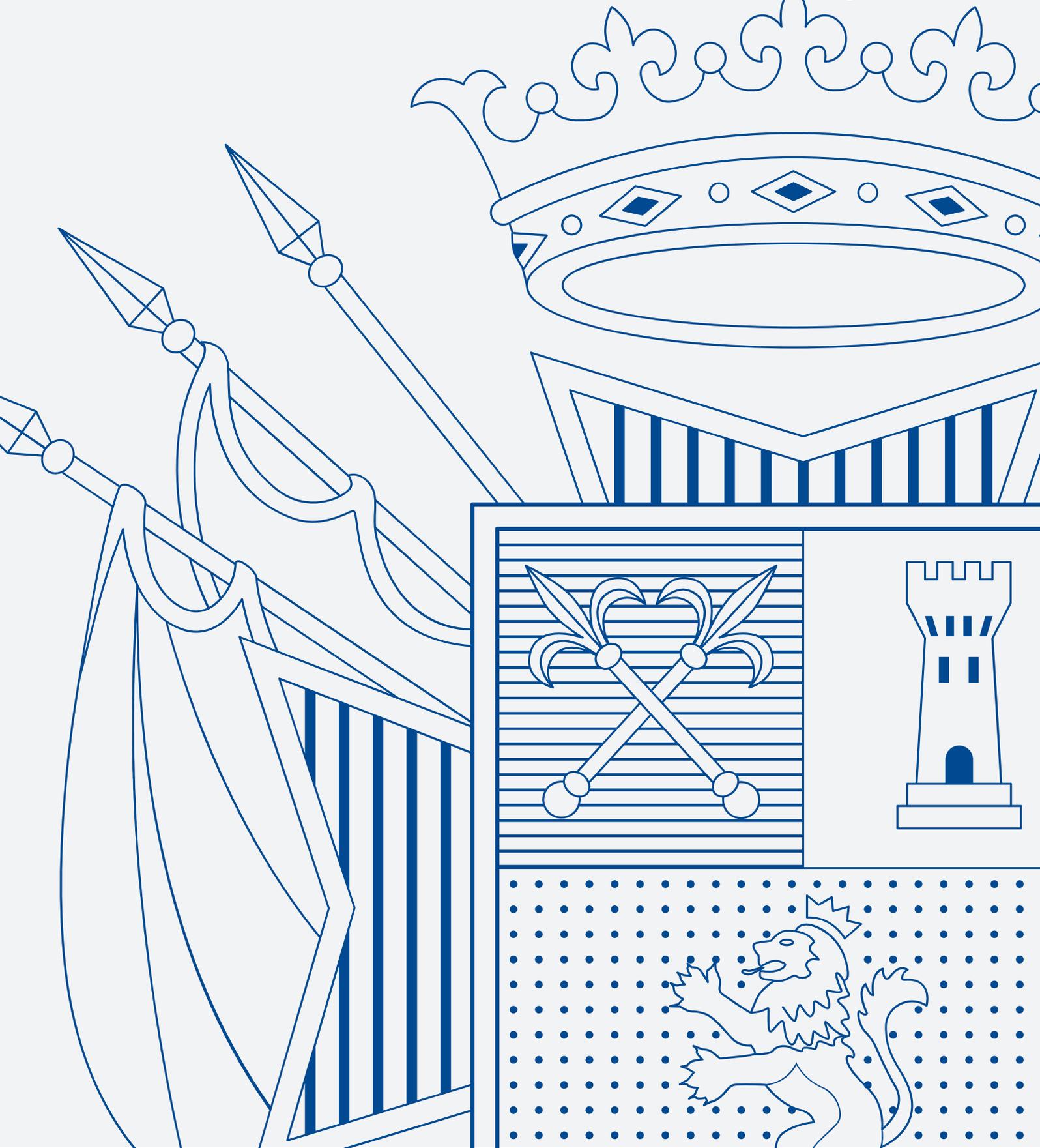


**Bilancio di missione  
e consuntivo 2015**

**23° esercizio  
1 gennaio – 31 dicembre 2015**





**FONDAZIONE**  
Cassa di Risparmio di Gorizia

**BILANCIO DI MISSIONE & CONSUNTIVO 2015**

PROGETTO DI BILANCIO PREDISPOSTO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NELLA SEDUTA  
DEL 29 MARZO 2016

(INTEGRATO CON LA RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI DATATA 11 APRILE 2016)

**APPROVATO DAL CONSIGLIO DI INDIRIZZO NELLA SEDUTA DEL 28 APRILE 2016**

## 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  
Capogrosso Sansone dott. Luigi  
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**

***COLLEGIO DEI SINDACI***

***Presidente del collegio dei Sindaci:***

**Rossini dott. Maurizio**

***Sindaci:***

**Candotti dott. Mauro  
Clemente rag. Ariella**

***Segretario Generale:***

**Bragaglia dott. Giuseppe**

# *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*



Premessa del Presidente	N. Pag.	4
Bilancio di missione	"	7
Relazione economica e finanziaria	"	85
Prospetti di bilancio	"	108
Nota Integrativa	"	115
Relazione del Collegio dei Sindaci	"	159
Glossario	"	164
Allegato: Elenco delibere per interventi istituzionali	"	171

## Premessa del Presidente

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia è lieta di presentare il suo ventitreesimo bilancio consuntivo, un documento corposo e ricco di dati e di notizie che ben riassume la variegata attività esplicata nel corso del 2015 attraverso numerosi interventi che hanno garantito importanti ricadute sul territorio, nato anche dalla consapevolezza che la nostra comunità ha il diritto e l'interesse a poter verificare come la Fondazione ha finora interpretato e realizzato la sua missione istituzionale, che è quella di promuovere lo sviluppo sociale, economico e culturale del territorio di riferimento. E questo pur in presenza di risorse falcidiate dalla crisi e dall'innalzamento delle imposte, che sono più che decuplicate nel giro di due anni.

Certo, la Fondazione di oggi è molto diversa da quella di 15 o 20 anni fa e, soprattutto, **si è profondamente trasformato nel tempo** – con una forte accelerazione negli ultimi anni, di pari passo con la crisi economica e sociale che ci ha investiti a livello globale – **il modo di operare e la "mission" della Fondazione** che - subentrando nelle funzioni di "beneficenza" che caratterizzavano le vecchie Casse di Risparmio - ha saputo diventare un'istituzione che ricopre oggi un ruolo strategico per il territorio, che sa utilizzare le risorse in modo efficiente, che svolge importanti compiti di sussidiarietà e di solidarietà in una società in cambiamento, sempre aperta e attenta alle esigenze ed ai bisogni espressi dai cittadini, fedele allo slogan coniato tanti anni fa **"Le vostre idee sono il nostro Progetto"**.

In questi ventiquattro anni da semplice erogatore di contributi la Fondazione si è progressivamente trasformata – **attraverso un grande impegno operativo interno e di programmazione e gestione dell'attività istituzionale** - in un **motore di sviluppo per la comunità**, in un'istituzione che progetta e realizza iniziative anche importanti in proprio o insieme ad altri enti e associazioni, di cui è ormai partner affidabile ed imprescindibile.

Basti citare, a tale proposito, i nuovi progetti relativi all'Obiettivo Welfare, che ha visto lavorare insieme per oltre un anno, attorno a tavoli condivisi, enti e associazioni della provincia di Gorizia alla definizione di progetti che andassero nella direzione di un rafforzamento dell'attuale *welfare*, coinvolgendo i diversi attori nella realizzazione di iniziative finanziate solo in parte dalla Fondazione, contando soprattutto sul volontariato di cui la provincia di Gorizia è così ricca e va giustamente fiera.

Basti pensare alla rinnovata sede di via Carducci che sta diventando sempre più un centro culturale ed espositivo a valenza regionale, un luogo dove si viene volentieri ad ascoltare una conferenza, un dibattito, la presentazione di un nuovo volume, ad applaudire i nostri giovani che primeggiano nello sport e nello studio, a visitare una mostra che ci parla del nostro passato attraverso immagini che restano nella mente e nel cuore.

Pensiamo alla grande collaborazione avviata con gli Ambiti socioassistenziali in favore di progetti riproposti negli anni che hanno come centro l'ammalato, l'anziano, il disabile, il bisognoso, o alla condivisione e sostegno dei progetti della Caritas quali l'Emporio della Solidarietà di Gorizia e Monfalcone, il Fondo straordinario per il lavoro, l'housing sociale, il microcredito.

E ancora l'impegno per il mondo dell'Università e della scuola, che passa non solo attraverso il finanziamento di programmi scolastici che vanno ad arricchire e potenziare l'offerta formativa, ma anche attraverso la recente messa a disposizione di significative risorse per le famiglie in difficoltà i cui figli frequentano con profitto i vari istituti scolastici.

La Fondazione ha sempre a cuore i meno fortunati, i giovani che sono il futuro della comunità, il potenziamento delle strutture ospedaliere provinciali, i nuovi progetti a carattere medico o tecnologico che mettono la ricerca scientifica al servizio dei malati, di chi è diversamente abile, e ne migliorano la qualità della vita.

Anche la gestione – recentemente assunta – del Giardino Viatori, frutto della prima donazione alla Fondazione da parte di un privato, va nella direzione di potenziare e far meglio conoscere le bellezze della nostra terra, di valorizzare il turismo e sviluppare così anche l'economia isontina.

All'interno del Consiglio di Amministrazione, espressione equilibrata dell'intero territorio provinciale, sono presenti diverse sensibilità e competenze, tali da consentire un gioco di squadra che ha facilitato il

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

monitoraggio attento e costante delle esigenze della nostra comunità di riferimento ed il raggiungimento di buoni risultati.

Nel gennaio 2016, a conclusione di un processo avviato a metà del 2015, si è proceduto al rinnovo del Consiglio di Indirizzo della Fondazione. Esprimo l'augurio che i nuovi consiglieri sapranno integrarsi nella struttura, consentendo alla gestione della Fondazione un arricchimento in qualità, competenza, partecipazione e trasparenza.

Il 2015 è stato un anno importante per il mondo delle Fondazioni che, adeguandosi al Protocollo sottoscritto tra il Ministero del Tesoro e l'ACRI – Organo di categoria per le Fondazioni, hanno dovuto modificare lo Statuto e dotarsi di vari Regolamenti interni al fine di rendere più efficace e trasparente il loro operato.

Per la nostra Fondazione certi principi erano considerati basilari fin dalla nascita, e la trasparenza non ci faceva certo difetto, ma ci siamo adeguati e sono certo che tutto il lavoro fatto in questo senso porterà buoni frutti.

Com'è noto alla base dell'attività erogativa della Fondazione sta una sana ed attenta amministrazione del suo patrimonio. Di qui la necessità di un approfondimento della situazione economico-finanziaria generale e di quella della Fondazione in particolare.

Nel 2015 lo scenario macroeconomico globale è stato caratterizzato in generale da una crescita economica più contenuta, penalizzata dalle dinamiche di rallentamento delle economie emergenti, che erano state il principale stimolo nel corso degli anni precedenti. L'andamento dei mercati nel corso del 2015 ha riflettuto la decelerazione della crescita economica, con una prima parte dell'anno molto positiva, seguita dal generale riposizionamento dei prezzi su livelli più bassi e dall'aumento consistente della volatilità, in particolare nei mercati azionari.

In questo contesto la Fondazione ha fronteggiato il progressivo deteriorarsi dello scenario economico-finanziario con un approccio gestionale attivo, che, dopo una fase iniziale di aumento del rischio del portafoglio affidato in delega di gestione, ha adottato un profilo gradualmente più prudente, che ha consentito di consolidare almeno in parte i risultati positivi del primo semestre e di conseguire un buon risultato contabile: l'avanzo di gestione è stato infatti pari a 5,2 milioni di euro, inferiore a quello del 2014, ma comunque superiore a quanto stimato nel Documento di Programmazione economico-finanziaria del 2015.

Le rendite finanziarie nette ammontano a 7,02 milioni di euro, contro 7,23 milioni dell'anno precedente; in particolare il risultato delle gestioni patrimoniali ammonta a 1,47 milioni di euro, i dividendi e proventi assimilati risultano pari a 3,14 milioni di euro, le plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie, al netto delle svalutazioni e rettifiche, ammontano a 1,3 milioni di euro, gli interessi e proventi assimilati ammontano a 1,11 milioni di euro.

Il rendimento netto complessivo del patrimonio, calcolato come rapporto fra rendite nette e patrimonio medio, è stato pari al 3,85%. Per quanto riguarda le gestioni patrimoniali individuali il rendimento effettivo netto ammonta al 2,59%; le partecipazioni azionarie strategiche hanno prodotto un rendimento complessivo pari al 4,25%, calcolato sugli impieghi medi d'esercizio a valori di bilancio; il rendimento prodotto da altri investimenti finanziari, in particolare titoli obbligazionari immobilizzati, fondi e sicav, è pari al 2,14%.

Particolarmente significativa è la plusvalenza di circa 3,97 milioni di euro derivante dalla cessione di 2 milioni di azioni della Banca Conferitaria Intesa San Paolo, realizzata nell'ambito del programma di dismissioni stabilito nel DPP 2015. Nel corso dell'esercizio, in ottemperanza a quanto previsto dal Protocollo d'Intesa ACRI-MEF del 22 aprile 2015, sottoscritto dalla nostra Fondazione, è stata programmata un'ulteriore dismissione di una quota della partecipazione nella Conferitaria, per raggiungere l'obiettivo di mantenere un'esposizione compresa fra il 28-33% del totale dell'attivo patrimoniale, calcolato a valori correnti, con la metodologia indicata dall'Autorità di Vigilanza.

Tale dismissione dovrebbe essere realizzata nel corso del primo semestre 2016, se l'andamento dei mercati lo consentirà.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Il risultato positivo della gestione finanziaria assorbe le svalutazioni, per un importo pari a 2,82 milioni di euro. A fine 2015 il patrimonio finanziario della Fondazione ammonta a circa 181 milioni di euro, a valori di bilancio, mentre a valori di mercato è pari a circa 219 milioni di euro, per effetto principalmente del maggior valore della partecipazione nella banca conferitaria.

Il risultato di gestione di 5,2 milioni di euro, il cui 25% è stato destinato alle riserve, consente di accantonare ulteriori 550.000 euro circa al fondo di stabilizzazione delle erogazioni, portando la sua consistenza ad oltre 7 milioni di euro, ad efficace garanzia delle aspettative del territorio. Consente inoltre di portare a 3,2 milioni di euro (contro i 3 milioni previsti) l'importo da destinare alle erogazioni.

Tutto ciò nonostante il maggior onere di circa 600.000 euro indotto dalla nuova tassazione sui dividendi azionari.

Molto è stato fatto. Ma non vi nascondo che la profonda crisi che ha investito tutto il mondo, e anche il nostro Paese e che non è ancora finita, ha progressivamente ridotto nel tempo la nostra capacità di sostenere tutte le iniziative meritevoli, come avremmo voluto fare. Sappiamo che ci aspettano ancora anni difficili, in cui al calo di risorse corrisponderà invece una rinnovata ed ampliata richiesta di finanziamenti, sia da parte degli enti locali e territoriali sia dal variegato mondo dell'associazionismo che contraddistingue la nostra provincia. Sappiamo che gli effetti della crisi si faranno ancora sentire, che **sarà necessario creare nuove sinergie e collaborazioni per poter rispondere in modo efficace ai bisogni del nostro territorio**, gestendo le risorse disponibili in maniera più attenta e selettiva, **stimolando enti ed associazioni a unirsi e presentare progetti condivisi, con particolare attenzione alle iniziative socio-assistenziali**.

Ma siamo anche consapevoli di avere la volontà e gli strumenti per operare al meglio, pur nei limiti delle nostre possibilità. Vorrei quindi **ringraziare tutti gli Amministratori, Consiglieri e Sindaci** che hanno condiviso con me la responsabilità della gestione della Fondazione, oltre al **Segretario Generale** e al **Personale tutto** della Fondazione, che ha lavorato sempre con grande professionalità e sincero spirito di appartenenza all'Istituzione, favorendo il raggiungimento dei risultati illustrati.

E infine un grazie tutto particolare vada al dott. Giuseppe Bragaglia, che fra poco ci lascerà dopo oltre 17 anni di lavoro intenso e proficuo a favore della Fondazione, di cui è stato veramente una delle colonne: grazie per tutto l'impegno, la professionalità, la gentilezza, la disponibilità che ha sempre profuso nel suo operare. E grazie anche per aver accettato di prorogare il suo incarico all'approvazione di questo bilancio, accompagnando nel contempo l'inserimento nella Fondazione della dott.ssa Rossella Digiusto, che dovrà assumere l'incarico non facile di nuovo Segretario Generale, avendo superato una rigorosa ed attenta selezione che ha impegnato il CdA nella seconda parte del 2015.

## Bilancio di missione

### Origini ed evoluzioni della Fondazione

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia rappresenta la continuazione ideale della Cassa di Risparmio di Gorizia, ente pubblico economico fondato nel 1831 dal Conte Giuseppe Della Torre, ed ha iniziato la propria attività il 2 agosto 1992 a seguito del conferimento dell'azienda bancaria nella Cassa di Risparmio di Gorizia S.p.A. attuato nel giugno 1992 nell'ambito della riforma del sistema bancario realizzata negli anni '90 ai sensi della cosiddetta legge "Amato".

La Banca, ceduta prima al Gruppo Casse Venete, è poi passata dal Gruppo Cardine a SanPaolo IMI ed infine, dal 1° gennaio 2007, a Intesa Sanpaolo che ha assunto per noi il ruolo di "Banca conferitaria".

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., sempre appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo, diventando l'unica banca di riferimento del nuovo Gruppo sul territorio regionale.

### Il quadro istituzionale e normativo

Le Fondazioni italiane di origine bancaria, nate all'inizio degli anni novanta con la legge "Amato" 218/90, che portò alla separazione dell'attività creditizia da quella filantropica fino ad allora esplicita congiuntamente dalle Casse di Risparmio e Banche del Monte, sono rappresentate dall'ACRI, una Associazione senza fini di lucro ed apolitica con sede a Roma che svolge attività di rappresentanza e di tutela degli interessi degli Associati e di ausilio operativo, adempiendo in particolare alle funzioni che il legislatore le ha attribuito quale interlocutore dell'Autorità di vigilanza sulle Fondazioni ai sensi dell'art.10 del d.lgs. n.153/99 e quale soggetto coinvolto nell'applicazione dell'art. 15 della legge n.266/91 sul volontariato. Nei confronti delle **86 Fondazioni associate**, l'Acri è impegnata a consolidare ed accrescere l'assistenza allo sviluppo strategico, progettuale e organizzativo, a sviluppare i rapporti internazionali e a concertare azioni e iniziative comuni con soggetti terzi.

In oltre 25 anni le fondazioni bancarie, che qualcuno ha definito "grandi corazzate filantropiche che da anni si dibattono in una giungla di norme, aumento stratosferico della pressione fiscale, messa in discussione dell'autonomia", sono state oggetto di leggi, decreti legge, decreti ministeriali, atti di indirizzo, direttive, circolari e lettere ministeriali: in tutto una cinquantina di atti di natura legislativa che hanno tessuto intorno ad esse una rete per dipanare la quale sono poi stati necessari atti giudiziari dedicati. Dalle risoluzioni tributarie a ordinanze e sentenze di Tar, dai pareri del Consiglio di Stato alle sentenze della Corte di Cassazione e della Corte di Giustizia Europea, e ben quattro sentenze della Corte Costituzionale che hanno sancito definitivamente la loro **natura giuridica privata e le hanno poste "tra i soggetti dell'organizzazione delle libertà sociali", strutture** che contribuiscono, insieme all'amministrazione pubblica, ad affrontare e risolvere problemi di interesse pubblico in un sistema economico e sociale pluralistico, che non attribuisce esclusivamente all'amministrazione pubblica la responsabilità di perseguire il benessere comune.

Ma **i problemi non sono ancora del tutto risolti**, se consideriamo che **l'Autorità Nazionale Anticorruzione** con Determinazione n. 8 del 17/6/2015 "Linee guida per l'attuazione della normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza da parte delle società e degli enti di diritto privato controllati e partecipati dalle pubbliche amministrazioni e dagli enti pubblici economici" ha incluso le Fondazioni di origine bancaria fra gli "*enti privati in partecipazione pubblica*", considerandole ricomprese fra gli "enti di diritto privato in controllo pubblico in quanto sono costituiti o vigilati da pubbliche amministrazioni nei quali siano a queste riconosciuti, anche in assenza di una partecipazione azionaria, poteri di nomina dei vertici o dei componenti degli organi".

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Secondo l'ANAC hanno rilievo pubblico in quanto deputate a svolgere attività amministrative ovvero attività di interesse generale, ed inoltre soggette al potere di vigilanza del MEF che si sostanzierebbe nell'approvazione degli atti fondamentali, nella formulazione di rilievi sui bilanci, nei compiti di verifica dell'effettiva tutela dei beneficiari secondo le forme individuate negli statuti.

Naturalmente l'ACRI, ritenendo tale posizione assolutamente non fondata su solidi principi legislativi ma su opinabili ed incongruenti linee interpretative, ha dato mandato al prof. Avv. Marcello Clarich di proporre ricorso nei termini previsti per conto di tutte le Associate, invitando nel contempo le Fondazioni ad assumere una delibera con la quale condividano le ragioni del ricorso e facciano propria l'impugnazione promossa dall'Associazione. Anche la Fondazione di Gorizia ha prudenzialmente assunto tale deliberazione.

Il ruolo delle Fondazioni è essenzialmente quello di promuovere lo sviluppo dei territori di riferimento, ma anche dell'intero Paese, sia come enti erogatori di risorse filantropiche al non profit e agli enti locali, sia come importanti investitori istituzionali. Ogni anno nel loro insieme erogano risorse per circa un miliardo di euro per il perseguimento di finalità di pubblico interesse ed i beneficiari sono tutti soggetti privati non profit o istituzioni pubbliche.

Nel 2014 grazie allo stimolo dell'ACRI è nata la "**Carta delle Fondazioni**", che attua uno dei punti prioritari della mozione del Congresso ACRI di Palermo del 2012 fissando in modo chiaro e trasparente gli orientamenti che le Fondazioni devono seguire in materia di **governance, di attività istituzionale e di impiego del patrimonio**. È stato elaborato in sede ACRI anche il documento "**Le Fondazioni e il welfare**", finalizzato a dare vita a forme di welfare complementari in cui gli attori del territorio, pubblici e privati, profit e non profit, lavorino insieme per dare risposte corali concrete ed efficaci ai bisogni della comunità in quanto la perdurante crisi economica sta condizionando sempre di più il ruolo dello Stato e delle sue diramazioni locali, ed è quindi importante trovare modalità complementari alla tradizionale attività erogativa per contribuire in modo più efficace al benessere dei territori di riferimento.

E infatti le Fondazioni hanno investito in fondi per l'Housing sociale, per l'innovazione delle piccole e medie imprese, per la ricerca tecnologica o per le infrastrutture, anche in aziende operanti in settori strategici come le municipalizzate, le autostrade, gli aeroporti e, non ultima, la Cassa Depositi e Prestiti, cruciale per lo sviluppo dei territori e il rilancio del Paese.

**Il 2015 ha segnato una svolta epocale nell'operatività delle Fondazioni: il 22 aprile, dopo lunghi e fruttuosi negoziati iniziati già in occasione della 90<sup>a</sup> Giornata Mondiale del Risparmio 2014 con il Ministro dell'economia e delle Finanze, prof. Carlo Padoan, è stato firmato un Protocollo d'intesa – già approvato dal Consiglio dell'ACRI l'11 marzo 2015 – fra Acri e Mef – Ministero dell'Economia e delle Finanze, Autorità di Vigilanza sulle FOB, che impegna le Fondazioni aderenti all'Associazione a modificare i loro statuti secondo i contenuti del Protocollo stesso, intesi a rafforzare la diversificazione degli investimenti, valorizzare la trasparenza delle erogazioni, disciplinare in termini più stringenti la governance.**

Viene così data sistematicità alle migliori pratiche già sperimentate e viene rafforzata la difesa della propria responsabile autonomia e terzietà 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 la portata applicativa delle 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.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

“Questo Protocollo – ha dichiarato Guzzetti, Presidente dell’ACRI – è in continuità, nella sostanza, con scelte già effettuate da molte Fondazioni, ma porta un’innovazione assoluta nel rapporto fra vigilante e vigilato, perché ha trovato nel dialogo e nel confronto costruttivo lo strumento ideale per favorire comportamenti e prassi sempre più virtuose. **Il Protocollo rappresenta, al contempo, un traguardo e un ulteriore stimolo ad operare sempre meglio.** E’ il completamento di un percorso evolutivo che metterà definitivamente in sicurezza le Fondazioni, liberandone ulteriormente il potenziale ancora inespresso a beneficio esclusivo dell’intera collettività.”

Con l’accettazione del Protocollo le Fondazioni condividono l’opportunità di definire parametri di efficienza ed efficacia operativa e gestionale ancora più stringenti rispetto al passato, assumendo l’impegno di applicare criteri di condotta in ordine a una pluralità di fattori, dalla gestione del patrimonio – in cui si deve ottimizzare la combinazione tra redditività e rischio del portafoglio nel suo complesso nell’ambito di un’adeguata diversificazione - alla Governance – introducendo tutta una serie di nuove e più stringenti incompatibilità, ponendo un tetto ai compensi degli Organi e limitando in modo più stringente la loro durata - alla massima trasparenza – almeno i documenti di programmazione e consuntivi, i bandi erogativi e i curricula dei componenti gli Organi devono essere resi pubblici sui siti internet delle Fondazioni-.

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 fino a giungere – quale extrema ratio - alle fusioni tra enti di più ridotte dimensioni patrimoniali.

**85 delle 86** Fondazioni associate hanno approvato formalmente il Protocollo e quasi tutti gli enti stanno lavorando alle conseguenti modifiche statutarie, oltre che ai Regolamenti attuativi previsti, secondo le linee guida applicative e le formulazioni statutarie che la stessa ACRI ha trasmesso con documenti del 23/4 e del 20/7/2015.

**La Fondazione Carigo, in attuazione del citato Protocollo, ha approvato il 30/11/2015 un nuovo testo statutario** sul quale però il MEF ha formulato alcune osservazioni in data 28/1/2016. E’ appena stato predisposto ed approvato un nuovo testo, che tiene conto delle indicazioni del Ministero e del quale si attende l’approvazione.

Nel corso del 2015 la Fondazione ha anche approvato il Regolamento per la gestione del Patrimonio e il Regolamento per le nomine previsti, che entreranno in vigore con il nuovo testo statutario.

Sul fronte del **Volontariato**, va ricordato che nel 2014 il Governo ha avviato un percorso di revisione normativa che riguarda le diverse realtà del Terzo settore formulando proposte di revisione poste in pubblica consultazione, cui anche le Fondazioni – assieme al Forum Terzo Settore, al CSVnet – Coordinamento nazionale dei Centri di servizio per i Volontariato e molti altri enti - hanno dato il loro contributo tramite l’ACRI, in quanto soggetti coinvolti operativamente con gli altri attori presenti e, quindi, partecipi delle decisioni di sviluppo. La riforma è tuttavia ancora in discussione in Parlamento.

Altre indicazioni forti sono contenute nella **Mozione finale del XXIII CONGRESSO NAZIONALE** delle Fondazioni di Origine Bancaria e delle Casse di Risparmio SpA tenutosi a Lucca il 18 e 19 giugno 2015 sul tema “COESIONE, SVILUPPO E INNOVAZIONE”, che:

- ribadisce l’autonomia responsabile delle Fondazioni nella gestione dei loro patrimoni e nell’attività erogativa, nel rispetto della Legge e dei nuovi statuti definiti in coerenza con il Protocollo Acri – Mef del 22/4/2015, l’impegno a promuovere un maggior coinvolgimento delle consulte territoriali e sollecita l’ACRI ad adoperarsi affinché le Fondazioni possano essere ricondotte nella comune disciplina civilistica;
- sollecita con forza:
  - la prosecuzione della sperimentazione e promozione di modalità organizzative innovative nel settore del *welfare* di comunità che – perdurando una fase di forte riduzione delle risorse pubbliche e di crescenti

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

fragilità sociali – consenta di proporre, fermo restando l'irrinunciabilità dell'azione pubblica, percorsi innovativi di intervento che facciano leva sulla partecipazione consapevole dei territori e che ne valorizzi le relative risorse;

- la creazione di un contesto, di tipo normativo e fiscale, favorevole alla promozione delle imprese con finalità sociali che traggano dalla società civile la loro azione per la realizzazione di scopi di utilità generale;

- impegna l'ACRI e le Fondazioni a dare attuazione al Protocollo d'intesa ACRI-MEF:

- avviando il processo di diversificazione patrimoniale attraverso una progressiva dismissione delle partecipazioni bancarie detenute;
- continuando ad operare secondo canoni di trasparenza, indipendenza, responsabilità e terzietà soprattutto rispetto ai poteri politici, economici e di ogni altra natura;
- rafforzando l'azione di diffusione della conoscenza delle caratteristiche operative e istituzionali delle Fondazioni, considerato che la perdurante mancanza di conoscenza della loro realtà da parte delle istituzioni porta spesso a valutazioni non aderenti alla realtà delle situazioni o basate su stereotipi non più attuali, da cui derivano considerazioni incomprensibili o palesemente errate;

- impegna l'ACRI e le Fondazioni, con riferimento al quadro normativo:

- a sensibilizzare e promuovere, nelle sedi opportune, il processo di riforma del Titolo II, Libro I, del codice civile e sollecitare una profonda revisione della disciplina fiscale del privato-sociale basata sul valore sociale delle finalità di interesse generale perseguite;
- a identificare, nell'ambito del nuovo contesto operativo in fase di definizione in Parlamento, rinnovate modalità di collaborazione con Volontariato e Terzo Settore, per una maggiore valorizzazione del principio di sussidiarietà e della responsabilità sociale, contrastando con decisione le iniziative che intendono assegnare ai Centri di servizio per il volontariato il ruolo improprio di erogatori di risorse finanziarie a favore delle organizzazioni di volontariato, cosa che ne snaturerebbe le funzioni e le porrebbe in un palese conflitto di interessi;

- impegna l'ACRI e le Fondazioni, con riferimento alla realizzazione di *iniziative comuni*:

- a promuovere e proseguire nella realizzazione di iniziative comuni, anche nelle forme di impiego del patrimonio, finalizzate alla realizzazione di progetti di ampio respiro caratterizzati da una forte valenza istituzionale;
- a dare continuità al sostegno alla Fondazione con il Sud mediante il rinnovo dell'accordo quinquennale (2016-2020) per garantire le risorse economiche necessarie alla sua lodevole e positiva azione;
- a pervenire ad un'intesa con l'ANCI che permetta di realizzare, in un contesto di sussidiarietà e di rispetto di ruoli, rapporti di carattere strategico con gli enti del territorio per la condivisione ed ottimizzazione delle iniziative, specie quelle volte a perseguire obiettivi di coesione e inclusione sociale, adoperandosi altresì affinché le risorse pubbliche centrali già indirizzate al *welfare* vengano efficacemente trasferite ai territori, secondo una logica di prossimità, in una virtuosa collaborazione pubblico, terzo settore e privato sociale locale, promuovendo appunto la formazione di un *welfare* di comunità;
- a realizzare una significativa iniziativa nazionale, in collaborazione con le rappresentanze del volontariato e del terzo settore, di contrasto alle nuove povertà e a sostegno dell'infanzia svantaggiata – tenendo anche conto del Rapporto 2015 realizzato dalla Caritas Italiana "Dopo la crisi, costruire il welfare" che testimonia della drammatica situazione della povertà minorile e delle sue conseguenze

-, da presentare al Santo Padre; nel contempo a contribuire in modo attivo e fattuale per

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

contrastare il drammatico problema della disoccupazione giovanile attraverso iniziative che tengano in debito conto anche i riflessi occupazionali nei vari campi di intervento delle Fondazioni;

- a farsi carico responsabilmente delle problematiche che affliggono l'infanzia nel nostro Paese, con particolare riferimento alle realtà territoriali degradate e al fenomeno dell'immigrazione.

L'attività dell'ACRI nel 2015 è quindi stata molto intensa, anche a livello interno con l'approvazione di un **Regolamento** recante i requisiti di adesione delle Fondazioni ad ACRI e le procedure di ammissione e permanenza, finalizzato alle deliberazioni poi assunte nell'Assemblea del 25/1/2016, che ha attribuito nuovo valore all'attività delle Associazioni e consulte territoriali, chiamate anche ad indicare i nominativi per il rinnovo del Consiglio ACRI, e ad una diversa distribuzione territoriale che sarà operativa dal 2016.

Dal punto di **vista economico-sociale** possiamo dire che nel 2015 sono stati fatti ulteriori, piccoli passi in avanti sulla strada della ripresa, anche se, per consolidarla ed archiviare uno dei periodi più difficili che il nostro Paese abbia attraversato nel secondo dopoguerra, ci vorrà l'impegno di tutti, cittadini e istituzioni.

Le Fondazioni di origine bancaria non hanno attraversato questi lunghi anni di crisi indenni. I patrimoni di alcune di esse hanno subito drastici ridimensionamenti, mentre l'attività erogativa si è gradualmente assottigliata. Dal 2007, che segna l'avvio della crisi finanziaria mondiale, anno dopo anno le erogazioni del sistema delle Fondazioni di origine bancaria si sono ridimensionate fino quasi al 50%, lungo un piano inclinato che sembrava non avere più fine.

Ciò nonostante, le Fondazioni nel loro insieme hanno continuato a svolgere un ruolo di straordinaria rilevanza a sostegno delle comunità e dell'intero Paese, intervenendo a favore delle fasce più deboli della popolazione, dando fiducia ai giovani, promuovendo l'arte, la cultura, la ricerca, operando con la consueta prudenza, destinando una parte dell'avanzo al rafforzamento dei Fondi di stabilizzazione da cui avevano attinto negli anni precedenti per mantenere adeguati livelli erogativi.

### La fiscalità delle Fondazioni

Le Fondazioni di origine bancaria sono soggetti privati senza fine di lucro con lo stesso regime tributario degli enti non commerciali di cui all'art. 87, comma 1, lett. c) del Testo Unico delle Imposte sui Redditi: quindi pagano l'imposta sui redditi (IRES), l'imposta sulle attività produttive (IRAP), l'imposta municipale sugli immobili, le ritenute a titolo di imposta su tutti i redditi finanziari, l'IVA senza alcuna possibilità di recuperarla, le imposte locali. Inoltre corrispondono allo Stato l'imposta sostitutiva - inizialmente 12,50%, dal 1° gennaio 2012 20%, e dal 1° luglio 2014 **26%** - sui rendimenti derivanti dagli investimenti finanziari del loro patrimonio, al 12,5% per i titoli di Stato.

Le Fondazioni non godono né hanno mai goduto di alcuna specifica agevolazione, anzi, il loro regime iniziale è andato progressivamente peggiorando, a cominciare dall'abrogazione dell'art.12, comma 2 del D.Lgs 153/99 che riconosceva esplicitamente la riduzione al 50% dell'aliquota IRES, creando una disparità di trattamento rispetto agli altri enti non commerciali, così come la successiva esclusione - dal 2013 - dal regime agevolativo previsto per gli altri soggetti non commerciali in ordine alla tassazione degli immobili destinati all'esercizio dell'attività filantropica.

Da ultimo la Legge di Stabilità per il 2015 ha fatto registrare un ulteriore grave inasprimento del carico fiscale per le Fondazioni, incrementando dal 5% al 77,74% - e con effetto retroattivo - la base imponibile sui dividendi per tutti gli enti non commerciali, lasciandola invece al 5% per i soggetti profit, le cui risorse però non vengono riversate a favore della comunità. Quindi meno risorse per l'assistenza agli anziani, per i giovani, per la cultura, per le università e gli ospedali, in uno dei momenti di più intensa crisi dello stato sociale in Italia. Così la tassazione sulle Fondazioni di origine bancaria è passata **da 170 milioni di euro nel 2013 a 424 milioni di euro nel 2014**, dato che va ben oltre le stime presunte.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Il confronto con l'Europa, dove ai soggetti di utilità sociale vengono riconosciuti regimi fiscali fortemente premianti, rende ancora più evidente il trattamento sfavorevole applicato alle FOB italiane, e purtroppo nel 2015 non vi sono stati gli attesi provvedimenti legislativi a livello europeo per estendere a tutti i paesi dell'Unione questa fiscalità premiante.

**Possiamo ben dire che il Fisco è il primo beneficiario dell'attività erogativa delle Fondazioni a livello nazionale.**

*Per la nostra Fondazione il nuovo regime di tassazione dei dividendi ha comportato nel 2015 un aggravio di imposte di circa 600.000 euro.*

Per contro va citato il Decreto Franceschini, convertito con modificazioni nella legge 29 luglio 2014, n. 106, e le successive norme varate nel 2015, che hanno introdotto incentivi fiscali per tre anni - denominati *art-bonus* - per chi interviene con risorse proprie a favore della cultura e dello spettacolo, esteso poi anche alle erogazioni liberali in denaro effettuate a favore di concessionari o affidatari di beni culturali pubblici. L'argomento degli oneri deducibili e/o detraibili e dell'eventuale credito d'imposta applicabile è in corso di approfondimento da parte dell'Acri e delle stesse Fondazioni - tenendo conto inoltre del regolamento di riorganizzazione del MIBACT - in quanto alcuni interventi previsti possono rappresentare opportunità anche significative a livello di deduzioni e detrazioni fiscali per i nostri enti.

Dobbiamo inoltre segnalare che ancora non è stato emanato il regolamento in materia di bilancio previsto dal D.Lgs n. 153 del 1999, per cui la situazione transitoria si prolunga ormai dall'aprile 2001.

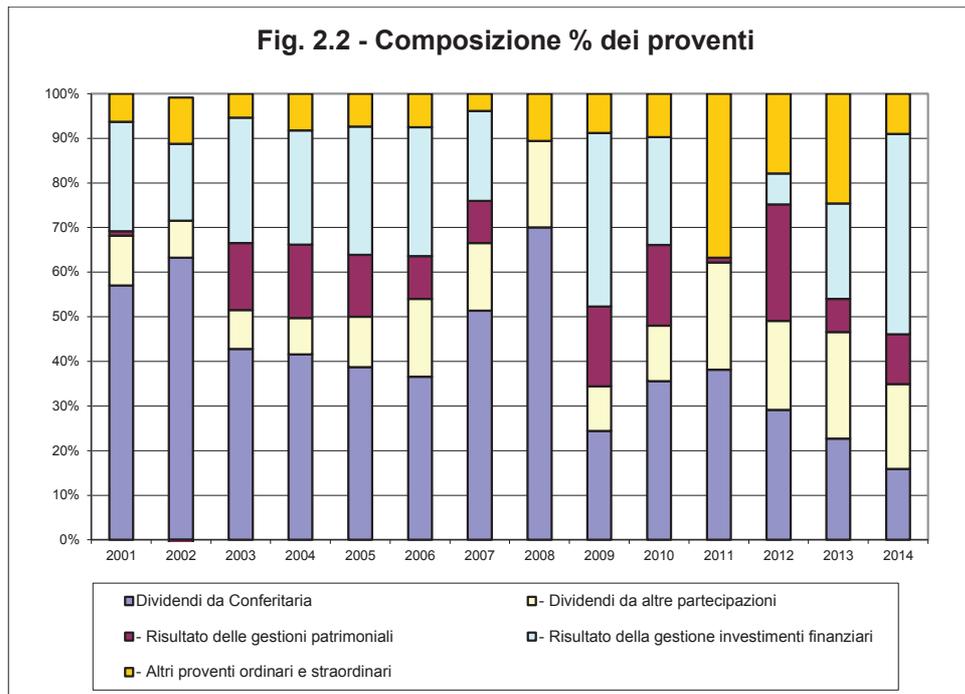
### **L'ATTIVITA' DELLE FONDAZIONI IN ITALIA E IL RAPPORTO ACRI 2014**

A livello nazionale, il patrimonio contabile delle Fondazioni di origine bancaria, in base ai bilanci chiusi al 31.12.2014, ammonta a **41,2 miliardi di euro** e costituisce l'84,9% del totale di bilancio che assomma a 48,6 miliardi di euro. Nel 2014 il valore contabile del patrimonio ha registrato una crescita dell'1%, con una variazione netta positiva di oltre 388 milioni di euro, motivati principalmente **dall'adeguamento dei valori delle partecipazioni detenute**, dovuto all'esigenza di tener conto degli adeguamenti dei mercati finanziari degli ultimi anni, che hanno fortemente penalizzato i titoli quotati.

Dal 2000, anno di entrata in vigore della legge Ciampi, al 2014 il patrimonio è cresciuto annualmente in media dell'1,1%, mentre nello stesso periodo gli enti hanno erogato risorse per complessivi 18,4 miliardi di euro (8,3 nel solo periodo 2008-2014) e accantonato ulteriori risorse per l'attività erogativa futura per circa 2 miliardi di euro: in totale **20,4 miliardi di euro**. Si può ben dire che le Fondazioni abbiano assolto agli obblighi di salvaguardia del patrimonio generando una redditività in grado di sostenere l'attività istituzionale, compatibilmente con l'andamento dei mercati finanziari.

L'investimento in attività finanziarie non immobilizzate è aumentato di 1,4 miliardi di euro (+ 9,8%) attestandosi a 15,7 miliardi, mentre diminuiscono sia le gestioni patrimoniali, di quasi 500 milioni (erano ben 4,5 miliardi nel 2013), sia l'investimento in titoli di debito, quotati e non, di 690 milioni. Tali variazioni negative sono più che compensate dalla crescita di 1,6 miliardi degli investimenti in parti di OICR (che si attestano a 7,3 miliardi euro, il 15% del totale attivo di bilancio) e dei dividendi derivanti da partecipazioni nelle società conferitarie (+ 1,1 miliardi di euro).

