendi incassati nel 2016 dalle società partecipate. □

Si evidenzia che la conferitaria Intesa Sanpaolo S.p.A. ha distribuito nel 2016, a valere sul bilancio 2015, un dividendo di 14 centesimi per azione, pari all'8,41% riferito al valore di bilancio e al 5,77% riferito al prezzo di mercato di fine esercizio. Si precisa che i dividendi sono esposti al lordo della fiscalità, che dal 2015 è stata rivista al rialzo dall'1,375% 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 del comparto azionario è stato del 7,41% calcolato sugli impieghi medi dell'esercizio a valori di bilancio, mentre il rendimento a valori di mercato è pari a circa il 6,25%.

**Voce 3) - Interessi e proventi assimilati**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
a) da immobilizzazioni finanziarie	636.025	870.336
b) da strumenti finanz. non imm.	74.975	16.269
c) da crediti e disponibilità liquide	55.898	225.478
<b>Totale</b>	<b>766.899</b>	<b>1.112.084</b>

L'importo comprende gli interessi sui titoli di proprietà e sui depositi bancari, al netto delle ritenute fiscali.

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

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Svalutazioni di strumenti finanziari non immobilizzati	0	0
- Riprese su strumenti finanziari non immobilizzati	0	0
- Plusvalenze da attività finanziarie non immobilizzate	37.264	15.004
<b>Totale</b>	<b>37.264</b>	<b>15.004</b>

La voce rileva le eventuali svalutazioni e le riprese effettuate sui titoli 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".

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

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Plusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	1.354.786	0
- Minusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	278.918	0
<b>Totale</b>	<b>1.075.868</b>	<b>0</b>

La voce rileva le plus e le minus realizzate in sede di negoziazione o rimborso di strumenti finanziari non immobilizzati. □

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

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

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	0	0
- Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	2.712.285	2.823.971
<b>Totale</b>	<b>-2.712.285</b>	<b>-2.823.971</b>

La voce svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie, esposta in bilancio per un valore negativo di 2.712.285 euro ricomprende la svalutazione della partecipazione in Unicredit, per un importo complessivo di 2.617.500,60, per perdita di valore considerata durevole, adottando come valore di riferimento, in coerenza con il criterio adottato nell'esercizio precedente, il prezzo medio di chiusura del titolo negli ultimi 6 mesi dell'esercizio di riferimento, pari a 2,20 euro per azione. Accoglie inoltre la svalutazione della partecipazione nella società KB1909 S.p.A., a seguito della decisione della società di riduzione del capitale sociale, tramite distruzione di azioni ordinarie, per euro 53.877,30. La Fondazione ha ritenuto altresì, in coerenza con quanto fatto nell'esercizio precedente, di procedere all'ulteriore svalutazione di euro 40.907,12, adeguando il prezzo della partecipazione residuale a patrimonio netto, unico dato certo di cui si dispone ad oggi, con revisione al ribasso da 2,23 euro per azione a 2,083, per un importo complessivo di 94.784,42 euro.

**Voce 9) - Altri proventi**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
-Interessi su rimborsi Imposte	0	0
-Proventi da Conto Energia	5.335	6.705
-Proventi da credito tributario	0	0
	<b>5.335</b>	<b>6.705</b>

**Voce 10) - Oneri**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
a) compensi e rimborsi organi statutari	377.382	358.779
b) per il personale	449.645	318.805
c) per consulenti e collaboratori esterni	35.028	69.841
d) per servizi di gestione del patrimonio	129.582	124.806
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0	0
f) commissione di negoziazione	1.507	2.785
g) ammortamenti	75.000	84.269
h) accantonamenti	0	0
i) altri oneri	218.524	207.231
<b>Totale</b>	<b>1.286.667</b>	<b>1.166.515</b>

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 1.155.578, **pari allo 0,67%** - comunque entro i limiti previsti dal DPP pluriennale - del patrimonio netto medio contabile, risulta in aumento rispetto all'anno precedente, per l'incremento del costo del personale dipendente, che include da questo esercizio la figura del Segretario Generale, e tenendo conto dell'imputazione, a partire dall'esercizio 2015, dei costi relativi al personale specializzato dedicato alla gestione del Polo Culturale, in precedenza imputato all'attività istituzionale.

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.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>Quota oneri di gestione imputati al progetto del Polo Culturale</b>	
- energia elettrica, gasolio e acqua	29.851
- pulizia locali, vigilanza e spese diverse	15.329
<b>Totale</b>	<b>45.180</b>

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.

<b>Oneri di gestione imputati al progetto Giardino Viatori</b>	
- lavori di manutenzione	84.209
- utenze	2.633
- spese varie	13.942
<b>Totale</b>	<b>100.783</b>

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.

<b>Voce 10 - Dettaglio altri oneri</b>		
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Spese diverse di gestione</b>	<b>60.006</b>	<b>59.336</b>
Spese diverse	282	0
Spese per servizi ricevuti	10.342	13.742
Acquisto beni di consumo	5.250	5.402
Cancelleria e stampati	5.446	5.816
Pubblicazioni e Abbonamenti	7.012	5.544
Spese postali	1.475	1.627
Trasporti	3.072	1.059
Assicurazioni	4.847	4.941
Spese di rappresentanza	1.790	926
Spese condominiali	2.857	3.704
Telefoniche, luce, gas e acqua	16.453	15.431
Spese servizi bancari	1.180	1.143
<b>Canoni e affitti</b>	<b>129.285</b>	<b>120.970</b>
Pulizia locali	27.975	27.454
Manutenzioni varie (macchine, programmi, □)	101.310	93.516
<b>Contributi associativi</b>	<b>29.233</b>	<b>26.925</b>
Contributi associazione categoria	29.233	26.925
<b>Totale</b>	<b>218.524</b>	<b>207.231</b>

Le spese sono al netto della quota di competenza della gestione del Polo Culturale pari ad Euro 45.180 e di quelle relative al giardino Viatori, pari ad euro 100.783.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Voce 10 - Dettaglio ammortamenti dell'esercizio

	31/12/2016	31/12/2015
Mobili, arredi e macchine ufficio	4.904	10.609
Immobili strumentali	68.995	70.604
Oneri pluriennali-Licenza software	1.100	3.056
<b>Totale</b>	<b>75.000</b>	<b>84.269</b>

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.

Le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate con l'aliquota del 20%. □

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

### Voce 10 - Composizione e compensi degli organi statutari

	Componenti	Compensi liquidati
Consiglio di Amministrazione	7	189.478
Consiglio di Indirizzo	17	120.604
Collegio dei Sindaci	3	67.300
Membri esterni delle Commissioni	5	0
<b>Totale</b>	<b>32</b>	<b>377.382</b>

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 2015 (Euro 358.779), un incremento del 5,19% dovuto al maggiore numero di riunioni svolte dagli Organi e Commissioni nel corso del 2016. 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.

<b>PATRIMONIO DI BILANCIO=</b>	<b>173.321.665</b>		
FINO A	120.000.000	0,40%	480.000
DA 120.000.000 A 500.000.000	53.321.665	0,10%	53.322
<b>IMPORTO MASSIMO DA CORRISPONDERE AGLI ORGANI</b>			<b>533.322</b>
IMPORTO EFFETTIVAMENTE CORRISPOSTO			<b>377.382</b>
DIFFERENZA RISPETTO AL LIMITE MASSIMO			<b>155.939</b>
<b>INCIDENZA DEI COMPENSI RISPETTO AL LIMITE MASSIMO</b>			<b>71%</b>
<b>MINOR INCIDENZA RISPETTO AI LIMITE MASSIMO</b>			<b>29%</b>

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

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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

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

### Voce 10 - Personale ripartito per categoria

	31/12/2016	31/12/2015	numero medio
- Quadri	2	1	1,5
- Impiegati direttivi	1	1	1
- Impiegati di concetto	5	5	5
- Impiegati d'ordine	1	1	1
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	

Il prospetto tiene conto dell'assunzione, avvenuta a febbraio, del nuovo Segretario Generale, con un contratto di lavoro a tempo indeterminato. 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

	31/12/2016	31/12/2015
- sopravvenienze attive	5.859	2.368
- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0	4.111.182
<b>Totale</b>	<b>5.859</b>	<b>4.113.551</b>

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Voce 12) - Oneri straordinari**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- sopravvenienze passive	50.590	1.020
- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale</b>	<b>50.590</b>	<b>1.020</b>

Si tratta di rimborsi di quote capitale, distribuite da Snam Rete Gas, di pertinenza di esercizi passati.

**Voce 13)- Imposte**

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
- Imposte e tasse - altre	55.219	48.798
- IRES	1.053.716	582.562
- IRAP	24.515	22.214
<b>Totale</b>	<b>1.133.450</b>	<b>653.574</b>

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 ed è provvisoriamente 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'attuale aliquota ordinaria del 27,50% in vigore dal 2008. Inoltre a seguito della Legge di Stabilità 2015, i dividendi azionari entrano 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 ha generato un credito d'imposta da compensare nei successivi tre anni nella misura di 1/3 ogni esercizio.

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*

<b>RIEPILOGO CARICO FISCALE EFFETTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
- IRES	1.053.716	582.562
- IRAP	24.515	22.214
- IMU/TIA	15.172	15.077
- Bolli su e/c, marche, vidimazioni, tasse varie	40.046	33.721
- Imposta di bollo su gestioni patrimoniali	42.094	30.309
- Imposta sostitutiva su proventi esteri	48.113	39.600
- Ritenute subite per imposte su gestioni patrimoniali	271.800	388.086
- Ritenute subite alla fonte su rendite finanziarie	157.311	292.945
- Ritenute su interessi attivi di dep. c/c	18.594	34.181
- IVA indeducibile pagata su acquisti di beni e servizi	90.209	120.264
<b>Totale</b>	<b>1.761.570</b>	<b>1.558.959</b>

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.

L'incremento dell'IRES nell'esercizio 2016 è da imputare all'aumento dei dividendi incassati.

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**

<b>Indice n. 1</b>	<b>Proventi totali netti</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<b>Patrimonio</b>		

L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.

<b>Indice n. 2</b>	<b>Proventi totali netti</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<b>Totale attivo</b>		

L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.

<b>Indice n. 3</b>	<b>Avanzo dell'esercizio</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<b>Patrimonio</b>		

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**

<b>Indice n. 1</b>	<b>Oneri di funzionamento (media [t0;t-5])</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<b>Proventi totali netti (media [t0;t-5])</b>		

L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>Indice n. 2</b>	<b>Oneri di funzionamento (media [t0;t-5])</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	<b>Deliberato (media [t0;t-5])</b>		

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.

<b>Indice n. 3</b>	<b>Oneri di funzionamento</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	<b>Patrimonio</b>		

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

<b>Indice n. 1</b>	<b>Deliberato</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	<b>Patrimonio</b>		

L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.

<b>Indice n. 2</b>	<b>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	<b>Deliberato</b>		

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

<b>Indice n. 1</b>	<b>Partecipazioni nella conferitario</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	<hr/>		
	<b>Totale attivo fine anno</b>		

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

<b>INDICATORI GESTIONALI ESPRESSI CON DATI PATRIMONIALI A VALORI CORRENTI</b>		
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Redditività</b>		
<b>Indice n. 1</b>	<b>2,07%</b>	<b>3,65%</b>
L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.		
<b>Indice n. 2</b>	<b>1,91%</b>	<b>3,42%</b>
L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.		
<b>Indice n. 3</b>	<b>1,51%</b>	<b>3,14%</b>
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.		
<b>Efficienza</b>		
<b>Indice n. 1</b>	<b>17,77%</b>	<b>17,50%</b>
L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.		
<b>Indice n. 2</b>	<b>27,73%</b>	<b>25,43%</b>
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.		
<b>Indice n. 3</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,51%</b>
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.		
<b>Attività istituzionale</b>		
<b>Indice n. 1</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,72%</b>
L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.		
<b>Indice n. 2</b>	<b>177,33%</b>	<b>204,21%</b>
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.		
<b>Composizione degli investimenti</b>		
<b>Indice n. 1</b>	<b>29,04%</b>	<b>34,34%</b>
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.		

Relazione  
del  
Collegio dei Sindaci

## 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 1.1.2016 – 31.12.2016 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 finanziaria, oltre che dal bilancio di missione.

Il Bilancio in esame chiude con un avanzo di esercizio di **Euro 3.009.919,26**, come risulta dallo stato patrimoniale e dal conto economico, prospettati che si riassumono nei seguenti valori complessivi, importi arrotondati all'unità di euro:

<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>Attività:</b>		<b>190.017.506</b>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	7.633.182	
Immobilizzazioni finanziarie	108.898.989	
Strumenti finanziari non immobilizzati	60.178.415	
Crediti	976.139	
Disponibilità liquide	12.289.600	
Ratei e Risconti	41.181	
<b>Passività:</b>		<b>190.017.506</b>
Patrimonio	173.321.665	
Fondi per l'attività d'istituto	11.632.753	
Fondi per rischi ed oneri	146.246	
Trattamento di fine rapporto	117.404	
Erogazioni deliberate	3.049.202	
Fondo per il volontariato	391.809	
Debiti	1.338.854	
Ratei e Risconti	19.573	
<b>Avanzo dell'esercizio</b>	<b>0</b>	

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>Conti d'Ordine</b>		
<b>Beni presso terzi</b>		<b>37.698.148</b>
Titoli di proprietà presso terzi	31.067.134	
Fondi comuni in gestione presso terzi	5.366.601	
Opere d'arte di proprietà	1.264.413	
<b>Beni di terzi in deposito</b>		<b>55.001</b>
Opere d'arte di terzi in deposito	55.001	
<b>Garanzie ed impegni</b>		<b>0</b>
<b>Impegni di erogazione</b>		<b>414.600</b>
Per erogazioni pluriennali	414.600	
<b>Altri conti d'ordine</b>		<b>4.326.195</b>
Per evidenze minusvalenze su amministrato	2.881.595	
Per quote Fondi da richiamare	1.444.599	
<b>Totale conti d'Ordine</b>		<b>42.493.943</b>

<b>Conto Economico</b>		
<b>Ricavi</b>		<b>5.480.626</b>
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	1.095.814	
Dividendi e proventi assimilati	5.205.873	
Interessi e proventi assimilati	766.899	
Rivalutaz./Svalutaz.titoli non immob.	37.264	
Plus/Minus-Rivalutaz./Svalutaz.titoli immob.	-1.636.417	
Altri proventi	5.335	
Proventi straordinari	5.859	
<b>Costi</b>		<b>2.470.707</b>
<b>Oneri ordinari per:</b>		
-compensi organi statutari	377.382	
-personale	449.645	
-consulenti e collaboratori esterni	35.028	
-servizi di gestione del patrimonio	129.582	
-commissioni negoziazione	1.507	
-ammortamenti	75.000	
-accantonamenti	0	
-altri oneri	218.524	
<b>Oneri straordinari</b>	50.590	
<b>Imposte</b>	1.133.450	
<b>Avanzo dell'esercizio prima della distribuzione</b>		<b>3.009.919</b>

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.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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 con il citato atto di indirizzo.