Sempre nel 2014 il totale dei **proventi** ammonta a **2.271,4 milioni di euro**, con un incremento del 52,6% sull'esercizio precedente (1.488,2 milioni di euro); ciò è dovuto sia all'aumento dei dividendi totali (quelli nelle società conferitarie passano da 338,4 a 361,1 milioni di euro, sia al risultato delle gestioni patrimoniali che raddoppia, passando da 110,6 milioni di euro a 254,5, sia al saldo positivo della gestione degli strumenti finanziari (800 milioni a fronte dei 43 milioni del 2013).



**La redditività netta media dei patrimoni delle 87 Fondazioni analizzate nel 2014 si assesta al 5,5%, in sensibile miglioramento rispetto al 3,6 dell'esercizio precedente, confermando il trend di ripresa iniziato nel 2012.**

L'accantonamento alle riserve patrimoniali è di 340,8 milioni di euro (380 nel 2013). L'avanzo di gestione sui proventi totali è stato del 73,2% circa, pari a 1.662,7 milioni di euro, rispetto ai 1.099,7 milioni del 2013. L'aumento del 51,2% è sostanzialmente in linea con quello dei proventi totali ma, sia pur unito al sensibile contenimento degli oneri di funzionamento, è stato più che annullato dal maggior carico fiscale che ha gravato sul conto economico.

83 Fondazioni hanno registrato un avanzo nella gestione. Da segnalare che 14 Fondazioni hanno ceduto partecipazioni per 1,6 miliardi e 13 hanno effettuato svalutazioni per 750 milioni di euro.

Il carico fiscale – per le imposte dirette, sui proventi percepiti, e indirette, come Irap e Imu - è stato di **423,7 milioni di euro**, mentre i costi di funzionamento per l'insieme delle Fondazioni diminuiscono ancora del 17,1% (5,3% nel 2013), passando da 311 a 258 milioni di euro.

La variazione è dovuta al forte contenimento di tutte le componenti di costo, dalle spese per consulenze e collaborazioni a quelle per compensi agli organi (-2,6 milioni di euro). Sono stati accantonati complessivamente alle riserve patrimoniali 533,3 milioni di euro (340,8 nel 2013), da un minimo del 20% ad un massimo del 35%, seguendo le indicazioni fornite dall'Autorità di Vigilanza, salvaguardando nel contempo i livelli erogativi.

Per quanto riguarda l'attività istituzionale, nel 2014 le Fondazioni hanno finanziato 22.805 iniziative, (+2.1% sul 2013) con un valore medio per intervento di euro 39.985, realizzando in media 259 progetti ciascuna. L'ammontare delle delibere di erogazione assunte, al netto dei fondi destinati per legge al Volontariato, si attesta a **1.685,3 milioni di euro contro gli 840 milioni** dell'esercizio precedente.

Vi è quindi una consapevole gestione delle risorse finalizzata a preservare il **"cuscinetto" finanziario rappresentato dal fondo di stabilizzazione delle erogazioni** (utilizzato nei periodi di basso reddito e ricostituito in quelli di avanzo più consistente) rilevando anche che l'andamento del livello di attività istituzionale asseconda quello dell'avanzo dell'esercizio con un ritardo temporale di un anno.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Tale fenomeno è dovuto al fatto che sempre più Fondazioni tendono a dimensionare la loro attività erogativa sulla base dei risultati conseguiti l'esercizio precedente, al fine di operare con risorse certe, principio che la Fondazione Carigo è stata fra le prime ad adottare, ormai diversi anni fa.

Prendendo in considerazione il Rapporto ACRI 2014 e segmentando le Fondazioni in base all'area geografica di riferimento, si evidenzia come quelle che hanno sede nel Nord del Paese (47) hanno un patrimonio di oltre 30 miliardi di euro, pari al 74,6% del patrimonio complessivo; nel **Nord Ovest in particolare**, dove risiedono 5 delle 18 Fondazioni di grande dimensione, il valore medio del patrimonio è circa due volte e mezzo la media generale (1.153 milioni di euro contro 474). Al Sud e Isole, invece, per ragioni storiche le Fondazioni sono solo 11 e il loro patrimonio medio si attesta sui 175 milioni di euro, al di sotto della metà del dato generale.



Le 5 maggiori Fondazioni (pari complessivamente al 46,7% del patrimonio) sono: Fondazione Cariplo, Compagnia di San Paolo, Fondazione Cassa di Risparmio di Verona Vicenza Belluno e Ancona, Fondazione Cassa di Risparmio di Torino, Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo.

Il patrimonio delle 18 Fondazioni di grande dimensione copre una quota del 75,6% del patrimonio complessivo del sistema, mentre le 18 Fondazioni di piccola dimensione pesano poco più dell'1,7%.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>Tab. 2.1 Distribuzione del patrimonio delle Fondazioni per gruppi dimensionali ed aree geografiche (situazione al 31/12/2014)</b>													
Gruppi Aree geograf.	Fondazioni Piccole		Fondazioni Medio-piccole		Fondazioni Medie		Fondazioni Medio-grandi		Fondazioni Grandi		Totale		
	Milioni di euro	N°	Milioni di euro	N°	Milioni di euro	N°	Milioni di euro	N°	Milioni di euro	N°	Milioni di euro	N°	Media
Nord													
Ovest	167	4	114	1	319	2	954	4	16.897	5	18.451	16	1.153
Nord Est	169	6	202	2	1.053	7	2.678	8	8.223	7	12.325	30	411
Centro	308	6	789	9	970	6	1.331	4	5.144	5	8.542	30	285
Sud	73	2	489	5	266	2	201	1	896	1	1.925	11	175
<b>Totale</b>	<b>717</b>	<b>18</b>	<b>1.594</b>	<b>17</b>	<b>2.608</b>	<b>7</b>	<b>5.164</b>	<b>7</b>	<b>31.160</b>	<b>18</b>	<b>41.243</b>	<b>87</b>	<b>474</b>
<b>Media</b>	<b>40</b>		<b>94</b>		<b>153</b>		<b>304</b>		<b>1.731</b>		<b>474</b>		

**Tab. 2.2 - Sintesi della situazione degli investimenti in gestioni patrimoniali individuali (importi in milioni di Euro)**

Anni	N°. di Fondazioni che hanno gestioni patrimoniali a fine anno	Importo delle gestioni a fine periodo	Risultato complessivo	N°. di Fondazioni che hanno dichiarato perdite
2000	40	3.993	127,0 (*)	11
2001	45	6.383	19,8	23
2002	51	7.360	(15,8)	27
2003	49	8.187	315,0	0
2004	50	8.599	366,8	1
2005	52	8.920	408,1	1
2006	57	9.626	356,6	3
2007	60	14.343	376,9	5
2008	50	8.862	(192,9)	41
2009	50	9.126	509,1	3
2010	47	10.349	359,8	3
2011	42	9.366	18,9	28
2012	40	9.236	399,1	1
2013	39	4.716	110,6	3
2014	39	4.255	254,5	1

(\*) L'esercizio chiuso il 31/12/2000 non ha avuto durata omogenea per tutte le Fondazioni e, in molti casi, ha superato i dodici mesi.

Da diversi anni ormai si è cercato di ovviare alla forte disomogeneità territoriale dovuta alla distribuzione delle originarie Casse di Risparmio, per cui alle regioni del Sud Italia viene destinato un minor volume di attività istituzionale, mediante accordi tra ACRI e mondo del Volontariato e del Terzo settore che hanno portato alla costituzione della Fondazione con il Sud, operativa fin dal 2007 nelle regioni meridionali.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Per l'attività istituzionale relativa all'esercizio 2014**, ai 1.165 milioni di euro derivanti dall'avanzo di gestione sono stati aggiunti 520 milioni di euro grazie all'utilizzo di accantonamenti effettuati negli anni precedenti; dunque nel 2014 l'attività istituzionale delle Fondazioni ha assorbito **1.685,3 milioni** di euro.

In quest'ambito l'ammontare delle delibere di erogazione assunte nel corso del 2014, al netto dei **45,0 milioni** di euro destinati per legge al Volontariato (erano 31,5 nel 2013) si attesta a 866,9 milioni di euro, con un aumento dell'1,6% rispetto a 853,3 dell'esercizio precedente.

Il deliberato complessivo (includendovi anche lo stanziamento per il Volontariato previsto dalla Legge n. 266/91) assomma a **911,9 milioni** di euro rispetto a 884,8 registrato nel 2013 (+3,1%) e fa segnare un tasso di erogazione del 2,2% sul patrimonio medio dell'insieme delle Fondazioni, in linea con i dati del periodo 2011 - 2013 (con valori oscillanti fra 2,1% e 2,3%).

Per il sostegno dell'attività erogativa futura sono stati **destinati 773,5 milioni di euro**.

Alla luce di questi dati si può osservare che l'andamento dell'attività istituzionale registrata nel 2014 riflette la dinamica della gestione delle risorse finalizzata, da un lato, ad alimentare il **"cuscinetto" finanziario rappresentato dal Fondo di stabilizzazione delle erogazioni** (utilizzato nei periodi di basso reddito e ricostituito in quelli di Avanzo più consistente) e, dall'altro, a tutelare il patrimonio.

La Fondazione Carigo, che nel 2014 aveva dovuto attingere 555.795 euro dal Fondo di stabilizzazione per le erogazioni per far fronte alla prevista attività erogativa, **nel 2015 ha accantonato euro 1.930.600** mentre si prevede di utilizzare parte dell'avanzo di gestione del presente bilancio per rimpinguare nuovamente il **fondo per oltre 558.000 euro**.

Se si rapportano i dati concernenti la destinazione dell'Avanzo al totale di bilancio delle sole Fondazioni che hanno chiuso la gestione con risultati positivi, osserviamo che l'incidenza degli accantonamenti patrimoniali è del 31,3% (era 28,7% nel 2013) e quella dell'attività istituzionale risulta del 68,3% (era 70,4% nel 2013, 69,2% nel 2012 e 71,8% nel 2011) confermando una sostanziale continuità di ripartizione delle risorse disponibili fra patrimonio ed erogazioni, già consolidata nel tempo e solo lievemente influenzata dalle vicende

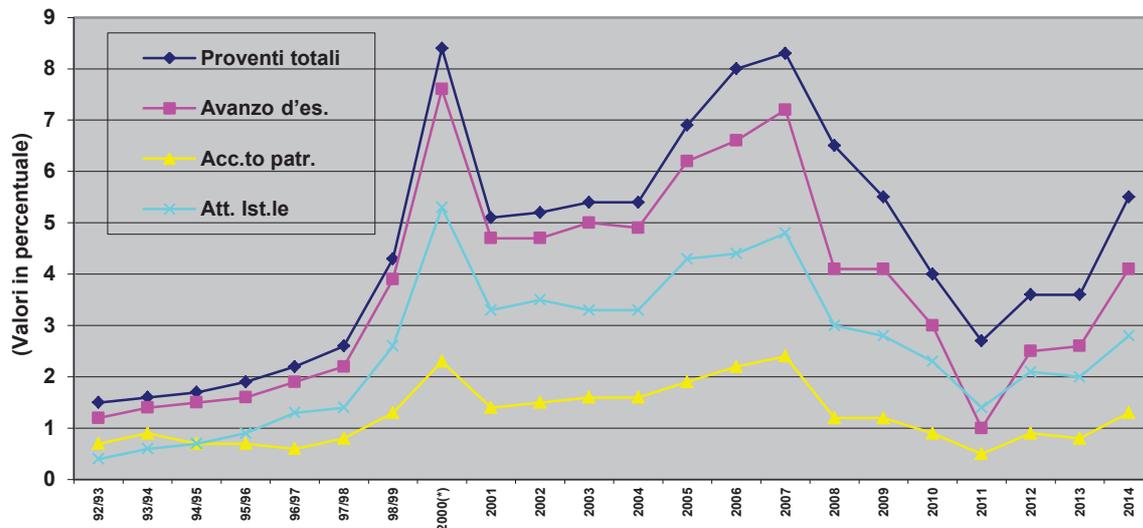
Analizzando la dinamica delle delibere complessive e la loro articolazione, si rileva una netta diminuzione delle delibere a valere sulle risorse dell'esercizio corrente (cioè sul margine prodotto nell'anno), mentre quelle finanziate con i fondi accantonati in anni precedenti aumentano considerevolmente.

L'andamento delle erogazioni finanziate con i fondi accantonati negli anni precedenti appare in linea con le maggiori disponibilità che le Fondazioni avevano.

È interessante sottolineare, peraltro, come il saldo tra accantonamento ai fondi istituzionali e utilizzo degli stessi mostri nell'anno in esame, per la prima volta dal 2007, un segno positivo (cioè un accantonamento netto positivo con conseguente ricostituzione di riserve) dopo anni di continui utilizzi netti volti ad integrare le risorse disponibili per l'attività erogativa.

Dati Acri – Rapporto 2014

**Fig. 2.4 - Andamento delle principali grandezze economiche relative alla gestione delle Fondazioni in rapporto al Patrimonio medio**



**La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia**, con il suo patrimonio di Euro 171.412.812 al 31.12.2014, si situa **al 38° posto fra le Fondazioni medie** (era 41° nel 2014), quelle cioè con un patrimonio che va dai 191.630.308 Euro della Fondazione Terni e Narni ai 123.362.798 Euro di Fondazione C.R. Puglia.

A livello regionale, la Fondazione C.R. Trieste è al 24° posto e quella di Udine e Pordenone al 28°, fra le Fondazioni medio-grandi, guadagnando entrambe una posizione.

Si segnalano differenze a volte anche consistenti per quanto riguarda il Patrimonio, in quanto molte Fondazioni negli ultimi anni hanno adeguato – in gran parte svalutandolo – il proprio patrimonio, con particolare riguardo alla partecipazione nelle società conferitarie.

La media del patrimonio delle Fondazioni è in calo in tutti i gruppi patrimoniali, toccando comunque un totale di euro 41.243.344.914.

Considerando i dati economici e gestionali, anche nel 2014 la **Fondazione Carigo si è classificata molto bene a livello nazionale**, secondo quanto evidenziato dall'ACRI nel documento di indagine di gestione 2014 che mette a confronto le performance di tutti gli enti iscritti all'ACRI a livello nazionale: rispetto alla redditività del patrimonio e della partecipazione su una media di sistema rispettivamente del 5,5% e 2,2%, la Fondazione **contava 5,5% e 2,5%**, mentre le fondazioni medie si posizionano al 3,8% e al 4,0% e quelle del Nord est al 4,2% e al 2,5%.

Questo anche grazie a una **bassa incidenza degli oneri di funzionamento** (0,58% contro lo 0,59% delle fob del Nord est e 0,87% delle fob medie), con conseguente buon avanzo di esercizio. Proponiamo di seguito alcune tabelle riepilogative.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### FONDAZIONE C.R. GORIZIA - Bilancio 2014 (valori in %)

	<b>Indici di gestione</b>	<b>Fondazione</b>	<b>Fondazioni Medie</b>	<b>Fondazioni del Nord est</b>	<b>Dati di Sistema</b>
Diversificazione dell'investimento del patrimonio					
1)	Partecipazioni nella conferitaria/Patrimonio	27,7	32,2	53,7	40,7
Redditività					
2)	Redditività del patrimonio	5,5	3,8	4,2	5,5
3)	Redditività della partecipazione	2,5	1,6	2,5	2,2
4)	Redditività degli investimenti finanziari	6,2	4,0	3,8	6,0
Operatività					
5)	Incidenza degli oneri di funzionamento su media patrimonio	0,58	0,87	0,59	0,53
6)	Avanzo d'esercizio/Proventi totali	80,3	66,2	68,2	73,2
Attività erogativa					
7)	Attività istituzionale/Proventi totali	60,2	48,1	51,0	51,3
8)	Erogazioni deliberate/Patrimonio medio	2,1	1,9	2,2	2,2

A valori di bilancio

### FONDAZIONE C.R. GORIZIA - Bilancio 2014 (valori in %)

	<b>Indici di gestione</b>	<b>Fondazione</b>	<b>Fondazioni Medie</b>	<b>Fondazioni del Nord est</b>	<b>Dati di Sistema</b>
Diversificazione dell'investimento del patrimonio					
1)	Partecipazioni nella conferitaria/Patrimonio	36,2	39,1	55,2	42,8
Redditività					
2)	Redditività del patrimonio	5,2	3,68	4,2	5,5
3)	Redditività della partecipazione	2,0	1,4	2,5	2,1
Operatività					
4)	Incidenza degli oneri di funzionamento su media patrimonio	0,54	0,82	0,58	0,53
Attività erogativa					
5)	Erogazioni deliberate/Patrimonio medio	1,9	1,8	2,2	2,2

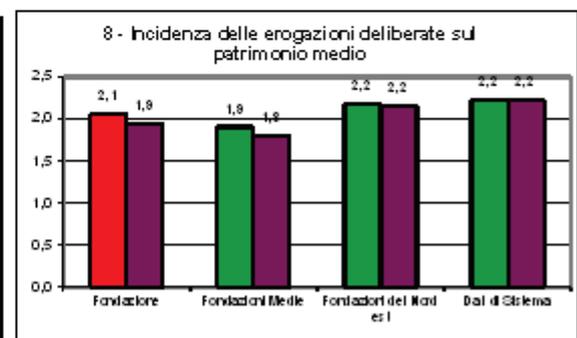
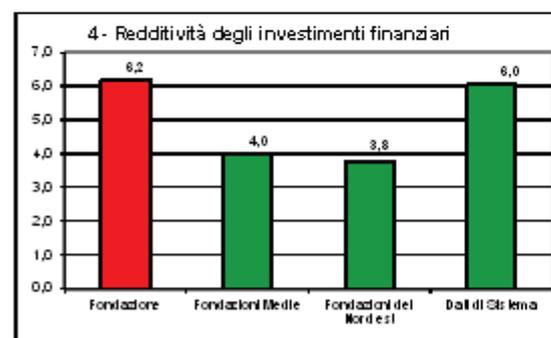
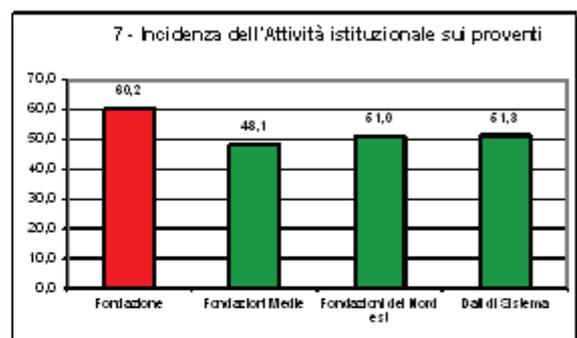
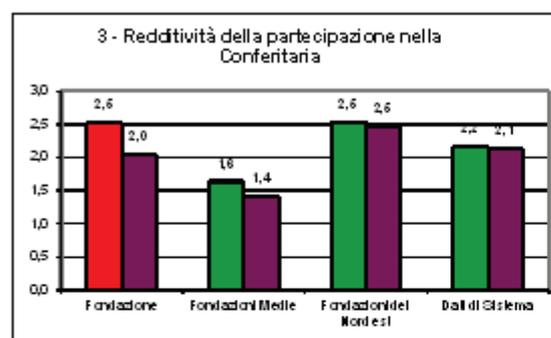
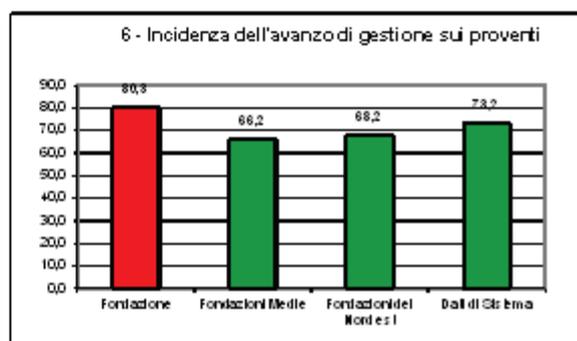
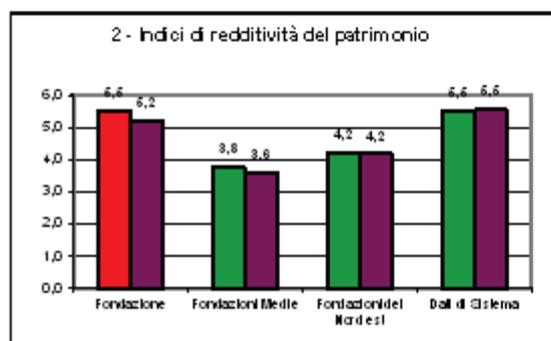
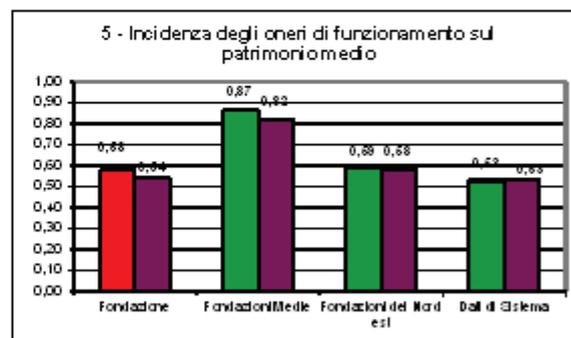
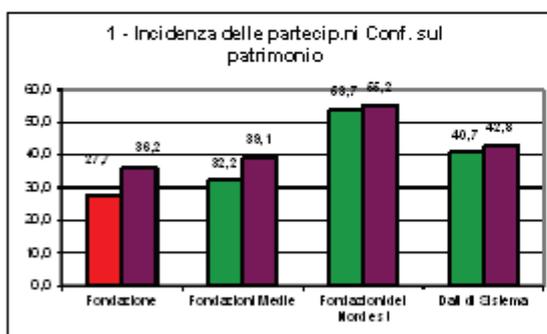
A valori di mercato



ACRI

## Grafici relativi agli indicatori patrimoniali e gestionali (Esercizio 2014)

### Fondazione C.R. Gorizia



Nota: gli istogrammi si riferiscono agli indici calcolati sul valore reale del patrimonio e delle partecipazioni.

**Assetti partecipativi nelle banche e gestione del patrimonio**

***Il passato e la situazione attuale***

Nel passato le Fondazioni hanno contribuito in maniera significativa alla nascita dei grandi gruppi creditizi, fra i quali: Intesa SanPaolo, Unicredit, Monte dei Paschi, UBI, con un ruolo di protagoniste nel riassetto del settore creditizio italiano. Con senso di responsabilità, dopo la crisi scoppiata nel 2008, mentre gli investitori istituzionali uscivano dalle banche italiane, le Fondazioni non hanno fatto mancare il proprio sostegno e, quando le Autorità di vigilanza hanno chiesto interventi di ricapitalizzazione esse hanno partecipato a consistenti quanto determinanti aumenti di capitale: circa 8 miliardi di euro tra il 2008 e il 2013, spesso con la rinuncia ai dividendi e con la sottoscrizione di prestiti obbligazionari, nell'intento di sostenere l'attività di finanziamento delle famiglie e delle piccole e medie imprese.

Ricordiamo che in altri paesi il sostegno dello Stato è stato molto maggiore a quanto avvenuto in Italia (0,3% del Pil): Belgio 4,3%, Olanda 5,1%, Spagna 5,5% e Irlanda 40%.

Nelle banche le Fondazioni esercitano i diritti economici e amministrativi previsti dal Codice civile per gli azionisti, non hanno patti di sindacato e vige una totale incompatibilità tra gli amministratori delle Fondazioni e quelli delle Banche, incompatibilità estesa dal 2012 anche alle società concorrenti della società bancaria conferitaria o del suo gruppo (cosiddetto divieto di interlocking directorates).

**Al 31 dicembre 2014 su 88 Fondazioni 26 non hanno più alcuna partecipazione nella banca originaria**, 50 hanno partecipazioni minoritarie in società bancarie conferitarie che fanno parte di gruppi bancari, mentre le altre 12, di minori dimensioni, mantengono una quota di maggioranza, come consentito dalla legge.

Peraltro, poiché 85 delle 86 fondazioni associate all'ACRI hanno approvato il Protocollo d'intesa firmato il 22 aprile 2015 dall'ACRI e dal MEF, hanno accettato il principio di un'adeguata diversificazione, nell'ottica di ottimizzare la combinazione tra redditività e rischio nell'impiego del proprio patrimonio, ed hanno tre anni di tempo per ridurre l'esposizione in esubero ove riguardi strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentari – cinque in caso di strumenti non negoziati -.

A) Fondazioni con partecipazione nella conferitaria > del 50% <sup>1</sup>	12
B) Fondazioni che non detengono partecipazioni nella conferitaria	26
C) Fondazioni con partecipazione nella conferitaria < al 50% di cui:	50
C.1 partecipazione inferiore al 5%	26
C.2 partecipazione fra il 5% e il 20%	12
C.3 partecipazione fra il 20% e il 50%	14
Totale Fondazioni	88

Anche la Fondazione Carigo sta riducendo progressivamente, ma in modo molto più consistente nel corso del 2014 e 2015, il peso della sua partecipazione in Intesa Sanpaolo, come ben evidenziato nella relazione economica e finanziaria. Qui basti dire che al **31.12.2014** l'ente possedeva n. 28.560.945 azioni della società conferitaria, pari ad un controvalore di euro 47.519.243 ed un peso in percentuale sul patrimonio netto del **28,33%**, in linea con le previsioni contenute nel DPP2014-2016 di portare la partecipazione tra il 25-35% del patrimonio netto a valore di bilancio, ad un prezzo non inferiore a quello di carico.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso del 2015, ha inoltre deliberato di proseguire il processo di diversificazione auspicato dal MEF, mettendo in vendita altri 5 milioni di azioni (di cui 2 milioni già cedute al 31.12.2014 ed altri 3 nel corso del 2015), ottenendo il previsto nulla osta dell'Autorità di vigilanza.

**Al 31.12.2015 si è così raggiunto il peso del 25,35% sul patrimonio, pari a n. 25.560.945 azioni.**

### Missione e valori

La Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia persegue esclusivamente scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico (art. 4 dello Statuto), operando in tutti gli ambiti previsti dalla legge mediante le rendite del patrimonio conferito, frutto dell'operosità e della previdenza delle generazioni passate che hanno vissuto e lavorato nel territorio di riferimento.

Attraverso una gestione prudente ed attenta del patrimonio, ne assicura la protezione e la redditività nel tempo, a favore delle generazioni future.

La Fondazione opera specificatamente nei seguenti otto settori di intervento statutariamente ammessi, scelti dal proprio Consiglio di Indirizzo - in occasione della stesura del DPP pluriennale - fra i 21 ammessi dalle vigenti normative, suddivisi tra:

- a) **Settori Rilevanti:** 1) arte, attività e beni culturali; 2) educazione, istruzione e formazione; 3) sviluppo locale ed edilizia popolare locale; 4) volontariato, filantropia e beneficenza;
- b) **Altri Settori ammessi:** 1) crescita e formazione giovanile; 2) salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa; 3) ricerca scientifica e tecnologica; 4) protezione e qualità ambientale.

Sulla base dello statuto la Fondazione opera ed interagisce con gli altri soggetti istituzionali e associativi, nell'ambito di una sussidiarietà orizzontale che non vuol essere però sostituzione o surroga degli organismi pubblici deputati nei vari campi di intervento, ma di stimolo e di promozione nonché di catalizzatore delle risorse presenti nella comunità locale, attivando sinergie e capacità di creazione di valore aggiunto alla qualità della vita.

Gli *stakeholder* di missione sono quindi i soggetti beneficiari finali, portatori di legittimi interessi. Inoltre, grazie alla sua flessibilità e alla sua rapidità di azione, difficilmente accessibili alla pubblica amministrazione, l'ente può rappresentare una risorsa preziosa per l'innovazione sociale e civile, oltre che scientifica ed economica.

La Fondazione, in particolare negli ultimi anni, ha avuto cura che, nei rapporti con la comunità di riferimento, sia percepita in modo corretto e sia dato rilievo all'intensa attività che svolge e al ruolo sempre più attivo nell'individuazione dei progetti da finanziare, alcuni dei quali partono dall'interno della Fondazione stessa.

A cominciare dalla Giornata Europea delle Fondazioni celebrata il 1° ottobre 2014 con un seminario partecipato dal titolo "Obiettivo Welfare", presenti un centinaio di stakeholder isontini pubblici e privati provenienti dal mondo del volontariato, della sanità e del lavoro, è iniziato un lungo e minuzioso lavoro che ha portato, grazie alla preziosa collaborazione dei ricercatori dell'ISIG e attraverso una serie di incontri, tavoli di lavoro e confronti partecipativi - che ancora continuano - con i vari "attori" del territorio, alla definizione di una precisa strategia di intervento progettuale su specifiche aree tematiche: volontariato, salute e lavoro.

Nel corso del 2015 si è così arrivati alla selezione e definizione dettagliata di 4 progetti, deliberati dal CdA e poi presentati pubblicamente in occasione della 3° Giornata Europea delle Fondazioni "**Fondazioni: tener conto, dare conto**" del 2015, progetti partecipati da partner pubblici e/o privati e gestiti da un capoprogetto: la Fondazione ha stanziato un determinato importo per le spese di progetto, ma anche le associazioni partner intervengono mettendo a disposizione personale volontario o conferendo determinati beni o servizi.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**Attraverso queste progettualità la Fondazione ha assunto la veste di attore territoriale in grado di stimolare la sinergia ed il coordinamento fra soggetti simili** che abbiano la volontà di "fare rete", mettendo in pratica le indicazioni dell'ACRI sul nuovo *welfare* di comunità, ed ora provvederà a monitorare i progetti "in itinere" ed infine a verificare i risultati ottenuti.

Per quanto riguarda l'attività erogativa 2015, pur avendo mantenuto delle precise limitazioni quantitative alla presentazione delle richieste da parte di uno stesso soggetto - a valere, in alternativa, o sui Bandi o sui Programmi di intervento - la Fondazione ha ricevuto un numero comunque elevato di richieste, e precisamente **647** (632 nel 2014) tramite ROL e **62** in via cartacea, per **complessive 709 domande**.

La gran parte degli interventi deliberati rappresentano solo un contributo parziale alla realizzazione di progetti e ricalcano fedelmente la situazione degli scorsi anni: hanno riguardato interlocutori pubblici nel 39,2% dei casi con il 19% di progetti finanziati, nel 60,8% dei casi invece interlocutori privati con l'81% di progetti finanziati.

BENEFICIARI 2015	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
Enti privati	483	81,0%	2.099.259	60,8%
Enti Pubblici	113	19,0%	1.355.202	39,2%
<b>TOTALE</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

Sono quindi stati presentati **709 progetti** per un ammontare complessivo richiesto di **7.394.091** euro; ne sono stati finanziati **596** per euro **3.454.461**. Anche questi dati sono quasi perfettamente sovrapponibili a quelli dell'esercizio precedente, aumentano solo le erogazioni deliberate (3.302.139 nel 2014).

Dopo aver toccato il picco dell'attività istituzionale fra il 2008 e il 2009 con quasi 6 milioni di euro deliberati, gli interventi sono poi discesi gradualmente fino ad attestarsi attorno a **3,3/3,4 milioni** di euro.

Questi sono i principali dati economici e gestionali riferiti alla Fondazione Carigo negli ultimi esercizi, espressi in importi Euro/1.000:

Indicatori	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Patrimonio Netto	163,2	164,1	164,8	165,6	167,0	167,8	169,6	<b>172,07</b>
Diversificaz./Patrim. medio	63,00%	59,00%	57,75%	50,9%	48,8%	40,2%	28,2%	<b>24,62%</b>
Proventi Netti	7,948	5,588	4,665	4,176	6,800	3,429	7,520	<b>7,063</b>
Proventi/Patrimonio medio	4,89%	3,11%	2,62%	2,36%	4,07%	2,09%	4,46%	<b>4,10%</b>
Spese di gestione	0,892	0,911	0,957	0,946	0,909	0,990	0,993	<b>1,167</b>
Spese/Patrimonio medio	0,55%	0,56%	0,58%	0,589%	0,55%	0,60%	0,59%	<b>0,60%</b>
Erogazioni deliberate	<b>5,7</b>	<b>5,3</b>	4,3	3,94	3,52	3,57	3,30	<b>3,46</b>
Erogaz./Patrimonio medio	3,54%	3,1%	2,61%	2,38%	2,10%	2,13%	1,96%	<b>2,01%</b>

### Organi statutari

La Fondazione persegue i propri fini attraverso l'attività degli Organi previsti dallo Statuto approvato nell'ottobre 2013; il nuovo testo statutario redatto secondo le indicazioni del Protocollo ACRI – MEF è stato inviato al Ministero, il quale, con nota del 28/1/2016, ha formulato alcune osservazioni. Si è quindi provveduto a recepire nel testo tali indicazioni, che sono ora all'esame del Ministero.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**IL CONSIGLIO DI INDIRIZZO** definisce le linee programmatiche di intervento e di operatività fissando priorità ed obiettivi della Fondazione, formula gli indirizzi generali della sua organizzazione e provvede alla periodica verifica dei risultati. È composto da 17 Consiglieri che devono rispondere a precisi requisiti di onorabilità e che vengono individuati tra persone di comprovata capacità in campo culturale, imprenditoriale, amministrativo, professionale e sociale. Vengono designati sulla base di terne proposte dagli enti locali – Regione FVG, Provincia di Gorizia, Comune di Gorizia ed altri -, dal Presidente della Camera di Commercio, dai Rettori delle due Università presenti sul territorio, dai Presidenti degli ordini professionali, delle associazioni di volontariato e culturali. Una parte minoritaria viene designata dal Consiglio stesso.

In vista della **scadenza del CdI** – inizi 2016 -, nel corso del 2015 sono state esperite tutte le procedure necessarie alla costituzione del nuovo Organo, sia da parte della relativa Commissione Consiliare che del Consiglio stesso; dalla selezione dei criteri per scegliere gli enti ed associazioni culturali e di volontariato designanti, alla formulazione delle liste che sono servite al CdI per operare le opportune scelte. Da segnalare inoltre che si è ritenuto corretto applicare fin da queste nomine alcune delle indicazioni contenute nel Protocollo in merito ai requisiti degli Organi e ad alcune tipologie di incompatibilità.

Il 24 giugno 2015 sono state inviate le lettere di comunicazione alle Associazioni ed enti i cui Presidenti, insieme a quelli degli Ordini professionali già previsti nello Statuto, sono poi stati invitati ad un incontro presso la Fondazione, tenuto il 7 luglio, per illustrare in dettaglio – in particolare agli enti e associazioni a cui competeva per la prima volta la designazione – le procedure da seguire e nel contempo esporre l'attività e il ruolo svolto dalla Fondazione stessa. L'11 settembre 2015 sono state spedite le richieste di indicazione delle terne agli altri enti designanti, mentre il 17 settembre sono state convocate le assemblee degli enti culturali, delle associazioni di volontariato e degli ordini professionali i quali, all'interno delle candidature già fatte pervenire alla Fondazione, hanno provveduto a determinare le rispettive terne di candidati.

Le altre candidature sono pervenute entro i termini indicati (60 gg.), e quindi gli uffici hanno potuto verificare i requisiti dei candidati ed eventuali incompatibilità, predisponendo un documento di sintesi per il Consiglio.

**Le nomine sono state effettuate nella seduta del 20 gennaio 2016 e l'8 febbraio 2016 si è formalmente** costituito il nuovo Consiglio di Indirizzo, parzialmente rinnovato, che ha confermato la riduzione del 10% dei compensi del Consiglio di Amministrazione e del 5% delle medaglie di presenza per tutti gli Organi, per la durata di un anno.

Naturalmente ciò ha comportato un maggior impegno per l'Organo, le Commissioni consultive, il Segretario Generale e tutta la struttura della Fondazione.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE** gestisce la Fondazione nell'ambito degli obiettivi e dei programmi fissati dal Consiglio di Indirizzo. È composto dal Presidente e da un massimo di sei membri nominati dal Consiglio di Indirizzo. Ad esso compete l'amministrazione e la gestione della Fondazione, la nomina del Segretario Generale, la proposta dei programmi di intervento, delle linee generali della gestione patrimoniale e delle eventuali modifiche allo Statuto ed ai Regolamenti interni, la cui approvazione spetta al Consiglio di Indirizzo.

Nel corso del 2015 il Consiglio di Amministrazione, nominato dal Consiglio di Indirizzo nella seduta del 30 aprile 2013, ha svolto un'attività molto intensa, sia attraverso l'Organo stesso sia attraverso le varie Commissioni consultive **sia grazie alla presenza sempre attiva dei suoi membri sul territorio di riferimento.**

**IL PRESIDENTE**, il cui mandato quadriennale coincide con quello del Consiglio di Amministrazione, rappresenta la Fondazione e sovrintende al suo funzionamento, presiede il Consiglio di Amministrazione e quello di Indirizzo, quest'ultimo senza diritto di voto.

**IL COLLEGIO DEI SINDACI** è l'Organo di Controllo della Fondazione ed esercita le funzioni attribuitegli dalla normativa vigente (art. 2403 cc) nonché il controllo contabile dell'ente. È composto dal

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Presidente e da due membri iscritti al registro dei revisori contabili, nominati dal Consiglio di Indirizzo, e rimane in carica 4 anni, fino all'approvazione del bilancio.

**IL SEGRETARIO GENERALE**, nominato dal Consiglio di Amministrazione, gestisce l'organizzazione della Fondazione in base alle deleghe conferitegli.

Nel corso del **2015, anche a causa degli adempimenti legati alla nomina del nuovo Consiglio di Indirizzo, è stata particolarmente intensa l'attività degli Organi statutari**. Il Consiglio di Amministrazione si è riunito ben 26 volte (23 nel 2014), il Consiglio di Indirizzo si è riunito 9 volte (8 nel 2014) e 7 volte il Collegio dei Sindaci. Hanno operato a pieno ritmo anche le Commissioni consultive del CdI e del CdA. Da segnalare che i Sindaci hanno preso parte a tutte le riunioni dei due Consigli, oltre che a diverse Commissioni.

**Le Commissioni** consultive istituite dal CdA, alle quali partecipano anche alcuni componenti del CdI, hanno il compito di esaminare in modo approfondito alcune tematiche specifiche ed elaborare delle proposte a supporto delle decisioni dello stesso Consiglio di Amministrazione. Si tratta della Commissione Unica Investimenti, della Commissione Attività Istituzionale, della Commissione Cultura e di quella Sociale, composte da tre membri del CdA e tre del CdI le prime due, da 2 membri del CdA e 4 membri del CdI le altre.

Anche le due Commissioni consultive costituite dall'Organo di Indirizzo al proprio interno – Comm. Indirizzi DPP pluriennali e Commissione Statuto e Regolamenti – con sei componenti ciascuna, hanno svolto un lavoro notevole.

La Commissione Statuto e Regolamenti è quella che si è riunita il maggior numero di volte, ben 11, ed ha rivisto completamente il testo dello Statuto a seguito del Protocollo Acri-Mef – da ricordare che già nel 2014 il testo era stato adeguato alla Carta delle Fondazioni elaborata dall'ACRI -, oltre a stilare i due Regolamenti previsti dallo stesso Protocollo – Gestione del Patrimonio e Nomine -. Entrambi i documenti sono stati poi approfonditi e deliberati dal Consiglio di Indirizzo. La Commissione ha anche apportato, all'inizio del 2015, alcune modifiche al testo del Regolamento per lo svolgimento dell'Attività Istituzionale, necessarie a predisporre i Bandi e i Programmi d'intervento e la modulistica per il 2015.

La Commissione Indirizzi DPP Pluriennali ha invece seguito da vicino l'operatività istituzionale ed erogativa attuata dall'ente anche mediante esame a campione su alcune pratiche, in collaborazione con gli uffici, formulando inoltre alcune proposte in sede di predisposizione del DPP 2016.

Da ricordare poi le due nuove Commissioni consultive temporanee istituite nel 2014: la Commissione Giardino Viatori - formata da 6 componenti, alcuni dei quali sono specialisti esterni - al fine di gestire nel modo più efficace il lascito testamentario ricevuto dal prof. Luciano Viatori nella primavera del 2014, consistente in un parco ricchissimo di piante da fiore e relativa villa, che la Fondazione si è impegnata a valorizzare e tenere aperto al pubblico nei periodi di maggior fioritura. La Commissione ha esaminato diverse problematiche e fornito preziosi suggerimenti e indicazioni anche operative.

E' proseguita anche l'attività della Commissione "Crescere Insieme", costituita nel 2014 in collaborazione con l'ASS n. 2 "Isontina" di Gorizia – dall'1 gennaio 2015 divenuta poi Azienda per l'Assistenza Sanitaria n. 2 "Bassa Friulana-Isontina" – in relazione ad alcuni importanti progetti riguardanti le istituzioni scolastiche.

La Commissione, che opera a titolo completamente gratuito ed è formata da tre esperti dell'Azienda e due Consiglieri della Fondazione, oltre al Vice Segretario che ne cura la Segreteria organizzativa ed i rapporti con le scuole e l'esterno, ha svolto un lavoro intenso, legato anche alla procedura di valutazione del Bando di accreditamento – avviato dalla stessa ASS 2 – di psicologi e professionisti in possesso di determinati requisiti che potessero diventare operativi all'interno dei singoli Istituti scolastici per una migliore realizzazione del Progetto, finanziato in modo consistente dalla Fondazione a livello provinciale.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Alla fine della selezione, dopo aver valutato i 27 curricula pervenuti ed ascoltato tutti i candidati, è stato stilato un albo di professionisti "idonei" a cui i Dirigenti hanno potuto attingere per far partire i progetti di "Crescere insieme con What's up". Vi sono stati frequenti incontri con Dirigenti e docenti delle varie istituzioni scolastiche oltre che con psicologi e "addetti ai lavori". Sono stati organizzati anche degli Workshop presso la stessa Fondazione, a cui ha partecipato un folto numero di docenti e dirigenti scolastici.