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 legale** del bilancio della Fondazione al 31 dicembre 2016. 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. Il rendiconto finanziario è stato predisposto per evidenziare i flussi di cassa 2016, senza informazione comparativa.

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

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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.

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 2016.

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. A nostro giudizio la relazione economico finanziaria è coerente con il bilancio della Fondazione al 31 dicembre 2016.

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 gli accantonamenti alla riserva obbligatoria prevista dall'Autorità di Vigilanza (20%), nonché, nei limiti della quota ordinaria, al fondo per il volontariato in base a quanto stabilito dalla legge 266/91 (3,33%).

Il piano ordinario di erogazioni 2017, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione, pari ad euro 3.000.000, trova copertura mediante l'utilizzo dell'avanzo di gestione di euro 3.009.919, decurtato dell'accantonamento a riserva obbligatoria del 20% (pari ad euro 601.984) e dell'accantonamento al fondo per il volontariato (pari ad euro 80.264). Viene previsto anche un utilizzo del fondo di stabilizzazione delle erogazioni per eu-

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

ro 679.553. Viene destinato un accantonamento al fondo nazionale iniziative comuni di cui al Protocollo siglato dall'ACRI, per euro 7.224.

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.

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 2016, esprime parere favorevole alla sua approvazione da parte del Consiglio di Indirizzo e alla destinazione dell'avanzo dell'esercizio di euro 3.009.919, come proposto dall'Organo Amministrativo.

Gorizia, 10 aprile 2017

### **Il Collegio dei Sindaci**

Dott. Maurizio Rossini

Dott. Mauro Candotti

Rag.ra Ariella Clemente



**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 valutata, 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.

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 da 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 inattesa 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.

**Elenco Delibere per interventi istituzionali**

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Fondazione con il Sud - Roma - (RM)	Quota Fondazione con il Sud, anno 2016	82.202
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Quota Fondo contrasto povertà educativa minorile	81.343
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Bando 'Un aiuto per la scuola a.s. 2016/2017' - Aiuti economici a famiglie disagiate residenti nella provincia di Gorizia con figli meritevoli frequentanti scuole secondarie di II grado	54.600
Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Emporio della solidarietà di Gorizia	50.000
Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Fondo straordinario famiglie in salita	50.000
Ambito 2.1 Alto Isontino c/o Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto sollievo 2016/2017	50.000
Ambito Basso Isontino c/o Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Progetto 'Sollievo' sostegno alla domiciliarità per la non autosufficienza e disabilità grave	50.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Quota Fondazione con il Sud da destinare al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile	41.948
Fondazione con il Sud - Roma - (RM)	Quota Fondazione con il Sud	41.947
Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Emporio della solidarietà di Monfalcone	40.000
Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Emporio della solidarietà di Cormons e Gradisca d'Isonzo	30.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto defibrillatori	30.000
Associazione Betlem Onlus - Gorizia - (GO)	Costruiamo insieme - Ristrutturazione di un immobile di proprietà della parrocchia di Lucinico (Gorizia) da offrire a persone con disabilità per sperimentare un'autonomia possibile	25.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto Welfare 2017	25.000
Parrocchia S. Giuseppe di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Manutenzione e sostituzione dei serramenti e degli impianti della centrale termica	20.000
Consorzio Isontino Servizi Integrati - C.I.S.I. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Più integrazione per e con le persone disabili	20.000
Associazione Croce Verde Goriziana - Gorizia - (GO)	Adattamento dei locali della sede	20.000
A.N.F.F.A.S. Onlus - Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali - Gorizia - (GO)	Gestione di un centro diurno per disabili a Gorizia	17.500
Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Verso la strategia 2020	15.000
Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	A Monfalcone lo sport accorcia le distanze - Stagione sportiva 2016/2017	15.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Iniziativa congiunta proposta dall'ACRI di sostegno per la ripresa economica e sociale delle popolazioni terremotate del reatino e dell'ascolano	12.000
Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Assistenza a bisognosi, raccolta alimenti da conferire all'Emporio della solidarietà, fornitura di bombole a gas, legna da ardere, medicinali, prodotti per igiene e pulizia	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)	Una vita migliore: attività riabilitative e culturali a favore dei malati di Parkinson e loro familiari	10.000
Consorzio Isontino Servizi Integrati - C.I.S.I. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Durante e dopo di noi - Sostegno al processo di progressivo distanziamento delle persona disabili dalla famiglia	10.000
Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	19ª edizione della rassegna internazionale di teatro sociale 'Altre Espressività 2016'	10.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A.N.D.O.S. Comitato di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto Ginestre e attività correlata - 34° Congresso nazionale a Gorizia il 26 e 27 maggio 2016 - 30° anniversario fondazione della associazione	8.000
Associazione Da Donna a Donna Onlus - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Buone prassi contro la violenza di genere. Accoglienza, formazione, informazione	8.000
Associazione S.O.S. Rosa - Gorizia - (GO)	Azioni integrate per contrastare la violenza di genere	8.000
SPIRAGLIO Volontari Isontini Sostegno Malati Neoplastici onlus - Gorizia - (GO)	Oncologia: sostegno alle persone malate, ai familiari ed ai volontari che si occupano dei servizi offerti	7.500
Associazione Cuore Amico onlus - Gorizia - (GO)	Prevenzione malattie cardiovascolari ed Estate serena 2016	6.750
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Corso per detenuti del carcere di Gorizia su 'Tecniche di ripristino e di tinteggiatura di interni' -anno 2016/2017	6.500
Associazione Malati Reumatici FVG Sezione Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto integrato di miglioramento della qualità della vita con idrofisiokinesiterapia nei malati reumatici	6.000
Il Mosaico - Consorzio di Cooperative Sociali S.c.a r.l. - San Vito al Torre - (UD)	Obiettivo Welfare - Progetto inserimento lavorativo	5.000
Il Mosaico - Consorzio di Cooperative Sociali S.c.a r.l. - San Vito al Torre - (UD)	Una rete che fa crescere 2016, creazione di un coordinamento per le attività rivolte a minori nell'isontino	5.000
Comunità Arcobaleno Onlus Associazione di Volontariato - Gorizia - (GO)	Alla scoperta del territorio - Escursioni e gite giornaliere alla scoperta del nostro territorio per persone con problemi di droga e alcool	5.000
A.S.D. Polisportiva Nordest - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	21° torneo internazionale Alpe Adria di basket in carrozzina, a Gradisca d'Isonzo dal 30 settembre al 2 ottobre 2016	5.000
A.N.D.O.S. Onlus Comitato di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Superare insieme gli ostacoli	5.000
Centro di Aiuto alla Vita Onlus - Gorizia - (GO)	Sostegno alle famiglie in difficoltà e a maternità problematiche, sostegno a famiglie con bambini con problemi neuromotori	5.000
A.S.D. Unione Ginnastica Goriziana - Gorizia - (GO)	Quote associative a famiglie disagiate e concessione gratuita delle palestre dell'associazione ad altre associazioni di volontariato	5.000
Comunità Terapeutica La Tempesta Onlus - Gorizia - (GO)	Laboratorio artistico	4.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Rifornimento delle scorte di medicinali di fascia C dovuto all'incremento del numero di soggetti che si rivolgono all'ambulatorio del Comitato Locale di Gorizia della Croce Rossa Italiana	4.287
Parrocchia S. Ambrogio - Monfalcone - (GO)	Pranzo insieme - Servizio mensa per persone che vivono in una situazione di grave disagio socio-economico	4.000
Alzheimer Isontino Onlus - Monfalcone - (GO)	Qualcosa per me - Sostegno ai familiari dei soggetti affetti da Alzheimer	4.000
Società Cooperativa Sociale Il Ceppo onlus - San Vito al Torre - (UD)	A cavallo della salute - Riabilitazione equestre per persone con disabilità	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
S. Vincenzo - Conferenza SS. Ilario e Taziano onlus - Gorizia - (GO)	Sostegno alle fasce deboli della popolazione - San Vincenzo Gorizia	3.500
Associazione Italiana Sclerosi Multipla Onlus - Sezione Provinciale Gorizia - Gorizia - (GO)	Supporto psicologico in AISM	3.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Diritto di Parola Associazione di Volontariato - Gorizia - (GO)	Periodico di divulgazione per una cultura dei diritti e delle opportunità 'Dadi Esagonali'	3.000
Associazione Il Nido delle Cicogne - Mariano Del Friuli - (GO)	Percorsi per il benessere psico-fisico della donna in gravidanza e nel post-parto	3.000
AID Associazione Italiana Dislessia - Sezione di Gorizia - FARRA D'ISONZO - (GO)	Laboratori e formazioni specialistiche sui Disturbi Specifici dell'Apprendimento	3.000
Parrocchia S. Andrea Apostolo Mossa - Mossa - (GO)	Sala parrocchiale 'Don Bosco' - Revisione impianto di riscaldamento	3.000
Associazione Fam. La Ginestra Onlus - Gorizia - (GO)	Nonsolodoposcuola	3.000
Parrocchia S. Pio X - Piedimonte Del Calvario - (GO)	Mai finito di... Uno spazio ed un tempo per crescere come professionisti, formatori e genitori consapevoli	2.500
Terranova Società Cooperativa Sociale Onlus - TURRIACO - (GO)	E..state sereni 2017 - Centro estivo per bambini con sindrome dello spettro autistico - dal 3 luglio all'11 agosto 2017	2.500
Università della Terza Età - Sezione di Cormòns - CORMONS - (GO)	Acquisto di n.2 macchine da cucire e di n.1 fustellatrice e fustelle per big shot	2.500
Università della Terza Età - Gorizia - Gorizia - (GO)	Corsi di informatica	2.500
A.S.D. Sci Club Due - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Campionato regionale e Alpe Adria per atleti disabili e progetto scuole	2.500
Filo d'Argento A.S.I. - AUSER - Fogliano Redipuglia - (GO)	Trasporto gratuito di persone in difficoltà verso ospedali, cliniche e medici di base o specialistici per visite mediche, prenotazioni, ritiro analisi	2.500
Associazione Sportxall - Monfalcone - (GO)	Monosci solidale	2.500
A.D.V.S. Mandamentale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Il paese del dono - 3° fase	2.500
Casa di Riposo Residenza Protetta 'Villa San Giusto' - GORIZIA - (GO)	Musicoterapia per persone affette da disturbi psichiatrici	2.500
Aps F.a.r.o. Formazione Assistenza Recupero Opportunità - Gorizia - (GO)	Doposcuola specialistico per alunni e studenti con Bisogni Educativi Speciali	2.500
Associazione Culturale Etra - MONFALCONE - (GO)	Per la seconda generazione: raccolta testimonianze per ridurre le distanze tra i giovani cittadini italiani e stranieri immigrati	2.000
Società Cooperativa Sociale THIEL - SAN VITO TORRE - (UD)	Giovani, protagonismo e comunità - Creazione di opportunità aggreganti e partecipative per il C.A.G. di Monfalcone	2.000
A.P.Sa.M. Associazione Provinciale per la Salute Mentale Onlus - Monfalcone - (GO)	Vacanze estive per persone disabili a Bagni di Lussizza (UD) dal 14 al 28 agosto 2016	2.000
A.D.V.S. Sezione Remo Uria Mulloni di Gorizia - Gorizia - (GO)	Concerto di Natale 2016 - 'Parole e musica per la vita'	2.000
Associazione Teatrale Teatrilandia - Gorizia - (GO)	Laboratorio e compagnia teatrale 'Se no i xe mati no li volemo'	2.000
G.S. A.N.F.F.A.S. Sport per crescere - Gorizia - (GO)	Festa sportivo-ricreativa a Capriva del Friuli - Marcia di solidarietà - Partecipazione a gare sportive 2016	2.000
Ass. DAF FVG Diabetici per/in attività fisica - GORIZIA - (GO)	Azioni di educazione sanitaria e di attività motoria finalizzate alla prevenzione ed al contrasto delle malattie metaboliche (diabete)	2.000
UILDM Unione It. Lotta alla Distrofia Muscolare - Sezione Di Gorizia - Gorizia - (GO)	Le pillole dello star bene - Percorsi riabilitativi	2.000
Associazione Club Alcologici Territoriali Del Basso Isontino - Acat Basso Isontino - MONFALCONE - (GO)	Sguardi indipendenti 2017 : viaggi cinematografici oltre le dipendenze e il disagio (quarta edizione), gennaio-aprile 2017	2.000
Associazione Gruppo Ambiente - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Implementazione dei rapporti con le agenzie territoriali per la promozione del volontariato attivo nell'associazione Gruppo Ambiente	2.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Incontro 'Natale con te', pranzo per persone anziane e meno abbienti il 19 dicembre 2016 nella sala storica dell'UGG di Gorizia	2.000
Marinai Onlus - Monfalcone - (GO)	Tutti al mare: escursioni in mare per persone disabili	1.800
Associazione Incontriamo Onlus - Sagrado - (GO)	ACSI (Active Citizenship and Social Inclusion), azioni di integrazione per anziani e disabili	1.800
A.S.D. Calicanto Onlus - Polo Polisportivo Integrato - Trieste - (TS)	Festa dello Sport scolastico integrato che si terrà il 29 aprile 2016 a Monfalcone	1.700
Parrocchia SS. Salvatore di Gradisca d'Is. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Sostegno all'attività della Caritas parrocchiale a favore delle famiglie in situazione di indigenza ed a favore di altre situazioni di emarginazione	1.600
Associazione di Volontariato 'La Signora delle Fiabe' - GRADO - (GO)	La signora delle fiabe, trilogia teatrale e cortometraggio sul disagio mentale	1.500
Lifepass Onlus per la Vita - Monfalcone - (GO)	XVII° edizione del progetto 'Vela senza limiti'	1.500
Associazione Culturale Il Cerchio - MEDEA - (GO)	Teatro ed oltre - Momenti formativi per operatori del settore ed utenti diversi	1.500
Gruppo di Volontariato Vincenziano - Gorizia - (GO)	Attività di assistenza agli indigenti ed agli emarginati	1.500
Comune di Moraro - Moraro - (GO)	Wine Tasting della Solidarietà 2016	1.500
Lions Club Gorizia Host - Gorizia - (GO)	Festival internazionale dell'insolita normalità 2016, a Gorizia	1.300
Pro Senectute di Villesse - Villesse - (GO)	Socializzazione degli anziani e prevenzione della senilità	1.200
C.V.C.S. Centro Volontari Cooperazione allo Sviluppo - Gorizia - (GO)	Un solo mondo, un solo futuro - Educazione allo sviluppo nelle scuole	1.000
UNITALSI - Sottosezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Festa degli auguri con gli amici ammalati	1.000
Consulta Terr. 'Bassa friulana-Isontina' Coord. Ass. Persone con Disabilità - Gorizia - (GO)	Premio regionale Solidarietà 2016	1.000
Comitato di Solidarietà per i Bambini di Chernobyl FVG Onlus - MOSSA - (GO)	Una vacanza in dono: ospitalità ai bambini di Chernobyl	1.000
Parrocchia S. Giorgio Martire - GORIZIA - (GO)	Lucinicoquattro - Aiuti economici a persone e/o famiglie in difficoltà	1.000
VCAM Volontariato Cittadino Assistenza Monfalcone - Monfalcone - (GO)	La vita è bella.....sempre - Attività ricreative ed assistenziali per gli ospiti del Centro diurno della Casa Albergo per anziani di Monfalcone	1.000
Associazione Amici degli Anziani - Mariano del Friuli - (GO)	Assistenza anziani e disabili e acquisto autovettura	1.000
Associazione Vip Unduetreclau - Povoletto ( Marsure Di Sotto ) - (UD)	Giocoliamo sorridendo in un grande girotondo - Corsi formativi	1.000
Parrocchia Maria Madre della Chiesa - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Programma sostegno e integrazione scolastica	1.000
U.N.C.I. - Unione Nazionale Cavalieri d'Italia - Gorizia - (GO)	XIII edizione del Premio Bontà U.N.C.I. 2017 che si svolgerà nel Comune di Sagrado	1.000
A.S.D. Sci Club Due - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Acquisto pettorali di gara per il campionato italiano 'Europea Open FIDIR' che si terrà a Tarvisio dal 16 al 19 gennaio 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
Associazione A.M.A. Linea di Sconfine - Gorizia - (GO)	Percorsi di-versi e laboratorio teatrale - da giugno a ottobre 2016	900
Azione Cattolica Diocesana - Gorizia - (GO)	Campo estivo 2016 'Tieni il tempo', in località Luda-ria di Rigolato dal 31 luglio al 7 agosto 2016	800
A.N.M.I.C. Associazione Nazionale Mutilati Invalidi Civili - Gorizia - (GO)	Aiutare la mobilità - servizio di trasporto invalidi	800
Pro Senectute Sagrado - Sagrado - (GO)	Amici di Anchise - Socializzazione degli anziani e prevenzione della senilità	700