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, che hanno quasi sempre partecipato in particolare alla Commissione Investimenti e alla Commissione Statuto.

La Commissione Cultura ha esaminato in via preliminare le proposte relative all'attività espositiva da realizzare presso la Fondazione nel 2015 e 2016 – rendendosi anche operativa con alcuni membri nella realizzazione delle mostre realizzate e in corso -, mentre la Commissione Sociale ha in parte ripreso il progetto relativo alla mobilità sociale ed assistenziale con le associazioni di volontariato provinciali che si occupano di trasporti, anche se sembra che i tempi non siano ancora maturi per proporre un'iniziativa di questo genere al nostro territorio.

Molto attiva è stata anche la Commissione Unica Investimenti, impegnata in stretta collaborazione con l'Advisor, la società Prometeia Advisory Sim di Bologna, a monitorare costantemente e a supportare il CdA nelle scelte di investimento, considerata la grave crisi finanziaria mondiale ed i perduranti riflessi a livello finanziario ed economico derivanti per la Fondazione, svolgendo quindi un compito impegnativo e molto delicato.

Si sono tenute complessivamente **81 riunioni** – 85 nel 2014 e 74 nel 2013 -, di cui **46 delle varie Commissioni**, come di seguito riportato:

<b>Organi e composizione</b>	<b>Numero Riunioni</b>
Consiglio di Indirizzo – 17 membri	9
Consiglio di Amministrazione – 7 membri	26
Collegio dei Sindaci – 3 membri	7
<b>Commissioni Tecniche Consultive</b>	<b>Numero Riunioni</b>
Commissione Cultura CdA/ CdI - 6 membri	5
Commissione Sociale CdA/CdI - 6 membri	2
Commissione Unica Investimenti CdA/CdI - 6 membri	8
Commissione Attività Istituzionale CdA/CdI - 6 membri	3
Commissione Indirizzi DPP – CdI – 6 membri	6
Commissione Statuto e Regolamenti – CdA/CdI	11
Commissione Giardino Viatori – 6 membri di cui 2 esterni (dal 2014)	3
Commissione Crescere insieme (gratuita)	11

Il Presidente ha portato costantemente a conoscenza dell'Organo di Indirizzo le principali deliberazioni assunte dal CdA, gli eventi e gli incontri a vario livello in cui ha rappresentato la Fondazione, tenendolo sempre aggiornato sulle questioni di particolare interesse, affiancato in alcuni casi anche dal Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, grazie al lavoro delle Commissioni "miste", costituite dal CdA anche con rappresentanti del CdI, sia in relazione alla gestione del patrimonio che delle problematiche istituzionali – in particolare quelle culturali e sociali - si è potuto realizzare un proficuo scambio di informazioni e di proposte fra i due Organi, pur nel rispetto dei relativi ruoli.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

La Fondazione ha stipulato con il Segretario Generale, dott. Giuseppe Bragaglia, un nuovo contratto di collaborazione coordinata e continuativa legato, per quanto riguarda il programma di lavoro, all'attuazione del Documento Programmatico Previsionale 2015, con durata 1.1.2015 – 31.12.2015.

Già in sede di rinnovo dell'incarico il CdA aveva affrontato la problematica di una prossima sostituzione del dott. Bragaglia – tenuto conto anche dell'ormai vicina scadenza del CdA (aprile 2017) e quindi della nomina di un Presidente, un Consiglio e un Collegio dei Sindaci completamente rinnovati - con un nuovo Segretario Generale qualificato, da affiancare per un periodo allo stesso dott. Bragaglia in modo da poter assumere, prima della metà del 2016, il suo ruolo a pieno titolo.

Nell'estate del 2015 si è quindi provveduto ad avviare una selezione di personale altamente qualificato mediante un annuncio postato sul sito della Fondazione e pubblicato anche sui giornali locali.

Entro la scadenza prevista del 30 settembre 2015 sono pervenuti alla Presidenza via internet entro i termini fissati n.24 curricula, che sono stati attentamente vagliati (in diverse sedute informali) da una specifica Commissione ristretta e quindi dall'intero Consiglio: sono stati individuati tre candidati particolarmente meritevoli di attenzione, che sono stati invitati a sostenere uno o più colloqui con il CdA.

La scelta è infine caduta sulla dott.ssa Rossella Digiusto, laureata in Scienze statistiche e consulente finanziario, già conosciuta dalla Fondazione in quanto referente dei contatti in essere con la Banca Popolare di Cividale, dove appunto ha lavorato fino al 31.1.2016.

Nella seduta del 18 gennaio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha formalizzato l'incarico al nuovo Segretario Generale, fermo restando che il dott. Bragaglia continuerà a svolgere il suo ruolo fino al 30 aprile 2016 e all'approvazione del bilancio consuntivo 2015. A lui va il più sentito ringraziamento per quanto ha dato alla Fondazione in questi lunghi anni, in termini di dedizione, professionalità, disponibilità ed entusiasmo, contribuendo concretamente alla sua crescita e al suo sviluppo.

E' stata rinnovata la Polizza RC Amministratori, Sindaci e Direttori, stipulata tramite il nostro nuovo Broker assicurativo Aficurci, valida dal 1° giugno 2015 al 30 giugno 2016, con il massimale previsto di cinque milioni di euro.

### **PARTECIPAZIONE AD ENTI ED ASSOCIAZIONI DIVERSE**

La Fondazione partecipa a diversi enti ed associazioni all'interno dei quali esprime uno o più rappresentanti. Alcuni componenti degli Organi della Fondazione partecipano poi alle Commissioni istituite dall'ACRI, mentre alla Consulta delle Fondazioni del Triveneto, che si è riunita diverse volte nel corso del 2015, partecipa il Presidente o suo delegato.

Nel corso del 2015 è stato riconfermato il nostro rappresentante nel Comitato di Gestione del Fondo per il Volontariato del FVG e il nostro rappresentante nell'ISIG.

Si riportano di seguito i prospetti relativi, rispettivamente, agli Enti e Fondazioni cui la Fondazione partecipa a livello istituzionale, alle partecipazioni finanziarie in enti per i quali è prevista la nomina di un nostro rappresentante negli organi societari, ed infine nelle Commissioni esterne legate all'attività istituzionale.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### ENTI

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>ACRI ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO SPA -ROMA</b>	<i>Commissione Piccole e Medie Fondazioni</i>	<i>07/05/2014</i>	<i>fine mandato</i>
	<i>Commissione Comunicazione</i>	<i>11/12/2013</i>	<i>fine mandato</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>CO.GE. FVG - COMITATO DI GESTIONE DEL FONDO PER IL VOLONTARIATO REGIONALE</b>	<i>rappres. Fondazione Carigo</i>	<i>02/2016</i>	<i>2 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>CONSORZIO SVILUPPO POLO UNIVERSITARIO GORIZIA</b>	<i>membro CDA</i>	<i>28/06/2013</i>	<i>no scadenza definita</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>FONDAZIONE PALAZZO CORONINI CRONBERG</b>	<i>Revisore dei Conti</i>	<i>18/01/2011</i>	<i>3 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>ISTITUTO PER LA RICERCA SUL NEGOZIATO -IRN</b>	<i>membro Consiglio di Presidenza</i>		

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>FONDAZIONE PER LA VITA DI PORDENONE</b>	<i>membro CDA</i>	<i>06/03/2012</i>	<i>3 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>FONDAZIONE VILLA RUSSIZ</b>	<i>membro CDA</i>	<i>20/03/2014</i>	<i>5 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>I.S.I.G. ISTITUTO DI SOCIOLOGIA INTERNAZIONALE GORIZIA</b>	<i>membro CDA</i>	<i>02/03/2015</i>	<i>3 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>FONDAZIONE SCUOLA MERLETTI DI GORIZIA</b>	<i>Consigliere</i>	<i>16/12/2013</i>	<i>5 anni</i>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	
<b>Commissione Regionale tutela Beni Paesaggistici</b>	<i>Membro supplente</i>	<i>04/02/2010</i>	<i>in attesa decisione Regione</i>

### PARTECIPAZIONI IN ENTI NEI CUI ORGANI SOCIETARI LA FONDAZIONE ESPRIME UN PROPRIO RAPPRESENTANTE

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>APT SPA</b>	<i>componente Collegio sindacale</i>	<i>24/04/2013</i>	<i>3 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>SINLOC SPA</b>	<i>membro CDA</i>	<i>29/05/2013</i>	<i>3 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>KB 1909 SPA</b>	<i>membro Consiglio di Sorveglianza</i>	<i>15/07/2015</i>	<i>3 anni</i>

	<b>Carica</b>	<b>Inizio incarico</b>	<b>Durata</b>
<b>FONDO NCPI I SICAR</b>	<i>membro ADVISORY COMMITTEE</i>	<i>24/09/2012</i>	<i>n.p.</i>

Da segnalare che la Fondazione ha anche sottoscritto o rivisto nel 2015 diversi Protocolli operativi su singole tematiche sociali di intervento, esprimendo quasi sempre un proprio rappresentante che partecipa ai tavoli di lavoro tecnici, di cui si tratterà più diffusamente parlando degli specifici settori di intervento.

### COMMISSIONI DIVERSE LEGATE ALL'ATTIVITA' ISTITUZIONALE

<b>Commissione Betlem - assegnazione alloggi</b>	<i>23/12/2014</i>
<b>Commissione Microcredito - Caritas Diocesana</b>	<i>29/06/2009</i>
<b>Commissione Famiglie in salita</b>	<i>24/01/2014</i>
<b>Commissione Emporio Solidarietà Gorizia</b>	<i>01/01/2014</i>
<b>Commissione Emporio Solidarietà Monfalcone</b>	<i>da nominare</i>

#### Struttura organizzativa

Al 31.12.2015 il personale della Fondazione era formato da otto dipendenti, uno dei quali iscritto nelle liste di mobilità e già assunto temporaneamente fino al 31/8/2015 per far fronte all'assenza per maternità di una dipendente, successivamente **assunto a tempo indeterminato** dall'1 novembre 2015, in quanto iscritto nelle liste di mobilità ex art. 8, comma 2, Legge 223/91, a seguito della prolungata assenza di un'altra dipendente.

Al personale, assunto con contratti di lavoro individuale, si applicano le norme contenute nel Regolamento per il personale dipendente della Fondazione che fa riferimento al contratto del terziario per quanto riguarda la parte economica.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

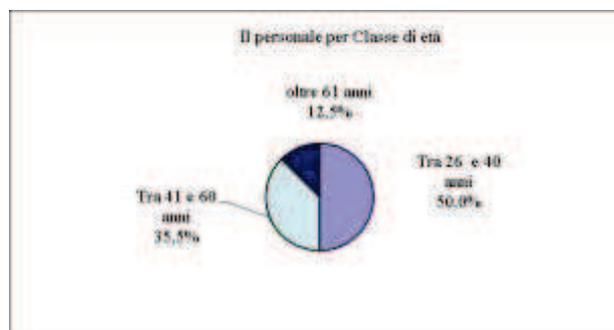
Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato che, a partire dal 2015, sia il costo della dipendente che segue direttamente l'attività artistica ed espositiva della Fondazione, sia circa la metà del costo della dipendente che collabora con lei e segue anche l'Ufficio stampa in occasione delle mostre e cura il sito web, non venga speso sui fondi erogativi istituzionali riservati al Polo Culturale, come era avvenuto finora, ma imputati al conto economico.

Questa decisione è stata presa anche considerando che è necessaria la collaborazione di tutto il personale – seppure ognuno in ruoli diversi - in occasione delle varie rassegne espositive, per cui tutta la struttura, oltre ai compiti assegnati e di propria competenza, supporta anche le attività culturali proposte e realizzate dall'ente.

<b>Riepilogo personale ripartito per categoria, compreso il Segretario Generale</b>		
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Collaboraz. Coord. Cont. Prof.-Co.Co.Co. – Segretario Generale	1	1
- Quadri direttivi	1	1
- Impiegati direttivi	1	1
- Impiegati di concetto	5	5
- Impiegati d'ordine	1	1
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Riepilogo personale ripartito per attività</b>		
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Segreteria Generale	2	2
Segreteria ed Erogazioni	3	2
Attività amministrative e contabili	2	3
Polo Culturale	2	2
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

Nelle attività della Segreteria si tiene conto anche delle mansioni esplicitate dal Segretario Generale. Per quanto riguarda il titolo di studio, 5 dipendenti sono diplomati, 4 laureati, compreso il Segretario, e l'età media del personale, che, al di fuori del Segretario Generale, è tutto femminile, fra i 30-50 anni.

Inoltre, come già avvenuto in passato, anche nel 2015 la Fondazione Carigo ha aderito alla proposte avanzate da enti esterni relativi a stage o tirocini formativi da attuare presso l'ente, e dall'8 giugno al 1° ottobre 2015 si è svolto un tirocinio formativo relativo ad un utente del CISI – Consorzio Isontino Servizi Integrati, interrotto per problemi dell'utente, e che è stato rinnovato per il 2016.



Per quanto attiene la tipologia contrattuale, nel 2014 il 46% delle Fondazioni aveva scelto il Contratto nazionale del Commercio e Servizi, il 29% adottava ancora il Contratto nazionale del Credito e solo il 19% dei rapporti erano regolati da un contratto individuale collegato in prevalenza ad un apposito Regolamento interno, come nel nostro caso, mentre l'8% degli enti ha delle collaborazioni esterne o rapporti

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

di "somministrazione" e altri. Sempre nel 2014 ben il 66% del personale occupato è composto da laureati, dato legato essenzialmente alla profonda trasformazione avvenuta nella struttura organizzativa degli enti.

In molti casi è stato istituito ex novo – o rafforzato – lo staff a supporto degli Organi e della Direzione, l'originaria figura di addetto amministrativo si è trasformata in quella del project manager, il processo di selezione e valutazione dei progetti – ex ante, in itinere, ex post – si è progressivamente ammodernato con l'uso di moderne tecnologie e strumenti di lavoro, con momenti di approfondimento, con la sperimentazione di nuovi approcci e modelli – benché a livello ancora sperimentale – per dare conto in termini più puntuali del valore dell'azione dell'ente sul territorio.

Il sito internet è ormai diventato l'interfaccia principale della comunicazione e dell'interazione con la comunità di riferimento, mentre un crescente rilievo strategico hanno assunto nel tempo le attività di pianificazione, controllo di gestione e comunicazione. Non esiste tuttavia un assetto ideale in termini assoluti, in quanto ogni Fondazione ha sviluppato livelli manageriali e standard operativi idonei a meglio interpretare il nuovo profilo di enti non più solo "erogatori", ma propulsori in proprio di iniziative e progettualità.

A livello nazionale il 14% del personale svolge attività di coordinamento intermedio, il 29% è costituito da specialisti mentre il 46% svolge un ruolo/operativo/esecutivo. Le posizioni apicali sono ricoperte in netta prevalenza da uomini (84%), mentre la presenza di Segretari donne è pari al 14%.

Da segnalare che nel 2014 gli occupati nelle strutture operative delle Fondazioni sono stati 1.015, esattamente come nel 2013, a tempo pieno nel 76% dei casi e con un costo totale di 63,3 milioni di euro (61,8 nel 2012). Il valore medio degli occupati è stabile a 11,7 unità per Fondazione e quello mediano a 8.

In realtà nelle Fondazione Grandi la media degli occupati è di 29,3 unità, mentre i valori si riducono notevolmente già nelle Fondazioni Medio-grandi (9,5) e di oltre tre quarti nei raggruppamenti delle Medie e Medio-piccole, caratterizzate da una sostanziale omogeneità organizzativa (rispettivamente 7 e 7,5) e si attestano a 4,2 nelle Fondazioni piccole.

### Modalità d'intervento

La Fondazione persegue le finalità istituzionali secondo le linee programmatiche indicate dal Consiglio di Indirizzo e nei limiti delle risorse tempo per tempo disponibili, intervenendo prevalentemente attraverso:

- ❖ l'assegnazione di contributi a progetti e iniziative di terzi, per mezzo di bandi di partecipazione predisposti nei singoli settori, entro predeterminati limiti unitari di importo e con prefissati criteri di priorità;
- ❖ l'assegnazione di contributi a progetti e iniziative di terzi, nell'ambito di specifici ed organici programmi di intervento secondo le linee guida definite dal Consiglio di Indirizzo con il Documento Programmatico Previsionale;
- ❖ la promozione di progetti ed iniziative proprie, ispirati anche a criteri pluriennali, per la cui realizzazione la Fondazione può avvalersi della collaborazione di altri soggetti pubblici e privati no-profit, ovvero promuovere o aderire ad organismi consortili o associativi, sia italiani che stranieri, che abbiano scopi compatibili con quelli della Fondazione.

La scelta delle iniziative da finanziare spetta al Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle linee programmatiche e degli indirizzi gestionali indicati nel Documento Programmatico Previsionale, approvato dal Consiglio di Indirizzo entro il mese di ottobre di ciascun anno.

Il DPP 2015, a fronte di una iniziale riduzione delle risorse disponibili, **ha comunque aumentato in modo consistente le risorse per il volontariato, che è stato portato al primo posto tra i settori di intervento prevalenti.**

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Le richieste inoltrate, per essere prese in considerazione, devono riferirsi a progetti o iniziative specifici per i quali sia possibile individuare con precisione il contenuto ed i soggetti coinvolti, i beneficiari e gli obiettivi che si intendono raggiungere, nonché le risorse ed i tempi necessari per la loro realizzazione. È richiesta la presentazione di idonea documentazione sia in relazione al soggetto stesso – distinguendo tra gli enti pubblici e quelli privati – che al progetto proposto. Inoltre è chiaramente indicata la propensione dell'ente a **"premiare" i progetti presentati in rete** fra più enti e/o associazioni, sulla scia di quanto sta facendo negli ultimi anni anche la Regione FVG, per cui elemento importante di valutazione è la presenza di diversi partner, il che comporta un elevato punteggio.

Viene utilizzato, già dal 2012, il **modulo ROL – Richieste on Line** di Struttura Informatica per l'inoltro telematico delle richieste di contributo e, successivamente, anche per la loro rendicontazione. Possiamo dire che, tranne casi particolari, le associazioni e gli enti richiedenti hanno compilato le richieste in modo abbastanza corretto, anche se a consuntivo sono risultate ancora in buona parte inesatte le indicazioni fornite in merito ai dati economici dei vari progetti, in quanto gli altri contributi inizialmente previsti – in particolare da Comuni, Provincia e Regione - non sono stati erogati affatto, modificando così anche la percentuale di contributo che la Fondazione avrebbe dovuto garantire sul totale.

Il nuovo testo del Regolamento per l'attività istituzionale, rivisto agli inizi del 2015 proprio sulla base dell'esperienza già maturata l'anno precedente, ha così previsto esplicitamente che, in caso di forte riduzione del progetto e delle risorse proprie dell'ente/associazione rispetto al progetto presentato e al contributo deliberato dalla Fondazione, **lo stesso possa venire ridotto proporzionalmente al progetto effettivo** o addirittura revocato. Si è naturalmente cercato di agire con moderazione in tal senso, consapevoli che la mancata assegnazione di contributi da parte di enti locali, e della Regione in primis, ha penalizzato in modo particolare l'Isontino e le tante associazioni che da anni vi operano in modo serio e con grande impegno anche personale.

I dati forniti tramite ROL sono stati utilizzati per formulare una prima valutazione ex ante del progetto e del suo eventuale impatto sul territorio, e quindi sottoposti al CdA che ha espresso il suo giudizio; successivamente vi è stata – quando possibile - una valutazione ex post in base ai risultati ottenuti anche da parte di altri enti che hanno collaborato al progetto.

A tal fine è stata ampiamente utilizzata dai componenti i vari Organi della Fondazione chiamati a fare "rappresentanza" in svariate occasioni la "Scheda di valutazione ex post", grazie alla quale per ogni iniziativa è possibile attribuire un punteggio basato su criteri univoci.

Si è tenuto conto anche della documentazione e delle testimonianze fornite dai beneficiari dei contributi (conferenza stampa, locandine, manifesti, articoli di giornale, ecc.), che attestano inoltre come **l'attività svolta dalla Fondazione venga percepita in modo molto positivo dalla comunità di riferimento.**

L'istruttoria ed i tempi di delibera sono stati piuttosto rapidi, e le comunicazioni – positive o negative – sono state velocemente inviate sempre in via telematica; grazie alla **Rendicontazione on-line** una parte dei beneficiari ha già provveduto a rendicontare e quindi ad incassare il contributo deliberato.

Non si è potuto evitare del tutto l'invio delle richieste cartacee, ma solo nel caso di piccole iniziative con carattere d'urgenza, o per i progetti della Fondazione stessa. Delle **709 richieste pervenute**, di cui 509 a valere sui settori rilevanti e 199 su quelli ammessi, 647 sono arrivate per via telematica e **596** sono state accolte. 111 sono state le domande non accolte – 85 nei settori rilevanti, 24 in quelli ammessi - in quanto incomplete o non rispondenti ai requisiti richiesti.

Il termine di presentazione delle richieste relative ai Bandi ed ai Programmi è stato fissato al 30 aprile tranne che per il Programma Istruzione, con termine 30 giugno 2015, in modo da consentire alle istituzioni scolastiche di formulare dei progetti organici per l'anno scolastico 2015/2016 ed avere la certezza dei fondi assegnati in tempo utile. I bandi ed i programmi di intervento 2015 sono stati deliberati dal Consiglio di Amministrazione nel febbraio 2015, mentre le decisioni relative all'attività erogativa vera e

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

propria sono state assunte in gran parte dopo l'approvazione del bilancio consuntivo 2014 e fino a dicembre 2015.

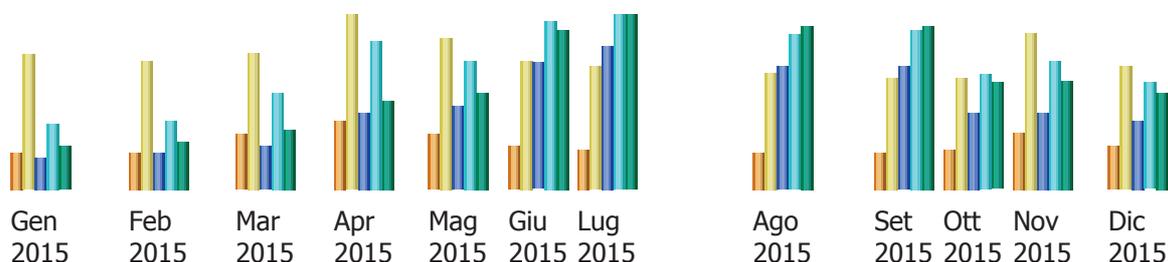
Per quanto riguarda le modalità di rendicontazione dei contributi assegnati, il Regolamento prevede che fino ad euro 2.000 sia sufficiente un'autocertificazione del legale rappresentante dell'ente o associazione, fino ad euro 8.000 venga esibita la documentazione di spesa in copia, mentre va presentata in originale e in copia per contributi superiori ad euro 8.000. La liquidazione degli importi deliberati è avvenuta dietro presentazione del modello di rendicontazione da parte dei soggetti beneficiari e – se prevista - della documentazione di spesa debitamente quietanzata.

Alla fine dell'esercizio **restano ancora da liquidare circa i due terzi delle somme deliberate**, in quanto i progetti e le iniziative finanziate possono trovare realizzazione entro un anno dalla data di delibera. Sono **stati erogati euro 1.092.971** relativi a delibere assunte nell'esercizio 2015, ed euro 2.148.269 relativi a delibere assunte negli esercizi precedenti per un totale di euro 3.241.240, che sale a **3.510,114,63** se consideriamo anche i fondi ex L. 266/91.

### Comunicazione – SITI WEB E SOCIAL NETWORK

Il sito web istituzionale [www.fondazionecarigo.it](http://www.fondazionecarigo.it) ha registrato nel 2015 **quasi 91 mila visite**, in leggero aumento rispetto al 2014 e pari al 26% in più in confronto ai dati del 2013. Gli accessi al sito sono incrementati del 44% se paragonati all'anno precedente e del 76% rispetto al 2013.

Dal 2014 è presente all'interno del sito una sezione dedicata al Giardino Viatori, mentre sono in corso di pubblicazione tre cataloghi fotografici, all'interno dei quali verranno inserite, con le relative schede, le immagini facenti parte dei Fondi "Assirelli", "Franceschinis" e "Specchi della memoria".



		Visitatori diversi	Numero di visite	Pagine	Accessi
	<b>2010</b>	<b>19.474</b>	<b>55.496</b>	<b>488.553</b>	<b>907.808</b>
	<b>2011</b>	<b>19.180</b>	<b>44.423</b>	<b>595.099</b>	<b>1.028.294</b>
	<b>2012</b>	<b>21.147</b>	<b>65.870</b>	<b>662.547</b>	<b>1.369.867</b>
	<b>2013</b>	<b>25.592</b>	<b>71.926</b>	<b>730.892</b>	<b>1.813.935</b>
	<b>2014</b>	<b>28.152</b>	<b>88.912</b>	<b>1.139.496</b>	<b>2.218.043</b>
	Gen 2015	2.082	7.720	65.304	137.144
	Feb 2015	2.048	7.239	76.858	143.254
	Mar 2015	2.972	7.783	91.560	204.911
	Apr 2015	3.808	10.236	160.265	309.317
	Mag 2015	3.010	8.590	171.366	267.161
	Giu 2015	2.456	7.323	261.585	356.506
	Lug 2015	2.229	6.824	296.040	379.550
	Ago 2015	2.030	6.614	260.644	324.516
	Set 2015	2.155	6.313	260.016	336.229

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

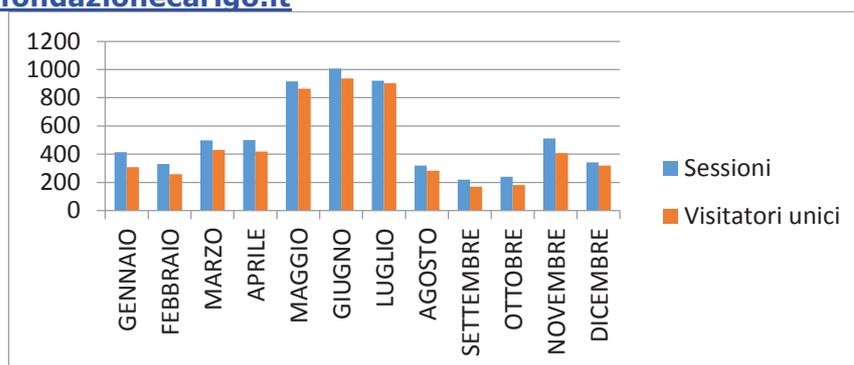
	Ott 2015	2.204	6.291	161.040	238.316
	Nov 2015	3.146	8.901	161.499	269.073
	Dic 2015	2.288	7.046	141.742	220.859
<b>2015</b>	<b>Totale</b>	<b>30.428</b>	<b>90.880</b>	<b>2.107.919</b>	<b>3.186.836</b>

Il portale [www.mostre-fondazionecarigo.it](http://www.mostre-fondazionecarigo.it), creato nel 2013 per dare spazio alle attività espositive realizzate dalla Fondazione, ha visto un aumento rispetto al 2014 pari **al 106%** per quanto concerne le visite (o sessioni) e all'84% nel numero dei visitatori unici (singole persone che hanno visitato il sito).

MESE	Sessioni	Visitatori unici
GENNAIO	414	309
FEBBRAIO	331	259
MARZO	499	431
APRILE	501	418
<b>MAGGIO</b>	<b>916</b>	<b>864</b>
<b>GIUGNO</b>	<b>1007</b>	<b>937</b>
<b>LUGLIO</b>	<b>920</b>	<b>902</b>
AGOSTO	319	284
SETTEMBRE	220	171
OTTOBRE	241	182
NOVEMBRE	512	407
DICEMBRE	341	319
<b>TOTALE 2015</b>	<b>6221</b>	<b>5483</b>
<b>TOTALE 2014</b>	<b>3215</b>	<b>2978</b>

La pagina Facebook della Fondazione (Fondazione Carigo), che ha quasi raggiunto i 500 "mi piace", viene costantemente aggiornata con post, immagini, eventi e condivisioni da altre pagine, nell'intento di rendere visibile anche attraverso questo canale la variegata attività della Fondazione. Il profilo Twitter (@FondazioneCarig) è seguito da 410 followers.

[www.mostre-fondazionecarigo.it](http://www.mostre-fondazionecarigo.it)



### Attività istituzionale

#### Obiettivi perseguiti nell'anno 2015

Anche nell'esercizio 2015 l'attività della Fondazione si è svolta sulle linee guida e sulle direttrici tracciate nel Documento di Programmazione Pluriennale per il triennio 2014-2016, approvato dal Consiglio di Indirizzo il 7 ottobre 2013 e successive modifiche che, tenuto conto delle esigenze manifestate dalla nostra comunità e delle mutate condizioni socio-economiche del territorio, ha confermato la scelta dei quattro "settori rilevanti" cui destinare la parte prevalente dell'avanzo dell'esercizio al netto della riserva obbligatoria.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

L'attività istituzionale si è poi sviluppata in conformità a quanto previsto dal Documento Programmatico Previsionale 2015 (di seguito DPP 2015) predisposto dal Consiglio di Amministrazione il 20.10.2014 ed approvato il 29.10.2014 dal Consiglio di Indirizzo.

### INDIRIZZI GENERALI

- mantenere forme di collaborazione e di dialogo tra gli Organi, nel rispetto dei rispettivi ruoli;
- privilegiare azioni erogative che diano risposte concrete ai bisogni reali della nostra comunità isontina, in particolare nel settore socio-assistenziale, anche attraverso una rimodulazione della distribuzione delle risorse disponibili;
- attivare strumenti di valutazione dell'efficacia e dell'efficienza della nostra azione per ottimizzare suddivisione e destinazione delle risorse, attraverso indicatori condivisi per gruppi omogenei di progetti e finalità, che ne possano evidenziare gli effetti sul territorio;
- proseguire nel processo di diversificazione degli investimenti per contenere il rischio e conservare l'integrità del patrimonio.

### LINEE GUIDA PER LE EROGAZIONI

- **destinare** complessivamente ai quattro "settori rilevanti", cui si deve riservare la parte prevalente dell'avanzo dell'esercizio al netto della riserva obbligatoria, tra l'**80-85%** delle risorse disponibili;
- **destinare** complessivamente agli altri quattro settori statutari tra il **15-20%** delle risorse disponibili;
- **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 a questo scopo anche interventi a favore di cooperative ed imprese sociali** che investono e lavorano per lo sviluppo sociale ed economico del territorio, nelle forme consentite dalla legge;
- **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.).

### PRIORITÀ' DA SEGUIRE NELL'ATTIVITÀ EROGATIVA

- **privilegiare attraverso i Bandi** annuali le piccole iniziative locali promosse da istituzioni ed associazioni "non profit" di cui è ricco il nostro territorio, il cui contributo non potrà comunque superare **Euro 5.000** per ciascuna richiesta e, complessivamente, il **15/20%** delle risorse a disposizione per ciascun Settore Rilevante;
- **promuovere programmi organici** di intervento nei settori ammessi, privilegiando iniziative e progetti (innovativi) che non usufruiscono in tutto o in parte del sostegno pubblico e quelli che prevedono l'offerta di sbocchi occupazionali anche temporanei rivolti ai giovani, sia in cerca di prima occupazione che disoccupati;

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

- **promuovere progetti e 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**;
- **le risorse impegnate annualmente in progetti pluriennali**, di regola di durata non superiore al triennio, non potranno superare, in ciascun esercizio, il massimale del **20%** delle risorse disponibili per l'attività erogativa, tenuto anche conto degli impegni già in essere;
- i progetti pluriennali che assorbono **oltre il 50%** delle risorse disponibili devono essere preventivamente portati a conoscenza del Consiglio di Indirizzo.

### Le risorse impiegate e il confronto con il Documento Programmatico Previsionale 2015

Il Documento Programmatico Previsionale 2015 prevedeva uno stanziamento di risorse per l'attività erogativa pari ad **euro 3.200.000**, di cui 2.720.000 nei settori rilevanti ed euro 480.000 nei settori ammessi.

Tuttavia, in considerazione della persistente emergenza sociale, in sede di approvazione del bilancio 2014 e su proposta del CdA, il Consiglio di Indirizzo ha deliberato di confermare lo stanziamento dei fondi erogativi ordinari per **3,2 milioni di euro**, come nell'esercizio precedente, ma **aggiungendovi euro 300.000** di Fondi straordinari da destinare trasversalmente ai settori rilevanti, **per un totale di euro 3,5 milioni di euro**, (imputando inoltre al Fondo di stabilizzazione ulteriori euro 1.930.600).

A tale somma si sono inoltre aggiunte le disponibilità residue a fine 2014 pari ad euro 143.910 – fondi stanziati ma non impegnati in corso di esercizio - oltre al riutilizzo di somme provenienti da revoche e reintroiti relativi agli anni precedenti, raggiungendo così un **plafond complessivo di euro 3.685.210,78**, ben superiore a quello inizialmente preventivato.

Come già anticipato, il DPP2015 ha leggermente ritoccato la suddivisione delle risorse fra settori rilevanti (85% delle risorse disponibili) e altri settori ammessi (il residuo 15%), rimodulando anche le quote di alcuni settori a favore del volontariato e assistenza che sale al primo posto fra i settori rilevanti passando **dal 22% al 25,5%**, per meglio rispondere alle crescenti esigenze del mondo sociale, **riducendo ulteriormente al 25% la quota riservata al Settore dell'Arte** e Cultura, che resta comunque importante.

Viene **confermata al 23%** la quota del settore Educazione, Istruzione che si colloca al terzo posto per importanza, seguito dallo Sviluppo Locale ed Edilizia Popolare Locale all'11,50% (settore cui verranno in gran parte imputati gli interventi necessari alla manutenzione e al mantenimento del Giardino Viatori). Nei settori non rilevanti **scende al 6% il Settore Crescita e Formazione Giovanile**, rimanendo comunque al primo posto, mentre subisce una diminuzione di mezzo punto il settore dell'Ambiente.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Descrizione	STANZIAMENTO			Importo deliberato
	Iniziale	Variazioni	Totale	
arte, attività' e beni culturali	800.000	114.121	896.934	911.731
educazione, istruzione e formazione	736.000	8.244	737.344	727.712
volontariato, filantropia e beneficenza	1.116.000	11.933	1.160.141	972.381
sviluppo locale ed edilizia popolare	368.000	5.602	373.602	382.780
crescita e formazione giovanile	192.000	0	192.000	194.500
salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	128.000	3.309	131.309	112.567
ricerca scientifica e tecnologica	128.000	0	128.000	124.290
protezione e qualità' ambientale	32.000	0	32.000	28.500
<b>Totale</b>	<b>3.500.000</b>	<b>*143.209</b>	<b>3.651.330</b>	<b>3.454.461</b>

\*Vanno sommati euro 701,06 rivenienti da reintroiti, per un totale di euro 143.910,01.

Al 31.12.2015 resta ancora disponibile la somma di euro 230.750,16, di cui 204.798,01 nei vari settori oltre ad euro 25.952,15 nei Fondi da rideliberare. A queste risorse si è già in parte attinto nei primi mesi del 2016 per far fronte ad alcuni progetti aventi carattere d'urgenza.

Dai dati a consuntivo risulta **che l'86,69% delle risorse** è stato utilizzato per il finanziamento di 428 iniziative e progetti compresi nei settori rilevanti mentre solo il 13,31% è andato a 168 progetti nei settori non rilevanti, rispettando quindi in modo sommario le previsioni di massima iniziali.

Il motivo è da ricercarsi proprio nell'utilizzo dei fondi residui dell'anno precedente.

# Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

## DOCUMENTO PROGRAMMATICO PREVISIONALE 2015 (DPP 2015) Aggiornato dopo l'approvazione del bilancio consuntivo 2014

Risorse Disponibili		Importi in Euro	
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2014		5.447.545	
Da Fondo di stabilizzazione per le erogazioni		4.683.401	Fondo stabilizzazione erogazioni 2014
A Fondo di stabilizzazione per le erogazioni		1.930.600	6.614.001
A-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI		16.945	
Ai Fondi erogativi straordinari Settori Rilevanti 2015		300.000	
Ai Fondi erogativi ordinari 2015		3.200.000	

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>								
1) Volontariato, Filantropia e Benefic.	816.000	25,50%	15,00%	122.400	30,00%	244.800	55,00%	448.800
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	83.000	(Fondazione per il Sud)			Solidarietà			83.000
2) Arte, Attività e Beni Culturali	800.000	25,00%	17,00%	136.000	35,00%	280.000	48,00%	384.000
-di cui max. per Polo Culturale+Mostre	200.000	25,00%			Mostre,Teatri e Spett.li- Restauro,Archivi e Bibl.			200.000
-di cui max. per acquisto e restauro opere d'arte di proprietà	25.000	3,13%						25.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0
3) Educazione, Istruzione e Formazione	736.000	23,00%	0,00%	0	30,00%	220.800	70,00%	515.200
-di cui già impegnati per progetti pluriennali					Lingue, Informatica, Sostegno e Musica			0
4) Sviluppo Loc. ed Edilizia Pop. Locale	368.000	11,50%	0,00%	0	20,00%	73.600	80,00%	294.400
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	140.000	(Quote associative ISIG,IRN, Gall. Spazzapan,Scuola Merletti e Giardino Viator)			Sviluppo locale			140.000
<b>Totale Settori Rilevanti</b>	<b>2.720.000</b>	<b>85,00%</b>	<b>9,50%</b>	<b>258.400</b>	<b>30,12%</b>	<b>819.200</b>	<b>60,38%</b>	<b>1.642.400</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	223.000	6,97%						223.000
<b>Altri Settori Ammessi</b>								
5) Crescita e Formazione Giovanile	192.000	6,00%	100,00%	192.000	0,00%	0	0,00%	0
6) Ricerca Scientifica e Tecnologica	128.000	4,00%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	128.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0	4,00%			Ricerca			0
7) Salute Pub., Medicina Prev. e Riab.	128.000	4,00%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	128.000
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0				Salute			0
8) Protezione e Qualità Ambientale	32.000	1,00%	0,00%	0	100,00%	32.000	0,00%	0
-di cui già impegnati per progetti pluriennali					Ambiente			
<b>Totale Settori non Rilevanti</b>	<b>480.000</b>	<b>15,00%</b>	<b>40,00%</b>	<b>192.000</b>	<b>6,67%</b>	<b>32.000</b>	<b>53,33%</b>	<b>256.000</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0	0,00%						0
<b>Totale Complessivo</b>	<b>3.200.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,08%</b>	<b>450.400</b>	<b>26,60%</b>	<b>851.200</b>	<b>59,33%</b>	<b>1.898.400</b>
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	223.000	6,97%						223.000

**Note:**

Si propone inoltre di:

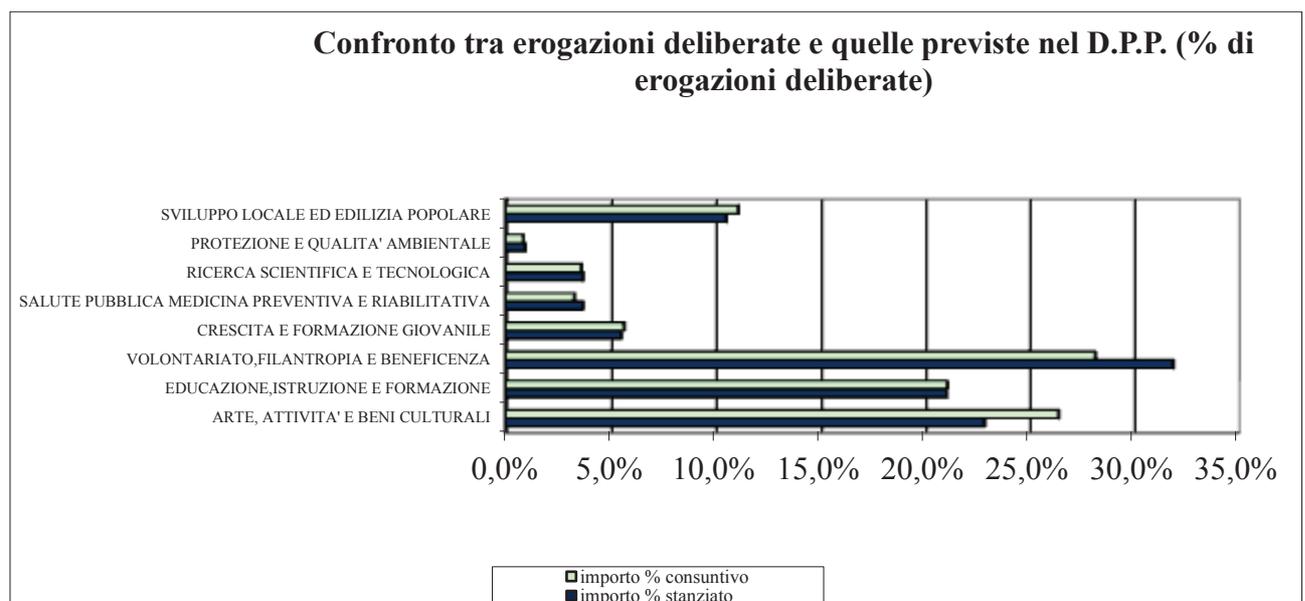
- 1) Confermare la quota **Bandi nei settori rilevanti a max 15%**, con un **tetto massimo di contributo per ogni richiesta di € 5.000** a valere sui i bandi .
  - 2) **Introdurre anche per i Programmi un tetto massimo di contributo per ogni richiesta pari al 20% dei fondi disponibili per i Programmi di ogni Settore.**
  - 3) **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**
- Eventuali richieste multiple proposte da Enti pubblici potranno solo essere esaminate, come partnership e cofinanziamento, tra le iniziative proprie della Fon

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Risorse per tipologia di settore	Interventi 2015		Importo deliberato 2015	
	N	%	Euro	%
<b>Settori rilevanti</b>	<b>428</b>	<b>71,81%</b>	<b>2.994.604</b>	<b>86,69%</b>
arte, attività e beni culturali	160	37,38%	911.731	30,45%
educazione, istruzione e formazione	87	20,33%	727.712	24,30%
volontariato, filantropia e beneficenza	122	28,50%	972.381	32,47%
sviluppo locale ed edilizia popolare	59	13,79%	382.780	12,78%
<b>Settori ammessi</b>	<b>168</b>	<b>28,19%</b>	<b>459.857</b>	<b>13,31%</b>
salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	12	7,14%	112.567	24,48%
crescita e formazione giovanile	126	75,00%	194.500	42,30%
ricerca scientifica e tecnologica	17	10,12%	124.290	27,03%
protezione e qualità' ambientale	13	7,74%	28.500	6,20%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,00%</b>

Nel corso del 2015 sono stati deliberati interventi per complessivi euro 3.454.461, superiori all'esercizio precedente e corrispondenti **al 2,01% del patrimonio medio**, quindi pienamente in linea con gli obiettivi economici (tra 1,5% e 2,5%) programmati a livello triennale, ripartiti nei settori d'intervento previsti dal DPP 2015.