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Circolo Culturale di Sdraussina - Poggio Terza Armata-Sagrado - (GO)	Insieme?...si! (giornata dedicata a laboratori e giochi per famiglie)	500
Centro Volontari della Sofferenza - GORIZIA - (GO)	Incontri formativi e ricreativi con gli ammalati e i fratelli volontari - anno 2016	500
AID Associazione Italiana Dislessia - Sezione di Gorizia - FARRA D'ISONZO - (GO)	Settimana nazionale della dislessia 2016 - manifestazioni a livello regionale e a Gorizia	500
Associazione Genitori Scuola Materna Brolo - Gorizia - (GO)	Gioco, ricerca, rifletto, riduco, riciclo - laboratorio su ambiente e riuso dei materiali	400
Associazione Genitori della Scuola d'Infanzia di Sant'Andrea - Gorizia - (GO)	Mi muovo, gioco, mi diverto - attività motorie e psicomotorie	400
Comitato Congiunti Deportati in Jugoslavia - Gorizia - (GO)	Celebrazione in ricordo dei poveri deportati scomparsi, il 3 maggio 2016	250
<b>Totale</b>		<b>1.035.227</b>

### ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Associazione Culturale èStoria - Gorizia - (GO)	èStoria 2016 - XII Festival Internazionale della Storia dal tema 'Schiavi', a Gorizia dal 19 al 22 maggio 2016	56.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Fondo gestione Polo Culturale anno 2016	50.000
Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Stagione artistica 2016 del Teatro Verdi di Gorizia	40.000
Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Attività teatrale 2016	40.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Mostra 'Gorizia magica' presso la sala espositiva della Fondazione Carigo da marzo a luglio 2017	30.000
Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Attività espositiva: mostre in Castello e al Museo Santa Chiara	25.000
Fondazione Palazzo Coronini Cronberg Onlus - Gorizia - (GO)	Mostra 'Donne allo specchio. Personaggi femminili nei ritratti della famiglia Coronini', a Palazzo Coronini, da aprile a novembre 2017	25.000
Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	XXXV Premio internazionale alla migliore sceneggiatura 'Sergio Amidei', dal 14 al 20 luglio 2016 a Gorizia presso il Parco Coronini e nelle sale del Palazzo del Cinema	22.000
Istituto di Musica A. Vivaldi - Monfalcone - (GO)	Proseguimento risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'Istituto	20.000
Parrocchia Beata Vergine Marcelliana - Monfalcone - (GO)	Restauro conservativo dell'organo a canne della chiesa parrocchiale di Monfalcone	20.000
Associazione Collettivo Terzo Teatro - Gorizia - (GO)	21a rassegna nazionale Un castello di... Musical & risate - 26° Festival internazionale Castello di Gorizia 'Premio F. Macedonio' - El tesoro de Franz Josef	20.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Mostra 'Altrove' presso la sala espositiva della Fondazione da ottobre 2016 a febbraio 2017	20.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Fondo gestione Giardino Viatori anno 2017	20.000
Galleria Spazzapan - Provincia di Gorizia - Gorizia - (GO)	Promozione e diffusione della cultura contemporanea presso la Galleria Spazzapan - anno 2016/2017	15.000
Comune di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Stagione teatrale 2016/2017 del Nuovo Teatro di Gradisca d'Isonzo	15.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Galleria Spazzapan - Provincia di Gorizia - Gorizia - (GO)	Contributo annuo per spese di gestione, come previsto dalla Convenzione per la gestione in forma associata della Galleria	15.000
Associazione Culturale M. Rodolfo Lipizer Onlus - Gorizia - (GO)	Organizzazione del 35° Concorso Internazionale di violino 'Premio R. Lipizer', teatro 'L. Bratuz' di Gorizia, 3-11.9.2016 e stagione concertistica	14.000
Comune di Ronchi dei Legionari - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Culturalmente insieme: manifestazioni culturali durante il 2016/2017	12.000
I.C.M. - Istituto per gli Incontri Culturali Mitteleuropei - Gorizia - (GO)	Mostra documentaria 'Fratelli. I cinquant'anni degli Incontri Culturali Mitteleuropei' a Gorizia, Palazzo Attems	10.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Stanziamiento per la gestione della Biblioteca della Fondazione 2016/2017 da parte della Cooperativa Musaeus	10.000
Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Mostra 'Nel segno di Klimt. Gorizia, salotto mitteleuropeo fra tradizione e modernità', tra dicembre 2016 e marzo 2017 nella sede del Museo di S. Chiara a Gorizia.	10.000
Associazione Juliaest - San Martino Del Carso (sagrado) - (GO)	Realizzazione di una rassegna espositiva permanente nella neo restaurata area sacra del monte San Michele	9.000
Associazione Puppet FVG - DUINO-AURISINA - (TS)	18° edizione della rassegna di teatro di figura per bambini 'Pomeriggi d'inverno 2016/2017' e progetto 'Pomeriggi a scuola'	7.500
Consorzio Culturale del Monfalconese - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Maurizio Frullani - Artisti e dintorni in FVG	7.000
Consorzio Culturale del Monfalconese - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Bibliogo! Libri e biblioteche in rete 2016	7.000
A.Artisti Associati Soc. Coop. - Gorizia - (GO)	Percorsi di nuovo teatro: laboratori, residenze, performance	7.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Affidamento incarico alla dott.ssa Simonetta Brazza per l'inserimento del materiale fotografico 'Specchi della Memoria' messo a disposizione dai cittadini nella scheda di catalogazione predisposta per il sito internet della Fondazione	6.886
Orchestra Civica di Fiati Città di Gorizia - Gorizia - (GO)	Esecuzione concerti sul territorio provinciale	6.500
Centro Chitarristico Mauro Giuliani - Gorizia - (GO)	Festival internazionale di chitarra 'Progetto Mercatali 2016', a Gorizia	6.500
Associazione culturale Il Segno - Gradisca d'Isonzo - (GO)	Progetto espositivo 'Friuli Venezia Giulia. Viaggio nella terra dell'oro', da maggio a luglio 2016 negli spazi dell'essedra di levante di Villa Manin (UD), su progetto di Luigi Vitale e a cura di Moreno Gentili	6.000
Quelli del Festival della Canzone Gradese - Grado - (GO)	50° Festival della canzone gradese 1946-2016, a Grado il 19 marzo 2016	6.000
Centro Studi Sen. A. Rizzatti - Gorizia - (GO)	Sezione 'Ungaretti soldato' all'interno della mostra 'Soldati' e parte iniziale della mostra documentale sui 50 anni dell'Istituto per gli Incontri Culturali Mitteleuropei di Gorizia a Palazzo Attems	6.000
Associazione Musicale e Culturale di Farra d'Isonzo - FARRA D'ISONZO - (GO)	26° edizione dei seminari internazionali di musica da camera 'Alpe Adria' dal 18 al 31 luglio 2016 e 40° stagione concertistica, a Farra d'Isonzo nel corso del 2016	6.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Ulteriore stanziamento per l'organizzazione della Mostra 'Soldati. Quando la storia si racconta con le caserme' da ottobre 2015 a marzo 2016 nella sala espositiva della Fondazione	5.000
Fondazione Società per la Conservazione della Basilica di Aquileia - Aquileia - (UD)	Cripta degli affreschi: restauro degli affreschi delle volte. Secondo lotto	5.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A.S.D. Unione Ginnastica Goriziana - Gorizia - (GO)	Digitalizzazione dell'archivio storico e contemporaneo, documentale e fotografico dell'Unione Ginnastica Goriziana	5.000
Fondazione Fincantieri - Trieste - (TS)	Mostra 'Gli idrovolanti CANT 1923-1945, storia delle officine aeronautiche del cantiere navale di Monfalcone', a Monfalcone, luglio-settembre 2016	5.000
Associazione Culturale Musica Viva - Grado - (GO)	31° stagione musicale 'Musica a 4 stelle 2016', durante il periodo estivo a Grado, in collaborazione con Regione, provincia e Comune di Grado	5.000
Associazione Gorizia Spettacoli - Gorizia - (GO)	Prima teatrale dello spettacolo 'Processo al furlan', 16° rassegna 'Teatri comic furlan 2016', nuova edizione dello spettacolo 'I rusteghi', spettacoli dialettali a leggio al Giardino Viatori e nei Castelli di Kronberg, Gorizia e San Floriano e messa in scena del nuovo progetto 'Memorie di un calzino solitario'	5.000
A.s.d. I.S.M. Gradisca - Gradisca d'Isonzo - (GO)	Celebrazioni per i 100 anni dell'Italia San Marco	5.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto di n.4 manifesti del Fondo Chiesa di proprietà della sig.ra Giuseppina Chiesa	4.900
UILT Unione Italiana Libero Teatro FVG - Gorizia - (GO)	Circuito di manifestazioni teatrali in provincia di Gorizia nel corso del 2016	4.500
U.S.C.I. - Unione Società Corali della Provincia di Gorizia - Sagrado - (GO)	Trasparenze. Canto e ballo intorno al mondo, da gennaio a giugno 2017	4.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Stampa 'Annual Report 2015' della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia	4.221
La Cineteca Del Friuli - Gemona Del Friuli - (UD)	Memoria di massa - Sensibilizzazione della popolazione e delle giovani generazioni su problemi del mantenimento delle memorie digitali	4.000
Kulturni Dom Gorica - Gorizia - (GO)	Komigo 2016 - 13° edizione della rassegna di teatro comico in tre lingue (sloveno, italiano e friulano), in primavera 2016	4.000
Parrocchia S. Giusto Martire - Piedimonte - Gorizia - (GO)	Conservazione dei registri storici parrocchiali dei nati, dei morti e dei matrimoni della parrocchia di Piedimonte del Calvario (GO)	4.000
Parrocchia S. Nicolò Vescovo Gabria c/o Parrocchia Sant'Andrea - GORIZIA - (GO)	Conservazione e restauro di n. 9 registri canonici della parrocchia di Gabria (GO)	4.000
Associazione Musica Aperta - Associazione Culturale Musicisti Del Friuli Venezia Giulia - Gorizia - (GO)	19° edizione della stagione concertistica 'Gorizia classica 2016/2017 - Tre secoli di musica da camera', nella sala dei Musei provinciali di Borgo Castello a Gorizia	4.000
Arsatelier - Centro intern. musica e arte - Gorizia - (GO)	Concerto 'Solo&orchestra'	4.000
Associazione Grado Teatro - Grado - (GO)	Rassegna estiva 'Teatro in piazza 2016', rassegna 'Teatro d'autunno 2016' e collaborazione con la stagione di prosa 2016/2017 del Comune di Grado	3.600
Centro Cons. Tradizioni Popolari Borgo San Rocco - Gorizia - (GO)	Iniziative per la valorizzazione del patrimonio culturale e storico del goriziano	3.500
Comune di Farra d'Isonzo - FARRA D'ISONZO - (GO)	Attività del Museo della civiltà contadina di Farra d'Isonzo, luglio 2016-giugno 2017.	3.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Incarico al dott. Pericle Camuffo per l'inserimento dei documenti del Fondo Biagio Marin, di proprietà della Fondazione, nella scheda di catalogazione del sito web e per la stesura di un breve testo introduttivo	3.150
Circolo Culturale Gradisc'Arte - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Mostra retrospettiva di Federico Righi, dislocata su più sedi tra settembre e ottobre 2016	3.120
Comune di Cormons - CORMONS - (GO)	Mostra delle opere di Cesare Mocchiutti al Museo Civico del Territorio di Cormons	3.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto 'Carta della Contea principesca di Gorizia - territorio di Trieste' proposto dal LEG (Libreria Editrice Gorizia) Antiqua	3.000
Associazione Culturale La Primula - LUCINICO - (GO)	Progetto per la valorizzazione storico-culturale, archeologica, naturalistica e turistica del Monte Calvario in collaborazione con il Comune di Gorizia, il Corpo Forestale, il CAI e la Protezione Civile	3.000
Parrocchia SS. Ilario e Taziano - Gorizia - (GO)	Festeggiamenti in occasione dei Santi Patroni di Gorizia 2017	3.000
Associazione Musicale Arcadia - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Incontri con le associazioni musicali della provincia di Gorizia e i suoi giovani musicisti emergenti, durante l'estate 2017	3.000
Parrocchia S. Pietro Apostolo - SAN PIER D'ISONZO - (GO)	Restauro dell'organo della chiesa di San Pier d'Isonzo	3.000
Istituto di Storia Sociale e Religiosa - Gorizia - (GO)	La stampa periodica a Gorizia: digitalizzazione e valorizzazione - III anno	3.000
Associazione Culturale Gruppo Area di Ricerca - Staranzano - (GO)	Live - Musiche di Sconfine, nell'estate 2016 a Staranzano ed in altre località della provincia di Gorizia nonché a Smartno (SLO)	3.000
Circolo Mario Fain - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Progetto teatrale 'Fain-Valdemarin 2016', a Romans d'Isonzo	3.000
Associazione Culturale Incanto - Capriva del Friuli - (GO)	Realizzazione di concerti-spettacolo tematici con i gruppi Cadmos, Le Pleiadi e coro giovanile Free-voices nel corso del 2016	3.000
Associazione Musicale Arcadia - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Contributo straordinario per le manifestazioni in occasione del trentesimo anno di attività della scuola di musica	3.000
Gruppo Folkloristico Danzerini di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Attività folkloristica, promozione della cultura locale ed attività nelle scuole - anno 2016, e arredo nuova sede	2.800
Italia Nostra - Sezione di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Studio, progettazione, realizzazione di strumenti per favorire l'accessibilità ai beni culturali di Gorizia da parte di fruitori con disabilità visiva	2.500
Associazione Amici di Isonzo Soča - Gorizia - (GO)	Parco del '900 - Totem illustrativi al museo diffuso del '900 del goriziano	2.500
Comune di Savogna d'Isonzo - SAVOGNA D'ISONZO - (GO)	Acquisto arredi per la nuova sede della biblioteca comunale	2.500
Club Unesco di Gorizia - Gorizia - (GO)	Le sfide del Mediterraneo allargato - Ciclo di 6 conferenze nella sala conferenze della Fondazione, tenute da esperti a livello internazionale	2.500
Associazione Culturale Arte & Musica - Monfalcone - (GO)	Rockhistory suona la storia - Serie di incontri di formazione ed informazione per studenti delle scuole medie e superiori e per appassionati e curiosi	2.500
Associazione Amideria Chiozza - MARANO LAGUNARE - (UD)	Amida - Pièce teatrale sulla storia, tra gli anni '30 e '70, nell'Amideria 'L. Chiozza' di Perteole, a Ruda, in collaborazione con le due Università regionali	2.500
Associazione Culturale Gradisca... Il Teatro - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Teatro popolare in provincia, a Gradisca d'Isonzo, stagione teatrale 2016/2017	2.500