Va ancora una volta ribadito che, nell'operatività corrente, il confine tra i vari settori non sempre risulta esattamente definibile, e quindi vi sono frequenti contiguità e sovrapposizioni di scopi.



Gli interventi finanziari sono in aumento rispetto all'esercizio precedente – **grazie anche e soprattutto al Fondo straordinario istituito per il 2015** - ma le richieste sono esattamente lo stesso numero. Il dato non tiene conto di quelle richieste (una cinquantina) arrivate solo su modello cartaceo, parziali e incomplete e che non presentavano alcuno dei requisiti previsti, cui è stata data risposta negativa via mail senza neppure censirle nella specifica Procedura SIME.

### Deliberazioni per Settore di spesa

**La richiesta complessiva di fondi è stata di euro 7.394.091**, di cui si è potuto soddisfare poco meno della metà con le risorse messe a disposizione pari ad euro 3.454.461.

Con tale somma, se fossero corrispondenti al vero i preventivi finanziari presentati dai vari soggetti, si sarebbero dovute realizzare iniziative per un **valore complessivo di euro 16.984.468**, in cui il

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

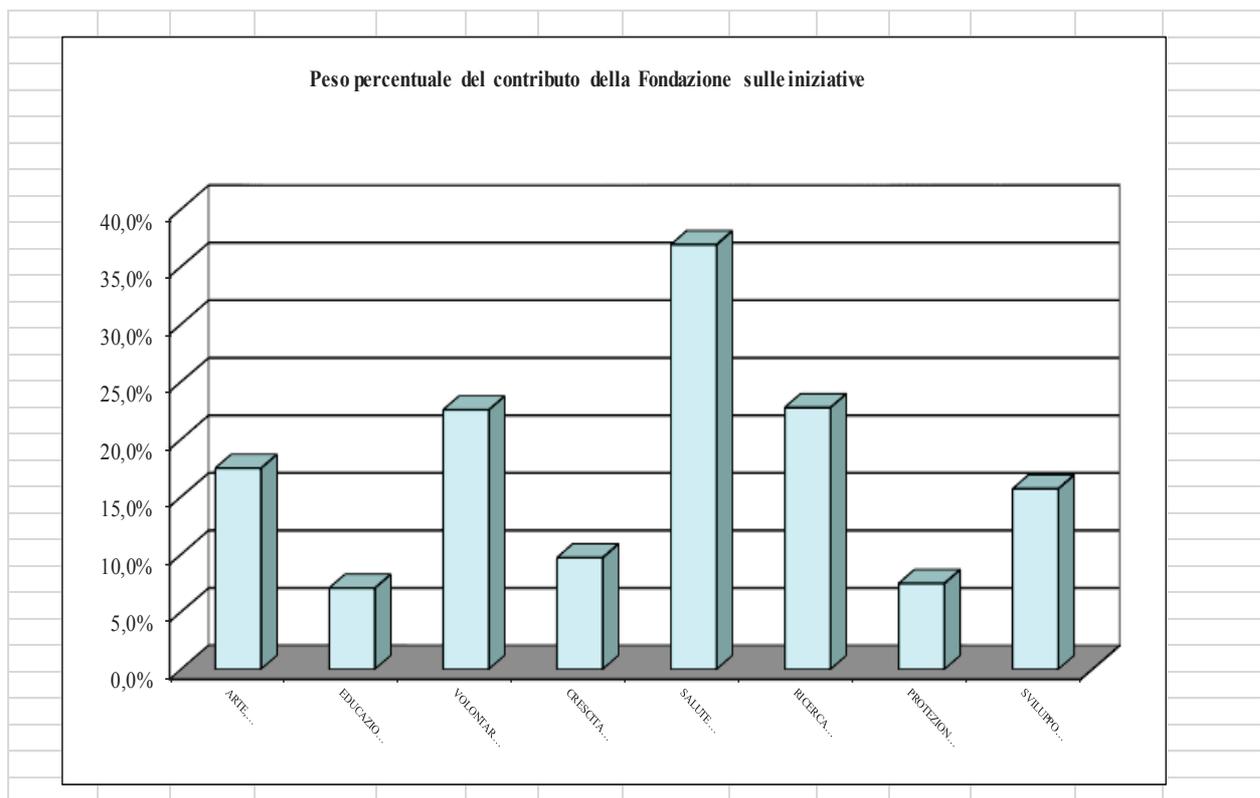
finanziamento della Fondazione dovrebbe rappresentare, in media, il 21,7% del totale a fronte del 23% dell'esercizio precedente.

A consuntivo, tuttavia, dobbiamo dire che questi **dati sono ben lontani dalla realtà**, come già ben illustrato nelle pagine iniziali, in particolare per il venir meno di consistenti contributi da parte degli enti pubblici, Regione FVG in primis sui progetti più rilevanti, oltre al fatto che **la Fondazione garantisce di norma solo una percentuale del contributo richiesto**: infatti, a fronte di una richiesta pari in media almeno al 25% del totale progetto, vediamo che la Fondazione ne garantisce in media solo il 21,7%, con un massimo di 41,1% nell'educazione e un minimo del 9,7% nella crescita giovanile, passando attraverso il 17,3% della cultura e il 22,5% del Volontariato.

Qui di seguito si riportano i prospetti relativi alle risorse messe a disposizione della comunità e alle delibere effettivamente assunte, con le relative percentuali di intervento per settore.

	RICHIESTE PERVENUTE			
	Progetti		Importo richiesto	
	N.	%	Euro	%
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	201	28,3%	1.954.347	26,4%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	101	14,2%	1.447.025	19,6%
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	141	19,9%	1.669.829	22,6%
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	137	19,3%	524.372	7,1%
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	18	2,5%	466.149	6,3%
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	21	3,0%	333.532	4,5%
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	16	2,3%	76.776	1,0%
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	74	10,4%	922.062	12,5%
<b>Totale</b>	<b>709</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.394.091</b>	<b>100,0%</b>

RICHIESTE ACCOLTE						Quota di Finanzia-
Progetti		Erogazioni Deliberate		Importo Iniziativa		mento
N.	%	Euro	%	Euro	%	Fondazione
						%
160	26,8%	911.731	26,4%	5.219.438	30,7%	17,5%
87	14,6%	727.712	21,1%	1.771.711	10,4%	41,1%
122	20,5%	972.381	28,1%	4.313.157	25,4%	22,5%
126	21,1%	194.500	5,6%	2.005.876	11,8%	9,7%
12	2,0%	112.567	3,3%	305.045	1,8%	36,9%
17	2,9%	124.290	3,6%	546.473	3,2%	22,7%
13	2,2%	28.500	0,8%	382.319	2,3%	7,5%
59	9,9%	382.780	11,1%	2.440.449	14,4%	15,7%
<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.984.468</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,7%</b>



Questa è la situazione delle pratiche al 31.12.2015: 111 sono le pratiche respinte, 412 quelle già deliberate positivamente ma in gran parte non ancora rendicontate, 153 già liquidate ed archiviate.

Fra le motivazioni del respingimento citiamo:

Intervento non prioritario
Incoerenza con Linee Programmatiche
Mancanza di requisiti soggettivi
Richiesta non accolta per mancanza dei requisiti selezione di bando
Non pervenuta la documentazione richiesta
L'Ente proponente non ha acquisito sufficienti cofinanziamenti
Non risulta completo l'intervento precedente
Rapporto in sospeso con l'Ente per la sua situazione critica e debitoria

Ogni soggetto poteva presentare un solo progetto, e questo ha, in alcuni casi, spinto enti ed associazioni a scegliere il progetto migliore da proporre diminuendo, conseguentemente, anche il numero di richieste totali, ma anche nel 2015 hanno presentato progetti **molte associazioni nuove**, sia perché costituite da poco sia perché, pur operando da molti anni, non si erano mai rivolte prima alla Fondazione.

E' evidente che le risposte spesso negative in merito alle richieste di contributi regionali o provinciali hanno indotto molti enti/associazioni a ricercare un canale di finanziamento diverso, mai percorso prima.

Va inoltre tenuto presente che, a partire dal 2015, è previsto che le iniziative presentate a valere sui Programmi di interventi possano ricevere un contributo non superiore al 20% delle risorse messe a disposizione per quello specifico Programma.

La percentuale media di progetti accolti e finanziati è dell'**84,1%**, **perfettamente in linea con quella del 2014 (84,2%)**. Va tenuto conto che, per il 2014 e il 2015, il limite massimo per i Bandi è stato fissato in **euro 5.000**, mentre per diversi anni è stato di 6.000 euro e prima ancora di euro 8.000.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

EROGAZIONI 2015	Richieste pervenute	Richieste accolte	%
	N.	N.	
arte, attività' e beni culturali	201	160	79,6%
educazione, istruzione e formazione	101	87	86,1%
volontariato, filantropia e beneficenza	141	122	86,5%
sviluppo locale ed edilizia popolare	74	59	79,7%
crescita e formazione giovanile	137	126	92,0%
salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	18	12	66,7%
ricerca scientifica e tecnologica	21	17	81,0%
protezione e qualità' ambientale	16	13	81,3%
<b>Totale</b>	<b>709</b>	<b>596</b>	<b>84,1%</b>

Si va dall'86,5% del volontariato all'86,1% dell'educazione, dal 79,6% dell'Arte e Cultura al 66,7% della Salute Pubblica (con solo 12 progetti ma di maggiore rilevanza), dall'81% della Ricerca Scientifica e della Protezione Ambientale al 92% della Crescita e Formazione Giovanile con ben 126 iniziative minori accolte su 137.

Va ancora completata la valutazione ex post con i nuovi strumenti che sono allo studio da parte di Struttura Informatica, per cui ci auguriamo che nel 2016 il ROL possa offrire dei criteri il più possibile omogenei a livello nazionale per assegnare un valore non solo quantitativo, ma soprattutto qualitativo a quanto realizzato, auspicando nel contempo che anche la qualità delle iniziative risulti più elevata e con una diversa ricaduta in ambito locale, in quanto si è cercato di dare precedenza ai progetti congiunti presentati da più soggetti.

E questa è stata anche una spinta – per la verità accolta solo in piccola parte - alle associazioni a unire le forze e cominciare ad operare in rete sul territorio.

Ogni ente o associazione del territorio in possesso dei requisiti previsti ha avuto comunque la possibilità di presentare una richiesta, le istituzioni scolastiche ben due progetti, mentre la Fondazione ha considerato come iniziative proprie – in aggiunta alla richiesta già presentata sui Bandi o sui Programmi - alcuni interventi proposti da enti locali e Università ritenuti particolarmente meritevoli di attenzione.

	RICHIESTE PERVENUTE				RICHIESTE ACCOLTE			
	Progetti		Importo richiesto		Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	201	28,3%	1.954.347	26,4%	160	26,8%	911.731	26,4%
EDUCAZIONE,ISTRUZIONE E FORMAZIONE	101	14,2%	1.447.025	19,6%	87	14,6%	727.712	21,1%
VOLONTARIATO,FILANTROPIA E BENEFICENZA	141	19,9%	1.669.829	22,6%	122	20,5%	972.381	28,1%
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	137	19,3%	524.372	7,1%	126	21,1%	194.500	5,6%
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	18	2,5%	466.149	6,3%	12	2,0%	112.567	3,3%
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	21	3,0%	333.532	4,5%	17	2,9%	124.290	3,6%
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	16	2,3%	76.776	1,0%	13	2,2%	28.500	0,8%
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	74	10,4%	922.062	12,5%	59	9,9%	382.780	11,1%
<b>Totale</b>	<b>709</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.394.091</b>	<b>100,0%</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Risorse per settore di spesa	Interventi		Importo deliberato		valore medio interventi
	N	%	Euro	%	
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	160	26,8%	911.731	26,4%	5.698,31
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	87	14,6%	727.712	21,1%	8.364,50
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	122	20,5%	972.381	28,1%	7.970,33
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	126	21,1%	194.500	5,6%	1.543,65
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	12	2,0%	112.567	3,3%	9.380,57
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	17	2,9%	124.290	3,6%	7.311,16
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	13	2,2%	28.500	0,8%	2.192,30
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	59	9,9%	382.780	11,1%	6.487,79
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.796,07</b>

Se consideriamo invece il **valore medio degli interventi finanziati esso è ancora molto basso: 5.796,07 euro** contro una media di sistema oltre sei volte superiore (39.985 euro con 259 interventi per ciascuna Fondazione), con punte massime di 9.380 euro nella Salute (legata alle varie attrezzature sanitarie acquistate) e minime di soli 1.453,65 euro nella Crescita giovanile.

Ma questo è un dato strettamente legato alle peculiarità e alle caratteristiche del nostro territorio, che conta un elevatissimo numero di associazioni ed enti di volontariato attivi nei vari settori di intervento, come abbiamo visto nella parte della relazione dedicata al contesto socioeconomico in cui opera la Fondazione Carigo: dunque l'attività esplicata dalla Fondazione si adegua alle esigenze espresse dalla sua comunità di riferimento.

Presentiamo qui di seguito la tabella riportante i dati relativi al numero di progetti pervenuti e quelli finanziati, con i relativi importi deliberati e le singole percentuali che, come abbiamo visto, a volte si discostano dalle previsioni del DPP aggiornato.

Bisogna però tenere conto che i Fondi erogativi Straordinari, pari ad euro 300.000, utilizzati quasi completamente nell'esercizio in corso, uniti ai fondi residui al 31.12.2014, hanno contribuito in modo essenziale a queste differenze.

**Comunque resta al primo posto il Volontariato, al secondo l'Arte e Cultura e al terzo l'Educazione, come indicato nel DPP, che possiamo dire sia stato rispettato.**

### ANALISI DEI SETTORI DI SPESA - CONFRONTO CON ANNI PRECEDENTI

Settore	Esercizio 2013				Esercizio 2014				Esercizio 2015			
	Interventi		Importo Deliberato		Interventi		Importo Deliberato		Interventi		Importo Deliberato	
	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%
arte, attivita' e beni culturali	164	29,1%	1.063.206	29,8%	160	26,8%	907.045	27,5%	160	26,8%	911.731	26,4%
educazione, istruzione e formazione	91	16,1%	750.510	21,0%	91	15,3%	753.415	22,8%	87	14,6%	727.712	21,1%
volontariato, filantropia e beneficenza	87	15,4%	731.954	20,5%	99	16,6%	695.346	21,1%	122	20,5%	972.381	28,1%
sviluppo locale ed edilizia popolare	50	8,9%	413.140	11,6%	68	11,4%	408.801	12,4%	59	9,9%	382.780	11,1%
crescita e formazione giovanile	125	22,2%	258.800	7,3%	136	22,8%	225.300	6,8%	126	21,1%	194.500	5,6%
salute pubblica medicina preventiva e riabilitativa	15	2,7%	142.292	4,0%	13	2,2%	127.231	3,9%	12	2,0%	112.567	3,3%
ricerca scientifica e tecnologica	18	3,2%	157.100	4,4%	15	2,5%	128.000	3,9%	17	2,9%	124.290	3,6%
protezione e qualita' ambientale	14	2,5%	52.500	1,5%	14	2,3%	57.000	1,7%	13	2,2%	28.500	0,8%
<b>Totale</b>	<b>564</b>	<b>100%</b>	<b>3.569.502</b>	<b>100%</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>

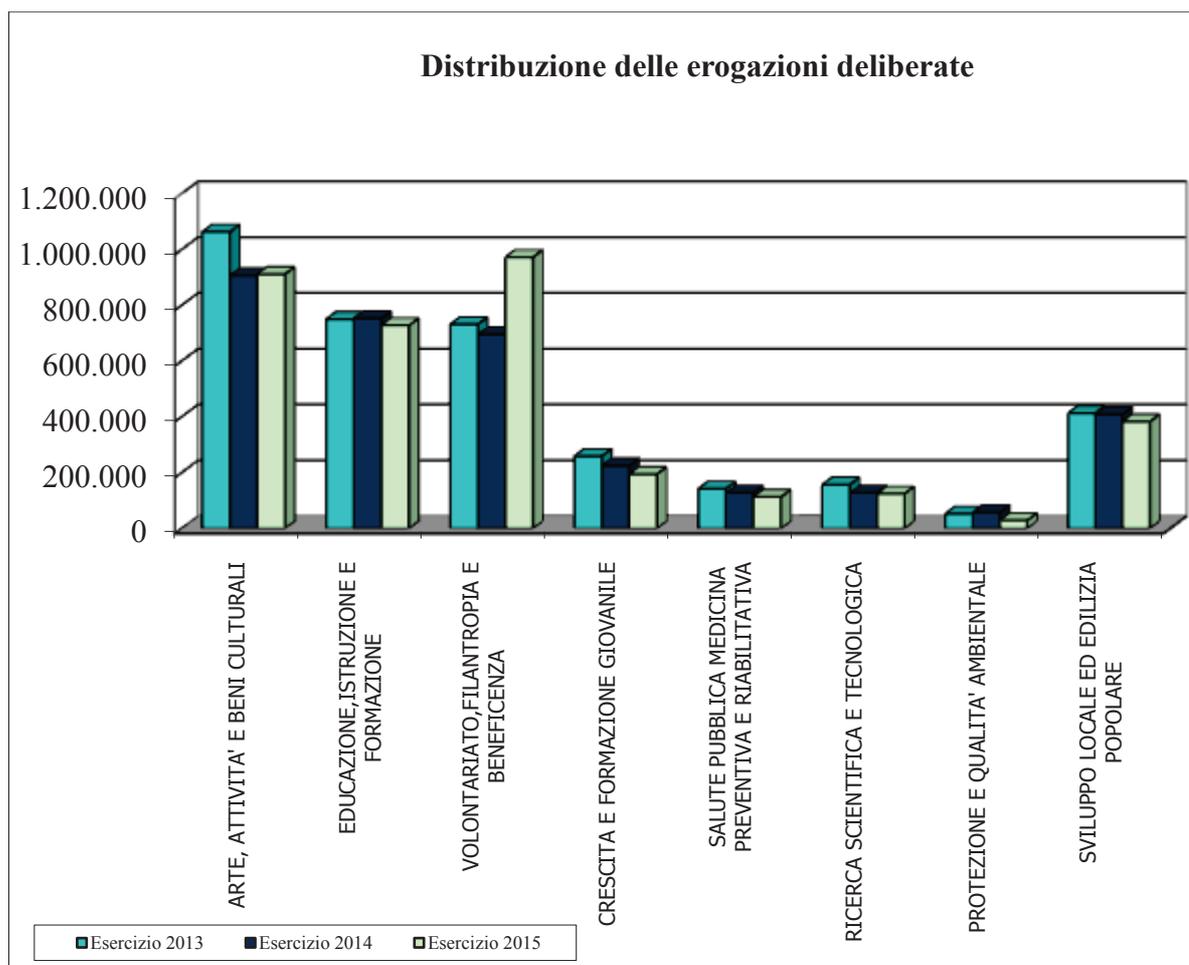
## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Nel confronto con gli anni precedenti quello che emerge con evidenza è la progressiva riduzione dei finanziamenti nei settori rilevanti dell'Arte e dello Sviluppo locale nell'ultimo triennio, mentre **il Volontariato ha subito un aumento consistente e progressivo, arrivando nel 2015 a un dato consolidato del 28,1% (grazie anche ai Fondi speciali) a fronte del previsto 25,5%**.

L'educazione e istruzione è sempre rimasta in linea con il passato (21,1% a fronte di una previsione del 23%), anche se alcune iniziative a carattere didattico e universitario vengono finanziate nello Sviluppo locale o nella Ricerca Scientifica (che conta solo il 3,6% ma con risorse sempre in diminuzione), o ancora nel campo del **volontariato** (è il caso dei progetti scolastici legati alla disabilità).

**Il Volontariato sale al primo posto (era terzo nel 2014)**, grazie agli interventi attuati nel campo dell'Assistenza sociale, con una continua crescita di risorse. Ciò è una chiara dimostrazione che la Fondazione è ben consapevole delle difficoltà che oggi la sua comunità deve affrontare, in modo sempre più accentuato, e cerca di esplicitare il suo ruolo sussidiario nel welfare con le modalità che ritiene più idonee, sostenendo spesso iniziative di un certo rilievo promosse e realizzate da enti e istituzioni che già da tempo operano in questo campo e quindi hanno già esperienza delle problematiche trattate.

In tutti gli altri settori ammessi le risorse disponibili sono diminuite, dalla Crescita giovanile che è scesa al 5,6%, valore più basso da molti anni, alla Salute pubblica e la Ricerca scientifica e tecnologica. In calo anche la percentuale di risorse – già minima - destinata alla Protezione ambientale.



## Analisi per fondo

Per quanto riguarda la struttura in Fondi - Bandi, Programmi e Iniziative Proprie, come previsto dal DPP2015 e dal Regolamento per il perseguimento delle finalità istituzionali -, una prima distinzione è fra settori rilevanti e non rilevanti:

Progetti per tipologia di Fondo	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
SETTORI AMMESSI RILEVANTI	429	72,0%	2.997.104	86,8%
SETTORI AMMESSI NON RILEVANTI	167	28,0%	457.357	13,2%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

Nei **settori rilevanti** sono state finanziate n. **429 iniziative per euro 2.997.104**, di cui n. 140 a valere sul Fondo Bandi, 142 sui Programmi, 132 Iniziative proprie, di cui 19 attingendo al Fondo Progetti Straordinari costituito in sede di approvazione del bilancio consuntivo 2014, e 15 a valere sui Fondi da rideliberare.

Nei restanti quattro **settori ammessi** sono state finanziate n. **167 iniziative**, di cui 125 nei Bandi, 13 nei Programmi, 29 Iniziative proprie.

Progetti per Fondo	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
FONDO PROGRAMMI SETT. NON R	13	2,2%	28.500,00	0,8%
FONDO BANDI SETT. RILEVANTI	140	23,5%	258.400,00	7,5%
FONDO BANDI SETT. NON RILEV.	125	21,0%	192.000,00	5,6%
FONDO PROGRAMMI SETT. RILEV.	142	23,8%	747.450,00	21,6%
FONDO INIZ. PROPRIE SETT. RIL.	107	18,0%	1.653.945,72	47,9%
FONDO ACQUISTO OPERE D'ARTE	6	1,0%	57.103,25	1,7%
FONDI DA RIDELIBERARE	15	2,5%	22.507,87	0,7%
FONDO INIZ. PR. SETT. NON RIL.	29	4,9%	236.856,78	6,9%
FONDO PROGETTI STRAORDINARI 2015	19	3,2%	257.697,00	7,5%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.460,62</b>	

Il CdA, avvalendosi dei dati messi a disposizione dagli uffici, delle schede di valutazione e di tutto il materiale disponibile, ha esaminato con particolare cura ed attenzione i vari progetti, dando priorità a quelli più rispondenti alle caratteristiche previste dai Bandi e dal Regolamento e che garantissero una effettiva ricaduta sul territorio.

**Complessivamente solo il 13,10% delle risorse disponibili** è stato ripartito tra le numerose iniziative minori **a valere sugli appositi Bandi**, sia nei settori rilevanti che in quelli non rilevanti.

Si aggiungono poi i **Programmi** specificatamente elaborati dalla Fondazione stessa sulla base dei bisogni espressi dalla comunità di riferimento, corrispondenti al **22,4%** dei fondi disponibili, di cui ben il 21,6% nei settori rilevanti. **Rappresentano dunque il 64,7% (59% nel 2014) le risorse complessivamente stanziare per iniziative considerate "proprie" della Fondazione**, ben **176**, anche se spesso realizzate in collaborazione con altri enti ed istituzioni nei diversi settori di intervento, comprese le delibere assunte a valere sul Fondo Progetti Straordinari 2015.

**Ne consegue che l'87,1% delle somme** deliberate è finalizzato al finanziamento di progetti ed iniziative rilevanti e con importanti ricadute in termini culturali, didattici, assistenziali e socio-economici sul territorio di riferimento.

Per quanto riguarda più specificatamente i Programmi, nel 2015 sono stati finanziati complessivamente 155 progetti su 202 richieste pervenute, per un totale di euro 791.700, di cui il 36,1%

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

nell'Arte con soli 22 progetti, **il 28,5% nell'Educazione** con ben 63 iniziative, il 19,5% nel Volontariato con 26 iniziative. Solo il 3,6% del budget è andato ai 13 progetti accolti nel settore della Protezione ambientale.

Risorse per categoria progetto	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N	%	Euro	%
ARTE, ATTIVA' E BENI CULTURALI	22	14,2%	285.500	36,1%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMA	63	40,6%	225.550	28,5%
VOLONTARIATO	26	16,8%	154.750	19,5%
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA PO	31	20,0%	97.400	12,3%
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENT.	13	8,4%	28.500	3,6%
<b>Totale</b>	<b>155</b>	<b>100,0%</b>	<b>791.700</b>	

Per tipologia di progetto, al primo posto resta stabilmente il **Programma Mostre, Teatri e Spettacolo con 18 interventi per 263.500 euro, pari al 33,3% del deliberato**: il Programma Teatri corrisponde al 56,5% (in leggero calo rispetto al 2014) del Programma stesso con 9 iniziative, il Programma Spettacolo al 43,5% sempre con 9 iniziative.

Al Programma Restauri, Archivi e Biblioteche è andato solo il 2,8% del deliberato ripartito su 4 progetti.

Al secondo posto troviamo ancora il **Programma Istruzione**, con 63 interventi – ma alcuni dei progetti presentati sono stati considerati fra le iniziative proprie - per euro 225.550, pari al 28,5% del deliberato, suddivisi tra Programma Lingue (25,5% del totale programma), Programma Nuove Tecnologie (18,6%), Programma Musica (16,3%), e Altre attività didattiche (9,3%%).

Il Programma Sostegno conta solo per l'8,8% in quanto gran parte degli interventi relativi al benessere scolastico sono confluiti nel nuovo Programma "Crescere insieme" a cui è andato il 21,5% delle risorse disponibili, a valere su 5 progetti di rete, in cui vi è una scuola capofila e diversi altri partner di progetto.

RICHIESTE ACCOLTE				
Risorse per sottoprogetto	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
<b>PROGRAMMI 2015</b>	<b>155</b>	<b>100,0%</b>	<b>791.700,00</b>	<b>100,0%</b>
PROGRAMMA MOSTRE, TEATRI E SPETTACOLO	18	11,6%	263.500,00	33,3%
PROGRAMMA MOSTRE				
PROGRAMMA TEATRI	9	50,0%	149.000,00	56,5%
PROGRAMMA SPETTACOLO	9	50,0%	114.500,00	43,5%
PROGRAMMA RESTAURI, ARCHIVI E BIBLIOTECHE	4	2,6%	22.000,00	2,8%
PROGRAMMA RESTAURI	3	75,0%	15.000,00	68,2%
PROGRAMMA ARCHIVI				
PROGRAMMA BIBLIOTECHE	1	25,0%	7.000,00	31,8%
PROGRAMMA ISTRUZIONE	63	40,6%	225.550,00	28,5%
PROGRAMMA NUOVE TECNOLOGIE	14	22,2%	41.950,00	18,6%
PROGRAMMA LINGUE	19	30,2%	57.500,00	25,5%
PROGRAMMA MUSICA	13	20,6%	36.800,00	16,3%
PROGRAMMA SOSTEGNO ED INTEGR. SCOLASTICA	5	7,9%	19.800,00	8,8%
PROGRAMMA ALTRE ATTIVITA' DIDATTICHE	7	11,1%	21.000,00	9,3%
PROGRAMMA CRESCERE INSIEME	5	7,9%	48.500,00	21,5%
PROGRAMMA SOLIDARIETA'	26	16,8%	154.750,00	19,5%
PROGRAMMA SOLIDARIETA'	26	100,0%	154.750,00	100,0%
PROGRAMMA AMBIENTE	13	8,4%	28.500,00	3,6%
PROGRAMMA AMBIENTE	13	100,0%	28.500,00	100,0%
PROGRAMMA SVILUPPO	31	20,0%	97.400,00	12,3%
PROGRAMMA SVILUPPO	31	100,0%	97.400,00	100,0%
<b>Totale</b>	<b>155</b>		<b>791.700,00</b>	

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Al terzo posto il **Programma Solidarietà**, con 26 interventi per euro 154.750, pari al 19,5% delle risorse, tenuto conto che le iniziative maggiori sono state fatte proprie dalla Fondazione.

Seguono il **Programma Sviluppo** con 31 interventi per euro 97.400 (12,3% del deliberato), quindi il **Programma Ambiente** con 13 interventi per euro 28.500, pari solo al 3,6% del totale, accanto al quale vanno però considerati gli altri consistenti fondi stanziati per il Giardino Viatori.

Per numero di **iniziative finanziate** resta invece stabile al primo posto il Programma Istruzione, con ben 63 interventi.

### **CONFRONTO CON DATI ACRI**

Se adottiamo i criteri di classificazione previsti e richiesti annualmente dall'ACRI e che valgono a livello nazionale per garantire l'omogeneità delle informazioni che vengono fornite all'Associazione di categoria per la predisposizione del rapporto annuale, i dati sono quasi perfettamente corrispondenti.

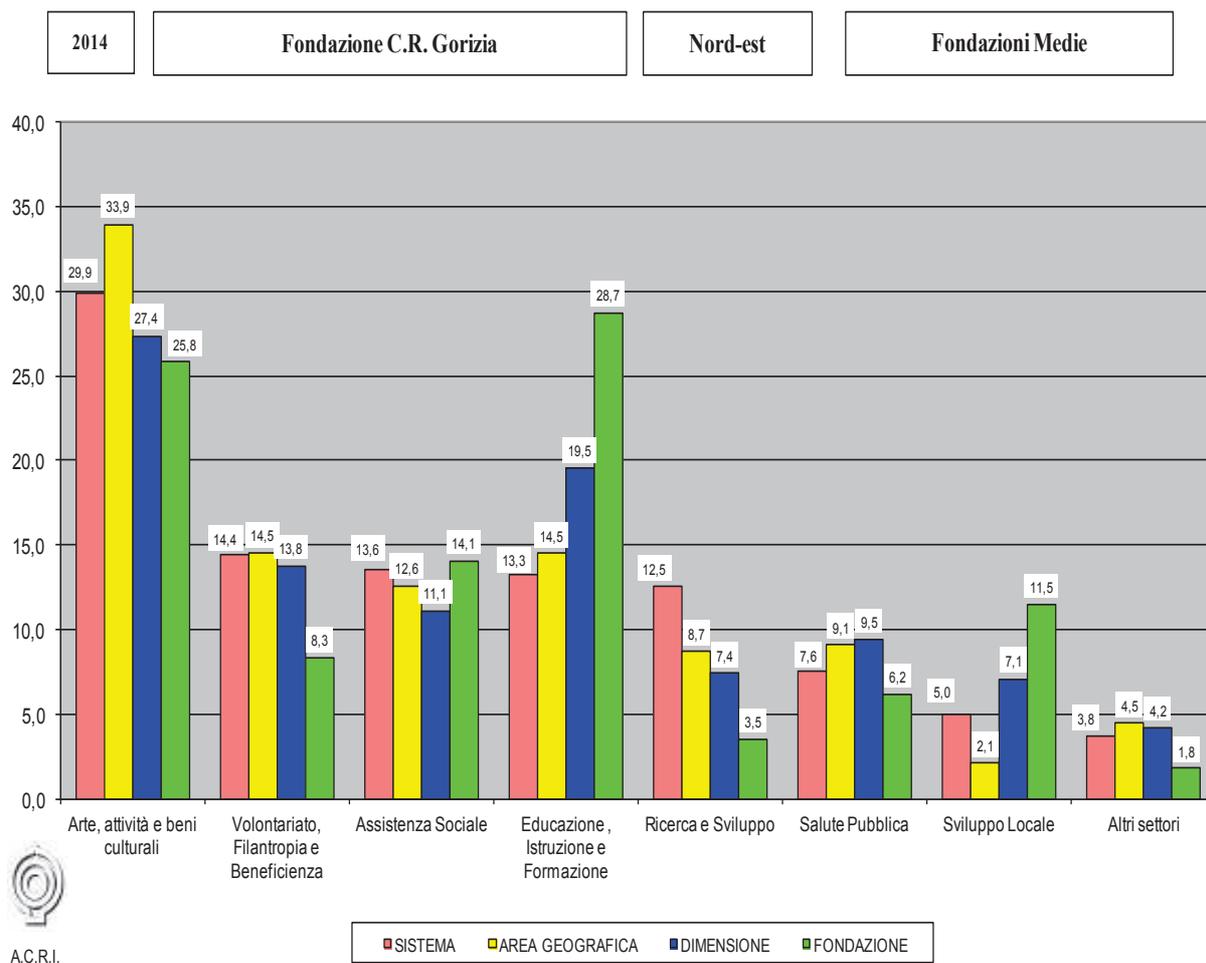
Va però tenuto conto che, in questo caso, nell'Istruzione viene a confluire anche la Crescita Giovanile, mentre il Settore che per noi è il Volontariato va invece suddiviso tra volontariato ed assistenza sociale, ed in parte anche nella Salute pubblica.

Inoltre può variare da progetto a progetto l'imputazione dei fondi stanziati a sostegno dell'Università, che possono essere progetti di ricerca ma anche di sviluppo locale o a carattere culturale.

<b>SETTORI DI SPESA - Riclassificazione A.C.R.I.</b>				
<b>SETTORE DI SPESA</b>	<b>Progetti</b>		<b>Erogazioni Deliberate</b>	
	<b>N.</b>	<b>%</b>	<b>Euro</b>	<b>%</b>
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	160	26,8%	911.731	26,4%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	213	35,7%	922.212	26,7%
RICERCA	17	2,9%	124.290	3,6%
SALUTE PUBBLICA	30	5,0%	154.067	4,5%
ASSISTENZA SOCIALE	92	15,4%	912.512	26,4%
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	13	2,2%	28.500	0,8%
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	12	2,0%	18.369	0,5%
SVILUPPO LOCALE	59	9,9%	382.780	11,1%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

Confrontiamo ora la nostra **attività erogativa 2015** con i dati tratti dal XIX Rapporto ACRI riferito al 2014 a livello nazionale.

2 - Distribuzione % delle erogazioni per settore di intervento



Nel complesso si può ritenere che le scelte compiute dalla Fondazione in merito ai settori di intervento rilevanti siano condivise da gran parte delle altre Fondazioni italiane e rispondano alle necessità prevalenti espresse non solo dai singoli territori, ma anche a livello nazionale. Si stacca nettamente solo il **settore dell’Educazione**, Istruzione e Formazione, con risorse stanziare pari a circa il doppio del sistema, ma ciò può anche essere dovuto al fatto che altre Fondazioni imputano il sostegno all’Università ad altri settori – la Ricerca Scientifica o lo Sviluppo locale – falsando così i dati di raffronto. Comunque, per la Fondazione, l’impegno per la scuola e per i giovani è sempre stata una delle priorità.

Questi dati – in forma aggregata secondo le disposizioni impartite – **vengono forniti anche al Ministero dell’Economia e delle Finanze**, che li utilizza per la predisposizione della relazione annuale al Parlamento, secondo quanto previsto dalla normativa vigente, che definisce anche puntualmente gli ambiti di intervento nei quali le Fondazioni possono esclusivamente operare.

Per quanto riguarda la scelta dei settori di intervento, le politiche di erogazione delle Fondazioni a livello nazionale evidenziano la propensione prevalente verso una specializzazione settoriale alta, intendendo come tale la scelta delle Fondazioni di concentrare su un solo settore una cifra non inferiore al 50% del totale erogato oppure su due settori non meno del 60%. **E’ media invece quando non meno del 30% delle risorse va a un settore, oppure non meno del 40% va a due settori, come nel nostro caso.** In questo senso, le scelte delle Fondazioni riflettono l’impostazione data al riguardo dalla normativa, che impone loro di destinare almeno il 50% delle risorse disponibili per le erogazioni a non più di cinque settori (i cosiddetti "settori rilevanti") scelti tra i "settori ammessi".

Anche riguardo alla finalizzazione o alla tipologia dei vari interventi attuati sul territorio la Fondazione Carigo risulta in linea con l’operato delle Fondazioni a livello nazionale, come si evince dalle tabelle riportate.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### FINALITA' - Riclassificazione A.C.R.I. (Tipo intervento) 2014

DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI PER FINALIZZAZIONE SPECIFICA (1)				
FINALIZZAZIONI	SISTEMA	AREA GEOGRAFICA	DIMENSIONE	FONDAZIONE
Realizzazione di progetti con pluralità di azioni integrate	23,6	12,8	18,5	22,4
Contributi generali per la gestione ordinaria	20,5	13,2	20,7	20,8
Costruzione e ristrutturazione immobili	13,9	19,2	12,2	1,6
Produzione di opere e rappresentazioni artistiche	5,7	4,9	9,0	15,5
Attrezzature specialistiche e tecnologicamente avanzate	4,2	8,8	7,7	3,3
Allestimenti, arredi e attrezzature	4,0	5,8	6,1	1,4
Sviluppo dell'organizzazione	3,8	2,0	0,4	0,0
Borse di studio	3,3	4,0	2,8	0,0
Sviluppo di programmi di studio e alta formazione	3,1	3,3	2,7	15,4
Mostre ed esposizioni	2,8	3,6	2,5	7,8
Restauri e conservazione di beni storici e artistici	2,4	2,0	2,3	0,0
Altro	12,7	20,4	14,9	11,9

(1) Ai fini di questa distribuzione non sono state considerate le erogazioni di importo fino a € 5.000,00 per le quali non era prevista la rilevazione della variabile in esame

24 sono i Progetti realizzati direttamente dalla Fondazione, pari al 12,1% del totale e per un importo di euro 417.201, mentre in tutti gli altri casi (87,9%) l'ente svolge la funzione di sovvenzionamento di opere e servizi.

GESTIONE PROGETTO	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Realizzazione diretta della Fondazione	24	4,0%	417.201	12,1%
Sovvenzionamento di opere e servizi	572	96,0%	3.037.260	87,9%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

VALENZA TERRITORIALE	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
REGIONALE	23	3,9%	91.440	2,6%
PROVINCIALE	536	89,9%	3.108.747	90,0%
SOVRA-REGIONALE	35	5,9%	248.774	7,2%
INTERPROVINCIALE	2	0,3%	5.500	0,2%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

Coerentemente a quanto avviene in ambito nazionale, anche la nostra Fondazione opera in via quasi esclusiva in favore del proprio territorio di riferimento, che è la Provincia di Gorizia, al di là di alcuni interventi a carattere regionale – di solito condivisi dalle tre FOB regionali – e di iniziative che possono avere una valenza sovra-regionale, in particolare in campo culturale e turistico.

### I filoni tematici e le singole finalità

Anche per il 2015 è stata sostanzialmente confermata l'impostazione già adottata per quanto riguarda la suddivisione per filoni tematici delle iniziative finanziate.

Nell'Arte e cultura quasi la metà degli interventi e delle risorse stanziare riguarda lo **spettacolo** e cioè attività musicali, teatrali, cinema e balletto, con il 56,1% di risorse per 78 progetti, in linea con il

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

precedente esercizio, mentre il finanziamento a mostre e gallerie d'arte, unito a quello alla pittura e scultura, rappresenta il 22,2% dei progetti, corrispondenti al 22,1% delle risorse stanziare, dati in aumento rispetto al 2014: si tratta prevalentemente dell'attività espositiva direttamente seguita dalla Fondazione e della gestione del Polo culturale e del Giardino Viatori.

Scendono ancora gli interventi di conservazione e valorizzazione dei beni storico artistici e delle biblioteche ed archivi, a causa delle minori risorse stanziare in tali campi.