Coro Monte Sabotino - Gorizia - (GO)	Rassegna corale 'Per conquistar la trincea'	2.500
DRAMSAM Centro Giuliano di Musica Antica - Gorizia - (GO)	Musica cortese 2016	2.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto n. 117 copie del volume 'Boschi senza confini', pubblicato da Tiglio Edizioni	2.500
A.S.S.I.D. - Associazione Studenti Scienze Int. e Diplomat. - Gorizia - (GO)	Iniziativa e convegni da tenersi nell'ambito di èStoria 2016, a Gorizia	2.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Gruppo Speleologico Carsico - Sagrado - (GO)	Gli alberi di San Martino del Carso: mostra, pubblicazione e altri interventi incentrati su due reliquie, l'albero isolato e l'albero storto, risalenti alla Grande Guerra	2.000
Associazione Palazzo del Cinema - Hisa Filma - GORIZIA - (GO)	Valorizzazione del fondo archivistico filmico di Olivia Averso Pellis	2.000
Associazione Culturale Culturaglobale - Commons - (GO)	Dialoghi, ciò che non avviene tra gli uomini. Analisi delle vicende attuali per conoscere e capire - Incontri a Commons con la collaborazione del Comune e di diverse associazioni	2.000
Studi Goriziani - Rivista della Biblioteca Statale Isontina - Gorizia - (GO)	Stampa volume n. 109 di Studi Goriziani	2.000
Comune di Medea - MEDEA - (GO)	Concerto per la pace nel mondo, a Medea nel 2016	2.000
Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Restauro e conservazione della planimetria parziale della città di Monfalcone	2.000
Associazione Progetto Musica - Udine - (UD)	Concerti in provincia di Gorizia dell'edizione 2016 del festival musicale internazionale 'Nei suoni dei luoghi'	2.000
Associazione Palazzo del Cinema - Hisa Filma - GORIZIA - (GO)	Acquisto n. 100 copie del volume 'Nereo Battello: memorie di un cinefilo'	2.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto n. 110 copie del volume 'Collio' edito da LEG Libreria Editrice Gorizia	2.000
Biblioteca Statale Isontina - Gorizia - (GO)	Contributo straordinario per la stampa del catalogo della mostra sulle opere dell'artista Franco Dugo, presso la Galleria della Biblioteca nel 2017	2.000
Associazione Amici di Israele - Gorizia - (GO)	Rilievo planimetrico integrale del cimitero ebraico di Valdirose	1.957
Centro Sloveno di Educazione Musicale E. Komel - Gorizia - (GO)	11° edizione del ciclo di concerti 'Snovanja - I sentieri dell'arte 2016'	1.800
C.T.A. - Centro Regionale di Teatro d'Animazione e di Figure - GORIZIA - (GO)	Pomeriggi a scuola - Promozione e diffusione del Teatro di Figura in collaborazione con l'Azienda Provinciale Trasporti e il Kulturni Center "L. Bratuz".	1.800
Consorzio di Bonifica Pianura Isontina - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Storie di terra e acque: iniziative per far conoscere le attività del Consorzio nella provincia di Gorizia, settembre 2016-settembre 2017	1.800
Associazione Culturale e Ricreativa Scuola di Musica di San Lorenzo Isontino - S LORENZO ISONTINO - (GO)	8° edizione della rassegna 'Suoni di primavera 2016'	1.800
Università della Terza Età del Monfalconese - Monfalcone - (GO)	Rassegna Poclén 2017 - Rassegna corale biennale - Marzo 2017	1.800
Associazione L'Albero del Melogramma - Fogliano Redipuglia - (GO)	Appuntamenti musicali a Fogliano, stagione 2016	1.700
Centro Studium - Gorizia - (GO)	Incontri e mostra sul tema 'Non sono i sani che hanno bisogno del medico, ma i malati'	1.500
Associazione Culturale 'La Corte dell'Arte - Spazio Alba Gurtner' - Gorizia - (GO)	Concorso e mostra 'Segni di superficie'	1.500
Società Filarmonica di Turriaco - Turriaco - (GO)	Progetto musica e territorio - Acquisto strumenti e partecipazione a concerti	1.500
Associazione Rosa Dei Venti - Gorizia - (GO)	Progetto GO.NG Contemporary Art, a Gorizia e Nova Gorica, ottobre 2016-marzo 2017	1.500
Associazione Giovanile Totem - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	CiaoLuca Festival, nel Parco del Castello di Gradisca d'Isonzo	1.500
Piccolo Teatro di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	5ª rassegna teatrale 'Monfalcone sul palco', a Monfalcone tra novembre e dicembre 2016	1.500
Associazione di Volontariato 'Amicizia' - Gorizia - (GO)	Due serate del teatro napoletano di E. Scarpetta' - Promozione di una raccolta fondi	1.500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Contea - Società Cooperativa Sociale Onlus - S. VITO AL TORRE - (UD)	Blue notte Gorizia festival, tra maggio e giugno 2016	1.500
Kulturni Center Lojze Bratuz - Gorizia - (GO)	20° Goriski vrtiljak - Abbonamento per rassegna di spettacoli teatrali musicali e di figura per bambini delle scuole materne ed elementari con lingua di insegnamento slovena	1.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto n. 100 copie del catalogo della mostra 'Hans Steiner Rio. Il segno ritrovato' realizzata a Palazzo Attems dall'associazione culturale Ethos tra settembre e novembre 2016	1.400
Fondazione Società per la Conservazione della Basilica di Aquileia - Aquileia - (UD)	Concerti in Basilica 2016	1.300
U.S.C.I. - Unione Società Corali del FVG - SAN VITO TAGLIAMENTO - (PN)	Nativitas - Canti e tradizioni natalizie dell'Alpe Adria	1.300
Corale Renato Portelli - Mariano del Friuli - (GO)	Concerti 'L'albero della vita' - 2° Fase: Contaminazione tra la musica e la pittura	1.200
Associazione Corale Audite Nova - Staranzano - (GO)	29° rassegna corale e strumentale 'Corovagando' (concerto di beneficenza), a Staranzano nel dicembre 2016	1.200
Orchestra Filarmonica Città di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Incanto di Natale - Brani dal repertorio natalizio internazionale e fantasie viennesi, a Monfalcone e Trieste	1.200
Centro Cons. Tradizioni Popolari Borgo San Rocco - Gorizia - (GO)	Pubblicazione di una serie di fotografie e cartoline inerenti la mostra 'Gorizia, prima e dopo... correva l'anno 1916', curata dallo storico e archivista Vanni Feresin	1.200
Associazione Ukkosen Teatteri - Cormons - (GO)	Mostra fotografica 'Cormonsoldati', dal 27 aprile 2016 nella Sala Collezioni della Fondazione	1.000
Prologo - Associazione Culturale per la Promozione delle Arti Contemporanee - Gorizia - (GO)	Al fine lo spirito fa quello che vuole - Artisti in dialogo, esposizioni d'arte contemporanea nell'autunno inverno 2016/2017	1.000
Gruppo Corale Coral di Lucinis - Gorizia Fraz. Lucinico - (GO)	Friuli Venezia Giulia: arti e mestieri, sentimenti e fenomeni naturali raccontati nella musica corale dei nostri compositori. Manifestazioni per il decennale di attività	1.000
Associazione Teatrale Amatoriale 'La Stropula De Mofalcon' Acronimo Teatro Della Stropula - Monfalcone - (GO)	Microcosmi all'ombra della Rocca: rappresentazioni, incontri nelle scuole e corsi di formazione teatrale	1.000
Gruppo Teatrale per il Dialetto - Trieste - (TS)	I Rusteghi al Castello di Gorizia - luglio 2016	1.000
Associazione Voci Di Donna - Monfalcone - (GO)	Stagione concertistica 2016	1.000
Associazione Culturale Artefiato - GORIZIA - (GO)	Matinée musicali, a Gorizia tra il 2016 e 2017	1.000
Associazione Corale Piccolo Coro di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Concerti 2016, in provincia di Gorizia e Trieste	1.000
Associazione Culturale Musicale Val Isonzo - Staranzano - (GO)	Solisti di confine 2016 al Teatro Bratuz di Gorizia e a Nova Gorica	1.000
Associazione Kinoatelje - Gorizia - (GO)	Festival monografico 'Premio Darko Bratina. Omaggio a una visione 2016'	1.000
Associazione Culturale e Musicale 'Gabriele D'Annunzio' - Ronchi Dei Legionari - (GO)	GdA International Choir Festival, a settembre/ottobre 2016 al Teatro di Gradisca d'Isonzo	1.000
Parrocchia S. Lorenzo Martire - S LORENZO ISONTINO - (GO)	Storie e memorie dell'esodo - Studio del fenomeno dell'esodo della popolazione di S. Lorenzo Is. durante la Prima Guerra Mondiale	1.000
Gruppo Polifonico Claudio Monteverdi - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Festival internazionale 'Cori d'Europa 2016' - 16ª edizione	1.000
Skultura 2001 - Gorizia - (GO)	Contributo straordinario per il posizionamento di n. 5 statue nella piazza di S. Andrea (Gorizia)	1.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Associazione Pensionati Cassa di Risparmio del FVG - Udine - (UD)	Attività sociale e culturale 2016	1.000
Circolo Fotografico Isontino B.F.I. - Gorizia - (GO)	Acquisto di una taglierina professionale	800
Slovensko Drustvo Karnival - Circolo Sloveno Karnival - SAVOGNA D'ISONZO - (GO)	Festeggiamenti del Carnevale 2017 a Savogna e pubblicazione di un libro dedicato alla 20 <sup>a</sup> edizione	800
Coro Angelo Capello - BEGLIANO - (GO)	Armonie ritrovate: la Messa a tre voci dispari di Angelo Capello con accompagnamento orchestrale - da maggio 2016 a settembre 2017	800
Zveza Slovenskih Kulturnih Drustev - Unione Dei Circoli Culturali Sloveni / Zskd - Trieste - (TS)	Kapljice kulture - Gocce di cultura - Gotis di culture - Kulturtropfen (evento multilingue ai Giardini Pubblici di Gorizia)	800
Associazione Corale Città di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA ISONZO - (GO)	10° rassegna corale 'Armonie in Fortezza', Teatro comunale di Gradisca d'Isonzo, 21 maggio 2016	800
Corale Monfalconese Sant'Ambrogio - MONFALCONE - (GO)	Concerti 'Il mediterraneo e la sua musica'	800
Associazione La Miglioranza - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Il Presepe della comunità - 6 <sup>a</sup> Edizione	800
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Gestione software DBArte (strumento informatico di gestione delle informazioni e dei dati sensibili relativi alle opere d'arte), e canone annuale di assistenza per il 2017	740
Associazione Amici di Isonzo Soca - Gorizia - (GO)	Conferenza storica 'Miti della Prima Guerra Mondiale' del prof. Mario Isnenghi al Teatro Verdi di Gorizia il 6 marzo 2016	700
Zveza Slovenske Katoliske Prosvete - Unione Culturale Cattolica Slovena - Gorizia - (GO)	58° edizione della rassegna corale Cecilijanka, il 19 e 20 novembre 2016, al Kulturni center L. Bratuz di Gorizia	700
Fogolar Furlan di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Storia friulana di emigrazione - Spettacolo teatrale in lingua friulana a Monfalcone	700
Associazion Adriano Cragolin - San Pier d'Isonzo - (GO)	Laboratorio teatrale 2015-2016 e teatro a scuola 2016	700
Gruppo Polifonico Caprivese - San Lorenzo Isontino - (GO)	19° edizione della rassegna corale 'Note su note', a Capriva del Friuli, 19 novembre 2016	600
Associazione Corale Città di Grado - Grado - (GO)	Ciclo di tre concerti vocali e strumentali	600
Biblioteca Statale Isontina - Gorizia - (GO)	Pubblicazione del catalogo della mostra sulle legature eseguite da Luigi Degli Esposti di Bologna che si terrà nel mese di gennaio 2017 presso la Biblioteca Statale Isontina	600
Associazione Creativity - GORIZIA - (GO)	Gorizia Photography Week 2016, dal 20 al 27 febbraio 2016 a Gorizia	500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Incarico professionale alla dott.ssa Chiara Agliadoro per l'allestimento di una sezione dedicata alle caserme di Gradisca d'Isonzo nella Sala Collezioni della Fondazione, nell'ambito della mostra 'Soldati'	500
Associazione culturale Fotoclub Lucinico - Lucinico - (GO)	Rassegna fotografica 2016 in occasione del 10° anniversario dell'associazione	500
Società Dante Alighieri - Comitato di Gorizia - Gorizia - (GO)	Diffusione della lingua e della cultura italiana attraverso conferenze, letture dantesche, incontri letterari, rappresentazioni teatrali, concerti	500
Corale San Marco - Mossa - (GO)	Concerto d'Estate e degli Auguri	500
Associazione Culturale Ricreativa Siciliana Di Gorizia - Gorizia - (GO)	Programma promozione culturale 2016	500
Deputazione di Storia Patria per il Friuli - Udine - (UD)	Momenti importanti della storia di Gorizia dalla tarda antichità all'Ottocento -LXXXIX Convegno annuale - 1 ottobre 2016 a Gorizia	500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Associazione Vivamusica - Villesse - (GO)	Decennale di Vivamusica - Tre serate musicali a Villesse dal 3 al 5 giugno 2016 in collaborazione con il Comune e altre associazioni	500
Parrocchia Maria SS. Regina - Gorizia - (GO)	Mostra Concorso Presepi Gorizia - 3-8 gennaio 2017	500
Associazione Pro Musica Ruda - Ruda - (UD)	4° stagione della rassegna 'Donne in Coro 2017', a Villesse	500
Liberatorio d'Arte Fulvio Zonch – ROMANS D'ISONZO - (GO)	XI edizione della rassegna musicale 'Strofe dipinte di Jazz 2016', a Romans d'Isonzo	500
Gruppo Folclorico Primavera di Capriva del Friuli - Capriva del Friuli - (GO)	Serata in occasione del Festival Mondiale del Folclore Giovanile - 7 luglio 2016	500
Circolo Culturale Standrez - Prosvetno Dustvo Standrez - Gorizia - (GO)	Teatro sotto le stelle - Gledalis• ce pod zvezdami	500
Associazione Il Libro delle 18.03 - GORIZIA - (GO)	Rassegna autunnale 'Il Libro delle 18.03'	500
Associazione Dopolavoro Ferroviario Isontino - Monfalcone - (GO)	XVI mostra transfrontaliera 'Modelli nella Mitteleuropa', a Gorizia nell'estate 2016	400
Associazione Nazionale Fanti d'Arresto - Valvasone - Arzene - (PN)	Prosecuzione recupero e valorizzazione dei bunker del San Michele	400
Chiesa Evangelica Metodista - Gorizia - (GO)	Conferenze e presentazioni di libri	400
Per Il Teatro di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Dietro le quinte - Conferenze per preparare il pubblico ad un miglior ascolto e comprensione degli spettacoli della stagione artistica del Teatro di Monfalcone	400
Coro Lojze Bratuz - Gorizia - (GO)	L'amore nel variopinto quadro del canto popolare', ricerca e concerti sul tema	400
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Integrazione alla realizzazione di tre cataloghi per i fondi fotografici di proprietà della Fondazione da parte di IKON srl di Staranzano	390
Associazione Comunità Montesanto Piazzutta - Gorizia - (GO)	Fuoco epifanico 'Il Pignarul'	300
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Conferenza dedicata ai 'Muli in guerra e in pace' nella sala conferenze della Fondazione Carigo, in collaborazione con l'Associazione Nazionale Alpini di Gorizia	300
<b>Totale</b>		<b>818.064</b>

### EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Consorzio per lo Sviluppo del Polo Univ. di Gorizia - Gorizia - (GO)	Contributo per spese di locazione e gestione ambienti polifunzionali nonché per iniziative/progetti presentati dal Consorzio nel 2016	190.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - Monfalcone - (GO)	Progetto per l'integrazione degli alunni disabili della provincia di Gorizia a.s. 2016/2017	70.000
Istituto Comprensivo Marco Polo - Grado - (GO)	Programma straordinario 'Crescere insieme - A scuola di life-skills' a.s.2016/2017	57.350
Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - Gorizia - (GO)	Crescere insieme con What's up', progetto in rete tra scuole della Provincia di Gorizia	57.100
Università di Trieste - Trieste - (TS)	Stanziamiento di fondi per il finanziamento di n. 6 borse di studio triennali di dottorato di ricerca interatteneo su tematiche caratterizzanti l'Ingegneria civile e ambientale e l'Architettura, da finalizzare all'approfondimento di tematiche di interesse del territorio isontino	52.800

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Università di Trieste - Trieste - (TS)	Attività didattiche extracurricolari per gli studenti del corso di laurea in Scienze Internazionali e Diplomatiche del polo universitario di Gorizia	32.500
Università di Udine - Centro Polifunzionale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Sostegno alle attività didattiche ed ai laboratori di ricerca della sede di Gorizia dell'Università di Udine	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. 2016/2017	12.000
Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Potenziamento dell'azienda agraria e dell'alternanza scuola-lavoro attraverso l'acquisto di un furgone per il trasporto di attrezzature e piccoli gruppi di persone	10.000
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. 2016-2017	8.000
Istituto Comprensivo G. Randaccio - Monfalcone - (GO)	Lingue e straniere comunitarie e multimedialità	7.000
Istituto Comprensivo E. Giacich - Monfalcone - (GO)	Progetto lingue - a.s. 2016/2017	7.000
Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Vigneto sperimentale biologico per l'alternanza scuola-lavoro e il territorio	7.000
COMITATO REGIONALE ENFAP - FVG - Gorizia - (GO)	La casa domotica - creazione DI UN laboratorio di domotica	6.000
Istituto Comprensivo G. Pascoli - CORMONS - (GO)	Deutsch und english: fertig los - Approccio alle lingue straniere nella scuola dell'infanzia e primaria a.s. 2016/2017	6.000
Istituto di Musica A. Vivaldi - Monfalcone - (GO)	Evento su disabilità visiva e uditiva, masterclass di alto perfezionamento e corso di musica moderna d'insieme	6.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Dante Alighieri - Gorizia - (GO)	Progetto lingue comunitarie, a.s. 2016/2017	6.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Realizzazione veranda al Giardino Viatori	6.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Partecipazione di studenti goriziani al Concorso Conoscere la Borsa 2016/2017	5.923
Fondazione Scuola Merletti di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Liquidazione quota associativa alla Fondazione Scuola Merletti	5.000
Osservatorio Permanente Giovani Editori - Firenze - (FI)	Progetto 'Il quotidiano in classe' a. s. 2016-17 nelle scuole della provincia di Gorizia	5.000
Società Kayak Canoa Monfalcone - Marina Nova - Monfalcone - (GO)	Sostituzione tetto in eternit e manutenzione spogliatoi	5.000
A.S.D. Società Canottieri Ausonia - Grado - (GO)	Messa in sicurezza del fabbricato adibito a deposito canoe, barche di canottaggio ed attrezzature	5.000
Comune di Mossa - Mossa - (GO)	Progetto 'Studio amico' nelle scuole dell'infanzia e primaria di Mossa	4.500
Istituto Comprensivo Gorizia 1 - Gorizia - (GO)	Crescere insieme con what's up' a.s. 2016/2017	4.500
Istituto Comprensivo D. Alighieri di S.Canzian d'Is. - San Canzian d'Isonzo - (GO)	Conoscere per essere cittadini d'Europa - studio della lingua inglese e tedesca, da novembre 2016 a maggio 2017	4.000
Istituto Comprensivo Dante Alighieri Staranzano - Staranzano - (GO)	Utilizzo metodologia CLIL - Content and Language Integrated Learning per il potenziamento dello studio delle lingue straniere nella scuola primaria e secondaria di I grado e loro introduzione nella scuola dell'infanzia	4.000
Istituto Comprensivo con Lingua d'Insegnamento Slovena di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto lingue - a.s. 2016/2017	4.000
Istituto Comprensivo Della Torre di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Ampliamento dell'offerta formativa dell'insegnamento delle lingue comunitarie nelle scuole dell'Istituto - a.s. 2016/2017	4.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - Gorizia - (GO)	Il nostro futuro conoscendo le lingue - potenziamento delle lingue straniere di studio - a.s. 2016/2017	4.000
Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDO' DEL LAGO - (GO)	Biblioteca scolastica innovativa - a.s. 2016/2017	4.000
Istituto Statale Istruzione Tecnica Galilei-Fermi-Pacassi - Gorizia - (GO)	Approccio tiflogico ai beni architettonici - a.s. 2016/2017	4.000
Istituto Comprensivo C. Macor di Romans d'Isonzo - Mariano del Friuli - (GO)	Progetto lingue - a.s. 2016/2017	3.500
Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	English is fun - Apprendimento e potenziamento della lingua inglese nei tre ordini di scuole - a.s. 2016/2017	3.500
Istituto Comprensivo Gorizia 2 - GORIZIA - (GO)	Laboratorio musicale, orchestrale e corale, a.s. 2016/2017	3.500
Istituto Comprensivo Marco Polo - Grado - (GO)	Prosecuzione del progetto a supporto dell'insegnamento nell'ambito dell'indirizzo musicale, a.s. 2016/2017	3.500
Istituto Comprensivo Perco di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Lingua inglese con esame Trinity e 'English is easy' nella scuola dell'infanzia; lingua tedesca con esame Goethe e scambio culturale con Ortenberg (Germania), a.s. 2016/2017	3.500
Istituto Statale Istruzione Superiore M. Buonarroti - Monfalcone - (GO)	Approfondimento dello studio delle lingue comunitarie con l'intervento di docenti madrelingua, teatro in inglese e utilizzo metodo CLIL	3.500
Società Culturale Artistica Filarmonica di Cormons - BORGNANO - (GO)	Scuola primaria ad indirizzo musicale	3.500
Istituto Statale Istruzione Superiore M. Buonarroti - Monfalcone - (GO)	Aumentare le dotazioni tecnologiche, informatiche e multimediali della nuova sede succursale di Viale Cosulich - a.s. 2016/2017	3.500
Istituto Comprensivo Dante Alighieri Staranzano - Staranzano - (GO)	Scuola suite - 'Certamen Musicum', 'Cantiamo in Coro' e 'Musicando'	3.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto n. 265 copie del volume 'In guerra con il Passato' a cura di P. Mieli, editrice Rizzoli	3.500
Istituto Comprensivo L. Da Vinci - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Apprendere insieme (integrazione alunni con disturbi specifici di apprendimento) - a.s. 2016/2017	3.200
Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	United world games 2016	3.000
Banda Civica Città di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Suoniamo insieme - negli istituti primari E. Toti, G. Battisti e D. d'Aosta di Monfalcone	3.000
Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - Gorizia - (GO)	IX edizione certame letterario 'Scienza e pensiero a Gorizia nel Novecento'	3.000
Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - Monfalcone - (GO)	Laboratorio di animazione e lettura espressiva - a.s. 2016/2017	3.000
Istituto Statale Istruzione Professionale Cossar - Da Vinci - Gorizia - (GO)	Partecipazione al concorso internazionale teatrale 'Premio Giorgio Gaber', Grosseto, aprile 2017	3.000
Collegio del Mondo Unito dell'Adriatico Onlus - DUINO-AURISINA - (TS)	Stanziamiento della seconda quota del contributo a una borsa di studio per il biennio 2015/2017 a favore di una studentessa della provincia di Gorizia frequentante il collegio del Mondo Unito di Mostar (BiH), a.a. 2016/2017	2.500
Istituto Comprensivo Perco di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Progetto mensa/studio assistito nelle scuole primarie di Mossa, San Lorenzo Isontino, Lucinico e Feretti di Gorizia	2.500
Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Progetto per il potenziamento delle lingue straniere - inglese, tedesco, francese, spagnolo - a.s. 2016/2017	2.500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Scientia et Fides Cooperativa Sociale - Gorizia - (GO)	Il benessere dei giovani attraverso la promozione delle life skills a scuola	2.250
Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori - Gorizia - (GO)	Il giardino per i giovani - Corsi con l'Istituto Agrario 'Brignoli' di Gradisca d'Isonzo per la formazione alla cura del giardino	2.200
Istituto Comprensivo Gorizia 1 - Gorizia - (GO)	Laboratorio corale e strumentale, a.s. 2016/2017	2.000
Istituto Comprensivo Gorizia 1 - Gorizia - (GO)	I suoni nel mondo, a.s. 2016/2017	2.000
Centro Provinciale per l'istruzione degli Adulti di Gorizia (CPIA GO) - Staranzano - (GO)	Educazione permanente degli adulti - Corsi modulari di lingue straniere, informatica, educazione civica per stranieri	2.000
Istituto Comprensivo Della Torre di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Potenziamento delle dotazioni tecnologiche per l'ampliamento delle attività multimediali nelle scuole dell'Istituto - a.s. 2016/2017	2.000
Banda Civica Città di Grado - Grado - (GO)	Scuola di musica e progetto 'Piccoli musicisti'	2.000
Accademia Lirica Santa Croce Trieste - Farra D'Isonzo - (GO)	Ragazzi...all'opera! - Progetto didattico musico-teatrale-lirico	2.000
Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	La mia scuola sostiene la mia crescita integrale - Attività di doposcuola nei plessi di Fogliano-Redipuglia e S. Pier d'Isonzo	2.000
Istituto Comprensivo G. Randaccio - Monfalcone - (GO)	Musica e teatro - a.s. 2016/2017	2.000
Scientia et Fides Cooperativa Sociale - Gorizia - (GO)	Progetto sportivo anno scolastico 2016/2017	2.000
Istituto Comprensivo E. Giacich - Monfalcone - (GO)	Progetto 'Incontro'	2.000
Società Filarmonica G. Verdi - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Progetto di educazione strumentale nella scuola primaria di Ronchi dei Legionari	1.700
ABIMIS Società Coop. Sociale - Scuola prim. paritaria 'Madri Orsoline' - GORIZIA - (GO)	Crescere insieme a scuola: tutti per uno...Uno per tutti! 2.0, a.s. 2016/2017	1.500
Istituto Statale Istruzione Professionale Cossar - Da Vinci - Gorizia - (GO)	Stage linguistico 2017 - a.s. 2016/2017	1.500
A.S.S.I.D. - Associazione Studenti Scienze Int. e Diplomat. - Gorizia - (GO)	Ciclo di conferenze '5x5' in occasione del 25° anniversario dell'associazione	1.500
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Concorso regionale 'Crescere Insieme con What's Up?' dedicato al benessere giovanile ed al contrasto della devianza, a.s. 2015/2016	1.000
Collegio del Mondo Unito dell'Adriatico Onlus - DUINO-AURISINA - (TS)	Finanziamento parziale borsa di studio a favore di un alunno disgrafico di Monfalcone per frequentare il Collegio del Mondo Unito a Mostar (BiH)	1.000
Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDÒ DEL LAGO - (GO)	Hello children - corso di lingua inglese, a.s. 2016/2017	1.000
Istituto Statale Istruzione con Lingua Slovena Trubar-Gregorcic - Gorizia - (GO)	Lingue integrate - a.s. 2016/2017	1.000
Istituto Statale Istruzione Superiore con lingua slovena Cankar-Zois-Vega - Gorizia - (GO)	Rafforzamento delle lingue e delle culture straniere, anno scolastico 2016/17	1.000
Istituto Statale Istruzione con Lingua Slovena Trubar-Gregorcic - Gorizia - (GO)	Tecnolab - a.s. 2016/2017	1.000
Associazione Musicale e Culturale di Cormons - CORMONS - (GO)	Musica d'insieme, scambi culturali, corsi ed incontri a scuola	1.000
Banda Musicale M. Pompanin - Mariano del Friuli - (GO)	Suonando... Si impara!	1.000
Associazione Amici della Musica di Mariano del Friuli - Mariano del Friuli - (GO)	Si comincia da piccoli - Progetto di educazione musicale e motoria nella scuola d'infanzia di Mariano del Friuli, a.s. 2016/2017	1.000
Società Filarmonica Vittorio Candotti - Pieris - (GO)	Musica in classe - Corsi di musica collettivi per alunni frequentanti l'Istituto Comprensivo Dante Alighieri di San Canzian d'Isonzo	1.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Istituto Statale Istruzione Professionale Cossar - Da Vinci - Gorizia - (GO)	Contabilità multimediale - a.s. 2016/2017	1.000
Glasbena Matica - GORIZIA - (GO)	Incontro di gruppi da camera in occasione del 10° anniversario della rassegna, a marzo 2017 al teatro Kulturni Dom di Gorizia	1.000
Istituto Statale Istruzione Tecnica Galilei-Fermi-Pacassi - Gorizia - (GO)	Supporto alle abilità di studio per ragazzi con B.E.S.(Bisogni Educativi Speciali)	1.000
Scuola dell'infanzia Paritaria 'Ancelle di Gesù Bambino' - GORIZIA - (GO)	Percorso di motricità - Giosport - a.s. 2016/2017	1.000
Scuola dell'infanzia Paritaria 'Ancelle di Gesù Bambino' - GORIZIA - (GO)	Tratti e ritratti - 2° annualità del progetto 'Io tu noi cittadini del mondo' per educare alla cittadinanza attiva e alla conoscenza dei diritti	1.000
Associazione Musicale Banda Donatori di Sangue di Villesse - Villesse - (GO)	La banda a scuola, a.s. 2016/2017	1.000
Associazione Ricreativa La Casetta - Gorizia - (GO)	Miglioramento degli spazi per l'accoglienza dei bambini	500
Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	Contributo straordinario per il noleggio di un pullman in occasione della visita didattica all'inaugurazione della mostra 'I Presepi in Villa' in programma il 7 dicembre 2016 a Villa Manin	300
Comitato Provinciale per l'Unicef - Onlus Gorizia - Gorizia - (GO)	Stampa dei manifesti 'L'albero dei diritti', utilizzati dall'Unicef - Comitato di Gorizia nelle scuole primarie e secondarie di primo grado della provincia	300
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Ulteriore contributo al corso 'Tecniche di ripristino e di tinteggiatura di interni' per detenuti del carcere di Gorizia	263
<b>Totale</b>		<b>737.386</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Fondo gestione Giardino Viatori anno 2016	75.000
Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Animazione territoriale annuale 2016	40.000
Associazione Corale Goriziana C. A. Seghizzi - Gorizia - (GO)	55° Concorso Internazionale di canto corale - dal 17 al 25 luglio 2016	20.000
I.S.I.G. Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Quota associativa 2016	15.000
Comitato Organizzatore Festa Dello Sport Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Festa dello sport e atleta dell'anno, a Monfalcone dal 2 al 5 giugno 2016	15.000
A.S. Torneo Internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	31° torneo internazionale 'Città di Gradisca Trofeo Nereo Rocco' 2016	14.000
Associazione Culturale «etnos» Festival Mondiale Del Folklore «castello Di Gorizia» - Gorizia - (GO)	51° parata folkloristica - 46° festival mondiale del folklore Castello di Gorizia - 42° congresso di tradizioni popolari, dal 25 al 28 agosto 2016 a Gorizia	13.000
Comune di Cormons - CORMONS - (GO)	Festival del libro e dell'informazione 'Cormonslibri 2016 - Stupore', a Cormons tra novembre e dicembre 2016	12.500
Associazione Nazionale Alpini - Sezione di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Raduno alpini Triveneto e adunata nazionale della Julia, a Gorizia il 17, 18 e 19 giugno 2016	10.000
Comune di Cormons - CORMONS - (GO)	Festa dell'uva 2016, dal 2 al 4 settembre a Cormons	10.000
Istituto di Musica A. Vivaldi - Monfalcone - (GO)	Prosecuzione risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'istituto di Monfalcone	10.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Fondo gestione Giardino Viatori anno 2017	10.000
Circolo Controtempo - CORMONS - (GO)	Festival 'Jazz & Wine of Peace 2016' - XIX edizione - Cormons e dintorni dal 25 al 30 ottobre 2016	8.000
Pro Loco Fogliano Redipuglia - Fogliano Redipuglia - (GO)	Sentieri di pace - Promozione e valorizzazione del turismo della Grande Guerra	7.000
Associazione Mittelmoda International Lab - CORMONS - (GO)	4° edizione 'Mittelmoda district award'	7.000
Circolo Tennis San Pier d'Isonzo Asd - San Pier d'Isonzo - (GO)	Realizzazione di un impianto di copertura pressostatica di uno dei campi da tennis del Circolo di San Pier d'Is.	6.500
A.S.D. Unione Ciclisti Caprivesi - Gorizia - (GO)	XII trofeo Città di Gorizia - Manifestazione internazionale di ciclocross, il 9 e 10 dicembre 2016	6.000
Pro Loco Monfalcone - Monfalcone - (GO)	13ª edizione del 'Cantafestival de la Bisiacaria' - Conferenze sul dialetto bisiaico	6.000
A.S.D. Unione Sportiva Goriziana - Gorizia - (GO)	23° torneo Città di Gorizia - Memorial Dudi Krainer Summer Jam	5.000
Associazione Banda Larga Aps - Monfalcone - (GO)	Go Labor - da aprile a dicembre 2016	5.000
Comune di Grado - Grado - (GO)	Dicembre a Grado 2016	5.000
Centro per le Ricerche Archeologiche e Storiche nel Goriziano - Gorizia - (GO)	Ristrutturazione area museale esterna e ampliamento dell'allestimento area museale interna a quota 553 del Monte Sabotino.	5.000
A.S.D. Circolo Sportivo Adria - Gorizia - (GO)	18° edizione del triathlon 'Let'sGoTriathlon', il 2-3-4 settembre 2016 a Grado	4.500
The International Propeller Club Port of Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Logistica e sviluppo territoriale in visione europea	4.500
Associazione Nuovo Lavoro - Gorizia - (GO)	3° edizione dell'animazione storica 'Al declinar dell'evento medio', al Castello a Gorizia nel 2017	4.000
Pro Loco Castrum Carmonis - CORMONS - (GO)	Estate cormonese di cultura e spettacoli 2016	4.000
Associazione Un Film Per La Pace - Lestizza - (UD)	11° edizione del Festival 'Un Film per la Pace 2016'	4.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A.S.D. Tennis Club Grado - GRADO - (GO)	Torneo transfrontaliero under 10/12/14 maschile e femminile, a Grado dal 19 al 23 luglio 2016	3.500
Gruppo Costumi Tradizionali Bisiachi - Turriaco - (GO)	Spettacolare 2016	3.000
Comune di Capriva del Friuli - Capriva del Friuli - (GO)	Progetto Accademia della Voce del FVG - Capriva Castelli & Canzoni 2016	3.000
Smilevents APS - GORIZIA - (GO)	IV edizione del torneo internazionale 'Gorizia in quattro lingue' che si svolgerà a Gorizia dal 2 al 4 settembre 2016.	3.000
C.O.N.I. - Comitato regionale FVG - Trieste - (TS)	13ª edizione del 'Torneo delle Nazioni', torneo di calcio giovanile U16	2.500
A.M.I.R.A. Associazione Maitres Italiani Ristoranti Alberghi - Grado - (GO)	Le donne nell'arte del flambè - II Edizione - Grado dal 6 al 9 marzo 2017.	2.500
Comune di Mossa - Mossa - (GO)	XXVI edizione delle serate musicali in Villa Codelli, a Mossa durante l'estate 2016	2.500
A.s.d. Tornei Ed Eventi Internazionali - Gradisca d'Isonzo - (GO)	14ª edizione del 'Torneo delle Nazioni' e 2ª edizione del 'Torneo femminile di Gradisca', dal 24 aprile al 1º maggio 2017, in collaborazione con il CONI Regionale	2.500
A.S.D. Planet Fighters Boxe e Discipline Associate - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Campionato italiano assoluto di boxe 'Guanto d'oro d'Italia 2016' - Trofeo Aldo Garofalo, al PalaBrumatti di Gorizia dal 14 al 17 luglio 2016	2.400
Pro Loco Gorizia - Gorizia - (GO)	Network di associazioni per incentivare lo sviluppo turistico e culturale del territorio	2.000
Associazione Comitato No Profit - Staranzano - (GO)	Ultracentenaria 'Sagra de le raze 2016', a Staranzano	2.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Giornata europea delle Fondazioni - Invito a Palazzo, il 1º ottobre 2016 nella sede della Fondazione Carigo	2.000
A.S. Torneo Internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	1º torneo di calcio femminile "Trofeo Nereo Rocco", il 15-16-17 settembre 2016	1.500
G.F.I. Alpe Adria Off Road - Gradisca d'Isonzo - (GO)	Raduno internazionale 4x4 'Città di Gradisca', dall'8 all'11 dicembre 2016	1.500
Associazione Giuliani nel Mondo - Trieste - (TS)	Realizzazione manifestazione/evento a carattere culturale, sociale e turistico, dal 18 settembre al 2 ottobre 2016	1.500
Associazione Pa.ma Video - GORIZIA - (GO)	Servizi televisivi per lo sviluppo locale del territorio provinciale	1.500
Pro Loco Medea - Medea - (GO)	XIV Festa degli spaventapasseri - dal 27 al 29 maggio 2016	1.500
Associazione Culturale Dilettantistica Sportiva Invicti Lupi - San Floriano Del Collio - (GO)	4ª edizione della rievocazione storica 'Romans Langobardorum', a Romans d'Isonzo il 20, 21 e 22 maggio 2016	1.200
Fisi-federazione Italiana Sport Invernali - Gorizia - (GO)	12ª edizione dei campionati provinciali transfrontalieri di sci alpino in programma a Kranjska Gora il 13 marzo 2016	1.000
Associazione Nuovo Lavoro - Gorizia - (GO)	Il edizione dell'animazione storica 'Al declinar dell'Evo Medio' - ulteriore contributo	1.000
Consorzio Isontino Giuliano delle Pro Loco - Monfalcone - (GO)	Pubblicazione della guida 'Eventi e manifestazioni delle Pro Loco' calendario 2016-17	1.000
Pro Loco Sagrado - Sagrado - (GO)	4ª edizione del 'Contastorie - Teatro di narrazione e dintorni' con l'aggiunta degli 'Aperitivi con l'autore'	1.000
Pro Loco San Piero - SAN PIER D'ISONZO - (GO)	8ª edizione della 'Settimana dell'arte in Villa, il 29 e 30 luglio 2016 a Cassegliano	1.000
Associazione Culturale Kulturhaus Goerz - Gorizia - (GO)	Il tedesco come lingua storica e risorsa per il futuro. Sperimentare e vivere la lingua divertendosi: cinema, cultura, laboratori per ragazzi e adulti	1.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Italia Nostra - Sezione di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Studio, progettazione, realizzazione di strumenti per favorire l'accessibilità ai beni culturali di Gorizia da parte di fruitori con disabilità visiva	1.000
Associazione Culturale Lapis - Santa Maria La Longa - (UD)	"Carso diversamente ricordarti" - Creazione di un percorso espositivo con le opere di Enzo Valentinuz	1.000
Associazione Europa Cultura - Sacile - (PN)	Lagunafest 2016 'Passioni'	1.000
Pro Loco Turriaco - Turriaco - (GO)	Per certi versi - Poesia dialettale regionale - Da settembre a novembre 2016	800
Pro Loco Gradisca d'Isonzo - GRADISCA ISONZO - (GO)	19° rassegna corale dedicata a don Narciso Miniussi e al M° Giovanni Pian	500
A.S.D. Gorizia Cup - GORIZIA - (GO)	8° edizione del memorial di calcio Edoardo Recupito - Gorizia Cup, 2015/2016	400
<b>Totale</b>		<b>376.300</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Parrocchia S. Gottardo Vescovo - Mariano Del Friuli - (GO)	Con i ragazzi, per i ragazzi - Adeguamento della sala auditorium del ricreatorio parrocchiale	5.000
A.S.D. Atletica Gorizia - Gorizia - (GO)	Promozione dell'atletica leggera tra i giovani, anno 2015/2016	4.500
A.S.D. Unione Ginnastica Goriziana - Gorizia - (GO)	Progetto giovani 2016	4.500
A.S.D. Unione Sportiva Ardita - Gorizia - (GO)	Palla .... a canestro ovvero la pallacanestro - Sviluppo e incremento del vivaio	4.500
Associazione Basket Femminile - Società Sportiva Dilettantistica (a.b.f.) - Monfalcone - (GO)	Progetto basket: miglioramento offerta sportiva del settore giovanile ed organizzazione torneo di basket femminile Memorial Bernardoni	4.300
A.S.D. U. S. Azzurra - Gorizia - (GO)	Progetto C.A.S. - Centro Addestramento allo Sport 'Ragazzi in Sport' 2015/2016	4.000
A.S.D. Falconstar Basket Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Basket e minibasket - 'Summer Camp' - Tornei "Gregori" e "Zuccolotto"	4.000
Società Vela Oscar Cosulich Svoc Asd - MONFALCONE - (GO)	Avviamento dello sport giovanile della vela, anno 2016	3.800
Parrocchia S. Rocco - Gorizia - (GO)	I principi ... nelle fiabe, estate 2016	3.750
A.S.D. Unione Ciclisti Caprivesi - Gorizia - (GO)	Progetto di avviamento alla pratica del ciclismo in fuoristrada da parte di under 18 - junior bike 2016	3.500
Parrocchia Arcipretale Decanale S. Adalberto - Cormons - (GO)	Noi giovani per il sociale - Creazione di uno spazio di aggregazione giovanile polifunzionale	3.500
A.S.D. Audax-Sanrocchese - Gorizia - (GO)	Partecipazione a campionati giovanili e dilettantistici di calcio e realizzazione di incontri formativi su temi di natura psicologica e giuridica, anno sportivo 2016/2017	3.100
A.S.D. Gorizia Nuoto - Gorizia - (GO)	Progetto acquaticità, sicurezza ed integrazione, anno 2016/2017	3.000
A.S.D. Società Canottieri Timavo - Monfalcone - (GO)	Promozione sport remieri, anno 2016	3.000
Comune di Romans d'Isonzo - ROMANS D'ISONZO - (GO)	17° edizione della rassegna teatrale per bambini 'Inseguì la tua storia'	3.000
Associazione Velica Dilettantistica Windsurfing Marina Julia - Monfalcone - (GO)	Acquisto attrezzature e materiale necessario a svolgere l'attività, a seguito di un furto	3.000
A.S.D. Pattinaggio Artistico Pieris - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Mantenimento risultati agonistici nazionali e internazionali anno sociale 2016, sviluppo attività sociale ed organizzazione 5° Memorial internazionale "Max Bettelle"	2.900
Associazione Ricreativa Fincantieri A.S.D. - Monfalcone - (GO)	Attività sportiva giovanile, 2015/2016	2.800
Circolo/Oratorio Ric Cormons - Cormons - (GO)	Grest 2016 - Centro Estivo per bambini e ragazzi	2.600
Parrocchia SS. Vito e Modesto - Gorizia - (GO)	Oratorio 'A tutto campo', 2015/2016	2.500
Parrocchia S. Giuseppe Artigiano - Gorizia - (GO)	Oratorio tutto l'anno, 2015/2016	2.500
Comune di Sagrado - Sagrado - (GO)	I giovani per il territorio - Promozione cittadinanza attiva	2.500
Comune di San Canzian d'Isonzo - PIERIS - (GO)	Costruisci il tuo spazio 2.0	2.500
Orchestra Fil(m)armonica di Mossa - A.P.S. - Mossa - (GO)	Note nella Mitteleuropa: una colonna sonora oltre i confini e la storia della musica	2.500
Società Kayak Canoa Monfalcone - Marina Nova - Monfalcone - (GO)	2° edizione del progetto 'Sport in mare ..... Sicuro!', anno 2017	2.300
Associazione Velica Dilettantistica Windsurfing Marina Julia - Monfalcone - (GO)	26° edizione delle regate 'Trofeo R. Lipizer' e 'Trofeo Alpe Adria', il 25 e 26 giugno 2016 a Monfalcone	2.003