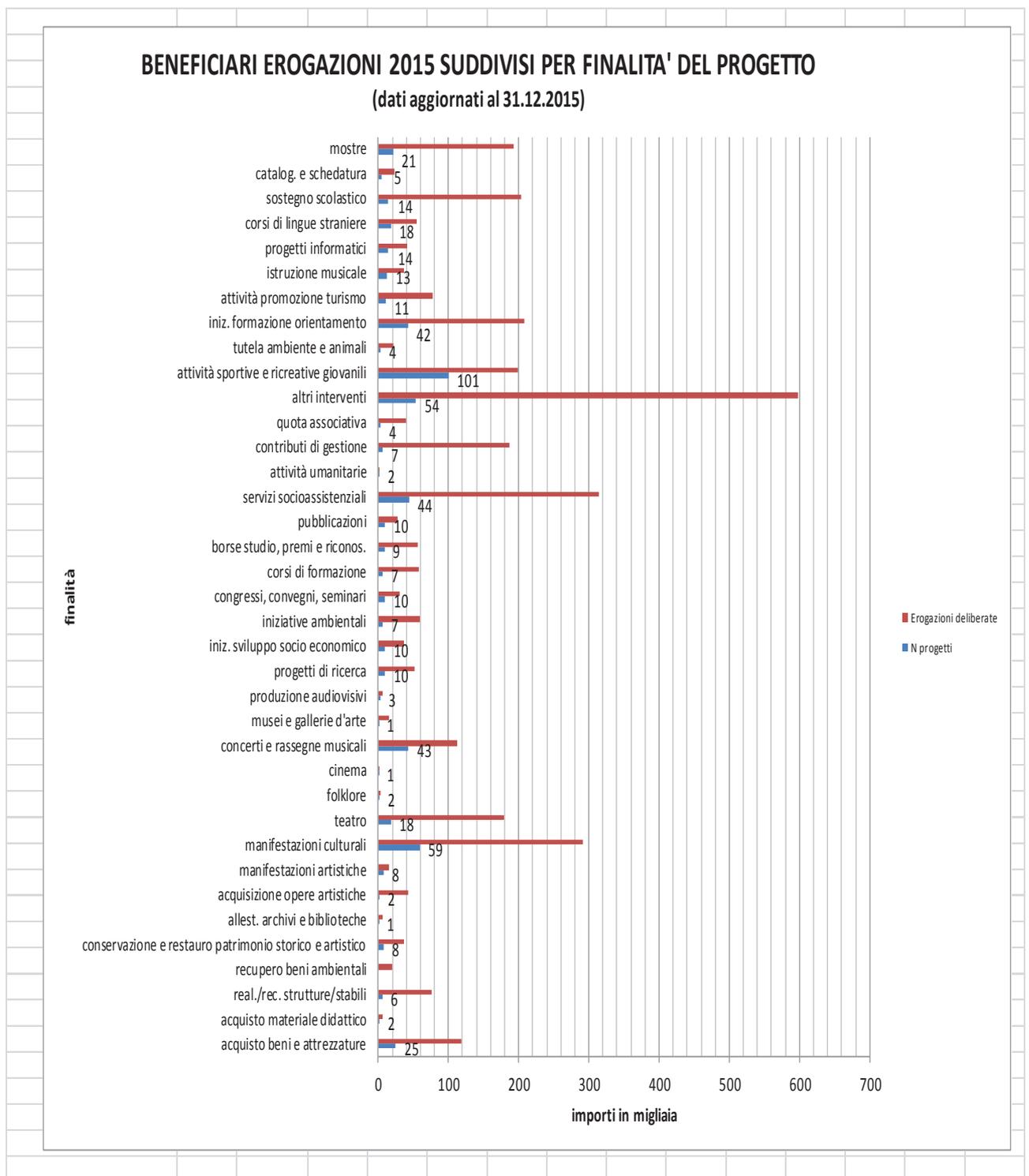
Nel Volontariato/Assistenza sociale i servizi socioassistenziali costituiscono il 62,2% degli stanziamenti.

Nella Salute pubblica il 60% del budget va a finanziare acquisto di beni ed attrezzature per i nostri ospedali, mentre nello Sviluppo locale prevalgono l'attività di promozione del turismo (20,2%) e le manifestazioni culturali (25,7%) che si riferiscono sempre ad iniziative di promozione della comunità locale.

Si evidenziano di seguito, a titolo esemplificativo, i principali **filoni tematici relativi** ai primi tre settori, seguiti da due tabelle che ci danno la **percezione visiva** del numero e dell'ammontare delle varie tipologie di intervento.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

FINALITA' PER SETTORE				
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI				
Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
acquisto beni e attrezzature	1	0,7%	2.682	0,3%
real./recup. strutture/stabili	2	1,4%	20.450	2,2%
allest. archivi e biblioteche	1	0,7%	3.500	0,4%
acquisizione opere artistiche	2	1,4%	8.882	0,9%
manifestazioni artistiche	11	7,9%	26.700	2,8%
manifestazioni culturali	11	7,9%	146.000	15,5%
teatro	20	14,3%	241.000	25,5%
folklore	4	2,9%	6.200	0,7%
cinema	1	0,7%	17.000	1,8%
concerti e rassegne musicali	42	30,0%	142.323	15,1%
produzione audiovisivi	3	2,1%	11.238	1,2%
congressi, convegni, seminari	2	1,4%	3.500	0,4%
corsi formazione	2	1,4%	6.900	0,7%
borse studio, premi e riconos.	3	2,1%	4.000	0,4%
pubblicazioni	8	5,7%	20.900	2,2%
contributi di gestione	1	0,7%	50.000	5,3%
quota associativa	1	0,7%	15.000	1,6%
altri interventi	2	1,4%	6.100	0,6%
iniz. formazione orientamento	1	0,7%	1.500	0,2%
catalog. e schedatura	2	1,4%	27.843	2,9%
mostre	20	14,3%	182.200	19,3%
<b>Totale</b>	<b>140</b>	<b>26,9%</b>	<b>943.918</b>	<b>29,3%</b>
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE				
Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
acquisto beni ed attrezzature	4	4,7%	11.500	1,8%
manifestazioni culturali	1	1,2%	800	0,1%
corsi di formazione	3	3,5%	103.500	16,5%
borse studio, premi e riconos.	4	4,7%	18.400	2,9%
pubblicazioni	1	1,2%	4.000	0,6%
altri interventi	3	3,5%	219.000	34,9%
giovanili	5	5,8%	31.710	5,1%
iniz. formazione e orient.	5	5,8%	29.000	4,6%
istruzione musicale	19	22,1%	48.300	7,7%
progetti informatici	11	12,8%	39.000	6,2%
corsi di lingue straniere	18	20,9%	59.800	9,5%
sostegno scolastico	12	14,0%	62.500	10,0%
<b>Totale</b>	<b>86</b>	<b>16,5%</b>	<b>627.510</b>	<b>19,5%</b>
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA				
Finalità	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
acquisto beni e attrezzature	3	3,7%	15.500	2,3%
acquisto materiale didattico	2	2,5%	1.500	0,2%
manifestazioni artistiche	1	1,2%	700	0,1%
manifestazioni culturali	5	6,2%	11.000	1,6%
corsi di formazione	7	8,6%	19.050	2,8%
borse studio, premi e riconos.	2	2,5%	3.000	0,4%
servizi socioassistenziali	39	48,1%	416.200	62,2%
contributi di gestione	1	1,2%	75.095	11,2%
altri interventi	15	18,5%	115.850	17,3%
att. sportive e ricr giovanili	1	1,2%	900	0,1%
iniz. formazione orientamento	5	6,2%	10.500	1,6%
<b>Totale</b>	<b>81</b>	<b>15,6%</b>	<b>669.295</b>	<b>20,7%</b>



Al primo posto resta la voce **"Altri interventi"** in cui sono classificate 54 iniziative pari a circa 600.000 euro che, per la loro complessità e le tante sfaccettature di cui sono composte, non possono essere definite in modo univoco. Tra le maggiori troviamo i contributi assegnati al Consorzio Università e alle stesse Università, il progetto Disabili, il sostegno agli Ambiti e così via.

Al secondo posto, in generale, si situano i servizi socioassistenziali, con 44 progetti per circa 330.000 euro, mentre al terzo posto vengono le manifestazioni culturali con 59 interventi per quasi 300.000 euro.

Proponiamo di seguito una sintesi delle tipologie di intervento 2015 riclassificate ai fini ACRI, seguita da una tabella che evidenzia la distribuzione percentuale delle erogazioni nel 2014 e 2013 a livello nazionale, suddivise per i principali tipi di intervento.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Il 22,5% degli interventi è censito come "realizzazione di progetti con pluralità di azioni integrate", che fa il paio con la voce "Altri interventi" della tabella precedente, mentre il 13,2% riguarda contributi generali per la gestione ordinaria, quindi iniziative di un certo rilievo, spesso ripetitive e che è comunque difficile classificare in modo diverso (Gestione Polo Culturale, Fondazione con il Sud, Fondo Viatori).

Rispetto al 2014 questa voce è comunque quasi dimezzata, segno che gli uffici cercano di evitare il più possibile le indicazioni generiche cercando di andare al cuore dei progetti.

I dati che più si discostano da quelli a livello nazionale riguardano la costruzione e ristrutturazione di immobili (1,9% a fronte del 14,7% di sistema), la produzione di opere e realizzazioni artistiche (15,8% sul 5,4 di sistema) e lo Sviluppo di programmi di studio ed alta formazione, che per la Fondazione Carigo sono essenzialmente legati all'Università (24,2% contro il 3,1% di sistema).

### **Distribuzione percentuale delle erogazioni per principali tipi di intervento Dati 2015 della Fondazione Carigo e dati Acri (2013-2014) a confronto**

FINALITA' - Riclassificazione A.C.R.I. (Tipo intervento)				
TIPO DI INTERVENTO 2015	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
Allestimenti, arredi e attrezzature	29	4,9%	132.957	3,8%
Attrezzature specialistiche e tecnologicamente avanzate	5	0,8%	13.500	0,4%
Acquisizione, conservazione e manutenzione di collezioni librarie	15	2,5%	109.578	3,2%
Produzione di opere e rappresentazioni artistiche	128	21,5%	547.090	15,8%
Realizzazione di progetti con pluralità di azioni integrate (Progetti)	91	15,3%	776.619	22,5%
Borse di studio	2	0,3%	7.000	0,2%
Conferenze e seminari	12	2,0%	34.200	1,0%
Contributi generali per la gestione ordinaria	124	20,8%	455.527	13,2%
Costruzioni e ristrutturazioni immobili	5	0,8%	66.500	1,9%
Dotazione di sistemi informatici	2	0,3%	6.500	0,2%
Fondi per emergenze	2	0,3%	1.700	0,0%
Mostre ed esposizioni	22	3,7%	208.626	6,0%
Pubblicazioni	10	1,7%	27.780	0,8%
Riconoscimenti/Premi/Concorsi	10	1,7%	57.500	1,7%
Sussidi individuali (sostegno ai bisogni individuali di persone fisiche)	3	0,5%	38.000	1,1%
Sviluppo programmi di studio ed alta formazione	114	19,1%	834.612	24,2%
Restauro e conservazione di beni storici ed artistici	1	0,2%	3.172	0,1%
Attività di promozione del turismo	21	3,5%	113.600	3,3%
<b>TOTALE</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.434.461</b>	<b>100,0%</b>

**Tab. 4.13 – Acri -Distribuzione percentuale delle erogazioni per principali tipi di intervento (2014-2013)**

Tipo di intervento	2014		2013	
	Numero %	Importo %	Numero %	Importo %
Allestimenti, arredi e attrezzature	7,6	3,9	8,6	4,0
Altre tipologie minori	4,9	2,1	5,1	3,2
Attrezzature specialistiche e tecnologicamente avanzate	3,1	3,0	3,1	4,2
Avviamento di progetti ed attività economiche	2,3	2,0	2,7	2,3
Borse di studio	3,7	4,0	2,9	3,3
Conferenze e seminari	3,5	1,4	3,2	1,2
Contributi generali per la gestione ordinaria	16,9	23,3	14,4	20,4
Costruzione e ristrutturazione immobili	9,7	14,7	10,1	13,9
Dottorati di ricerca	0,8	0,8	0,6	0,7
Fondi di dotazione	1,0	1,1	0,9	2,0
Iniziative in coordinamento con altre Fondazioni	0,4	0,9	0,3	0,3
Mostre ed esposizioni	3,2	2,1	3,5	2,8
Produzione di opere e rappresentazioni artistiche	9,6	5,4	10,1	5,7
Pubblicazioni	2,4	0,7	2,0	0,4
Realizzazione di progetti con pluralità di azioni	20,1	21,6	21,3	23,6

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

integrate				
Restauri e conservazione di beni storici ed artistici	2,2	2,8	3,2	2,4
Sussidi individuali	2,3	2,8	1,6	2,1
Sviluppo dell'organizzazione	1,8	3,6	1,7	3,8
Sviluppo programmi di studio e di alta formazione	3,8	3,1	4,0	3,1
Valutazione di progetti	0,7	0,6	0,8	0,7
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### I soggetti beneficiari

Passiamo ora ad esaminare la tipologia dei soggetti beneficiari dell'attività erogativa, che si possono suddividere in due grandi gruppi, come già accennato:

BENEFICIARI	Progetti		Erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
Enti privati	483	81,0%	2.099.259	60,8%
Enti Pubblici	113	19,0%	1.355.202	39,2%

I contributi ad enti privati rappresentano l'81% dei progetti e il 60,6% delle risorse totali, mentre agli enti pubblici va il 39,2% delle risorse ma suddivise in minori progetti (19%), dati molto simili a quelli dell'ultimo esercizio.

BENEFICIARI PER CATEGORIA				
	progetti		erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
Ospedali e strutture sanitarie private	2	0,3%	49.996	1,4%
Scuole ed enti di formazione pubblici	54	9,1%	323.750	9,4%
Scuole ed enti di formazione privati	1	0,2%	2.500	0,1%
Asili e Scuole materne private	3	0,5%	5.000	0,1%
Bibl./musei/teatri/ist.music. pubblici	4	0,7%	35.000	1,0%
Bibl./musei/teatri/ist.music. privati	4	0,7%	24.800	0,7%
Fondazioni	6	1,0%	119.162	3,4%
Associazioni Culturali varie	156	26,2%	470.300	13,6%
Univer./ist.ric. pubblici e Consorzi Universitari	11	1,8%	358.356	10,4%
Univer./ist.ric. privati	3	0,5%	31.000	0,9%
Enti ed Organismi assistenziali	12	2,0%	49.269	1,4%
Associazioni di Volontariato	69	11,6%	231.200	6,7%
Associazioni sportive e ricreative	116	19,5%	237.100	6,9%
Associazioni naturalistiche	13	2,2%	31.850	0,9%
Enti di diritto pubblico	3	0,5%	20.000	0,6%
Enti pubblici territoriali	40	6,7%	586.100	17,0%
Amministrazione pubblica centrale	2	0,3%	10.500	0,3%
Centri di servizio per il volontariato	1	0,2%	24.000	0,7%
Organismi ecclesiastici e religiosi	31	5,2%	241.562	7,0%
Altri soggetti	6	1,0%	16.000	0,5%
Cooperative sociali	17	2,9%	100.250	2,9%
Cooperative	1	0,2%	8.000	0,2%
Interventi diretti	41	6,9%	478.766	13,9%
<b>TOTALE</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

Se distinguiamo i progetti per categoria, troviamo **al secondo posto i 41 interventi diretti della Fondazione (nel 2014 erano al terzo posto) con il 13,9% di risorse**, pari ad euro 478.766, mentre gli enti pubblici territoriali si confermano al primo posto per risorse deliberate (17,0%) ma solo sesti per

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

numero di progetti (40), seguiti da vicino dalle associazioni culturali con il 13,6% ma il 26,2% di progetti finanziati.

L'Università (insieme al Consorzio Universitario di Gorizia) raggiunge il 10,4% di risorse ma solo 1,8% di progetti finanziati, mentre le istituzioni scolastiche pubbliche arrivano al 9,4% di risorse e al 9,1% di progetti, poco al di sopra delle associazioni sportive e ricreative e a quelle di volontariato che hanno però percentuali molto più alte per quanto riguarda i progetti (rispettivamente 19,5% e 11,6%).

Questi invece i soggetti beneficiari per forma giuridica nella riclassificazione richiesta dall'ACRI.

### BENEFICIARI PER FORMA GIURIDICA

	progetti		erogazioni deliberate	
	N.	%	Euro	%
ASSOCIAZIONE riconosciuta	64	10,7%	178.040	5,2%
ASSOCIAZIONE non riconosciuta	296	49,7%	825.350	23,9%
FONDAZIONE	48	8,1%	601.928	17,4%
COMITATO	11	1,8%	25.400	0,7%
ASSOCIAZIONE VOLONTARIATO e/o ONLUS	4	0,7%	8.000	0,2%
COOPERATIVA SOCIALE tipo A	9	1,5%	37.750	1,1%
COOPERATIVA SOCIALE tipo B	4	0,7%	26.500	0,8%
COOPERATIVA (altra tipologia)	2	0,3%	6.000	0,2%
ALTRI ENTI - Stato	1	0,2%	3.000	0,1%
ENTE PUBBLICO TERRITORIALE	45	7,6%	662.596	19,2%
ENTE RELIGIOSO/ECCLESIASTICO	34	5,7%	256.291	7,4%
ALTRO	8	1,3%	115.000	3,3%
ISTITUZIONE SCOLASTICA	55	9,2%	326.250	9,4%
ENTE PUBBLICO NON TERRITORIALE	4	0,7%	210.000	6,1%
CONSORZIO	3	0,5%	19.000	0,6%
UNIVERSITA'	8	1,3%	153.356	4,4%
<b>TOTALE</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

In questo caso risultano al primo posto le **Associazioni non riconosciute**, seguite a buona distanza dagli enti pubblici territoriali e quindi dalle Fondazioni, relative cioè per la maggior parte alle iniziative dirette della nostra Fondazione, con dati abbastanza in linea con l'ultimo esercizio.

Andando a verificare nel dettaglio i beneficiari suddivisi per settore di intervento, risulta che gli **interventi diretti della Fondazione sono 22 nel settore dell'Arte e attività culturali**, 6 nell'Educazione, 6 nel Volontariato, 4 nello Sviluppo e **3 nella Salute pubblica**.

In tutti gli altri casi la Fondazione si limita a finanziare i vari progetti, seguendo quelli di maggior dimensione anche attraverso propri rappresentanti e verificando le varie tappe dei lavori fino alla completa realizzazione: si tratta comunque di un sovvenzionamento di servizi, non di una gestione diretta dell'ente, che avviene solo in casi limitati.

È comunque evidente che **beneficiario ultimo ed effettivo di tutti gli interventi è la comunità isontina in cui la Fondazione opera**.

### Analisi per classi d'importo

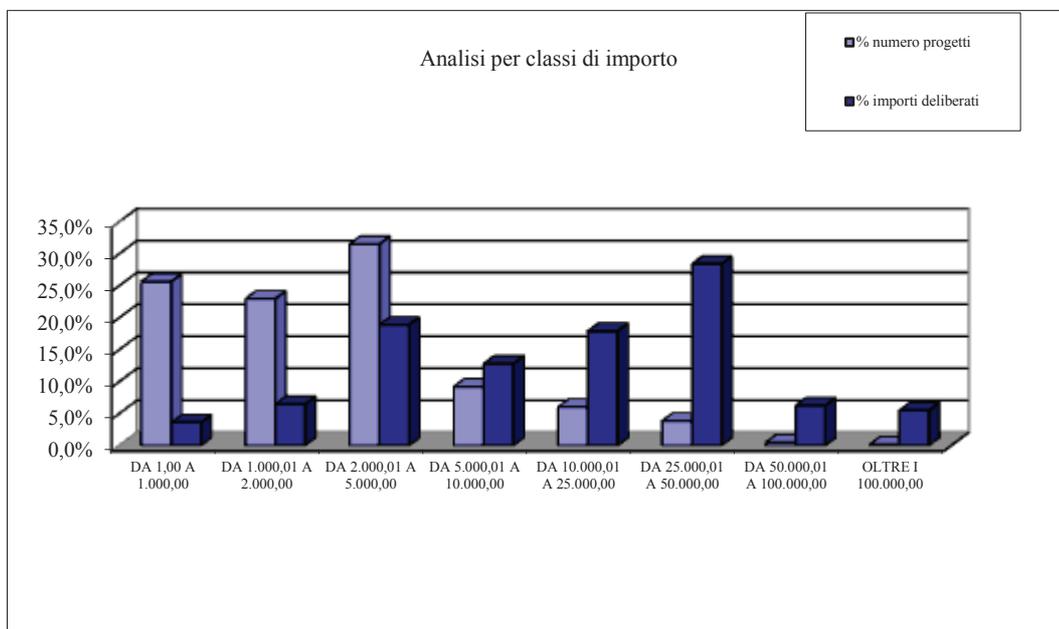
Vediamo ancora la distribuzione delle risorse per classi d'importo; sono 478 le pratiche deliberate (l'80,2%) di importo fino ad **Euro 5.000,00, limite confermato per i Bandi**, ma corrispondono solo **al 29%** del deliberato, mentre 55 pratiche (9,2%) sono comprese fra 5.000 e 10.000 euro, rappresentando il 12,8% del deliberato.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

36 sono invece i contributi compresi tra 10.000 e 25.000 euro (il 6% delle iniziative corrispondenti però al 17,9%) mentre 23 interventi si pongono tra 25.000 e 50.000 euro con il 28,4% del deliberato e altri 3 interventi sono al di sopra di 50.000 euro e 1 supera i 100.000 euro.

Dati che sono sicuramente in controtendenza rispetto alla media nazionale, ma rappresentano le esigenze ed i bisogni espressi da questa specifica comunità che si chiama provincia di Gorizia.

	ANALISI PER CLASSI DI IMPORTO			
	Interventi		Importo deliberato	
	N.	%	Euro	%
DA 1,00 A 1.000,00	153	25,7%	124.501	3,6%
DA 1.000,01 A 2.000,00	137	23,0%	223.900	6,5%
DA 2.000,01 A 5.000,00	188	31,5%	653.456	18,9%
DA 5.000,01 A 10.000,00	55	9,2%	443.456	12,8%
DA 10.000,01 A 25.000,00	36	6,0%	619.486	17,9%
DA 25.000,01 A 50.000,00	23	3,9%	982.000	28,4%
DA 50.000,01 A 100.000,00	3	0,5%	217.662	6,3%
OLTRE I 100.000,00	1	0,2%	190.000	5,5%
<b>TOTALE</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>



Gli stessi dati possono anche essere suddivisi per diversi scaglioni di importo, evidenziando così in modo più sintetico le percentuali di progetti e di somme deliberate (nella tabella si tiene conto però anche della somma destinata ai Fondi per il Volontariato ex L. 266/91).

SCAGLIONE DI IMPORTO DA	SCAGLIONE DI IMPORTO A	N. PRATICHE	%	TOTALE DELIBERATO	%
1	5.000	478	79,79	1.001.857,17	26,83
5.001	10.000	55	9,18	443.455,79	11,87
10.001	25.000	36	6,01	619.485,66	16,59
25.001	100.000	29	4,84	1.478.536,94	39,60
100.001	999.999.900	1	0,16	190.000,00	5,08
<b>TOTALI</b>		<b>599</b>		<b>3.733.335,56</b>	

**Il 45,4% del deliberato riguarda quindi iniziative superiori a 25.000 euro** (40,51% lo scorso anno) di cui 1 oltre i 100.000 euro. Gli interventi minori, pur numerosi come quantità, non possono assolutamente essere considerati "interventi a pioggia" ma un contributo indispensabile per mantenere la presenza e l'attività delle tante associazioni, per lo più di piccole dimensioni, che animano il settore non profit e costituiscono un motivo di arricchimento culturale e di valorizzazione sociale per tutto il territorio.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### Erogazioni liquidate nel 2015

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 sono stati effettuati ben 891 **pagamenti** (889 nel 2014) relativi a 621 pratiche per **euro 3.241.240**, di cui euro 2.148.269 relativi ad impegni assunti in esercizi precedenti con 452 pratiche ed euro 1.092.971 a valere sull'esercizio 2015 con 185 pratiche.

L'attività relativa ai pagamenti è stata superiore allo scorso anno, e sono di conseguenza cresciuti i controlli e gli adempimenti preliminari alla liquidazione, come già ampiamente relazionato nella prima parte del bilancio di missione.

Si è potuto materialmente e "fisicamente" chiudere n. 151 pratiche relative a contributi deliberati nel 2015 e ben 452 pratiche relative a contributi deliberati in esercizi precedenti, attraverso la liquidazione delle somme deliberate.

	Erogazioni a valere su anno 2015		Dettaglio erogazioni esercizi precedenti		Totale erogazioni anno 2015	
	n. progetti	importo	n. progetti	importo	n. progetti	importo
<b>Erogazioni a valere su anno 2015</b>						
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	62	346.419	121	645.986	183	992.405
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	12	200.090	83	521.409	95	721.499
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	27	230.756	83	460.819	110	91.575
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	52	89.500	79	124.298	131	213.798
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	5	30.367	7	21.800	12	52.167
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	3	14.000	15	126.000	18	140.000
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	2	4.000	12	35.200	14	39.200
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	22	177.840	36	212.757	58	390.597
<b>Totale</b>	<b>185</b>	<b>1.092.971</b>	<b>436</b>	<b>2.148.269</b>	<b>621</b>	<b>3.241.240</b>

L'importo liquidato risulta anche nel 2015 maggiore di quello deliberato nell'esercizio stesso.

### RIEPILOGO delle liquidazioni effettuate per esercizio di competenza (compresi i fondi ex L. 266/91)

2010	8.600,00
2011	20.000,00
2012	34.000,00
2013	385.249,69
2014	1.700.418,81
2015	1.361.846,13
<b>TOTALE</b>	<b>3.510.114,63</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

	Deliberato	Erogato
Confronto Deliberato - Erogato	importo	importo
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	911.730,8	992.404,9
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	727.712,0	721.498,5
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	972.381,0	691.574,9
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	194.500,0	213.797,7
SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	112.566,9	52.166,9
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	124.289,9	140.000,0
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	28.500,0	39.200,0
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE	382.780,0	390.596,8
<b>Totale</b>	<b>3.454.460,6</b>	<b>3.241.239,7</b>

### Analisi dei pagamenti per Tipologia

	Pagamenti	Pratiche	Pratiche
Tipologie di pagamento utilizzate	N.	N.	Importo
Bonifico Diretto	801	601	3.138.888
Assegno	5	4	5.550
Contanti	81	16	81.614
<b>Totale</b>	<b>887</b>	<b>621</b>	<b>3.226.052</b>

Per quanto riguarda la tipologia di pagamento, ben **803 operazioni sono avvenute tramite bonifico** e solo 5 tramite assegno circolare non trasferibile. Sono inoltre stati fatti 83 pagamenti in contanti attingendo prevalentemente dal fondo cassa per spese relative – in buona parte - a iniziative proprie della Fondazione.

Al 31.12.2015 risulta ancora da liquidare la somma di euro **2.870.001,78**, così suddivisa:

### RIEPILOGO DEGLI IMPEGNI AL 31.12.15

ESERCIZIO 2011	7.500,00
ESERCIZIO 2012	33.000,00
ESERCIZIO 2013	89.413,72
ESERCIZIO 2014	368.598,63
ESERCIZIO 2015	2.371.489,43
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2.870.001,78</b>

### Attività erogativa a livello territoriale

Secondo quanto previsto dallo statuto, la Fondazione opera quasi esclusivamente sul territorio della provincia di Gorizia, a favore del quale utilizza ben **il 90% delle risorse** disponibili. Anche il 7,2% di progetti a valenza sovraregionale si riferiscono comunque ad iniziative svolte in provincia di Gorizia, e quindi possiamo dire che **il 97,2% degli stanziamenti** va a sostegno della comunità di riferimento.

VALENZA TERRITORIALE	Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%
REGIONALE	23	3,9%	91.440	2,6%
PROVINCIALE	536	89,9%	3.108.747	90,0%
SOVRA-REGIONALE	35	5,9%	248.774	7,2%
INTERPROVINCIALE	2	0,3%	5.500	0,2%
<b>Totale</b>	<b>596</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.454.461</b>	<b>100,0%</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Il territorio isontino è poi stato suddiviso in aree omogenee al fine di avere una migliore visione dell'operatività a livello provinciale. Tuttavia, come risulta dalla sottostante tabella, oltre la metà dei progetti finanziati si riferisce all'intera Provincia.

	RICHIESTE PERVENUTE				RICHIESTE ACCOLTE			
	Progetti		Importo richiesto		Progetti		Erogazioni Deliberate	
	N.	%	Euro	%	N.	%	Euro	%
Gorizia	215	30,3%	1.880.245,5	25,4%	167	28,0%	719.092,1	20,8%
Monfalcone	84	11,8%	892.388,2	12,1%	71	11,9%	316.872,0	9,2%
Destra Isonzo	92	13,0%	627.874,5	8,5%	79	13,3%	202.400,0	5,9%
Sinistra Isonzo	72	10,2%	473.654,7	6,4%	63	10,6%	132.400,0	3,8%
Grado	18	2,5%	157.030,9	2,1%	17	2,9%	89.400,0	2,6%
Altro - Friuli Venezia Giulia	15	2,1%	332.926,0	4,5%	6	1,0%	59.500,0	1,7%
Valenza provinciale	209	29,5%	2.945.797,2	39,8%	189	31,7%	1.850.622,6	53,6%
LAZIO	3	0,4%	83.662,0	1,1%	3	0,5%	83.662,0	2,4%
PIEMONTE	1	0,1%	512,0	0,0%	1	0,2%	512,0	0,0%
<b>Totale</b>	<b>709</b>	<b>100%</b>	<b>7.394.090,8</b>	<b>100%</b>	<b>596</b>	<b>100%</b>	<b>3.454.460,6</b>	<b>100%</b>

Ciò significa che l'attività della Fondazione è rivolta a tutto il territorio, indipendentemente dalla sede dell'ente o soggetto che viene finanziato.

Gli interventi relativi al Lazio riguardano lo stanziamento conseguente agli accordi siglati tra ACRI e mondo del Volontariato, che prevedono l'erogazione annuale di una determinata somma alla Fondazione con il Sud, che ha sede a Roma, mentre l'intervento su Torino si riferisce ad una trasferta ad Asti del gruppo scolastico miglior classificato del concorso internazionale "Conoscere la borsa", sostenuto anche dalla Fondazione Carigo.

Sono solo 6 i progetti che riguardano il territorio regionale e si riferiscono a Udine (2), a Trieste (3) ed a Pordenone (1), per importi comunque molto modesti.

Mettendo a confronto i dati degli ultimi tre anni, Gorizia resta in linea con i dati 2013, passando da 163 progetti finanziati a 167 (le 226 iniziative del 2014 si possono quindi leggere come frutto di una diversa interpretazione da parte degli operatori), **Monfalcone si conferma abbastanza stabile con 71 interventi a fronte dei 77 dello scorso anno**, mentre a livello provinciale si passa da 178 progetti deliberati a 189: se pensiamo che nel 2014 erano soli **112**, forse la causa è una diversa imputazione in procedura, dove viene preso spesso come riferimento il comune capoluogo.

Per quanto riguarda il resto della provincia, si osserva una pressoché generale diminuzione sia del numero delle iniziative finanziate sia del loro ammontare in tutti i comuni isontini, e questo a tutto vantaggio delle iniziative a valenza provinciale. Unica eccezione significativa è Grado, a cui la Fondazione è stata particolarmente vicina in alcune iniziative di forte richiamo culturale e/o turistico.

Come sempre, molto dipende anche dal numero di enti ed associazioni che opera nel singolo Comune e dove viene svolta l'attività principale del soggetto richiedente.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Comune	Esercizio 2013		Esercizio 2014		Esercizio 2015	
	n. proge tti	importo	n. prog etti	importo	n. proge tti	importo
AQUILEIA	2	11.800	1	2.000	1	5.000
CAPRIVA DEL FRIULI	6	17.600	4	14.100	4	6.200
CORMONS	21	73.100	24	85.400	22	56.100
CUNEO					1	512
DOBERDO' DEL LAGO	2	4.500	4	6.500	3	4.200
DOLEGNA DEL COLLIO	1	1.200				
DUINO-AURISINA					1	2.500
FARRA D'ISONZO	4	16.100	3	14.500	3	19.000
FIUMICELLO			1	1.000		
FOGLIANO REDIPUGLIA	5	14.800	8	46.300	6	18.500
GORIZIA	163	892.278	226	1.134.228	167	719.092
GRADISCA D'ISONZO	14	57.400	20	90.500	14	54.600
GRADO	17	64.323	18	68.400	17	89.400
MARIANO DEL FRIULI	7	14.100	5	11.200	7	16.400
MEDEA	5	14.000	3	15.500	2	5.500
MILANO			1	5.000		
MONFALCONE	64	343.459	77	372.700	71	316.872
MOSSA	7	14.200	6	12.300	7	14.000
PORDENONE					1	24.000
ROMA	2	80.095	1	82.684	3	83.662
ROMANS D'ISONZO	8	12.200	10	14.700	9	13.900
RONCHI DEI LEGIONARI	11	47.800	20	48.700	17	41.500
RUDA					1	1.000
SAGRADO	4	5.350	7	15.000	4	3.800
SALERNO			1	600		
SAN CANZIAN D'ISONZO	6	16.800	9	19.200	10	18.400
SAN FLORIANO DEL COLLI	1	700	1	500		
SAN LORENZO ISONTINO	2	2.800	2	2.500	2	2.800
SAN PIER D'ISONZO	5	6.200	4	5.100	5	6.200
SAVOGNA D'ISONZO	2	3.100	3	4.000	4	4.700
STARANZANO	16	46.300	13	29.300	14	33.500
TRIESTE	1	5.000	4	31.000	2	27.000
TURRIACO	3	5.000	3	4.300	4	6.300
UDINE	1	3.500				
VILLESSE	6	9.300	5	6.300	5	9.200
PROVINCIA DI GORIZIA	178	1.786.497	112	1.158.626	189	1.850.623
<b>Totale</b>	<b>564</b>	<b>3.569.502</b>	<b>596</b>	<b>3.302.139</b>	<b>596</b>	<b>3.454.461</b>

## **Attività diretta della Fondazione**

Dal 2007 la Fondazione svolge attività diretta nel Polo espositivo e culturale di via Carducci, che è sempre più un fondamentale punto di riferimento culturale ed artistico per la città, ma anche per l'intera provincia di Gorizia. **140 sono stati gli eventi** ospitati nel 2015 presso la Sala Della Torre, in linea con i dati degli ultimi anni.

Per la gestione del Polo Culturale sono stati utilizzati appositi stanziamenti a valere sui Fondi istituzionali, con contabilità separata delle relative voci di spesa. Vengono imputati a valere su questo progetto, nella misura dell'80% i costi relativi alle utenze – luce, acqua, gasolio - oltre ai costi sostenuti direttamente dalla Fondazione sia per le spese di pulizia dei locali sia per l'eventuale organizzazione di piccoli eventi promossi in proprio, qualora non rientrino già nelle spese relative alle singole esposizioni.

Per quanto riguarda le specifiche esigenze logistiche della Sala Della Torre, fuori dall'orario di ufficio la Fondazione utilizza una cooperativa esterna i cui costi sono in buona parte sostenuti dai soggetti richiedenti e restano a carico dell'ente solo in caso di eventi condivisi o sostenuti dalla stessa Fondazione.

### **Convegni ed eventi in Sala Della Torre**

Nel corso del 2015 la sala convegni, intitolata al fondatore Giuseppe Della Torre, ha ospitato in totale **140 eventi**, di cui 18 realizzati direttamente dalla Fondazione, 32 relativi a progetti attuati con il suo contributo e 90 iniziative di terzi. Ricordiamo, fra l'attività diretta della Fondazione, il workshop del 1° ottobre 2015 in occasione della Giornata europea delle Fondazioni e i numerosi tavoli di lavoro che lo hanno preceduto e ne sono seguiti.

Si sono tenuti diversi convegni e incontri con i Dirigenti scolastici provinciali e loro docenti, psicologi professionisti e dirigenti insieme ai responsabili e ai consulenti dell'Azienda per l'Assistenza Sanitaria n.2 "Bassa Friulana-Isontina" in relazione al progetto Crescere insieme con "What's up", promossi fin dal 2014 in collaborazione fra i due enti e rivolti a tutti gli studenti isontini.

Oltre a diverse proposte collaterali alle mostre allestite negli spazi espositivi, la sala ha ospitato numerose conferenze stampa relative ai più importanti progetti finanziati dalla Fondazione, diversi dei quali realizzati in collaborazione con la Biblioteca Statale Isontina.

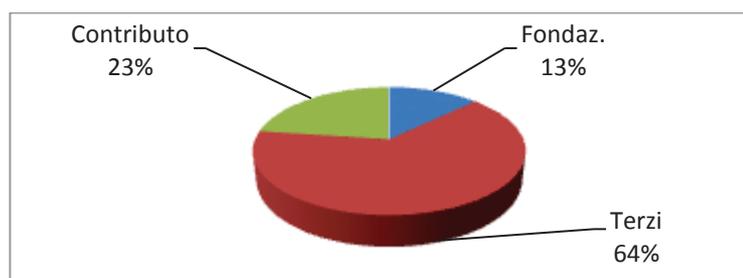
La sala è stata inoltre messa a disposizione dell'Università degli Studi di Udine - Corso di Laurea DAMS Cinema per il festival "Film Forum 2015". Vi hanno trovato spazio anche diversi seminari di studi a carattere culturale, storico e sociologico, proposti dalle tante associazioni culturali di Gorizia e del suo territorio. E' stata concessa anche per iniziative riferite allo sport, quali la "Festa dell'atletica giovanile provinciale 2015", promossa dalla Federazione Italiana di Atletica Leggera - Comitato Provinciale di Gorizia ed altre manifestazioni organizzate dal CONI regionale.

Numerose le iniziative di informazione e formazione su tematiche socio-sanitarie promosse negli spazi della Fondazione dall'Azienda per i Servizi Sanitari e da ordini professionali, associazioni ed enti del territorio. La sala conferenze è stata anche la sede di alcune lezioni dell'edizione 2015 di "Andare in Archivio", riproposta dall'Istituto di Storia Sociale e Religiosa di Gorizia con il sostegno della Fondazione e, per diversi mesi dell'anno, di alcuni corsi dell'Università della Terza Età di Gorizia, di norma il lunedì pomeriggio.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>TABELLA COMPARATIVA UTILIZZO SALA CONVEGNI DAL 2007 AL 2015 PER TIPO EVENTO</b>						
	<b>INIZIATIVE FONDAZIONE</b>	<b>CON CONTRIBUTO FONDAZIONE</b>	<b>INIZIATIVE TERZI</b>	<b>TOTALE EVENTI</b>	<b>TOTALE SPESA A CARICO FONDAZIONE</b>	<b>TOTALE SPESA A CARICO RICHIEDENTE</b>
<b>2007 (luglio-dicembre)</b>	5	17	4	26	1.263,50	-
<b>2008</b>	8	27	53	88	6.740,00	-
<b>2009</b>	10	41	42	93	8.483,50	-
<b>2010</b>	19	53	69	141	11.255,80	-
<b>2011</b>	16	37	78	131	14.869,60	-
<b>2012</b>	29	84	40	153	15.278,50	-
<b>2013</b>	25	38	91	154	21.405,00	5.456,00
<b>2014</b>	22	38	99	159	17.363,50	4.598,00
<b>2015</b>	18	32	90	140	15.879,50	4.675,00
<b>totale</b>	152	367	566	1085	112.538,90	14.729,00

<b>UTILIZZO SALA 2015 - per tipo di evento</b>						
	<b>Iniz. Fondaz. (f)</b>	<b>Iniz. Terzi (terzi)</b>	<b>Iniz. Contributo (contr.)</b>	<b>Totale Eventi</b>	<b>TOTALE SPESA A CARICO FONDAZIONE</b>	<b>TOTALE SPESA A CARICO RICHIEDENTE</b>
Gennaio	1	6	0	7	€ 743,00	€ 275,00
Febbraio	0	10	1	11	€ 1.111,00	€ 473,00
Marzo	0	10	10	20	€ 2.233,00	€ 638,00
Aprile	1	4	1	6	€ 745,50	€ 231,00
Maggio	2	8	1	11	€ 1.410,00	€ 374,00
Giugno	3	8	5	16	€ 1.591,00	€ 605,00
Luglio	3	3	1	7	€ 572,00	€ 165,00
Agosto	1	0	0	1	€ 70,00	€ 0,00
Settembre	3	1	0	4	€ 774,00	€ 0,00
Ottobre	3	9	1	13	€ 1.407,00	€ 506,00
Novembre	0	19	6	25	€ 2.917,00	€ 594,00
Dicembre	1	12	6	19	€ 2.306,00	€ 814,00
<b>TOTALE</b>	<b>18</b>	<b>90</b>	<b>32</b>	<b>140</b>	<b>€ 15.879,50</b>	<b>€ 4.675,00</b>



## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Le spese complessive per la gestione del polo culturale ed espositivo nel 2015 si possono così sintetizzare:

### Gestione polo culturale 2015

<b>Dettaglio voci di entrata</b>	
Residuo stanziamento 2014	19.840,55
Stanziamento 2015	50.000,00
<b>Totale</b>	<b>69.840,55</b>
<b>Dettaglio voci di spesa</b>	
Utenze - luce, gas e acqua	29.850,90
Spese diverse	8.721,21
Spese per vigilanza	2.479,04
Pulizie locali	4.128,48
<b>Totale</b>	<b>45.179,63</b>
<i>Stanziamento residuo 2015 da utilizzare</i>	<i>24.660,92</i>

### Rassegne espositive

#### OLTRE LO SGUARDO

E' proseguita fino al 2 giugno 2015 la mostra "Oltre lo sguardo. Fotografi a Gorizia prima della Grande Guerra", inaugurata nel settembre 2014 e promossa dalla Fondazione con la collaborazione del Circolo Fotografico Isontino e del Consorzio Culturale del Monfalconese in sinergia con i Musei Provinciali di Gorizia.