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A.S.D. Associazione Intercomunale Baloncesto Isontina - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	24° Torneo A.I.B.I. Suoncolora dal 4 al 19 giugno 2016 - Minibasket e Pallacanestro giovanile	2.000
A.S.D. Pattinaggio Ronchi - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Partecipazione ai campionati italiani giovanili	2.000
Comune di Turriaco - Turriaco - (GO)	Un paese per giovani - Ristrutturazione locale da adibire a spazio per la socializzazione	2.000
Comune di San Pier d'Isonzo - S PIER D'ISONZO - (GO)	Borsa lavoro giovani	2.000
Comune di Fogliano Redipuglia - Fogliano Redipuglia - (GO)	Centro di aggregazione 'Carta bianca'	2.000
Associazione 'Libertà Territorio Solidarietà' - Monfalcone - (GO)	Siamotuttimigranti - Cineforum relativo all'attività di sensibilizzazione a favore della tematica dell'immigrazione	2.000
A.S.D. Ok Val - Gorizia - (GO)	Partecipazione della squadra maschile U14 e U15 alle finali nazionali che si terranno ad Imperia ed a Salerno nel maggio 2016	2.000
A.S.D. Fiamma Hockey Gorizia - Gorizia - (GO)	Promozione giovanile dell'hockey in linea tra gli studenti di Gorizia e dell'Isontino, anno 2015/2016	1.900
Associazione Laquilone - Gorizia - (GO)	VI edizione della manifestazione sportiva 'Sport per tutti', il 19 e 20 novembre 2016 a Gorizia	1.900
A.S.D. Juventina - Gorizia - (GO)	Il calcio è vita e dona sorrisi, 2016/2017	1.800
A.C.D. Cormonese - CORMONS - (GO)	Attività sportiva calcistica del settore giovanile	1.800
A.S.D. Aris San Polo Calcio - Monfalcone - (GO)	4° edizione del progetto 'S'q'uoale calcio in festa', a Monfalcone nel 2016	1.800
A.S.D. Tennis Campagnuzza - Gorizia - (GO)	Estatennis, Scuola Avviamento Tennis S.A.T. e tennis per le scuole, anno 2016	1.800
A.S.D. Circolo Tennis Gorizia A. Zaccarelli - Gorizia - (GO)	Giocare a tennis per crescere insieme, anno 2016	1.800
C.S.I. Centro Sportivo Italiano Comitato Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Tennistavolo in sport, anno 2015/2016	1.800
A.S.D. New Black Panthers - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Centro estivo in lingua inglese - progetto baseball scuola. Organizzazione di centri estivi con attività ludico sportiva	1.800
Associazione Culturale Scienza Under 18 Isontina - Fogliano Redipuglia - (GO)	Manifestazione 'Scienza under 18' dal 5 al 7 maggio 2016 Monfalcone	1.800
Parrocchia S. Rocco - Villesse - Villesse - (GO)	Ricreatorio al servizio della comunità - Lavori di adeguamento dell'impianto elettrico	1.700
Centro Polisportivo Dilettantistico Mossa- Gruppo Sportivo Pallavolo Mossa - Mossa - (GO)	Conoscere e crescere nel mondo della pallavolo	1.600
A.S.D. Rangers Baseball Club - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Collaborazione con le scuole elementari del mandamento ed organizzazione campus estivo per la diffusione della cultura dello sport	1.600
Parrocchia S. Giovanni di Dio e S. Giusto M. - GORIZIA - (GO)	In vacanza insieme 2016	1.550
A.S.D. Società Canottieri Ausonia - Grado - (GO)	Attività giovanile, organizzazione e partecipazione a regate di canottaggio e canoa, anno 2016	1.500
A.S.D. Gradisca Skating - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	22° trofeo internazionale di pattinaggio artistico e solo dance Memorial F. Paulin e V. Pugliese, a Gradisca d'Isonzo dal 10 al 12 giugno 2016	1.500
A.S.D. Volley Ball Libertas - Cormons - (GO)	Sostegno alle atlete delle famiglie in ristrettezze economiche	1.500
A.S.D. Centro Addestramento Baseball - Gorizia - (GO)	Baseball e softball: divertimento, sport e scuola	1.500
UISP Unione Italiana Sport per Tutti - Comitato Territoriale Gorizia - Gorizia - (GO)	Corri, salta, gioca con 'Uno sport per amico', anno 2016	1.500
Parrocchia SS. Ilario e Taziano - Gorizia - (GO)	Crescere insieme anche d'estate 2016	1.500
A.S.D. Atletismo - Gorizia - (GO)	10° edizione della manifestazione sportiva 'Overtime 2016 - Villaggio dello sport', dal 6 all'8 ottobre 2016 nella palestra di Sant'Andrea a Gorizia	1.500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

A.N.B.I.M.A. Gorizia - Monfalcone - (GO)	Gruppi strumentali giovanili	1.500
A.s.d. A.S.A.R. Associazione Sportiva Amatori Romans - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Minibasket e basket giovanile - Sensibilizzazione alla pratica sportiva della pallacanestro	1.400
Club Alpino Italiano - Sezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Alpinismo giovanile 2016	1.400
Club Alpino Italiano - Sezione di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Montagnando 2016 - Salire e scendere le montagne con il piacere di usare le proprie gambe	1.400
Parrocchia S. Anna - Gorizia - (GO)	Giugno insieme 2016	1.400
Asd Pro Romans Medea - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Formazione e crescita giovanile calcistica 2016	1.300
A.S.D. InSport - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Prosecuzione innovazione 2015/2016 - Corsi di base, integrazione diversamente abili e innovazione tecnica	1.300
A.S.D. Pallavolo Staranzano - Staranzano - (GO)	Sviluppo e promozione dell'attività giovanile della pratica della pallavolo e partecipazione a campionati provinciali, regionali, tornei interregionali	1.300
A.S.D. Planet Fighters Boxe e Discipline Associate - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Lo sport nei giovani, occasione di cambiamento! - Implementazione corsi giovanili di boxe nel territorio isontino	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, inverno 2016/2017	1.300
Associazione Culturale Lacus Timavi - Monfalcone - (GO)	Progetto scuole - Scopri il Lacus Timavi	1.300
FIDAL Comitato Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Insieme ai giovani con l'atletica leggera - Attività federale e promozionale per esordienti, ragazzi, cadetti e allievi, anno 2016	1.200
A.S.D. Ginnastica Artistica Isonzo - Gorizia - (GO)	Scuola di ginnastica artistica, anno 2016/2017	1.200
A.S.D. Dinamic Gym - Gorizia - (GO)	Promozione del teamgym (ginnastica acrobatica)	1.200
A.S.D. Etsi Gorizia Sporting Club - Gorizia - (GO)	Camp estivo di volley 2016 per atlete dagli 11 ai 18 anni - dal 21 al 28 agosto 2016	1.200
Scoutismo Monfalconese A.V.G.S. - Monfalcone - (GO)	Educatori non si nasce, ma si diventa	1.200
Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia - Gorizia - (GO)	Settimana di servizio e fraternità	1.200
A.S.D. Piedimonte - GORIZIA - (GO)	Attività sportiva giovanile calcistica, anno sportivo 2015/2016	1.100
A.S.D. Ronchi Calcio - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Attività sportiva e promozionale settore giovanile calcio anno 2015/2016	1.100
SZ Soca Associazione Polisportiva Dilettantistica - Savogna d'Isonzo - (GO)	Crescere sotto la rete - Attività ludico ricreativa per bambini di età scolare e prescolare.	1.100
Polisportiva Libertas Villesse - Villesse - (GO)	Attività di formazione giovanile nella pallavolo femminile - da giugno 2016 a luglio 2017	1.100
Associazione Banda Larga Aps - Monfalcone - (GO)	Estate ragazzi 2016 a S. Canzian d'Isonzo e a Monfalcone	1.100
Parrocchia S. Andrea Apostolo - Gorizia - (GO)	Centro estivo 2016	1.100
Panathlon International Club di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Realizzazione 6° edizione della manifestazione benefica 'Mimi, una vita per la danza 2016', il 6 febbraio 2016 al Teatro Verdi di Gorizia	1.000
A.s.d. Unione Friuli Isontina - Capriva Del Friuli - (GO)	Il edizione dell'UFI Time 2016 - Camp estivo di calcio per bambini e ragazzi, a Capriva del Friuli dal 4 al 15 luglio 2016	1.000
ACSD Scuola di Danza Classica e Moderna Giselle - Gorizia - (GO)	Inserimento facilitato di allieve/i ai corsi propedeutico e preparatorio, anno 2016/2017	1.000
A.S.D. Roller 90 Villesse - Villesse - (GO)	Crescere divertendosi su ruote, anno 2016	1.000
A.S.D. Boxe Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Manifestazione sportiva di pugilato 'Piccoli e Grandi Uomini', a Monfalcone il 16 e 17 settembre 2016	1.000
Polisportiva Dilettantistica 'Olympia' Amatersko Sportno Zdr.,enje - Gorizia - (GO)	Centro estivo 'Srecaja 2016', da giugno ad agosto 2016	1.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Benkadi - Staranzano - (GO)	Centro estivo cittadinanza attiva e solidale	1.000
Associazione Mossa Giovane - Mossa - (GO)	Costruiamo il nostro spazio - Spazio lavoro - Spazio insieme - Spazio arte	1.000
Accademia Europeista del FVG - Gorizia - (GO)	Incontri sull'Europa	1.000
Associazione Comitato di Rione Largo Isonzo Crociera - Monfalcone - (GO)	Oltre gli stereotipi - Conosciamoci di più	1.000
APS 'Figli Di Tutti' - Staranzano - (GO)	Liberi di crescere liberi - Servizio di sostegno ai compiti e di 'Ricreatorio'	1.000
A.S.D. Mossa - Mossa - (GO)	Memorial calcistico "M. Marega", a Mossa nel 2016	900
Associazione Culturale Infotennis - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	"Amici di racchetta" - Torneo di tennis con ragazzi italiani, austriaci, sloveni e cechi, dal 18 al 24 luglio 2016 a Ronchi dei Legionari e Grado	900
Parrocchia S. Valeriano - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Oratorio di San Valeriano - Attività giovanile e di integrazione 2016	900
A.S.D. Società del Tennis Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Corsi di addestramento tennis, anno 2016	800
A.S.D. Fincantieri Atletica Leggera - Monfalcone - (GO)	Crescere athleticamente. Attività ludico-motoria e sportiva per giovani ragazzi, anno 2016/2017	800
Cenacolo Arabesque A.S.D. - Ronchi dei Legionari - (GO)	Vacanze con la danza, a Grado dal 21 al 27 agosto 2016	800
A.S.D. e culturale Coppelia - Monfalcone - (GO)	Spettacolo 'Io danzo per Telethon', il 17 dicembre presso il teatro comunale di Monfalcone	800
A.S.D. PattinoDanza Gorizia - Gorizia - (GO)	Gioco ruote - Promozione pattinaggio artistico a rotelle, anno 2016	800
FIPAV - Comitato Provinciale di Gorizia - FARRA D'ISONZO - (GO)	Promozione scuola, minivolley e settore giovanile pallavolo	800
A.G.E.S.C.I. Monfalcone 1 San Michele - Monfalcone - (GO)	Progetto 2016 - Acquisto materiale da campeggio per l'attività del Gruppo	800
A.G.E.S.C.I. Monfalcone 3° - Don Ferdinando Tonzar - Monfalcone - (GO)	Una tenda per tutti - Acquisto materiale per squadriglie	800
Circolo Culturale Ricreativo Don Eugenio Brandl - Turriaco - (GO)	Porte aperte a musica, arte e teatro nelle scuole e ... tra la gente	800
A.G.E.S.C.I. Gruppo Gorizia 2 - Gorizia - (GO)	Campismo per ragazzi - Promozione e rinnovo attrezzature obsolete	750
A.G.E.S.C.I. Gruppo di Staranzano 1 - Staranzano - (GO)	50 anni insieme - 50 anni di scoutismo a Staranzano	750
Polisportiva Heidrun Associazione Dilettantistica - GORIZIA - (GO)	Crescita basket giovanile: 8° Memorial Miha Gravner - Minibasket e camp estivo	700
F.I.P.S.A.S. Sezione Provinciale di Gorizia Pesca Sportiva Attività Subacquee Nuoto Pinnato - Gorizia - (GO)	21° giornata di pesca dell'amicizia 2016 a Romans d'Isonzo, riservata a persone diversamente abili e attività di promozione della pesca giovanile	700
A.S.D. San Lorenzo Sport - San Lorenzo Isontino - (GO)	Torneo giovanile di baseball e softball - 01.09.2016 - 30.09.2016 - Diffusione della pratica sportiva	700
Mladinski Dom Md - Gorizia - (GO)	Estività 2016 - Attività estive da maggio a settembre 2016	700
A.G.E.S.C.I. Gruppo Cormons 1 - CORMONS - (GO)	Campi estivi 2016 - Ammodernamento attrezzature	700
A.G.E.S.C.I. Gruppo Ronchi Dei Legionari 1 - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Integrazione dell'attrezzatura per il campo estivo di gruppo	700
Comunità Famiglie Girasole - Skupnost Druzin Soncnica - Gorizia - (GO)	Il Gatto con gli stivali - Rappresentazione teatrale giovanile	700
FIHP Federazione Italiana Hockey e Pattinaggio - Comitato regionale FVG - Trieste - (TS)	Organizzazione dei campionati provinciali e regionali 2016 di pattinaggio artistico nella provincia di Gorizia	600
G.S. Pallavolo Lucinico - GORIZIA - (GO)	Volley, scuola di vita	600

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

A.S.D. Danza Art Academy - Sagrado - (GO)	Spettacolo di danza in omaggio a Pamela Lyndon Travers (creatrice del personaggio di Mary Poppins)	500
A.S.D. Ballet Club - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Estate in danza con il Ballet Club 2016	500
A.S.D. Pallavolo Pieris - Turriaco - (GO)	Pallavolo 2016/2017 - Divulgazione della pallavolo a livello giovanile	500
Societa' Alpina Slovena Gorizia - Slovensko Planinsko Društvo Gorica - Gorizia - (GO)	I giovani e la montagna, anno 2016/2017	500
A.S.D. Pedale Ronchese - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Colonia estiva 2016 e organizzazione gare ciclistiche FCI - dal 2 al 9 luglio 2016	500
Bike Team Carso Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Biciamici 2016, scuola di ciclismo - 2° Conferenza 'Alimentazione e sport'	500
A.S.D. Team Isonzo - Ciclistica Pieris - San Canzian d'Isonzo - (GO)	Scuola di ciclismo "Federico Carlet" in memoria di Mauro Marega e Massimo Vicentini	500
Associazione Scouts Sloveni in Italia - SZSO - Gorizia - (GO)	Campi estivi 2016 e partecipazione alla Giornata Mondiale della Gioventù a Cracovia	500
Unione Sportiva Dom Gorica - Gorizia - (GO)	Lo sport come scuola di vita - Sport sola za zivljenje	400
A.G.E.S.C.I. FVG - Comitato Zona di Gorizia - Monfalcone - (GO)	Promozione dello scoutismo	400
Comitato Liana Minon - ROMANS D'ISONZO - (GO)	29a edizione del premio "Liana Minon" - Borse di studio per alunni meritevoli	400
Associazione Arci Eugenio Curiel - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Divertiamoci imparando	400
Associazione Corale Le Note Allegre - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Organizzazione 10° rassegna corale-strumentale 'I giovani e la musica' - Partecipazione a manifestazioni in Italia ed all'estero	400
<b>Totale</b>		<b>197.903</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Azienda per l'Assistenza Sanitaria n. 2 'Bassa Friulana - Isontina' - Gorizia - (GO)	Introduzione della metodica OSNA per l'analisi del linfonodo sentinella intraoperatorio nel carcinoma mammario, da destinarsi al P.O. di Gorizia	70.000
A.D.M.O. Associazione Donatori Midollo Osseo Sezione Gorizia - Gorizia - (GO)	Rinnovo borsa di studio presso il laboratorio di tipizzazione tissutale del dipartimento interaziendale di medicina trasfusionale dell'area vasta giuliano-isontino con sede a Cattinara	6.000
Azienda per l'Assistenza Sanitaria n. 2 'Bassa Friulana - Isontina' - Gorizia - (GO)	Corso di formazione sulla gestione e trattamento della violenza negli uomini maltrattanti	6.000
C.O.N.I. - Comitato regionale FVG - Trieste - (TS)	Contributo straordinario per l'acquisto di ulteriori 80 defibrillatori da assegnare alle associazioni sportive	5.000
Cardio Club Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Acquisto holter computerizzato da donare al reparto di Cardiologia del P.O. di Monfalcone	4.000
Fondazione A.N.T. Italia Onlus - Bologna - Bologna - (BO)	Progetto melanoma ANT in provincia di Gorizia	4.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto di n. 2 defibrillatori semiautomatici da posizionare nei locali della Fondazione e presso il Giardino Viatori	3.440
V.A.D.O. Vicino Alla Disabilità Onlus - Gorizia - (GO)	Disabilità - Una realtà diversa, ma semplicemente uguale	3.000
Comune di Ronchi dei Legionari - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Tecnologie multimediali per anziani presso le residenze protette "Corradini", "Argo" e "De Gressi"	3.000
Associazione La Salute - LUCINICO - (GO)	Contributo straordinario per l'acquisto della strumentazione informatica e tecnica richiesta dall'AAS2 per riaprire il punto prelievi di Lucinico - n. 2 postazioni	2.588
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto di n. 2 defibrillatori semi-automatici	2.174
Associazione Amici dei Traumatizzati Cranici - Gorizia - (GO)	Acquisizione di consapevolezza ai rischi da trauma cranico e aiuto emotivo/cognitivo ai care giver	2.000
A.S.D. Ballet Club - RONCHI LEGIONARI - (GO)	Richiesta straordinaria per l'acquisto di un defibrillatore	1.208
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Atto di donazione all'Azienda Sanitaria delle attrezzature acquistate nel corso del 2015	703
<b>Totale</b>		<b>113.113</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA

Richiedente	Delibera	Importo (€)
Circolo Culturale Astronomico di Farra - FARRA D'ISONZO - (GO)	Sostituzione planetario gonfiabile con cupola in vetroresina	26.000
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 - II annualità	24.000
Università di Udine - Dipartimento di Storia e Tutela dei Beni Culturali - Udine - (UD)	Filmforum 2016 - Gorizia dal 9 al 15 marzo 2016	14.500
I.S.I.G. Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Misure di integrazione e gestione dei richiedenti asilo - MIGRA	12.000
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Rapporto sulla competitività delle aree urbane 2016 - SINLOC	6.100
Associazione Naturalisti 'Alvise Comel' (Museo A.Comel Sc. Naturali-istituto Ricerche-biblioteca) - Gorizia - (GO)	Progetto Calvario (onnicomprensivo del Collio goriziano)	6.000
Università di Udine - Dipartimento di Scienze Economiche - Udine - (UD)	Ricerca e studio sulla figura di Antonio Tonzig, primo professore ordinario nel 1839 di Scienza dell'amministrazione e della contabilità privata e dello Stato in Italia	6.000
Associazione Concordia et Pax - Gorizia - (GO)	L'inutile strage: gli uomini, la fede, la guerra nel goriziano. Secondo anno di attività: realizzazione sito web <a href="http://www.chiesedistrutteggorizia.com">www.chiesedistrutteggorizia.com</a>	5.000
Gruppo Speleologico Monfalconese Amici del Fante - Monfalcone - (GO)	Studio acque carsiche isontine 2016	2.500
Centro Studi Biagio Marin - Grado - (GO)	Studi e ricerche su Biagio Marin. Seminari di orientamento aperti per giovani studiosi	2.500
Società Cormonese Austria - Cormons - (GO)	Ricerca fonti documentali, iconografiche ed archivistiche sul territorio locale ed i suoi caduti nella guerra 1914-1918. Divulgazione dei risultati	2.000
Università di Trieste - Dipartimento di Scienze della Vita - Trieste - (TS)	Assegnazione di un Premio di Laurea Magistrale in onore e memoria di Paolo Bozzi	1.000
<b>Totale</b>		<b>107.600</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### PROTEZIONE E QUALITÀ AMBIENTALE

<b>Richiedente</b>	<b>Delibera</b>	<b>Importo (€)</b>
Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Fondo gestione Giardino Viatori anno 2017	20.000
A.I.P.A. Associazione Isontina Protezione Animali - Gorizia - (GO)	Mantenimento e cura degli animali abbandonati - Prevenzione del randagismo	5.500
Comune di Staranzano - Staranzano - (GO)	Settimane verdi nella Riserva Naturale Foce dell'Isonzo: esperienza equestre e naturalistica	5.000
Associazione Gati de Monfalcon - Monfalcone - (GO)	Mantenimento e cura dei gatti abbandonati prevenzione del randagismo	3.000
GotoEco Associazione per la Valorizzazione del Territorio - TRIESTE - (TS)	Naturalmentego 2016 - Workshop di progettazione del paesaggio	2.500
Associazione La Cuccia Onlus - Staranzano - (GO)	Lotta al randagismo	2.300
Associazione Ambientalista 'Eugenio Rosmann' - Monfalcone - (GO)	Prima edizione del premio Populus Alba e premio Eugenio Rosmann	2.000
Legambiente FVG Onlus - Udine - (UD)	L'orto per tutti - Percorsi di educazione ambientale su orticoltura biologica e sicurezza alimentare - da ottobre 2016 a giugno 2017	2.000
Associazione Nazionale Alpini - Gruppo di Gorizia - Gorizia - (GO)	Calvario Alpin Run 4 <sup>a</sup> edizione 2016 - 27 novembre 2016	1.900
Polisportiva Pieris Sport - Cultura e Tempo Libero - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Giornata ecologica 'Insieme par l'Isonzo' - pulizia e storia dell'Isonzo	800
<b>Totale</b>		<b>45.000</b>