Incentrata sulla storia degli atelier fotografici goriziani della Belle Époque, la rassegna ha registrato in **totale 8861 visitatori**, di cui 4402 nel periodo dal 1 gennaio al 2 giugno 2015. Sono state **85 le visite guidate** realizzate dalla Cooperativa Musaeus, che si occupa anche della vigilanza e sorveglianza nella sala espositiva, di cui 53 nel 2015 cui hanno preso parte 791 persone. Nell'arco della mostra, sono state 15 le visite guidate riservate alle scuole, **con 640 studenti coinvolti**, provenienti da oltre dieci istituti scolastici provinciali.

Nel gennaio 2015 sono stati avviati i **laboratori didattici** a margine dell'esposizione, a cura della Cooperativa Musaeus di Gorizia: vi hanno aderito 300 bambini per un totale di 16 laboratori.

La promozione della mostra è stata condotta con l'affissione di manifesti e poster ed in particolare attraverso l'invio settimanale di comunicazioni e inviti ai contatti presenti nella mailing list della Fondazione, che include, tra gli altri, autorità, associazioni locali, enti pubblici, strutture museali e realtà culturali del territorio, collaboratori e visitatori delle precedenti mostre.

Negli ultimi mesi di apertura della rassegna, l'attività di ufficio stampa e la predisposizione grafica di pagine promozionali ed inviti a eventi collaterali, prima affidata ad un'agenzia esterna, è stata gestita direttamente in proprio dagli uffici della Fondazione.

E' proseguita inoltre la raccolta di materiale fotografico destinato al **progetto "Specchi della memoria. Gorizia e l'Isontino attraverso le foto di famiglia"**, ideato nell'ambito della mostra allo scopo di creare un archivio digitale costituito dalle immagini d'epoca messe a disposizione dalle famiglie del goriziano, alcune delle quali **sono state esposte a rotazione** nella sala collezioni. Il *corpus* completo, composto da oltre 2500 fotografie per un totale di oltre 50 prestatori, è ora in corso di pubblicazione su un catalogo che verrà inserito all'interno del portale istituzionale della Fondazione.

Il ricco programma di iniziative collaterali inaugurato nel 2014 *a latere* della rassegna è proseguito nel 2015 con altri otto appuntamenti, tre dei quali tra gennaio e febbraio: il 21 gennaio la conversazione di Roberto Covaz con Roberto Collini, dal titolo "Gorizia, Nizza austriaca, viaggio nelle verità nascoste" svoltasi

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

in concomitanza con il secondo rinnovo della sezione "Specchi della memoria", l'11 febbraio l'incontro con degustazione dedicato ai "Dolci mitteleuropei a Gorizia. Tra tradizione e innovazione" con Roberto Zottar; il 20 febbraio la conferenza di Maddalena Malni Pascoletti sul tema "La Villa Diamantina tra storia e curiosità".

Di carattere musicale l'evento "Dalla Belle Époque alla Grande Guerra: viaggio nel repertorio per violino e pianoforte" che ha visto esibirsi, il 22 aprile, i giovani violinisti allievi della classe di violino del M.o Carlo Grandi, già docente dell'Accademia Musicale "Città di Gorizia", con la collaborazione pianistica del M.o Corrado Gulin.

Il terzo **rinnovo dei materiali esposti nella sala collezioni** è invece coinciso con la conversazione con Roberto Salbitani, uno dei maestri della fotografia italiana contemporanea, inerente il ritratto fotografico nel periodo dagli anni Venti del secolo scorso fino ai giorni nostri.

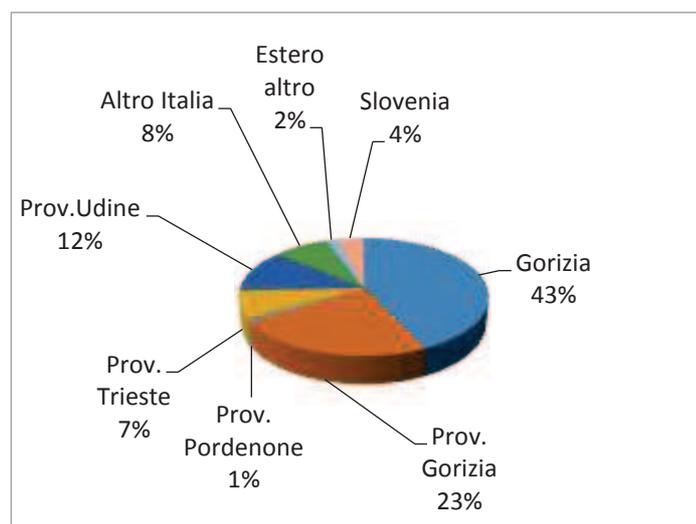
La collaborazione con i Musei Provinciali di Gorizia si è poi sostanziata anche nell'organizzazione congiunta di due percorsi guidati all'interno della mostra: il primo, tenuto da Antonella Gallarotti e Alessandra Martina, componenti del Comitato scientifico di "Oltre lo sguardo" e, rispettivamente, componente del Consiglio di Amministrazione della Fondazione e conservatore dei Musei Provinciali di Gorizia, ha avuto luogo il 15 maggio ed è stato focalizzato sui personaggi noti e meno noti immortalati negli scatti dei primi fotografi goriziani; il secondo, il 27 maggio, ha visto protagonista Raffaella Sgubin, Sovrintendente ai Musei Provinciali di Gorizia, che ha illustrato le principali tendenze di moda tra la seconda metà dell'Ottocento e la prima guerra mondiale.

A concludere il calendario di eventi è stata, il 28 maggio, la "Conversazione sul dagherrotipo: tra storia e contemporaneo", con Rossano Bertolo, fotografo isontino.

### MOSTRA OLTRE LO SGUARDO

#### Dati presenze dal 01/01/2015 al 02/06/2015 e provenienza dei visitatori

<b>Gorizia</b>	<b>1891</b>
<b>Prov.Gorizia</b>	<b>1003</b>
<b>Prov.Pordenone</b>	<b>50</b>
<b>Prov.Trieste</b>	<b>329</b>
<b>Prov.Udine</b>	<b>515</b>
<b>Altro Italia</b>	<b>365</b>
<b>Eestero altro</b>	<b>80</b>
<b>Slovenia</b>	<b>169</b>
<b>TOTALE VISITATORI</b>	<b>4402</b>



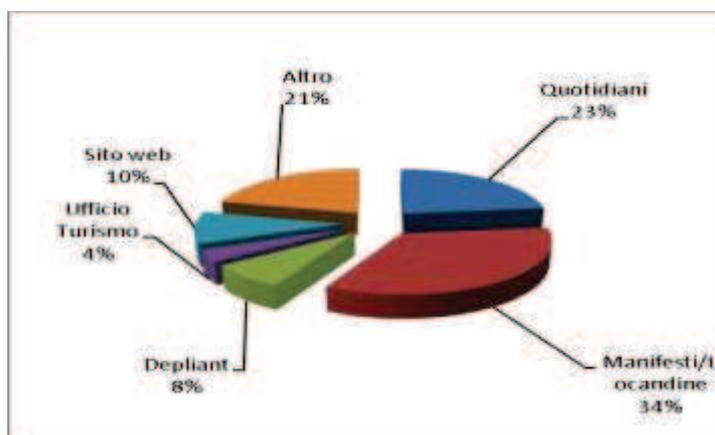
## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### OLTRE LO SGUARDO. FOTOGRAFIA GORIZIA PRIMA DELLA GRANDE GUERRA, 24 settembre 2014 - 2 giugno 2015

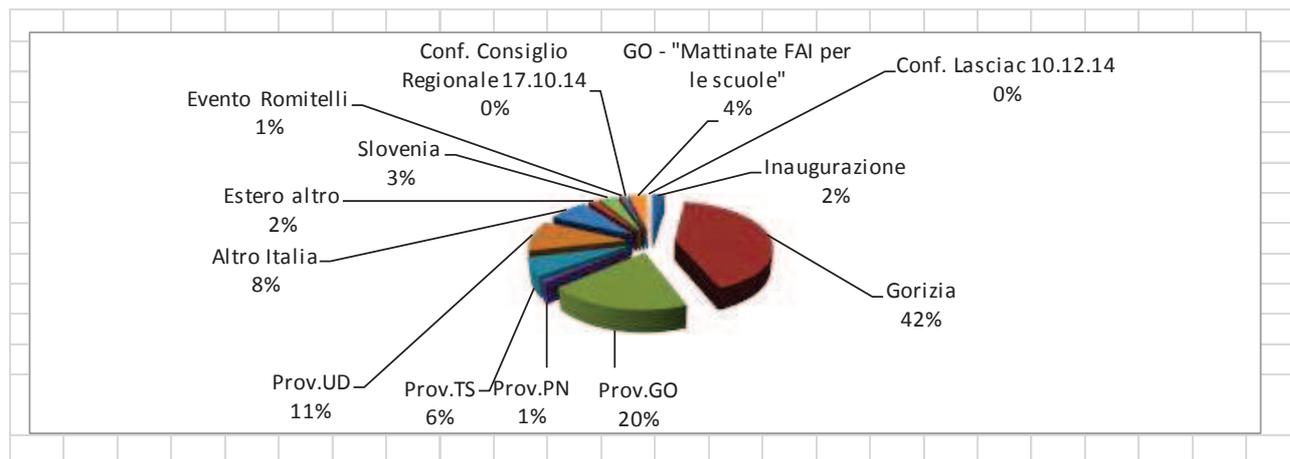
<b>Voci di entrata</b>	
Contributo indiretto della Cassa di Risparmio del FVG per catalogo	
<b>Stanziamenti</b>	<b>CONSUNTIVO</b>
a) stanziamento per realizzazione mostra (n. 2013.0697)	€ 50.000,00
b) ulteriore stanziamento realizzazione mostra (n. 2014.0670)	€ 50.000,00
<b>TOTALE STANZIAMENTI</b>	<b>€ 100.500,00</b>
<b>Voci di uscita 2014</b>	<b>€ 61.954,12</b>
<b>Voci di uscita 2015</b>	<b>CONSUNTIVO</b>
Ideazione, curatela ed elaborazione testi	€ -
Grafica mostra e catalogo	€ -
Stampa catalogo (contributo Cassa di Risparmio FVG)	€ -
Allestimento mostra	€ 2.479,28
Personale e vigilanza in mostra	€ 21.878,51
Assicurazione	€ 200,00
Trasporti	€ 329,40
Ufficio stampa	€ -
Piano media	€ -
Piano promozionale	€ 1.385,94
Eventi sala espositiva	€ 1.441,91
replica dello spettacolo "Prosit" nell'ambito della mostra (n. 2014.0682)	€ -
Varie	€ 37,84
<b>TOTALE VOCI DI USCITA 2015</b>	<b>€ 27.752,88</b>
<b>TOTALE VOCI DI USCITA 2014-2015</b>	<b>€ 89.707,00</b>
<b>RESIDUO</b>	<b>€ 10.293,00</b>

#### DATI COMPLESSIVI VISITATORI

<b>Inaugurazione</b>	<b>214</b>
<b>Gorizia</b>	<b>3689</b>
<b>Prov.GO</b>	<b>1741</b>
<b>Prov.PN</b>	<b>98</b>
<b>Prov.TS</b>	<b>569</b>
<b>Prov.UD</b>	<b>959</b>
<b>Altro Italia</b>	<b>686</b>
<b>Estero altro</b>	<b>146</b>
<b>Slovenia</b>	<b>307</b>
<b>Evento Romitelli</b>	<b>85</b>
<b>Conf. Consiglio Regionale 17.10.14</b>	<b>20</b>
<b>GO - "Mattinate FAI per le scuole"</b>	<b>325</b>
<b>Conf. Lasciac 10.12.14</b>	<b>22</b>
<b>TOTALE VISITATORI</b>	<b>8861</b>



## Visitatori per provenienza



Si è ritenuto utile ed opportuno fornire i dati sulla provenienza dei visitatori alle varie mostre sulla base delle segnalazioni fornite al momento del loro ingresso in sala espositiva. Inoltre dai visitatori che accettano di compilare anche una breve scheda informativa (circa il 20/30%) si rilevano altri dati come la fascia di età e gli strumenti attraverso cui hanno avuto notizia della mostra, dati che servono alla Fondazione non solo ai fini statistici, ma anche per meglio finalizzare la promozione degli eventi e migliorare eventuali criticità nella gestione.

La sala espositiva della Fondazione ha ospitato nel corso del 2015 anche altri due eventi non direttamente collegati alla rassegna: il 24 marzo il dramma teatrale "La bottega dell'orefice" di Karol Wojtyła, recitato da Maia Monzani e Mario Milosa con accompagnamento musicale a cura di Mariarosa Pozzi, al pianoforte, e Antonio Galligioni, al violoncello; il 1° aprile, in occasione del primo anniversario della scomparsa di Francesco Macedonio, lo spettacolo "Scufute Rosse va alla Guerra. Aneddoti di guerra dalla disfatta di Caporetto all'occupazione, visti con gli occhi di una ragazza" di e con Norina Benedetti, iniziativa promossa e organizzata dal Collettivo Terzo Teatro di Gorizia.

## MOSTRA LE CORBUSIER

Si è rinnovata nel 2015 la collaborazione con il Corso di Laurea in Architettura dell'Università degli Studi di Trieste, che ha ideato ed allestito nella sala espositiva della Fondazione la mostra "Le Corbusier reloaded. Disegni, modelli, video", dedicata al cinquantesimo anniversario della morte del celebre architetto Le Corbusier (1887-1965).

Visitabile dal 23 giugno al 19 luglio 2015, la mostra ha ottenuto, tra gli altri, il patrocinio della Fondation Le Corbusier e si è pregiata della presenza, resa possibile grazie al sostegno della Fondazione, del professor José Oubriere, stretto collaboratore di Le Corbusier, che ha preso parte all'inaugurazione dopo aver tenuto, nella sede universitaria di via Alviano, un'interessante lectio magistralis.

La rassegna, curata dal professor Alberto Sdegno, ha presentato un considerevole numero di progetti di Le Corbusier analizzati con l'ausilio di tecniche grafiche differenziate, tra i quali alcuni disegni dell'Atelier Oubriere, ricostruzioni digitali di progetti, scomposizioni di opere e modelli.

## SOLDATI

E' stata inaugurata il 29 ottobre la mostra "**Soldati. Quando la storia si racconta con le caserme**", nata da un'idea del Vice Presidente della Fondazione e realizzata insieme all'Associazione "Isonzo" – Gruppo di ricerca storica, in particolare al presidente Bruno Pascoli e a Sergio Chersovani, con la collaborazione del Comune di Gorizia.

La rassegna, visitabile fino al 22 maggio 2016, ripercorre la storia di Gorizia nel corso del Novecento, caratterizzata da una consistente presenza militare che ha avuto notevoli influssi sulla vita sociale,

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

economica e urbanistica della città e che è andata via via riducendosi con la caduta dei confini nazionali e con il rinnovamento concettuale dell'esercito, lasciando ancora oggi tracce tangibili: le strutture militari dismesse presenti sul territorio.

A comporre il percorso espositivo fotografie originali e riprodotte, per lo più inedite, messe a disposizione dall'Associazione "Isonzo", dal Comune di Gorizia, da altri prestatori e in parte selezionate dalle collezioni della Fondazione.

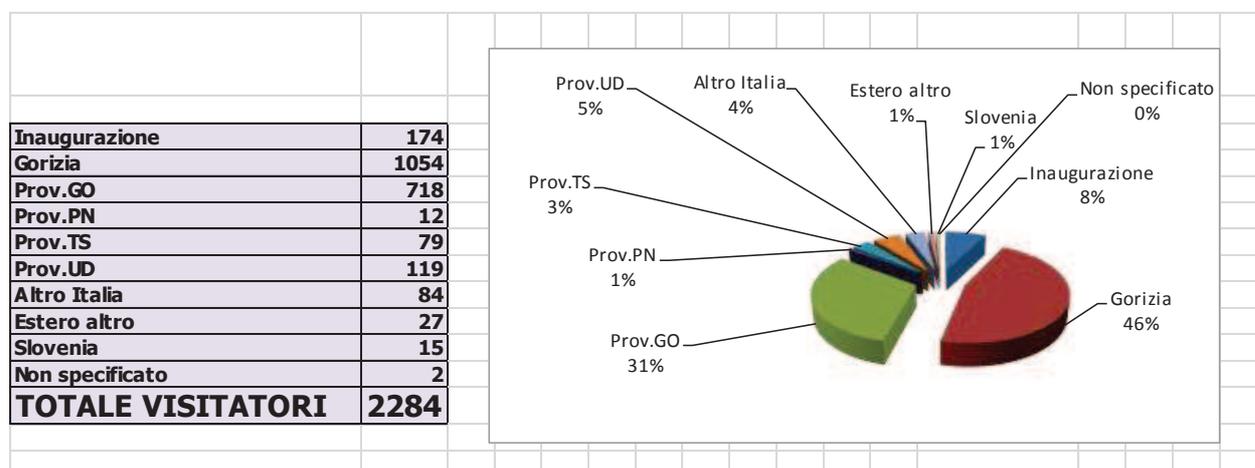
Prendendo avvio da un censimento delle principali caserme cittadine, la mostra approfondisce la storia dei siti maggiormente significativi, sottolineando i cambiamenti nella denominazione e nelle funzioni che tali luoghi hanno subito nel corso dei decenni. Alla "libera uscita" e alla vita dei soldati in città è stata dedicata un'apposita sezione, con fotografie riprese nei luoghi di ritrovo e socializzazione più frequentati; mentre la storia di Gorizia a inizio Novecento e tra le due guerre è tratteggiata attraverso le immagini delle visite dei regnanti austriaci e dei membri della casa Savoia, delle cerimonie civili e militari svoltesi in quegli anni e con particolare attenzione allo sviluppo del "turismo della memoria" sui campi di battaglia della Grande Guerra.

"Il valzer delle bandiere" e "La soglia di Gorizia" sono i titoli delle due sezioni successive, che si concentrano sugli anni tra la fine del 1943 ed il 1949. Le Casermette, il Villaggio dell'Esule nella zona di Campagnuzza, i grandi monumenti edificati negli anni '60, le vicende del confine "provvisorio" con la Jugoslavia si sviluppano nella parte finale della rassegna, che conclude l'approfondimento storico con le grandi cerimonie militari di fine Novecento e inizi anni Duemila.

Riporta all'attualità e ai temi della militarizzazione e dismissione dei siti militari in Friuli Venezia Giulia, fenomeno di grande portata e argomento di grande attualità a livello regionale, la parte finale della mostra, a cura di Corde - Architetti Associati di Venezia, dedicata al progetto "**Un Paese di primule e caserme**". Con più di 400 siti militari dismessi, quasi uno ogni 15 chilometri, il Friuli Venezia Giulia è una delle regioni più militarizzate d'Europa: partendo da questo dato è stata effettuata la mappatura di quasi 250 siti, studiando, per alcuni di essi, possibili soluzioni di recupero e analizzando i risvolti umani della militarizzazione.

All'interno della sezione hanno trovato spazio una serie di immagini scattate per l'occasione dal fotografo Alessandro Ruzzier in due dei siti analizzati nel percorso espositivo e caratteristici per lo stato di degrado in cui oggi versano: l'ex Ospedale militare di via Ristori e le Casermette.

Al 31 dicembre 2015 i visitatori della mostra sono stati in **totale 2284**, di cui oltre 500 hanno preso parte alle trenta visite guidate svoltesi da inizio novembre a fine anno. A questi si aggiungono i 345 studenti delle scuole primarie, secondarie di primo e secondo grado e gli universitari giunti ad ammirare la rassegna.

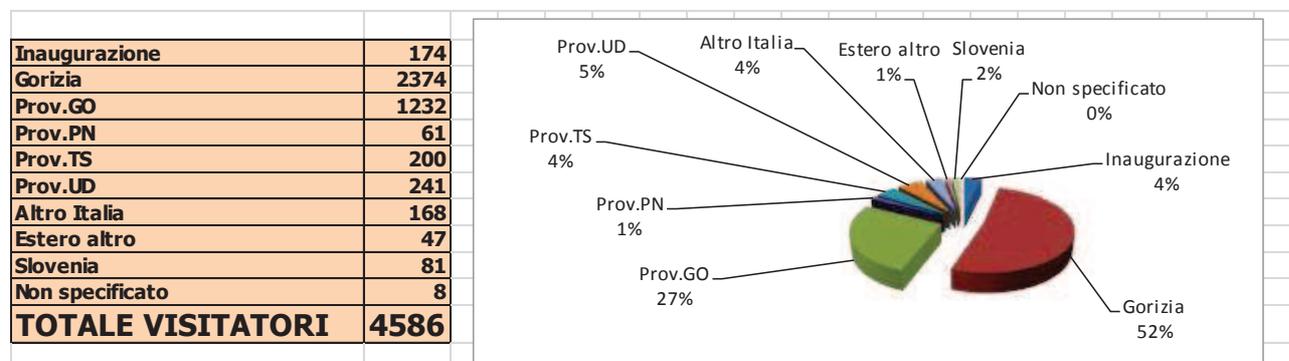


## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### SOLDATI. QUANDO LA STORIA SI RACCONTA CON LE CASERME, 29 ottobre 2015 - 22 maggio 2016

<b>Voci di entrata</b>	
Contributo indiretto della Cassa di Risparmio del FVG per catalogo	€ 4.000,00
<b>Stanziamenti</b>	
	<b>CONSUNTIVO</b>
a) stanziamento per realizzazione mostra (n. 2015.0019)	€ 50.000,00
b) ulteriore stanziamento realizzazione mostra (n. 2015.0623)	€ 25.000,00
<b>TOTALE VOCI ENTRATA</b>	<b>€ 75.000,00</b>
<b>Voci di uscita</b>	
	<b>CONSUNTIVO</b>
Ideazione, curatela ed elaborazione testi	€ 9.400,00
Grafica mostra e catalogo	€ 14.999,75
Stampa catalogo (contributo Cassa di Risparmio FVG)	€ 250,00
Allestimento mostra	€ 31.646,54
Personale e vigilanza in mostra	€ 2.138,75
Assicurazione	€ -
Trasporti	€ -
Ufficio stampa	€ -
Piano media	€ -
Piano promozionale	€ 3.418,36
Eventi sala espositiva	€ -
Varie	€ 1.920,89
<b>TOTALE VOCI DI USCITA</b>	<b>€ 63.774,29</b>
<b>RESIDUO DA UTILIZZARE</b>	<b>€ 11.225,71</b>

### Presenze dal 29/10/2015 al 28/02/2016



La promozione della mostra, oltre alla consueta affissione di manifesti e poster in città e nei principali centri provinciali, è stata effettuata soprattutto in rete, tramite il sito web istituzionale ed il portale dedicato all'attività espositiva della Fondazione, nonché per mezzo della mailing list e dei social media.

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

Nell'ambito delle iniziative collaterali organizzate a margine della rassegna, si sono tenuti nel 2015 due appuntamenti: l'approfondimento "Tra memorie perdute e qualche riscoperta" con i curatori Sergio Chersovani e Bruno Pascoli del 3 dicembre e l'incontro "La Brigata di cavalleria Pozzuolo del Friuli e il territorio" con il Generale di Brigata Ugo Cillo, Comandante della "Pozzuolo", e con il Capitano Biagio Liotti, Capo Sezione Pubblica Informazione della stessa Brigata. Si svolgeranno invece nei primi mesi del 2016 i successivi eventi, che includono spettacoli teatrali, momenti di intrattenimento musicale, conferenze storiche, incontri con le forze armate.

## Altri eventi

Anche nel 2015 la sede della Fondazione ha ospitato l'iniziativa "Mattinate FAI per le scuole" organizzata dal FAI – Delegazione di Gorizia, svoltasi il 16, 17 e 18 novembre. Rivolte agli studenti delle scuole secondarie superiori di Gorizia con l'obiettivo di promuovere la conoscenza del territorio locale, le tre "Mattinate FAI" hanno coinvolto quasi 350 ragazzi, che hanno prima assistito nella sala convegni della Fondazione ad una conferenza di Bruno Pascoli, delegato per la Scuola della Delegazione FAI di Gorizia, e in seguito hanno partecipato a una visita guidata alla mostra condotta dagli "Apprendisti Ciceroni" provenienti dall'Istituto "Slataper" di lingua italiana e dagli Istituti di lingua slovena "Trubar" e "Gregorcic" di Gorizia, preparati dallo stesso ing. Bruno Pascoli.

## Giardino Viatori

Nel corso del 2015 sono proseguiti i lavori di manutenzione e di cura costante delle piante del Giardino Viatori, che come di consueto è stato aperto al pubblico nella stagione primaverile, dal 28 marzo al 2 giugno.

L'intento della Fondazione per quanto riguarda la gestione del Giardino è quello di conservare e rendere fruibile il prezioso patrimonio botanico lasciato in eredità dal suo ideatore e fondatore, Luciano Viatori, scomparso nel 2014. A tale fine sono stati stanziati 100.000 euro – suddivisi in diversi settori di intervento in quanto, oltre al valore culturale e ambientale, il giardino svolge anche una funzione didattica legata ai laboratori effettuati con gli studenti di alcuni Istituti scolastici provinciali e costituisce una preziosa attrazione turistica e culturale.

Eccezionale il riscontro di pubblico ottenuto nel 2015, **con quasi 10 mila visitatori registrati in poco più di due mesi di apertura**, nei soli pomeriggi di sabato, domenica e nei giorni festivi, oltre ad alcuni gruppi che hanno prenotato una visita guidata in altre giornate.

L'apertura del Giardino e le visite guidate sono affidate all'Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori, mentre le prenotazioni e l'organizzazione degli eventi sono gestite dall'Associazione e dagli uffici della Fondazione, che curano anche la comunicazione relativa al Giardino, sia sulla stampa sia sul web.

Grazie a una collaborazione instaurata tra la Fondazione ed il Festival delle Rose di Nova Gorica (Slovenia), il Giardino Viatori è stato inserito all'interno del programma della decima edizione della rassegna, svoltasi nei mesi di aprile e maggio.

Il Giardino ha inoltre aderito, il 17 maggio, alla manifestazione Giardini Aperti promossa dall'Associazione Amici in Giardino e dall'Agenzia Turismo del Friuli Venezia Giulia e nella stagione estiva ha ospitato diverse iniziative, tra le quali alcuni concerti organizzati dalla Fondazione e dall'Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori: il 21 giugno il gruppo vocale Decanters e il coro "Arcobaleno" di Mossa, il 26 giugno la Gorizia Guitar Orchestra e il 7 agosto un concerto di musica da camera.

### Progetto Gestione Giardino Viatori 2015

<b>Dettaglio voci di entrata</b>	
Residuo stanziamento 2014	4.708,66
Stanziamento 2015	100.000,00
<b>Totale stanziamenti</b>	<b>104.708,66</b>
<b>Dettaglio voci di spesa</b>	
Utenze - luce, gas e acqua	2.632,65
Spese diverse	8.544,04
Giardinieri	84.208,89
Piante	5.490,48
<b>Totale spese</b>	<b>100.876,06</b>
<i>Stanziamento residuo 2015 da utilizzare</i>	<i>3.832,60</i>

### Progetti Pluriennali

Gli impegni assunti per progetti pluriennali si sono in gran parte esauriti nel 2014, e nel 2015 hanno riguardato essenzialmente le quote associative dovute ai vari enti cui la Fondazione partecipa o derivanti dall'attuazione di protocolli o convenzioni specifiche, come l'impegno per la Fondazione con il Sud.

Si concluderà nel 2016 l'impegno triennale assunto nel 2014 con la sottoscrizione del Protocollo d'intesa con le due Università di Udine e Trieste, che comporta un finanziamento annuale complessivo di 100.000 euro ripartito tra i due Atenei.

Nel 2015 non sono stati assunti nuovi impegni pluriennali.

### FONDO PER IL VOLONTARIATO L.266/91 E FONDAZIONE CON IL SUD

Fin dalla sua costituzione, la Fondazione ha effettuato annualmente gli accantonamenti previsti dall'art. 15 della Legge 266 dell'11 agosto 1991, istitutiva dei Fondi speciali per il volontariato, a favore del Centro Interprovinciale Servizi di Volontariato del Friuli Venezia Giulia, ai quali si sono aggiunti a partire dall'esercizio 1999/2000 gli accantonamenti integrativi effettuati in via prudenziale a seguito dell'ordinanza n. 4563 dell'11.7.2001 del TAR del Lazio.

Dopo la chiusura del contenzioso con la firma del Protocollo d'intesa stipulato nell'ottobre 2005 tra **l'ACRI e il Forum permanente del Terzo Settore e la successiva costituzione della Fondazione per il Sud** – al cui Fondo di dotazione sono stati versati gli accantonamenti integrativi effettuati pari, a livello nazionale, a 210 milioni di euro, a cui si sono aggiunti 105 milioni provenienti da risorse extra già destinate ai Fondi speciali ex L. 266/91, per un totale di 315 milioni di euro –, la Fondazione ha destinato annualmente alla Fondazione per il Sud per tre anni, dall'esercizio 2005 fino al 2007, il 40% di una somma calcolata in applicazione di quanto previsto dal provvedimento del Ministro del Tesoro del 19 aprile 2001.

Dopo il nuovo Accordo nazionale siglato nel 2010 per altri 5 anni, sono state anche riviste le modalità di assegnazione delle quote destinate alla **Fondazione con il Sud** in quanto l'ulteriore impegno da assumere non si configura più come un extra-accantonamento aggiuntivo, 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, fissato per noi per il 2014 in circa euro 83.000 e liquidato nel 2015.

**Dal 2006 al 2015 le Fondazioni hanno destinato ad essa risorse per circa 229 milioni di euro.** Va detto che nei suoi circa 10 anni di attività la Fondazione con il Sud ha dimostrato una grande capacità di cogliere le istanze provenienti dal territorio cui si riferisce la sua attività, e si è dimostrata in grado di rappresentare un punto di riferimento per il sostegno alle iniziative del volontariato e del terzo settore nel Mezzogiorno, di cui ha favorito una crescente infrastrutturazione sociale. La sua *mission* si è concretizzata in oltre 700 iniziative, tra cui la nascita delle prime 5 Fondazioni di Comunità meridionali, coinvolgendo 200.000 cittadini, soprattutto giovani.

La Fondazione ha dunque aderito a **questo nuovo protocollo**, accettando inoltre la proposta dell'ACRI di modificare la misura della destinazione degli accantonamenti al Comitato Regionale, in quanto – secondo un'interpretazione intervenuta negli ultimi anni – solo il 50% dello stanziamento va al Comitato della Regione di competenza, mentre il restante 50% va comunicato all'ACRI il quale, dopo una verifica a livello nazionale sull'entità degli accantonamenti ed extraccantonamenti effettuati dalle varie Fondazioni, comunica ad ogni singolo ente a chi versare la quota residua.

Ricordiamo che il 16/10/2013 era stata siglata a livello nazionale una nuova intesa che rimodulava, riducendoli, gli impegni delle Fondazioni nel biennio 2013-2014, prevedendo nel contempo l'estensione al 2015 dell'impegno delle Fondazioni stesse a garantire una soglia minima di assegnazione al sistema

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Csv/Co.Ge, indicata in complessivi euro 35 milioni per il 2014 e il 2015. Era stato inoltre concordato che gli obiettivi di sostegno alla progettazione sociale delle OdV sarebbero stati perseguiti attraverso l'attività erogativa delle FOB, mentre sarebbero state riviste le funzioni del CSV anche mediante l'utilizzo di un modello comune.

Essendo scaduto il 17 settembre 2015 il mandato del Comitato di Gestione per il Fondo del Volontariato della Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, la **Fondazione ha confermato la rag. Miryam Vidi**, componente del Consiglio di Amministrazione come proprio rappresentante nel nuovo Comitato con durata biennale – 2016/2017 -, che si è insediato il 26 febbraio 2016 e il cui Presidente è il rag. Ivano Benvenuti.

Tra la fine del 2014 e il 2015 è stato emanato anche il nuovo bando per l'affidamento della gestione del CSV ad un nuovo soggetto, che è risultato essere l'Associazione per il Centro Interprovinciale di Servizi per il Volontariato del Friuli Venezia Giulia.

Nel frattempo il Comitato di Gestione del Fondo speciale per il Volontariato della Regione FVG ha stabilito degli indirizzi e delle linee guida per la riorganizzazione ed il rilancio dell'attività del CSV e all'assegnazione della gestione al nuovo CSV con sede in Pordenone, per il medesimo esercizio.

Nel corso del 2015 è stata complessivamente liquidata a favore del Centro Servizi Volontariato del Friuli Venezia Giulia la somma **di Euro 278.874,94** relativa alle somme residuali accantonate in via ordinaria negli esercizi 2011 e 2012 per sostenere l'operatività del Centro, sulla base della presentazione dei rendiconti contabili e dei preventivi di spesa. Alla nuova Associazione CSV FVG di Pordenone è stato liquidato gran parte dell'accantonamento ordinario 2012.

La consistenza complessiva del Fondo per il volontariato, dopo l'accantonamento relativo all'esercizio 2014 e 2015 e la liquidazione delle somme richieste nel 2015, risulta pari ad **Euro 411.544** interamente disponibili per il Centro Servizi Regionale, come confermato anche dalle ultime indicazioni dell'ACRI.

MOVIMENTAZIONE FONDO VOLONTARIATO F.V.G.		
Consistenza ad inizio esercizio		<b>350.615,00</b>
<b>Accantonamenti 2015</b>	- accantonamento ordinario 2014	<b>200.831,00</b>
	- accantonamento 2015	<b>138.973,00</b>
<b>Utilizzi 2015</b>		<b>278.875,00</b>
	- versamento residuo accantonamento 2011	98.875,00
	- versamento residuo accantonamento 2012	100.000,00
	- versamento residuo acc. 2012 e parziale 2013 – a nuovo CSV	80.000,00
<b>Consistenza finale</b>		<b>411.544,00</b>

La Fondazione ha inoltre provveduto a liquidare la somma di euro 81.662 dovuta per il 2014 alla Fondazione con il Sud ma da spendere nel 2015 a seguito degli accordi suesposti, a valere sui Fondi per iniziative proprie nel settore del Volontariato.

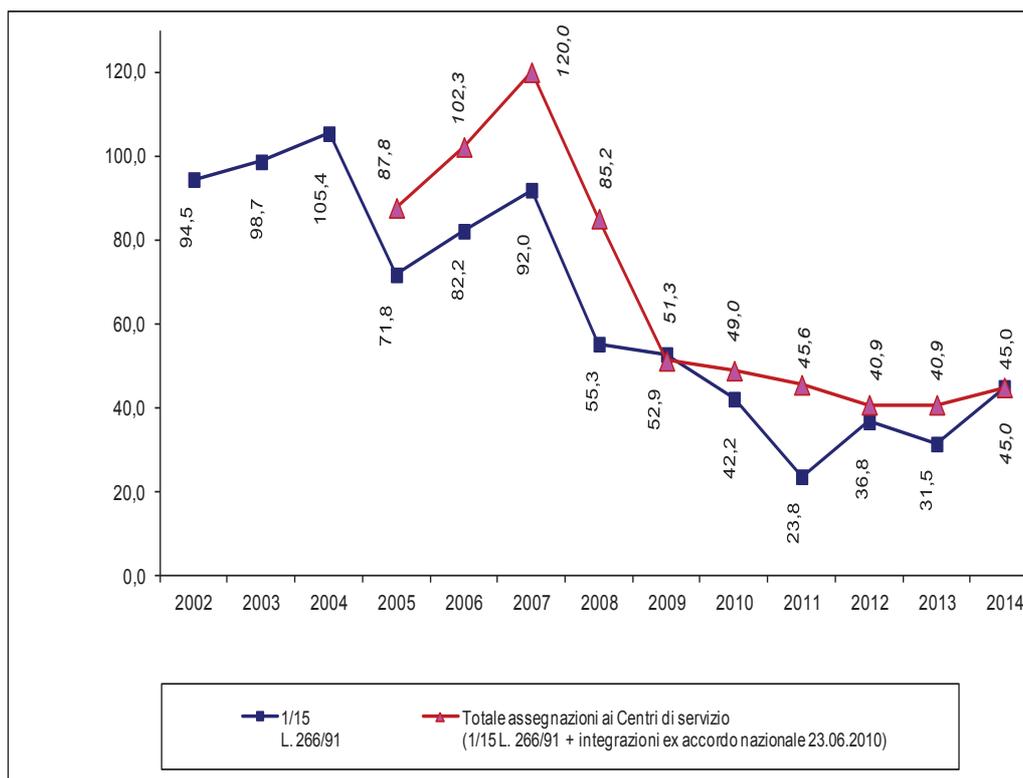
Da rilevare che il 21.10.2015 il Consiglio dell'ACRI ha deliberato – in attuazione di quanto previsto dalla mozione finale del Congresso di Lucca – **il rinnovo del sostegno alla Fondazione con il Sud** da parte delle Fondazioni associate già contributrici per effetto dell'accordo nazionale Acri-Volontariato scadente il 31.12.2015, decidendo di destinare anche nel **quinquennio 2016-2020** un contributo annuo totale di 20 milioni di euro, pari a quello previsto dall'ultimo Accordo del 2010, a carico delle singole Fondazioni per una quota da determinare con criterio analogo a quello sinora adottato.

La decisione dell'ACRI, questa volta **non collegata ad uno specifico accordo con il Volontariato**, vuole ribadire l'elevato apprezzamento dell'attività fin qui svolta dalla Fondazione con il Sud e dà continuità ad un indirizzo strategico che si era rivelato molto proficuo per le fondazioni di origine bancaria riguardo al tema della distribuzione territoriale delle erogazioni. L'Acri ha quindi invitato tutte le Fondazioni

associate a formalizzare l'adesione al nuovo impegno e a prevedere l'inserimento dell'onere derivante dallo stesso nell'ambito della programmazione dell'attività 2016.

Riportiamo di seguito un grafico che ben evidenzia come, in poco più di 10 anni, gli accantonamenti ex L. 266/91 siano **scesi da oltre 100 milioni di euro** – ben 120 nel 2007 grazie anche ai fondi integrativi – agli **attuali 40/45 milioni annui**, rispecchiando pienamente le pesanti conseguenze della crisi economica anche sulle Fondazioni e la lenta risalita.

**Fig. 4.2 - Accantonamenti ai fondi speciali per il Volontariato (da art. 15 L. 266/1991 e da accordo nazionale Acri-Volontariato) nel periodo 2002-2014**



Dati Acri 2014

## Settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza

**Per la prima volta dalla nascita della Fondazione il Settore del Volontariato si pone al primo posto fra i settori rilevanti.**

Dopo la quota di competenza della Fondazione con il SUD, pari ad euro 81.662, l'intervento più consistente in questo settore riguarda il finanziamento delle 4 iniziative selezionate nell'ambito del **Progetto Obiettivo Welfare, e cioè "Lotta alla povertà e Reti solidali", "Progetto inserimento lavorativo", "Progetto Scuole" e Progetto "AFA - attività fisica adattata"**, di cui si è ampiamente trattato nelle premesse della presente relazione, per un totale di euro 60.000 messi a disposizione dall'ente.

A queste risorse iniziali dovrebbero aggiungersi altri fondi provenienti o dalle stesse associazioni di volontariato e/o enti coinvolti per 40.000 euro, anche attraverso l'apporto di beni e servizi "in natura", e quindi il lavoro dei volontari e così via, per **un totale di euro 100.000**.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

I progetti non sono ancora operativi e quindi se ne potrà fare una valutazione solo nel prossimo esercizio.

Importanti risorse sono state messe a disposizione per la prosecuzione del **Progetto Sollievo. Sostegno alla domiciliarità per la non autosufficienza e disabilità grave**, realizzato nell'ambito dello specifico Protocollo d'Intesa sottoscritto tra la Fondazione e gli Ambiti Distrettuali Alto e Basso Isontino. L'obiettivo perseguito è quello di alleggerire il carico assistenziale che grava sulle famiglie di persone affette da patologie dementigene e da gravi disabilità, favorendo la permanenza dei pazienti presso il proprio domicilio ma offrendo nel contempo un servizio di assistenza domiciliare nella modalità del "buono servizio" e garantendo così alcune ore di libertà ai familiari che assistono a casa persone non autosufficienti.

Grazie al Protocollo la Fondazione può anche avere a disposizione tutti i dati ufficiali ed aggiornati della propria comunità di riferimento relativi all'area della non autosufficienza, di minori e famiglie, degli anziani, della disabilità, del lavoro, della dipendenza e salute mentale, del disagio ed esclusione sociale. Inoltre è a conoscenza delle progettualità avviate tramite vari tavoli tecnici di lavoro per dare risposte concrete, delle reti territoriali avviate, del confronto con i soggetti privati e della conseguente pianificazione operativa relativa al Piano di Zona per il triennio 2013-2015 quale strumento di programmazione del sistema integrato degli interventi e servizi sociali degli Ambiti.

Di fronte all'emergere e all'aggravarsi di nuove forme di emarginazione sociale che vedono coinvolti interi nuclei familiari sia italiani – in continuo aumento - sia stranieri residenti sul territorio, la Fondazione ha confermato il proprio contributo a quelle iniziative che costituiscono un fondamentale sostegno per le fasce più deboli della popolazione, e quindi a interventi di contrasto alle nuove forme di povertà ed a progetti di sostegno alle persone disabili, ai malati di Alzheimer e alle loro famiglie, alle donne in condizioni di maltrattamento o in situazioni di rischio, in prevalenza attraverso progetti in cui la Fondazione è parte attiva, sia pure in collaborazione con altri soggetti.

Conseguentemente ha stanziato un consistente **aiuto straordinario sempre a favore degli Ambiti** per contribuire a sanare situazioni familiari di svantaggio sociale ed economico mediante pagamento di bollette e di altre utenze, spese di trasporto, acquisto di medicinali, di occhiali, visite mediche che altrimenti sarebbero state rimandate all'infinito, spese scolastiche e così via.

Già dal 2011 è operativo a **Gorizia** – e da aprile 2015 anche a **Monfalcone** - l'**Emporio della Solidarietà**, e sono in continuo aumento le famiglie e gli utenti che vi si rivolgono e che hanno ormai superato il migliaio, sia a causa della riduzione del potere d'acquisto delle famiglie sia delle nuove situazioni di disagio economico. L'iniziativa è gestita dalla Carità Diocesana ONLUS in base a quanto previsto dal Protocollo d'intesa sottoscritto con la Fondazione - che ne è la principale sostenitrice -, la Provincia di Gorizia, il Comune di Gorizia e la CRI per Gorizia, e dagli stessi enti con il Comune di Monfalcone per Monfalcone. Ed è già stato annunciato che entro l'anno 2016 aprirà almeno un altro emporio in provincia, presso la Parrocchia di Gradisca dove, grazie all'intervento della Fondazione, si sta ristrutturando un immobile da dedicare a questo scopo.

Il punto di distribuzione gratuita di prodotti di prima necessità, forniti per circa il 50% dal Banco Alimentare del FVG o attraverso raccolta fondi o raccolta di generi alimentari, o donati da aziende, supermercati o da privati, cui possono accedere le persone in possesso dei requisiti fissati per il riconoscimento del credito di spesa, sta sempre più espandendo la sua attività. Grazie alla collaborazione con la Croce Rossa di Gorizia sono disponibili nell'Emporio prodotti per l'igiene e la pulizia personale e della casa e, tramite la Fondazione, anche materiale didattico e scolastico.

L'Emporio di Gorizia ha aiutato circa 2.500 persone in cinque anni. Per avere la tessera è necessario rivolgersi ai Centri d'ascolto della Caritas a livello diocesano dove si trova personale volontario ma preparato che, in sinergia e previa verifica da parte degli Ambiti Socioassistenziali Alto e Basso Isontino della situazione economica e familiare del richiedente, propongono al Gruppo di Valutazione l'assegnazione della tessera a punti valevole tre mesi e rinnovabile, o di altre forme di aiuto ritenute più idonee (pagamento bollette, medicine ecc.).

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

E' interessante osservare che a Gorizia il 45% delle tessere per accedere all'Emporio non è stato rinnovato perché nel frattempo l'utente ha trovato un lavoro o si è trasferito altrove (34% dei casi).

Alcuni numeri: nel 2015 erano attive a Gorizia 875 tessere familiari (362 tessere, di cui 255 attive, aperte solo a Monfalcone in pochi mesi), **1.063 sono state le persone interessate** (di cui 102 bambini), di cui il 55,2% cittadini italiani e 44,8% stranieri provenienti dall'Europa dell'Est (20%), dall'Africa (17,3%), dall'Asia (6,5%). L'etnia più presente è quella marocchina con 30 tessere familiari. Da rilevare che a Gorizia nel 2015 sono stati distribuiti gratuitamente prodotti per circa 362.000 euro di valore totale, mentre a Monfalcone circa 175.000 euro ma in un periodo molto più breve, e sono state effettuate più di 5.300 singole spese per 7.028 utenti, di cui il 68% è cittadino italiano e solo il 32% straniero.

Rispetto ad altre forme di aiuto quali le "borse della spesa", l'Emporio offre agli utenti la possibilità di scegliere i prodotti che più incontrano le loro esigenze, favorendo tra l'altro anche la conoscenza dei bisogni reali delle persone e costituendo un luogo di ritrovo e socializzazione, oltre a ridurre i rifiuti di generi alimentari che finiscono ogni giorno nelle discariche italiane, recuperando gli sprechi e razionalizzando le risorse.

Altro progetto riproposto dalla Caritas Diocesana ed ancora sostenuto dalla Fondazione è **il Fondo Straordinario famiglie in salita**, a cui partecipa la stessa Arcidiocesi con fondi propri, che ha lo scopo di aiutare le famiglie impoverite dalla crisi economica offrendo loro delle piccole occasioni di lavoro con voucher, tirocini formativi o borse lavoro. Diversi sono stati gli imprenditori e gli enti pubblici che si sono resi disponibili ad offrire un'occasione temporanea di impiego in particolare con i voucher.

Nel 2015 la Fondazione ha voluto venire incontro ad un'esigenza reale e molto sentita nel mondo scolastico, emanando due **Bandi straordinari per aiuti economici a favore delle famiglie a basso reddito con figli che frequentano con profitto le scuole superiori**, il primo con scadenza 31 marzo 2015 relativo all'a.s. 2014/2015 per cui sono pervenute 154 richieste, il secondo con scadenza 16 dicembre 2015 per cui sono state presentate 273 domande.

Delle 154 richieste esaminate nel primo bando, provenienti da 128 nuclei familiari, ne sono state accolte ben 100, assegnando un contributo da euro 400 a 60 famiglie con ISEE inferiore a 10.000 euro ed i cui figli avevano una media pari o superiore al 7. Visto l'alto numero delle richieste e le aspettative delle famiglie, si è ritenuto opportuno effettuare una ulteriore selezione in base al reddito e alla composizione del nucleo familiare, assegnando un contributo di euro 250 ad un secondo gruppo di 40 giovani con un rendimento scolastico comunque soddisfacente.

La partecipazione ha riguardato la quasi totalità del territorio provinciale, anche perché sia la stampa sia gli Istituti scolastici hanno dato larga diffusione al bando, che voleva proprio mostrare attenzione e dare un valore concreto all'impegno degli studenti. Le famiglie italiane costituiscono circa l'80% degli assegnatari. Hanno ricevuto risposta positiva 100 domande relative a 94 nuclei familiari, per un totale di euro 34.000 a fronte dei 20.000 inizialmente messi a disposizione.

L'iniziativa è quindi stata ripetuta a fine 2015 con un aumento del budget disponibile e assegnazione degli aiuti economici nel corso del primo trimestre 2016.

La Fondazione ha anche contribuito alla ristrutturazione di un immobile da parte dell'Associazione **Betlem Onlus di Gorizia** (emanazione della Caritas diocesana e con cui il nostro ente collabora da diversi anni in ambito sociale), immobile che verrà messo a disposizione di un progetto di inserimento delle persone diversamente abili o comunque non autosufficienti in piccoli appartamenti opportunamente arredati, sotto la supervisione di operatori specializzati, sperimentando così una sia pur parziale autonomia.

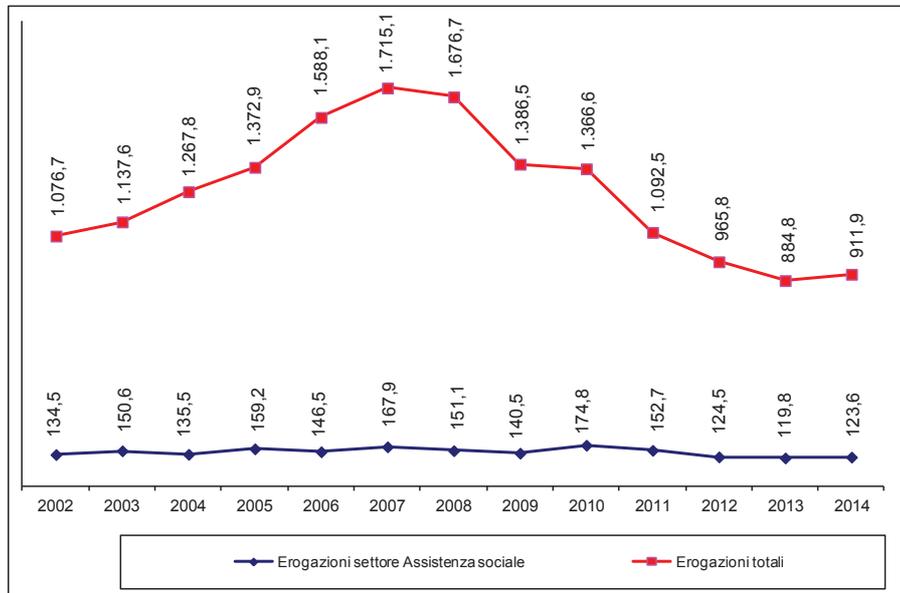
E' stato stanziato un contributo straordinario per la **mensa dei poveri** del Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia e per la consegna di borse alimentari alle tante persone bisognose che si rivolgono ai Padri Cappuccini, ed è stato garantito al Consorzio Isontino Servizi Integrati (**C.I.S.I.**) un contributo per migliorare i livelli di benessere e qualità della vita delle persone disabili accolte presso i servizi dell'Ente e potenziare il sostegno al "Durante e dopo di noi".

Di disabilità si occupa anche l'**ANFFAS** – Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali di Gorizia, che con il prezioso aiuto della Fondazione ha potuto svolgere varie attività presso il Centro Diurno.

Proponiamo, a confronto, la tabella relativa alle erogazioni deliberate a livello nazionale in questo specifico settore di intervento, che rientra nell'Assistenza sociale.

### Erogazioni totali e del settore Assistenza sociale nel periodo 2002-2014

(valori in milioni di euro)



Dati Acri 2014

## Settore Arte, Attività e Beni Culturali

Le iniziative finanziate e realizzate nel settore dell'Arte e attività culturali si riferiscono a diverse aree tematiche quali attività espositive, teatro e cinema, progetti editoriali, iniziative promosse da associazioni ed enti con finalità socio-culturali e artistiche.

L'intento della Fondazione è quello di conservare, sostenere e valorizzare le attività culturali del territorio, di favorire, diffondere e ampliare l'offerta culturale di qualità e di determinare, se possibile, nuove opportunità per lo sviluppo economico del territorio.

Dal 2014 vi rientra parzialmente anche l'ambiente, con una nuova attività gestita direttamente dalla Fondazione, il Giardino Viatori.

### Publicazioni – Biblioteca corrente e storica

È stato reso disponibile su internet in formato digitale – ed anche pubblicato, ma con una tiratura molto limitata e relativa al solo bilancio di missione - il Bilancio consuntivo e di missione 2014, con un testo ricco di immagini, di notizie e di prospetti comparativi, allo scopo di far conoscere a livello anche nazionale l'attività svolta dalla Fondazione in favore del suo territorio.

Nel 2015 sono stati distribuiti ben 2.800 volumi (ripartiti tra le biblioteche comunali aderenti al Sistema Bibliotecario Provinciale e a biblioteche ed istituti scolastici e di ricerca nazionali ed esteri, enti del territorio, associazioni e privati); 1315 cofanetti di cartoline "Gorizia, luoghi e società" tratte dal Fondo Mischou, 298 materiali multimediali e musicali, per un totale di **4.413 unità**.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Si segnala che, tra i libri distribuiti, 1.030 unità sono state donate alle maggiori biblioteche delle **province di Udine e Pordenone** per il tramite della Fondazione CRUP, così da incentivare la conoscenza del territorio isontino in tutta la Regione.

La Fondazione aderisce dal 2009 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. La Biblioteca della Fondazione, aperta al pubblico dall'ottobre 2011, conserva oggi **6.481 testi**, di cui 5.434 formanti la biblioteca corrente e quella storica, mentre 1.047 compongono il Fondo CONI.

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.

### **Archivio storico**

L'Archivio Storico appartenuto alla Cassa di Risparmio di Gorizia, confluita nel 2003 in Carifvg, e ceduto ufficialmente a titolo gratuito alla Fondazione nell'aprile 2013, dopo il lungo e impegnativo lavoro di riordino, è invece 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.

### **Acquisto e valorizzazione opere d'arte**

Nel corso del 2015 la Fondazione ha acquisito un orologio da tavolo realizzato nel 1797 dal goriziano Gaetano Endres. Si tratta di un orologio a pendolo con doppia suoneria, attualmente in fase di restauro in un'oreficeria specializzata.

Nel gennaio 2015 il maestro Sergio Altieri ha donato alla Fondazione il suo dipinto "Sulla collina" (tempera su tela, 2011), ora esposto nei locali al primo piano del palazzo sede dell'ente.

Si è concluso il progetto di digitalizzazione e restauro digitale affidato al DAMS di Gorizia, volto alla conservazione e valorizzazione delle diapositive del Fondo Assirelli. Il Fondo fotografico, di proprietà della Fondazione, raccoglie circa 12 mila immagini scattate dal fotografo goriziano Giuseppe Assirelli, tra le quali, grazie alla collaborazione di un esperto, ne sono state selezionate 2000 da pubblicare all'interno di un catalogo digitale consultabile prossimamente sul sito della Fondazione.

Allo stesso modo, e con l'utilizzo della medesima scheda di catalogazione onde facilitare la consultazione da parte degli utenti, verranno prossimamente inseriti online anche i fondi fotografici Franceschinis, contenente alcune stampe fotografiche di fine Ottocento del fotografo triestino Giuseppe Franceschinis raffiguranti l'isontino; l'archivio "Specchi della memoria" e l'archivio Biagio Marin.

## **Mostre e Musei**

### **Galleria Spazzapan**

Accanto alla quota associativa annuale, è stato garantito alla Galleria Spazzapan un contributo per lo svolgimento di attività didattiche e formative e la realizzazione nel 2016 presso la Galleria di una Mostra. Durante il 2015 sono stati 2.616 i visitatori della Galleria, dove sono state allestite mostre di design e arte contemporanea.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

La Convenzione in essere tra Provincia di Gorizia, Comune di Gradisca e Fondazione per la gestione della Galleria, che doveva scadere il 30.6.2015, è stata ulteriormente prorogata al 30.6.2016 in attesa che si definisca in modo chiaro l'assetto istituzionale degli enti, in quanto sia la provincia sia i Comuni dovrebbero assumere nel corso del 2016 nuove e diverse forme organizzative.

### **Altre rassegne espositive**

Tra le mostre di maggior rilievo realizzate con il nostro contributo citiamo l'esposizione sul 1915 al Castello di Gorizia durante l'estate e quella sugli Asburgo inaugurata in settembre e chiusa da poco, presso il Museo di S. Chiara, entrambe a cura del Comune di Gorizia.

La Provincia di Gorizia sta predisponendo presso i Musei di Borgo Castello l'interessante mostra "Krieg und kleider – Guerra e moda 1914-1918" sostenuta dalla Fondazione.

Un consistente contributo ha consentito alla Fondazione Coronini di Gorizia di preparare la mostra "A tavola con i Conti Coronini. Le forme e i rituali dei pasti dal Settecento al Novecento" che si aprirà nei primi mesi del 2016 presso il Palazzo e le sue scuderie.

### **Programma Teatri e Spettacolo**

Tra le manifestazioni di spicco sostenute, la Fondazione ha rinnovato anche nel 2015 il proprio contributo per la realizzazione di **èStoria 2015 – XI Festival Internazionale della Storia** (21 – 24 maggio 2015) con tema I Giovani. L'argomento è stato affrontato da più angolazioni, intrecciando i più diversi approcci disciplinari (antropologico, psicologico, sociologico, economico, letterario, filosofico) nel tentativo di approfondire la comprensione dei diversi fenomeni e dei loro protagonisti. Il dibattito è stato affidato alle voci autorevoli di accademici, studiosi, giornalisti, scrittori, artisti e operatori culturali. Un'ampia sezione è stata animata dalle associazioni giovanili del territorio e dalle stesse scuole, in collegamento con il Progetto Crescere insieme con what's up promosso dalla Fondazione stessa.

Il Festival è diventato in questi anni un appuntamento culturale di livello nazionale che contribuisce notevolmente ad animare la vita culturale di Gorizia e a promuovere la città e il territorio isontino attraverso un programma articolato e molto vario.

### **Teatri e stagioni teatrali**

Fondamentali per la prosecuzione delle attività teatrali provinciali sono stati i finanziamenti stanziati dalla Fondazione per la stagione 2015-2016, che hanno permesso ai Teatri di Gorizia e di Monfalcone e, in misura minore, al Nuovo Teatro di Gradisca d'Isonzo, di confermare l'ampia proposta teatrale che il pubblico locale apprezza in misura sempre crescente.

I Teatri provinciali, luoghi di riferimento per la vita culturale dell'isontino, sono frequentati da un buon numero di appassionati, attirati non solo dagli spettacoli di prosa e musica, ma anche dai grandi eventi, che hanno il pregio di coinvolgere un pubblico sempre più ampio e variegato.

Tra le altre articolate iniziative teatrali cui la Fondazione ha contribuito, ricordiamo la XX edizione della rassegna "Un castello di... Musical & Risate!" e il XXV Festival Internazionale "Castello di Gorizia", entrambi a cura dell'Associazione Collettivo Terzo Teatro di Gorizia, e il teatro di figura per bambini e famiglie e per le scuole che è stato al centro della proposta "Pomeriggi d'Inverno", "Pomeriggi a scuola" a cura dell'Associazione Puppet FVG.

### **Spettacolo e musica**

Tra le proposte culturali realizzate tradizionalmente nell'Isontino, occupano un posto di primo piano i progetti in campo musicale, che grazie al costante impegno delle numerose associazioni e istituzioni musicali locali offrono al pubblico una programmazione di buon livello, dal **Premio Lipizer** e relativa stagione musicale al Premio Pecar – particolarmente sostenuto dalla Fondazione visti i consistenti tagli ai contributi regionali -, alle iniziative culturali promosse dai Comuni di Monfalcone e Ronchi dei Legionari in

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

collaborazione con le rispettive biblioteche, da Cormonslibri 2015 – Festival del libro e dell'informazione - ai concerti "in giardino" dell'Orchestra Civica Città di Gorizia.

Tra le attività culturali citiamo il consistente apporto al Premio alla sceneggiatura Sergio Amidei, appuntamento tradizionale dell'estate goriziana, ospitato nel mese di luglio nelle splendide cornici del Parco Coronini e del Palazzo del Cinema di Piazza Vittoria. Ma sono state sostenute molte altre attività di rilievo realizzate un po' in tutta la provincia.

Nel 2015 inoltre la Fondazione ha formalizzato l'acquisto – per cui aveva assunto già un impegno di massima nel 2014 – di diversi strumenti musicali e beni mobili di Palazzo De Grazia rientranti nel fallimento della Fondazione Musicale Città di Gorizia, la cui asta è andata deserta, con l'intento iniziale di affidarli in comodato gratuito – e poi donarli - al Comune di Gorizia per l'attività della nuova scuola di musica che doveva prendere il posto della fallita Fondazione.

Le cose non sono poi andate proprio così, in quanto il bando del Comune di Gorizia per la concessione dei locali di Palazzo De Grazia è andato deserto e l'Accademia Musicale, che doveva subentrare nella gestione, si è nel frattempo trasferita in altra sede.

Tutto ciò considerato la Fondazione ha concesso per intanto in comodato gratuito un'arpa – su specifica richiesta della scuola di musica Arcadia – e nel corso del 2016 procederà, sempre su specifiche richieste delle scuole di musica provinciali, ad affidare in comodato gratuito o a donare altri strumenti affinché vengano utilizzati, salvo che il Comune proceda ad una nuova assegnazione dei locali a una a più scuole di musica.

### **Restauri, Archivi e Biblioteche**

Rientrano in questo Programma solo 3 iniziative di rilievo, tra le quali il progetto del Consorzio Culturale del Monfalconese "Bibliogo! Libri e biblioteche in rete 2015", che include il servizio di prestito, le attività di formazione ed aggiornamento rivolte al personale, l'acquisto di libri, le iniziative di promozione della lettura tra le giovani generazioni svolte nelle biblioteche del Sistema bibliotecario provinciale.

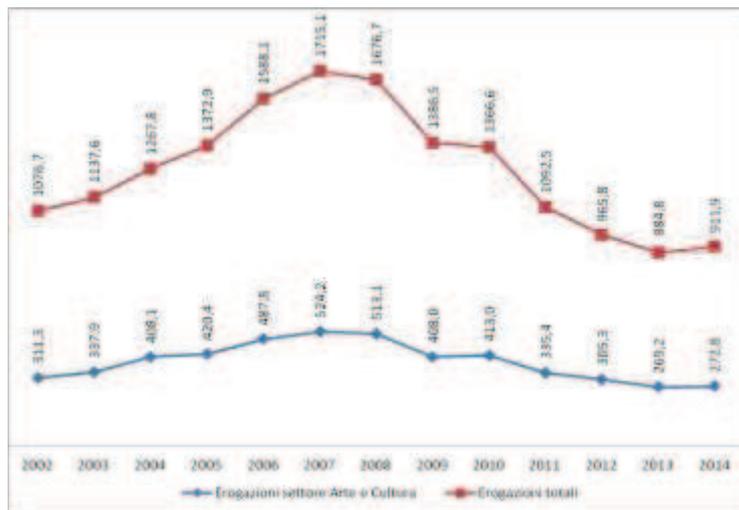
Per quanto riguarda gli archivi, va segnalato il completamento dell'intervento di riordino e sistemazione dell'Archivio Parrocchiale di Grado, con relativo restauro e studio dello stesso archivio storico.

La Fondazione ha inoltre sostenuto in parte il restauro di importanti lastre fotografiche e dipinti conservati presso il Sacario militare di Redipuglia e degli affreschi delle volte della Cripta degli affreschi della Basilica di Aquileia. Ha infine finanziato il ripristino parziale dell'impianto di illuminazione della sala mostre Mario di Iorio della Biblioteca Statale Isontina di Gorizia, la quale, grazie anche a questo intervento, ha potuto ospitare nel corso del 2015 diverse mostre di autori locali e non solo.

Citiamo qui anche la collaborazione con il FAI Fondo per l'Ambiente Italiano – Delegazione di Gorizia, per l'apertura al pubblico di Villa Ritter a Gorizia ed altri siti connessi all'operato di questa famiglia sul territorio provinciale in occasione delle Giornate FAI di primavera.

Erogazioni totali e del settore Arte e Cultura nel periodo 2002-2014

(valori in milioni di euro) Dati Acri 2014



**Settore Educazione, Istruzione e Formazione**

**Attività dei due Atenei regionali a Gorizia**

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 il maggiore e fondamentale sovventore, avendo erogato finora ingenti risorse sia per finanziare le attività didattiche e scientifiche delle sedi goriziane dei due Atenei sia per pagare i servizi necessari allo svolgimento delle attività.

Negli ultimi anni l'ente ha privilegiato il rapporto diretto con i due Atenei attraverso la stipula di appositi protocolli d'intesa o convenzioni-quadro triennali per il sostegno dell'attività didattica e dei servizi agli studenti, continuando a destinare invece un consistente contributo al Consorzio per le attività più pratiche (pulizia, portierato, canoni di locazione), ben superiore a quello versato dai soci, in attesa che si chiarisca meglio a livello regionale e soprattutto nazionale la normativa relativa al finanziamento delle Università e ai criteri di funzionamento, che sono in continua evoluzione.

L'offerta universitaria goriziana si è nel frattempo ampliata con l'insediamento di nuovi corsi, in parte privati in parte trasferiti dalla vicina Slovenia, e quindi la situazione è molto fluida e in divenire e va seguita con particolare attenzione.

Nel 2015 è stato sottoscritto un nuovo Protocollo triennale con entrambi gli Atenei, che prevedeva di mettere direttamente a disposizione delle due Università, dal 2014 al 2016, una determinata somma prevalentemente finalizzata ad iniziative di didattica e di ricerca scientifica da svolgersi presso le sedi goriziane.

La "svolta epocale" è il fatto che le due Università si stiano muovendo insieme, non in competizione fra loro, sia col nuovo Dottorato in Architettura interateneo che avrà sede a Gorizia, sia ricercando nuove collaborazioni con le facoltà di Architettura di Lubiana, Nova Gorica e Vienna, ma anche con lo IUAV di Venezia.

In questo momento particolarmente delicato, a livello locale e nazionale, è necessario che tutte le istituzioni goriziane si assumano, consapevolmente, la responsabilità della permanenza, dello sviluppo o del ridimensionamento degli insediamenti universitari nell'isontino.

## Altre iniziative

E' proseguito il **Progetto di integrazione degli alunni disabili della provincia di Gorizia**, di cui la Fondazione è l'unica finanziatrice. Si tratta di un progetto di grande rilevanza didattica e sociale, indirizzato a tutti gli istituti scolastici isontini e coordinato dall'Ufficio Scolastico Provinciale in stretta collaborazione con gli Ambiti socioassistenziali e rivolto agli allievi certificati ai sensi della L. 104/92, a cui si affiancano i disabili extra-comunitari o provenienti da altre regioni, determinando situazioni di nuove emergenze. Si assiste così ad una situazione di generale aggravamento delle patologie certificate, alla composizione di classi con alta eterogeneità di livelli di base e di classi numerose anche in presenza di alunni certificati.

Fin dalla sua istituzione la Fondazione riserva una particolare attenzione alle problematiche della didattica e dell'istruzione, cercando di fornire quelle risorse aggiuntive indispensabili ad una scuola di qualità sempre più penalizzata dai tagli ministeriali e regionali ed agendo in modo trasversale dalla scuola dell'infanzia alla scuola secondaria, anche attraverso proficue e costanti collaborazioni con le Istituzioni scolastiche, l'Ufficio Scolastico Provinciale, gli enti locali e l'Azienda per i servizi sanitari n. 2 "Isontina".

Anche nel 2015 è stato riproposto ed ampliato il **Programma Istruzione**, grazie al quale la Fondazione ha sostenuto **63 progetti per complessivi euro 225.550** scelti fra i 73 pervenuti da tutte le istituzioni scolastiche con sede in provincia di Gorizia, finalizzati a specifiche tipologie di intervento ritenute prioritarie: l'acquisizione e lo sviluppo delle nuove tecnologie (18,6%), lo studio delle lingue (25,5%), iniziative di sostegno ed integrazione scolastica (8,8%) di cui hanno beneficiato praticamente tutti gli alunni della provincia di Gorizia, accanto alla promozione e diffusione della musica (16,3%) sia da parte degli istituti scolastici che delle tante scuole di musica provinciali e ad altre iniziative didattiche (9,3%).

La novità del 2015 è costituita dal Progetto **"Crescere insieme con what's up"** (21,5% delle risorse fra i Programmi, ma alcuni progetti sono stati spesi come iniziative della Fondazione, per un totale di circa 80.000 euro) elaborato dalla Fondazione di concerto con l'AAS n. 2 "Bassa Friulana -Isontina" attraverso un Protocollo d'intesa firmato nel 2014 mirato a coordinare le iniziative di promozione del benessere e della salute dei giovani in età scolare, attraverso l'elaborazione di strategie comuni. Il Protocollo ha portato alla costituzione di una Commissione tecnica che opera a titolo gratuito, di cui fanno parte tre rappresentanti dell'Azienda e tre rappresentanti della Fondazione.

La Commissione è stata molto attiva durante tutto il 2015 in quanto ha dovuto per prima cosa fissare dei criteri di valutazione, poi esaminare tutti i curricula pervenuti dai candidati che hanno partecipato al Bando emesso nella primavera 2015 dalla stessa ASS 2 per la selezione di psicologi e altre figure professionali similari. Si sono quindi tenuti dei colloqui con tutti i candidati ammessi, sono stati stesi dei verbali e delle schede per ogni candidato ritenuto idoneo ed è stato alla fine predisposto un Albo di figure professionali accreditate al quale tutti gli Istituti scolastici interessati potessero attingere per realizzare il progetto al proprio interno.

Sono seguiti numerosi incontri di preparazione e aggiornamento con i professionisti, i dirigenti scolastici e i referenti alla salute dei vari Istituti, oltre a workshop formativi e informativi rivolti ad un'utenza più ampia ed aperti anche ai genitori, che spesso si trovano a gestire segnali di disagio manifestati da figli adolescenti difficili da interpretare, cercando di offrire gli strumenti per attrezzarsi ad affrontare le sfide invece di attendere l'esplosione di una crisi. Il progetto mira a mettere a sistema le iniziative di promozione del benessere e della salute dei giovani studenti, che sono state finanziate dalla Fondazione solo se corrispondenti a determinati requisiti. Nel contempo la Commissione ha esaminato con grande attenzione i progetti presentati **in rete** dalle scuole sul progetto, che è ormai conosciuto in tutta la regione come **"What's up?"**, sul quale dovrebbero sempre più convergere anche le iniziative per il benessere negli ambienti dello sport e del tempo libero. Gli studenti sono stati coinvolti anche in un Concorso concluso da uno spettacolo in cui hanno cercato di rendere, con i mezzi multimediali, la musica, il ballo ecc., la loro visione del problema, concorso che è stato riproposto ed ampliato a livello regionale per il 2016.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

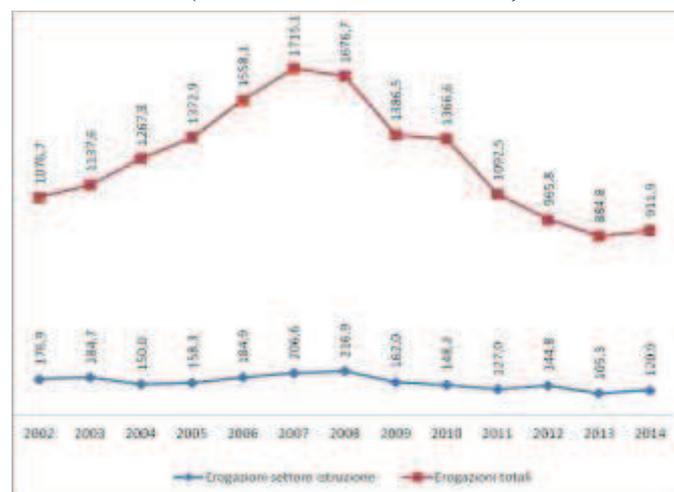
Gli operatori dell'Azienda stanno seguendo e monitorando attentamente i progetti portati avanti anche in modi diversi dagli psicologi accreditati nelle varie scuole, dove qualcuno ha trovato anche molti problemi di rapporto con la stessa dirigenza e con i docenti. Entro giugno 2016 verrà effettuata una valutazione finale, da cui potranno essere presi spunti e proposte di cambiamento o di innovazione per il prossimo anno.

E' stato riproposto il laboratorio di scrittura giornalistica "Il Piccolo in classe" rivolto agli studenti dei licei goriziani nell'a.s. 2015/2016.

Si è considerevolmente ampliato l'interessante progetto **Conoscere la Borsa**, conclusosi in dicembre 2015, a cui hanno aderito **ben 69 squadre di quattro Istituti superiori provinciali** (alla prima edizione, nel 2005, era solo 1 scuola con 1 squadra) formate da studenti e docenti di Istituti superiori della Provincia, 196 ragazzi in tutto che, partendo da una dotazione fittizia di euro 50.000, dovevano cercare di raggiungere i risultati migliori, in un periodo di profonda crisi borsistica. La squadra miglior classificata è arrivata 28<sup>a</sup> a livello nazionale su 1.290 squadre italiane, ed era composta da quattro studenti dell'Istituto superiore ISIS Vega di Gorizia. Un'altra squadra dell'Istituto Fermi si è classificata 32<sup>a</sup> in Italia nella classifica della sostenibilità, che premiava chi aveva privilegiato l'acquisizione di titoli di aziende che ottengono successi in modo sostenibile ed equo, coniugando obiettivi di rendimento con valori etici, economici e sociali; la squadra composta da due docenti ha invece partecipato al concorso dedicato agli insegnanti classificandosi all'11° e 12° posto tra le squadre italiane. I ragazzi vincitori, accompagnati da un docente, parteciperanno anche alle premiazioni finali del concorso, su invito della Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo, nell'ambito della manifestazione "L'Economia incontra gli studenti".

Non è naturalmente mancato l'appoggio della Fondazione all'attività sportiva scolastica, attraverso le iniziative promosse dal Coni e dall'Ufficio Scolastico riguardanti lo sport giovanile e l'attività motoria sportiva e scolastica che hanno interessato molte scuole dell'infanzia e tutte le scuole primarie e secondarie della provincia, a cui era specificamente rivolto il progetto dei campionati studenteschi provinciali.

### Erogazioni totali e del settore Istruzione negli anni 2002-2014 (valori in milioni di euro) Dati Acri 2014



### Settore Sviluppo locale ed edilizia popolare locale

Sono stati imputati a questo settore alcuni interventi culturali e ricreativi che si connotano anche come momenti di promozione turistica della provincia e garantiscono una ricaduta economica sul territorio, nonché tutte le altre iniziative relative allo sviluppo locale e l'edilizia popolare locale.

#### Manifestazioni

Nell'ambito delle manifestazioni di animazione territoriale promosse dal Comune di Gorizia e sostenute dalla Fondazione spicca l'ormai tradizionale manifestazione di fine settembre, **Gusti di Frontiera**,

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

ospitata nelle vie e nelle piazze del centro storico di Gorizia, per l'occasione suddiviso in borghi, ciascuno dedicato alle specialità gastronomiche di un Paese o di un'area geografica europea e internazionale, valorizzando in particolare le produzioni tradizionali del territorio isontino.

Accanto alla Festa medievale in Borgo Castello, **Dicembre Goriziano** ha proposto i mercatini di Natale, la pista di pattinaggio su ghiaccio, l'animazione enogastronomica e i dolci tipici, mentre la 50<sup>a</sup> **Parata Folkloristica** e il 45° Festival Mondiale del Folklore "Castello di Gorizia" hanno avuto come sempre un buon successo di pubblico proveniente anche da fuori provincia.

Hanno potuto contare sul contributo della Fondazione anche alcune **manifestazioni sportive** di rilievo svoltesi nel territorio isontino, tra le quali: il 30° Torneo Internazionale di calcio giovanile "Città di Gradisca" – Trofeo Nereo Rocco, la Festa dello Sport del Comune di Monfalcone, il 23° torneo A.I.B.I. Suoncolora che per quasi tre settimane ha portato in provincia un migliaio di giovani atleti e accompagnatori.

Alcune importanti società sportive locali hanno ricevuto dei contributi specifici per abbattere i costi delle quote associative dei giovani atleti appartenenti a famiglie in difficoltà, così come il Comune di Monfalcone.

Si è svolto il 54° Concorso internazionale di canto corale **Seghizzi** e le relative manifestazioni di contorno, la Festa dell'Uva tenutasi a Cormons nel primo fine settimana di settembre, la serata di folklore giovanile e la Rievocazione storica rinascimentale, la XVIII edizione del Festival "**Jazz and Wine of Peace**", promosso dal Circolo Controtempo di Cormons in ottobre, che ha avuto ottime ricadute turistiche.

E ancora il dicembre gradese con i suoi cento e più presepi caratteristici che hanno attirato migliaia di visitatori anche in inverno, il Turismo storico della Grande guerra promosso dalla Pro loco di Fogliano Redipuglia, il Concerto per la pace all'Ara Pacis Mundi di Medea.

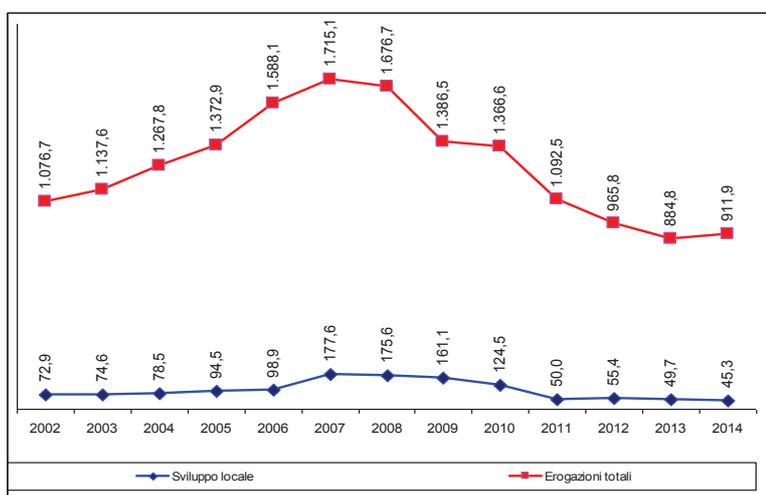
Tra i settori dell'educazione e sviluppo si situa invece Mittelmoda District Award, Concorso riservato a giovani stilisti studenti della provincia e della Regione, giunto alla terza edizione e dedicato nel 2015 al tema Eroi e Miti.

Si tratta di una grande opportunità offerta ai nostri studenti, alcuni dei quali hanno avuto il meritato successo ed hanno potuto presentare le loro creazioni in location di tutto rispetto a livello nazionale.

Molti dei soggetti che hanno beneficiato del contributo della Fondazione sono Pro Loco e/o Associazioni che operano nel campo della promozione del territorio con iniziative diverse, che vanno dal torneo dei borghi alle conferenze su temi artistici e storici propri della comunità di riferimento.

### Erogazioni totali e del settore Sviluppo locale nel periodo 2002-2014

(valori in milioni di euro)



Dati Acri 2014

**Settore Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa**

Pochi ma qualificati gli interventi che la Fondazione ha sostenuto in questo settore.

Due riguardano l’acquisizione – curata direttamente dalla Fondazione – di due apparecchiature sanitarie, la prima segnalata come prioritaria dall’AAS n. 2 “Bassa Friulana-Isontina” e relativa ad un Broncoscopio finalizzato a potenziare le unità operative dei due Ospedali di Gorizia e Monfalcone – dove le malattie asbesto-correlate sono in aumento -; l’esigenza di un Laser per migliorare l’operatività del reparto di Odontostomatologia di Gorizia – unica struttura a livello regionale a cui hanno accesso anche i diversamente abili - ci è invece stata segnalata da una Associazione che opera a livello regionale proprio con i diversamente abili. Una delle apparecchiature è già funzionante, per l’altra attendiamo la chiusura di alcune pratiche burocratiche da parte della stessa Azienda.

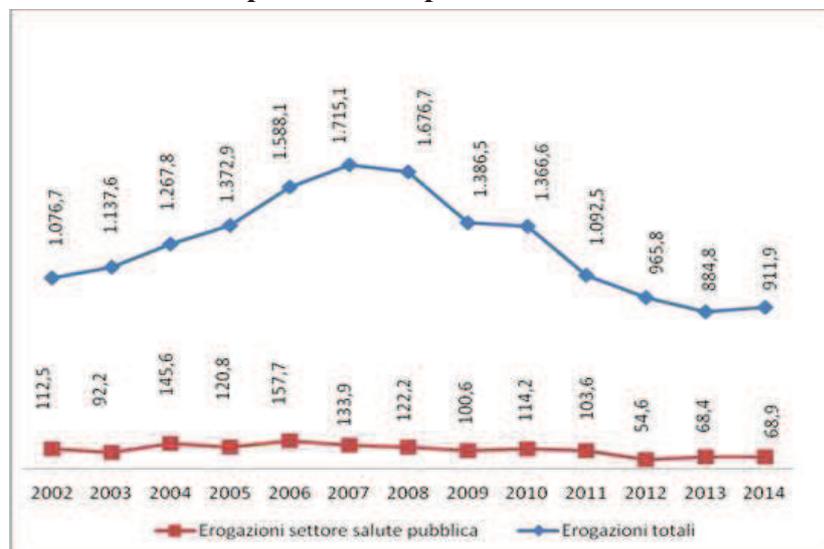
Sempre a favore dell’AAS 2 è andato il finanziamento al Progetto Obiettivo Autismo, con la prosecuzione della formazione e del coinvolgimento di nuovi insegnanti ed educatori all’utilizzo del metodo ESDM - un percorso abilitativo precoce per bambini dei 18 ai 42 mesi di età, che viene portato avanti presso l’Ospedale di Gorizia da specifiche figure professionali, un progetto a livello regionale che è stato recentemente presentato come progetto pilota di grande valenza anche a livello nazionale.

Anche attraverso questi interventi, senza dimenticare il Progetto Crescere insieme con What’s up, possiamo dire che la Fondazione - nel settore della Sanità in particolare e della qualità della vita più in generale – è ormai passata da semplice soggetto erogatore di contributi a soggetto «investitore» di risorse, assumendo la veste di «tutore» degli interessi della comunità dei quali si sente portatrice in maniera sempre più profonda e convinta.

Nel campo della prevenzione è stata finanziata una borsa di studio per un anno per un laureato in scienze biologiche per continuare lo studio presso il Centro di Tipizzazione Tissutale di Cattinara, ed il progetto di management del glaucoma, una app per cellulari e tablet per la gestione clinica e terapeutica dei pazienti affetti da glaucoma.

La Fondazione ha inoltre aderito al progetto “Grazie di cuore. Uniti per uno sport sicuro”, una raccolta di fondi promossa dalla provincia di Gorizia e dal CONI regionale per finanziare l’acquisto di defibrillatori – di cui, secondo la normativa vigente, ogni palestra o luogo pubblico deve essere dotato – oltre che per l’effettuazione dei relativi corsi di utilizzo.

**Erogazioni totali del settore Salute pubblica nel periodo 2002-2014**



(valori in milioni di euro)

Dati Acri

## **Settore Crescita e formazione giovanile**

In questo settore, collocato al primo posto tra quelli non rilevanti a testimonianza della particolare attenzione che gli riserva la Fondazione, consapevole che è importante favorire una crescita completa, non solo a livello scolastico ed educativo, dei nostri giovani e dei nostri adolescenti, sono stati finanziati nel 2015 ben 126 interventi, sia pure con risorse in lieve calo rispetto agli ultimi esercizi.

Si tratta come sempre di contributi di modesta entità finalizzati alle tante attività in ambito ricreativo e formativo realizzate da associazioni sportive, dalle parrocchie per la gestione dei ricreatori e delle attività giovanili, da gruppi scoutistici della provincia e dalle varie agenzie educative e formative presenti sul territorio. Numerosi anche i progetti presentati da gruppi e associazioni giovanili e da Centri di aggregazione giovanili, in particolare a carattere comunale.

Per quanto riguarda la prevenzione del disagio giovanile e del bullismo, non sono stati presentati progetti specifici, ma è evidente che gran parte delle iniziative finanziate si riferisce comunque alla promozione di progetti o di attività che vanno anche nel senso di prevenire o alleviare situazioni di disagio e difficoltà che si sono rese più evidenti in particolare negli ultimi anni.

## **Settore Ricerca scientifica e tecnologica**

In questo settore la Fondazione interviene a sostegno di progetti di ricerca scientifica e tecnologica mirati a specifiche ricadute a livello provinciale, di borse di studio e di lavoro, di ricerche a carattere storico-sociale-archivistico, oltre a sostenere progetti di eccellenza promossi dall'università. E' stato infatti finanziato il **Progetto Cardiogen** proposto dall'Università degli Studi di Trieste, che riguarda l'analisi delle varianti genetiche e del rischio vascolare in popolazioni outliers e prevede la creazione di una banca genetica.

Ampio sostegno è stato accordato a "**Film Forum 2015**", progetto/attività di ricerca scientifica e di valorizzazione del patrimonio culturale audiovisivo promossa dall'Università degli Studi di Udine – Dipartimento di Storia e Tutela dei Beni Culturali, articolata in incontri, mostre, rassegne cinematografiche e di opere video, in un convegno internazionale di studi sul cinema dedicato al tema dell'archivio della storia e alla teoria del cinema e comprendente inoltre la scuola di alta formazione sul cinema. Il convegno goriziano si è tenuto presso la Sala Della Torre, in Fondazione.

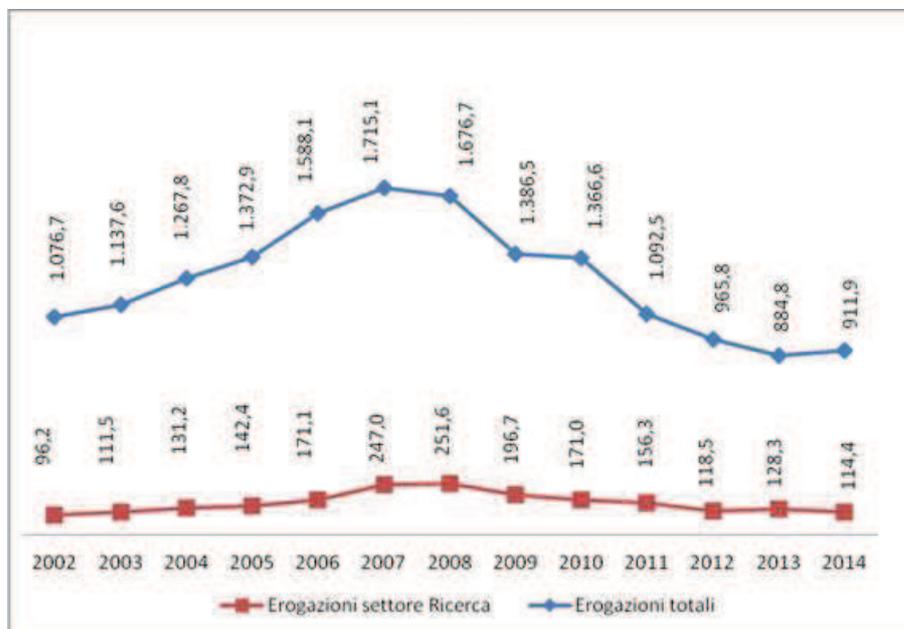
L'ISIG ha beneficiato di un contributo legato alla formazione alla ricerca e alla progettazione per l'educazione al risparmio, della durata di un anno, da mettere a disposizione di enti e istituzioni locali e scolastiche; è stato sostenuto in parte anche il Master di preparazione al concorso diplomatico e alle professioni internazionali realizzato dall'Istituto per la Ricerca sul Negoziato.

Nel campo della ricerca storica sono stati finanziati alcuni progetti dell'ICM su Ungaretti nel 50° di fondazione dell'Istituto, dell'ISSR sulla stampa periodica a Gorizia dal 1867, dell'Associazione Nazionale delle Famiglie dei Caduti e Dispersi in Guerra di Gorizia per il restauro dei registri dei caduti tumulati nei Sacri della provincia, già autorizzato dalla Soprintendenza Archivistica regionale.

Da segnalare anche il contributo che ha permesso all'Istituto Statale d'Istruzione superiore Brignoli di Gradisca d'Isonzo di allestire i locali da adibire a laboratori di smelatura ed oleificio, presso l'Istituto stesso e quello al Circolo Culturale e Astronomico di Farra per completare la costruzione di un elevatore per diversamente abili presso l'Osservatorio Astronomico.

E' infine stata spesa in questo settore la quota associativa dovuta annualmente all'Istituto per la Ricerca sul Negoziato.

**Fig. 4.5 – Erogazioni totali e del settore Ricerca e Sviluppo nel periodo 2002-2014**  
(valori in milioni di euro)



Dati Acri 2014

### Settore Protezione e qualità ambientale

Pochi e certamente non rilevanti gli interventi finanziati in questo ambito di intervento, all'ultimo posto per fondi disponibili, per lo più mirati a consentire il mantenimento delle bellezze naturali e paesaggistiche del nostro territorio e a promuoverne la valorizzazione, oltre che a sostenere l'importante attività di educazione e sensibilizzazione ambientale a partire dalle scuole, anche con progetti concreti come **"L'orto per tutti"** - Percorsi di educazione ambientale su orticoltura biologica e sicurezza alimentare, promossa da Legambiente FVG nella scuole della provincia di Gorizia, con corsi di formazione *ad hoc* destinati ai docenti ed attività teorico-pratiche rivolte agli alunni.

Il progetto principale riguarda l'educazione e sensibilizzazione ambientale promossa dal Comune di Staranzano presso la Riserva naturale Foce dell'Isonzo, di cui è gestore, seguito da numerosi piccoli contributi a favore delle associazioni (AIPA di Gorizia, Ass. Gati de Monfalcon, Ass. La Cuccia Onlus di Staranzano, Ass. Gruppo Ambiente di Ronchi dei Legionari) che si occupano del mantenimento e cura degli animali abbandonati, oltre che di prevenzione del randagismo attraverso manifestazioni di sensibilizzazione e coinvolgimento di giovani e di anziani.

**Relazione economica e finanziaria**

## Premessa

Il Consiglio di Indirizzo, nel corso della seduta del 29 ottobre 2014, ha approvato il Documento Programmatico Previsionale 2015 (**DPP 2015**), 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 dalla 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, 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 abbia bisogno di possibili rimodulazioni 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**.

## **L'economia reale**

L'economia internazionale ha registrato nel 2015 una decelerazione dei ritmi di crescita economica generata dal rallentamento nei paesi emergenti, non compensato dalla ripresa osservata nei paesi avanzati, sia pur in un contesto variegato e con dinamiche diverse rispetto alle attese.

Gli Stati Uniti si confermano il principale motore di crescita dei paesi avanzati, pur con indicatori congiunturali contrastanti; in base alle prime stime il Pil dovrebbe essere cresciuto del 2,4%; il rallentamento delle esportazioni e degli investimenti ha generato un andamento della crescita leggermente inferiore alle attese, portando a rivedere al ribasso le stime di crescita per il biennio 2016-17. Ciò potrebbe influenzare le scelte di politica monetaria, attualmente orientata verso una maggiore cautela nel processo di normalizzazione.

Nell'area Uem invece i dati finora diffusi evidenziano un andamento in alcuni casi migliori delle attese, come ad esempio per Spagna e Francia. Il Pil per l'intera Uem dovrebbe essere cresciuto per l'intero anno dell'1,5%, beneficiando del buon andamento dei consumi delle famiglie; la persistente disinflazione e il recupero dell'occupazione hanno favorito tali dinamiche anche nei paesi periferici. La Banca Centrale Europea ha confermato il sostegno per riportare l'inflazione in linea con gli obiettivi, anche mediante un potenziamento delle politiche non convenzionali. Gli indicatori qualitativi offrono un quadro positivo per le famiglie, ad esclusione della Germania, mentre per le imprese emerge una maggiore incertezza. Ciò porta comunque a prevedere una marginale prosecuzione della fase di ripresa per il 2016, con i consumi che dovrebbero conservare il ruolo di motore principale della stessa.

In Italia i dati del 2015 confermano il ciclo di ripresa, nonostante il rallentamento osservato nell'ultima parte dell'anno ed alcuni segnali di incertezza. Gli investimenti continuano a mostrare un andamento irregolare, con rinnovata sofferenza per il settore degli impianti e macchinari mentre anche le esportazioni sono in flessione a conferma comunque di una influenza indotta dalla dinamica della domanda mondiale. L'occupazione registra un recupero focalizzato prevalentemente nei servizi e comunque caratterizzato da una dinamica ancora irregolare. Il sistema bancario continua ad essere penalizzato dall'ingente stock di sofferenze nell'attivo degli Stati Patrimoniali, condizionando le politiche gestionali e gli andamenti reddituali.

L'attuale contesto internazionale resta comunque caratterizzato da una serie di incertezze che si intrecciano con problematiche di carattere geo-politico, i cui effetti sono oggettivamente imponderabili, oltre che da insicurezze sulle prospettive di crescita economica legate alla dinamica dei paesi emergenti – Cina in particolare - e all'andamento del prezzo del petrolio. Le incertezze sull'evoluzione dell'economia cinese sono evidenti non tanto nei dati del Pil, che nell'intero 2015 è cresciuto mediamente del 6.9% in termini tendenziali in linea con gli obiettivi del governo, quanto nella contrazione degli scambi commerciali, con un peggioramento del contributo delle esportazioni reali nette nel corso della seconda parte dello scorso anno. Il prezzo del petrolio, sceso sotto i 30 dollari al barile, deriva da un'abbondanza di scorte e un ampio eccesso di offerta, a cui contribuisce la maggiore esportazione dell'Iran conseguente alla revoca delle sanzioni e al mancato accordo tra Paesi Opec e non Opec sui tagli produttivi.

Ciononostante le previsioni di consenso indicano una relativa tenuta della crescita economica mondiale con prospettive di ripresa sia pur moderata nel corso dei prossimi anni, rendendo quindi al momento poco probabile l'ipotesi di una nuova recessione globale.

## **I mercati finanziari**

La maggiore potenziale fragilità del contesto mondiale ha contribuito a deteriorare il clima di fiducia sui mercati finanziari a partire dai mesi estivi dello scorso anno, per poi accentuarsi all'inizio del 2016 con una volatilità molto elevata, che ha portato a forti perdite per le attività più rischiose. Si sono via via osservati repentini aumenti dell'avversione al rischio, che hanno penalizzato le attività più rischiose e generato nuovi fenomeni di flight to quality. Tali andamenti tuttavia appaiono al momento eccessivi rispetto agli indicatori fondamentali impliciti negli andamenti della crescita economica, lasciando presupporre che una parte di tali dinamiche siano connesse ad un peggioramento del clima di fiducia ed una difficoltà nel ponderare gli effetti derivanti dalla maggiore globalizzazione e interdipendenza dei mercati finanziari.

A partire dai mesi estivi, sui mercati azionari in particolare, è aumentata la volatilità e si sono registrate fasi più o meno intense di correzione. I paesi europei che hanno sofferto maggiormente sono stati quelli periferici. A partire dal mese di agosto si sono registrate infatti, fino alla metà di febbraio, contrazioni dell'indice azionario statunitense dell'11% circa, mentre quello tedesco ha perso il 19%; l'indice italiano Ftse Mib ha subito nello stesso periodo una contrazione del 28%, penalizzato anche dalle rinnovate incertezze sull'evoluzione del contesto bancario in presenza delle nuove norme regolamentari. La tendenza che stiamo osservando in questi ultimi mesi, pur non assumendo le caratteristiche di altre crisi sistemiche, come quella

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

globale del 2008 o europea del 2011, ha generato una repentina modifica della tolleranza al rischio, destinata comunque a lasciare strascichi anche per l'anno in corso.

L'aumento dei tassi di policy Usa a fine 2015 ha segnato la fine del periodo di tassi a zero ma non ha certamente attenuato i rischi presenti per l'economia globale. In particolare, l'elevato debito pubblico e privato in dollari detenuto dai paesi emergenti, unitamente alla debolezza della domanda interna, contribuiscono a mantenere elevato il margine di incertezza sull'evoluzione di questi paesi generando volatilità sui mercati finanziari e valutari internazionali; ciò a sua volta agisce negativamente sulla fiducia e quindi sul consolidamento della ripresa anche nei paesi avanzati. Il disallineamento della politica monetaria Usa rispetto a quella degli altri paesi ha generato una maggiore forza relativa del dollaro che dovrebbe riproporsi anche nell'anno in corso.

I rendimenti dei mercati obbligazionari governativi si sono mantenuti relativamente contenuti, mentre sulle obbligazioni societarie c'è stato un generalizzato aumento dei credit spread, tanto più elevato quanto minore il merito di credito degli emittenti.

Sul fronte valutario infine, la maggiore avversione al rischio ha favorito in particolare yen ed euro, in termini effettivi, mentre il dollaro è stato frenato dal deterioramento delle prospettive di crescita economica Usa. Il cambio dollaro/euro è aumentato portandosi intorno a 1,12, anche se vi è l'aspettativa che ulteriori interventi espansivi della Bce possano generare un nuovo indebolimento 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 2015 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, consolidando 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 2015 il patrimonio della Fondazione ammonta, a valori di bilancio, a circa 180,8 milioni di euro; valutato ai valori di mercato, l'attivo finanziario risulta invece superiore (circa 218 milioni di euro), per effetto prevalentemente del maggior valore delle partecipazioni strategiche (che sono pari al 35,2% del patrimonio complessivo ai valori di bilancio, e al 45,5% ai valori di mercato di fine 2015). 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 23,5% degli attivi finanziari ai valori di bilancio (rispetto al 27% di fine 2014), che invece aumenta al 36% del patrimonio se valorizzato ai valori di mercato.

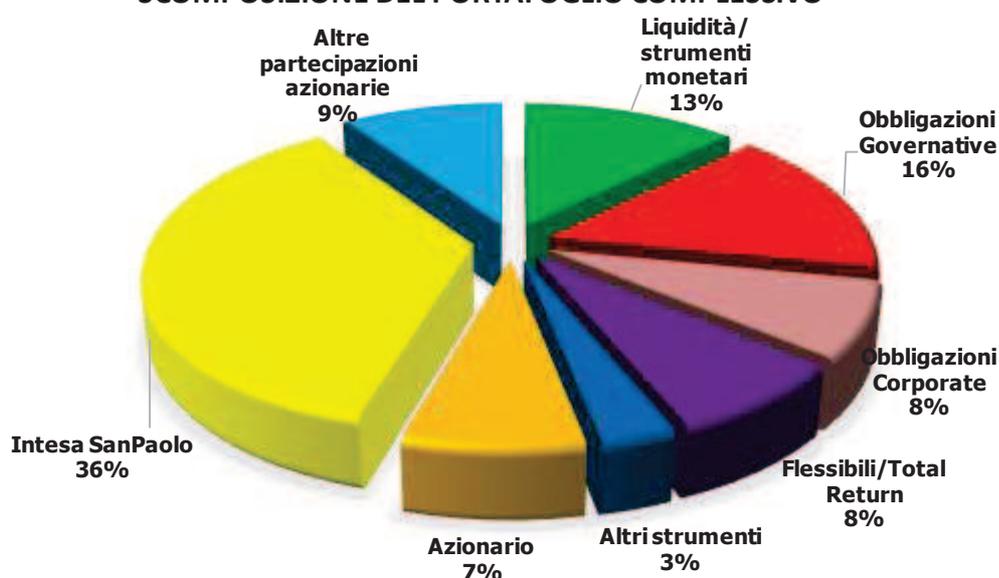
Anche nel corso del 2015 è proseguito quindi il percorso di diversificazione degli attivi finanziari, in coerenza con le linee guida programmatiche assunte dalla Fondazione e con le indicazioni del protocollo MEF. Ad inizio 2015 sono quindi state vendute 2 milioni di azioni Intesa Sanpaolo, ad un prezzo medio di 2,99 euro per azione.

Oltre alle partecipazioni strategiche, a fine 2015, il patrimonio della Fondazione risulta così suddiviso: 12,6% in strumenti del mercato monetario, 31,3% in Gestioni Patrimoniali, 20,9% strumenti finanziari in gestione diretta (1,1% Polizze, 3,8% titoli azionari, 9,5% titoli obbligazionari, 4,7% Sicav ed Etf, 1,9% Fondi chiusi).

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Attività di investimento	valori di bilancio		valori di mercato		plus/minus mln di €
	mln di €	%	mln di €	%	
<b>Monetario</b>	<b>22,73</b>	<b>12,6%</b>	<b>22,73</b>	<b>10,4%</b>	<b>0,00</b>
di cui					
Liquidità in conto corrente	8,23	4,6%	8,23	3,8%	0,00
Strumenti Monetari	14,50	8,0%	14,50	6,6%	0,00
<b>Partecipazioni</b>	<b>63,64</b>	<b>35,2%</b>	<b>99,73</b>	<b>45,5%</b>	<b>36,09</b>
di cui					
Intesa San Paolo	42,53	23,5%	78,93	36,0%	36,40
Unicredit	4,36	2,4%	4,07	1,9%	-0,29
Cassa Depositi e Prestiti	8,72	4,8%	8,72	4,0%	0,00
CDP Reti	2,50	1,4%	2,50	1,1%	0,00
Altre partecipazioni	5,52	3,1%	5,50	2,5%	-0,02
<b>Gestioni Patrimoniali</b>	<b>56,57</b>	<b>31,3%</b>	<b>56,57</b>	<b>25,8%</b>	<b>0,00</b>
di cui					
Banca di Cividale - Fondi	17,38	9,6%	17,38	7,9%	0,00
Eurizon Capital - Bilanciata	20,35	11,3%	20,35	9,3%	0,00
Anthilia - Rendimento assoluto	18,84	10,4%	18,84	8,6%	0,00
<b>Portafoglio in gestione diretta</b>	<b>37,85</b>	<b>20,9%</b>	<b>39,96</b>	<b>18,2%</b>	<b>2,11</b>
di cui					
Polizze	2,08	1,1%	2,08	0,9%	0,00
Obbligazioni	17,11	9,5%	18,00	8,2%	0,89
Azioni	6,79	3,8%	7,12	3,3%	0,34
Fondi / ETF	8,55	4,7%	8,06	3,7%	-0,49
Fondo di Fondi di Private Equity	2,46	1,4%	3,82	1,7%	1,37
Fondo Immobiliare	0,87	0,5%	0,87	0,4%	0,00
<b>Totale investimenti</b>	<b>180,79</b>	<b>100,0%</b>	<b>218,99</b>	<b>100,0%</b>	<b>38,20</b>

### SCOMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO COMPLESSIVO



Scomponendo il patrimonio complessivo a valori correnti per asset class si evidenzia una percentuale in azionario pari al 52%, di cui 7% in azioni ordinarie e il 45% in partecipazioni strategiche; la liquidità ammonta al 13%.

### Investimenti strategici

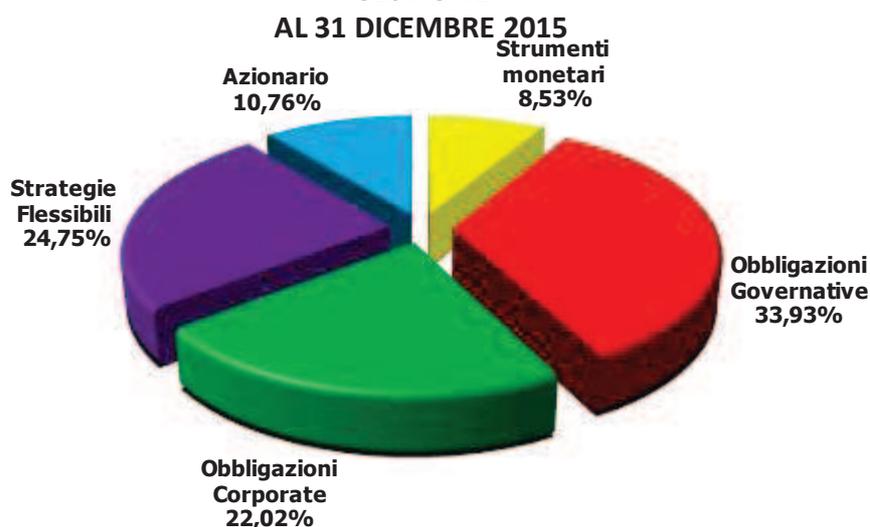
A valori di bilancio, il 35,2% del patrimonio è investito tramite partecipazioni azionarie strategiche: il 23,5% del portafoglio è impegnato nelle azioni della Banca Conferitaria Intesa Sanpaolo S.p.A.; il restante 11,7% è suddiviso in altre partecipazioni minoritarie (Cassa Depositi e Prestiti, CDP Reti, APT, Sinloc, Fondazione per il Sud, KB 1909, Banca di Cividale e Unicredit S.p.A). Analizzando i dati a valori di mercato la partecipazione in Intesa SanPaolo è pari a 78,93 mln, che corrisponde al 36% del Patrimonio complessivo, valorizzato mark to market.

### Strumenti finanziari affidati in delega di gestione

A fine 2015 i mandati in delega di gestione ammontano a circa **56,6** milioni di euro, il **31,3%** degli asset totali (il **25,8%** a valori di mercato). La ripartizione è la seguente:

- Eurizon Capital gestisce un mandato bilanciato per un controvalore pari a **20,3** milioni di euro;
- Anthilia Sgr gestisce un mandato a ritorno assoluto per un controvalore pari a **18,8** 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 **17,4** milioni di euro.

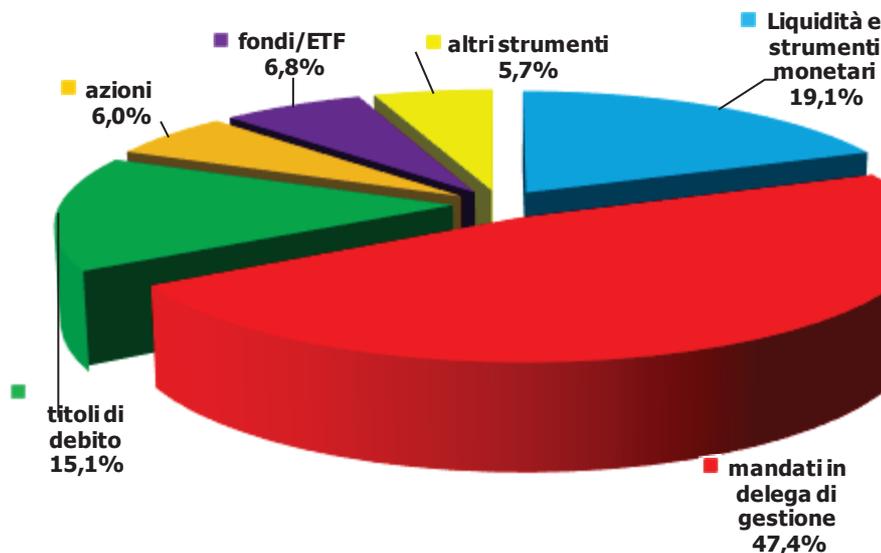
### SCOMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO IN DELEGA DI GESTIONE



Nel corso del 2015, l'asset allocation del solo patrimonio affidato in delega di gestione è stato modificato al fine di gestire attivamente ed opportunamente i rischi di mercato. Pertanto, dopo un incremento del peso degli asset rischiosi ad inizio anno, a partire dal secondo trimestre sono state adottate misure di gestione prudenziali che hanno consentito di attenuare parzialmente gli effetti della volatilità e la correlazione con i mercati finanziari, che nel frattempo davano segnali di aumento. In particolare, è stato modificato il benchmark nella gestione bilanciata Eurizon (riducendo la duration media della componente obbligazionaria e il peso dell'azionario, sia Emu che Ex-Emu) e nella gestione Cividale è stato effettuato un ribilanciamento tra i fondi sottostanti (riducendo l'esposizione ai paesi emergenti e privilegiando stili di gestione più prudenti, sempre nell'ambito di strategie "absolute return"). La gestione Anthilia, in quanto mandato absolute return, ha cercato di gestire il portafoglio in modo attivo, per cogliere opportunità in base al momento di mercato.

Nel complesso, a fine 2015, scomponendo i singoli mandati, il portafoglio in delega di gestione mostra una prevalenza di strumenti di natura obbligazionaria, suddivisi tra emissioni di società private (22%) e governative (34%). Gli strumenti monetari sono l'8% degli asset gestiti, mentre le strategie flessibili ne rappresentano il 25%. Il peso della componente azionaria, infine, è l'11%.

SCOMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO



**Altri investimenti finanziari non strategici**

Gli investimenti diretti della Fondazione ammontano a 62,7 milioni di euro, pari al 28,6% del totale attivo (il 52,6% degli investimenti finanziari che non considerano le partecipazioni strategiche). L'ammontare di questi investimenti è stato incrementato nel corso dell'anno in seguito alla riduzione della concentrazione nella banca conferitaria Intesa Sanpaolo. Nel reinvestimento della liquidità incassata da questa vendita (circa 8,9 milioni di euro) si è cercato di coniugare esigenze di diversificazione e di prudenza. Pertanto, oltre alla quota provvisoriamente mantenuta in strumenti del mercato monetario, si è privilegiato l'investimento in strumenti del risparmio gestito che oltre ad una gestione attiva da parte di gestori professionali, offrono la possibilità di ripartire il patrimonio su più mercati e su più strumenti, aumentando la diversificazione, coerentemente ad un principio di gestione prudente. Pertanto, 3 milioni di euro sono stati investiti in due sicav azionarie, suddivisi tra strumenti che investono sul mercato europeo e sul mercato globale (con una prevalenza dell'area USA). Entrambe queste sicav assumono uno stile di gestione attivo, volto a minimizzare la volatilità e a massimizzare il dividend yield. L'investimento è stato effettuato sulle classi a distribuzione dei dividendi, per consentire alla Fondazione di usufruire di flussi in entrata in sostituzione del dividendo della banca conferitaria. Infine, circa 2 milioni sono stati investiti in una sicav obbligazionaria, che investe su mercato globale con uno stile di gestione attivo (ovvero "absolute return").

A fine anno, gli strumenti gestiti direttamente dalla Fondazione vedevano la seguente ripartizione: 12,6% in strumenti del mercato monetario (di cui solo 4,6% in conto corrente), 9,5% in titoli obbligazionari, 3,8% in azioni del settore utilities e 1,9% in fondi chiusi.

L'investimento in titoli obbligazionari ammonta a 17 milioni di euro nominali, così suddiviso: 14 milioni sono investiti in titoli di stato italiani e 3 milioni in obbligazioni societarie. La duration media di portafoglio è di circa tre anni; il rendimento medio a scadenza è del 2,9% lordo circa.

Tra le emissioni governative, 3 milioni sono investiti in Btp con cedola fissa e 11 milioni in Btp legati all'inflazione italiana (c.d. Btp Italia).

Oltre a queste obbligazioni, la Fondazione detiene due emissioni finanziarie subordinate emesse da Intesa Sanpaolo per un controvalore nominale complessivo di 3 milioni di euro: una è un bond di tipo Tier I irredimibile con cedola del 9%, l'altra è un bond di tipo Lower Tier II, scadenza 30 giugno 2022, che corrisponde cedole variabili, pagate con frequenza trimestrale, indicizzate all'Euribor a 3 mesi + uno spread di 236 punti base, e prevede il rimborso del 100% del valore nominale in un'unica soluzione a scadenza. Nel corso dell'anno è stata venduta l'obbligazione emessa da Veneto Banca alla luce del contesto generale che riguardava l'emittente e i rischi ad esso associati.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Il controvalore investito in titoli azionari è di 6,8 milioni di euro. Questi investimenti sono focalizzati ai settori energetici e delle utilities (Eni, Enel, Snam rete Gas, Terna ed Enel Green Power). L'obiettivo di questo investimento è di allocare risorse su strumenti che offrono un buon rendimento periodico (il dividend yield rapportato ai valori di acquisto è di circa il 4%) a fronte di una correlazione con gli indici di mercato inferiore a quella della banca conferitaria della Fondazione, in ottica di diversificazione di portafoglio.

In seguito agli investimenti effettuati in corso d'anno, il portafoglio investito tramite sicav è aumentato e a fine 2015 ammonta a 8,5 milioni di euro.

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 3,3 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	19.510.702	-	20.346.676	835.973	19.510.702	4,28%
Anthilia - Rendimento assoluto	18.456.005	-	18.844.274	388.269	18.456.005	2,10%
Banca Pop. di Cividale	19.740.569	- 2.527.000	17.379.201	165.632	18.709.037	0,89%
<b>TOTALE</b>	<b>57.707.276</b>	<b>- 2.527.000</b>	<b>56.570.150</b>	<b>1.389.874</b>	<b>56.675.744</b>	<b>2,45%</b>

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

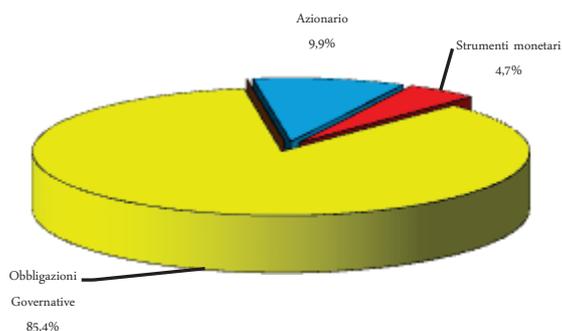
(\*\*) giacenza media calcolata sull'anno

**EURIZON CAPITAL SGR**

Al 31 dicembre 2015 Eurizon Capital detiene in gestione un controvalore netto pari a 20,3 milioni di euro, così ripartito:

- Strumenti monetari: 4,7%
- Obbligazioni governative: 85,4%
- Azionario: 9,9%

La gestione Eurizon investe sui mercati finanziari, diversificando per strumenti e mercati, con l'obiettivo di superare la performance finanziaria di un parametro di riferimento predefinito (c.d. benchmark).

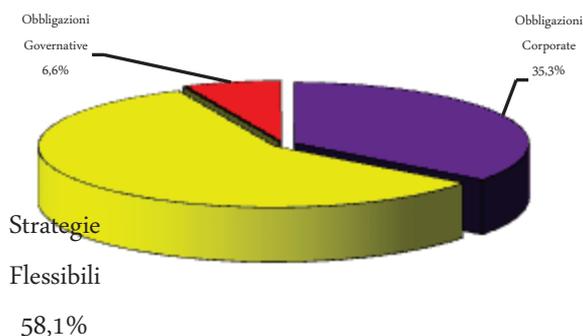


Ad inizio anno il benchmark prevedeva una ripartizione tra strumenti azionari per il 30% (equamente suddivisi tra area Emu e World ex-Emu) ed obbligazionari per il 60% (35% area Emu Investment grade, 25% area Emu Investment grade 1-3 anni) oltre a strumenti monetari denominati in dollari per il 10%. Sino alla fine di aprile i mercati finanziari, azionari ed obbligazionari, avevano mostrato una dinamica positiva. La volontà di consolidare parzialmente le performance conseguite sino a quel momento, ha indotto la Fondazione a modificare il benchmark di riferimento in senso

prudenziale, riducendo l'esposizione agli asset rischiosi; in particolare, è stato diminuito il peso dell'azionario al 10% (equamente suddiviso tra area Emu e World ex-Emu), è stato aumentato il peso dell'obbligazionario all'80% (di cui 30% area Emu Investment grade, e 50% area Emu Investment grade 1-3 anni), mantenendo invariato il 10% di strumenti monetari in dollari. Nel complesso la scelta adottata dalla Fondazione è stata premiante poiché da maggio i mercati hanno mostrato un significativo aumento della volatilità e delle fasi di correzione. Nel corso dell'anno 2015, il rendimento generato da Eurizon è stata pari al +5,6% lordo, circa lo 0,8% in più del parametro di riferimento.

**BANCA POPOLARE DI CIVIDALE S.p.A. – Gestione in fondi**

Al 31 dicembre 2015 il controvalore netto investito nella gestione passiva della Banca di Cividale ammonta a circa 17,4 milioni euro. La scomposizione per strumenti è la seguente:



- Fondi Obbligazionari Governativi: 6,6%
- Fondi Obbligazionari Corporate: 35,3%
- Strategie Flessibili: 58,1%

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. Utilizzando strumenti del risparmio gestito si cerca anche di aumentare la diversificazione degli investimenti della Fondazione, in termini di mercati e di strategie

assunte. Pertanto, oltre alla selezione di gestori che storicamente sono stati in grado di generare performance stabili nel tempo (persistenza), nel 2015 si è cercato anche di ribilanciare attivamente il

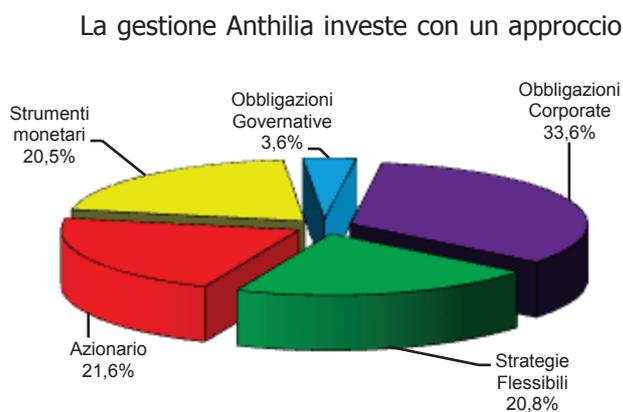
portafoglio con l'intento di ridurre la correlazione con i mercati e la volatilità di portafoglio. Si è provveduto quindi a movimentare significativamente questo portafoglio attraverso la riduzione degli strumenti più direzionali e arrivando ad azzerare l'esposizione ai mercati emergenti, mentre sono stati introdotti nuovi i fondi con stile absolute return prudente.

La gestione nel complesso ha generato una performance lorda di 1,3% superando il parametro di riferimento del mandato (il tasso monetario) che nell'anno ha avuto un rendimento dello 0,1%, a fonte di una volatilità mediamente contenuta (3%) e in riduzione nel corso degli ultimi mesi.

### **ANTHILIA SGR – Gestione a rendimento assoluto**

Al 31 dicembre 2015 il controvalore investito nella gestione Anthilia ammonta a 18,8 milioni di euro. La scomposizione per strumenti è la seguente:

- Strumenti monetari: 20,5%
- Strumenti Obbligazionari Governativi: 3,6%
- Strumenti Obbligazionari Corporate: 33,6%
- Strategie Flessibili: 20,8%
- Azionario: 21,6%



La gestione Anthilia investe con un approccio "absolute return", ovvero finalizzato all'ottenimento di risultati positivi indipendentemente dalla dinamica dei mercati. Pertanto il gestore nell'ambito delle scelte di investimento non è vincolato ad alcun benchmark e può ribilanciare il portafoglio gestito al fine di cogliere le opportunità, subordinatamente ai vincoli definiti nelle linee guida e al parametro di rischio (volatilità massima del 7%) condivisi contrattualmente con la Fondazione. Il portafoglio si caratterizza anche per elevata diversificazione ottenuta anche tramite fondi Anthilia che investono su diversi mercati e con differenti stili di gestione. Nel corso del 2015 il gestore ha operato attraverso uno spostamento di risorse da strumenti obbligazionari governativi a strumenti del risparmio gestito che investono sul mercato azionario privilegiando uno stile flessibile. Operativamente, l'esposizione al mercato azionario è avvenuta in modo attivo, e quindi non di tipo "buy&hold", cercando di sfruttare le correzioni che si sono verificate su mercato. Nonostante ciò, la volatilità del portafoglio è stata superiore a quella delle altre gestioni patrimoniali (circa il 5%, quindi inferiore al limite massimo previsto contrattualmente).

Nel 2015, il rendimento lordo è stato del 2,14%, inferiore al proprio target (pari al tasso euribor a 3 mesi +3%).

### **Evoluzione della gestione nel 2015**

Nel mese di gennaio 2015, rispetto a fine 2014, sono state apportate modifiche alla composizione del portafoglio della Fondazione con l'obiettivo di adeguarlo allo scenario finanziario atteso. Ciò ha indotto a ripensare gli investimenti in un contesto finanziario caratterizzato da rendimenti obbligazionari contenuti, ma da attese di ulteriori interventi espansivi da parte della Banca Centrale Europea, con effetti di contenimento della volatilità sui mercati almeno nel breve termine e di indebolimento dell'euro.

Le modifiche apportate nell'allocazione degli attivi della Fondazione hanno riguardato la componente affidata in delega di gestione.

Le gestioni Eurizon ed Anthilia hanno aumentato il profilo di rischio rispetto a quello di fine 2014, ripristinando il profilo di rischio previsto contrattualmente, ma con modifiche per cogliere opportunità. Infatti, per quanto riguarda la gestione Eurizon, a fronte di una ripartizione coerente con quella di inizio 2014 tra azionario (30%) ed obbligazionario (70%), si è cercato di dotare il gestore di ulteriori leve gestionali attraverso una maggiore diversificazione geografica e valutaria.

Anthilia gestisce un portafoglio con una logica *absolute return* che prevede ampi margini di diversificazione. Per il 2015 sono state ripristinate le linee guida previste ad inizio 2014, ma non sono state apportate variazioni a quanto previsto contrattualmente.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Infine, la Fondazione è intervenuta anche sulla ripartizione dei fondi presenti nella gestione Banca di Cividale. La logica che ha guidato la riallocazione degli investimenti esistenti è stata quella di ridurre il peso delle Sicav con la maggiore volatilità e caratterizzate da più ampio rischio obbligazionario direzionale, per incrementare il peso degli strumenti *absolute return* e poco correlati ai mercati tradizionali, aumentando quindi la diversificazione complessiva di portafoglio.

**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, precisa che "Le Fondazioni possono investire una quota non superiore al 10% 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 2014 ammontava a circa 170 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 20.000.000, la quota da destinare a impieghi relativi o collegati allo sviluppo sociale, culturale ed economico del nostro territorio, con possibilità di ampliarla sino ad un massimo di 26.700.000 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:

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### 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>Plafond disponibile Euro</b>	<b>20.000.000</b> 12% del patrimonio netto al 31.12.2014 per partecipazioni
	<b>7.000.000</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 2014 incassato nel 2015 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 2014 incassato nel 2015 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	Dividendo 2014 incassato nel 2015 pari a 0,0596 euro per azione
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 2014
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	Nessun dividendo Bilancio 2014
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 ampliamento 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

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

mezzo di aprile 2012, data di attivazione, alla data del 31 dicembre 2015, ha prodotto circa 95.000 kWh, con un contributo ambientale di risparmio in termini di Gas serra di 56.000 Kg. di CO<sub>2</sub>.

### Immobile Giardino Viatori

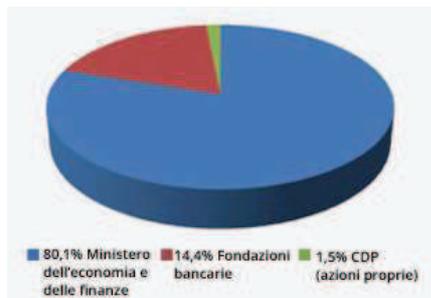
Si tratta di un immobile ricevuto in donazione nel 2014 dal prof. Luciano Viatori, deceduto il 27 febbraio 2014, che ha devoluto con un legato testamentario alla Fondazione la sua proprietà immobiliare sita a Gorizia in località Piuma, via Forte del Bosco 28, sede di un famoso giardino botanico realizzato 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 2016.

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 formata dal Presidente, due Consiglieri e due esperti esterni. Il Giardino Viatori è tornato ad essere uno dei poli di attrazione turistici della nostra provincia e nel corso del 2015 è stato visitato da ben 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'80,1% mentre il 18,4% è posseduto da 63 Fondazioni, tra cui la nostra con lo 0,10% del capitale sociale. CDP gestisce il risparmio postale che rappresenta la sua principale fonte di provvista e impiega le sue risorse nel finanziamento degli investimenti della pubblica amministrazione e nello sviluppo di infrastrutture. 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 lungo periodo 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.



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 64,19 stimato dalle perizie disposte dal MEF in occasione della conversione.

Nel 2015 è stato incassato 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.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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 2015 è stato incassato un dividendo pari a 1.170,78 euro per azione.

### Partecipazione in Intesa Sanpaolo S.p.A.

Coerentemente con il percorso di diversificazione strategico indicato nelle linee guida del Documento Programmatico Pluriennale 2011-2013 e confermate nell'attuale DPP 2014-2016, la Fondazione ha deciso di dismettere una quota della partecipazione in Intesa Sanpaolo portandola tra il 25-35% del patrimonio netto a valore di bilancio, ad un prezzo non inferiore a quello di carico. Conseguentemente nel corso del triennio 2013-2015 sono state complessivamente vendute n. 23.117.454 azioni di Intesa Sanpaolo, portando il peso della Conferitaria al 25% del patrimonio netto a valori di bilancio come previsto dal DPP 2014-16.

In data 19 gennaio 2015 il Consiglio di Amministrazione, nel prendere atto che l'andamento del titolo non aveva consentito di procedere ad ulteriori vendite entro il 31 dicembre 2014, ha deliberato di prorogare al 30 giugno 2015 i termini per la vendita di 3 milioni di azioni della Conferitaria, ad un prezzo superiore a 2,60 euro per azione, dandone adeguata informativa all'Autorità di Vigilanza ai sensi dell'art. 7, comma 3, del D.lgs. n. 153/99. Nel corso del mese di marzo si è provveduto quindi alla vendita di 3 mln di azioni, al prezzo medio di 2,99 euro per azione, realizzando plusvalenze per Euro 3.967.724,3.

Si ricorda che eventuali plus e minus di questa partecipazione possono essere registrate, in tutto o in parte, in contropartita del patrimonio e che eventuali plusvalenze godono ancora, per la nostra Fondazione in base alla vigente normativa, dell'esenzione fiscale della ritenuta del 26%.

La situazione aggiornata della partecipazione nella Conferitaria al 31 dicembre 2015 è la seguente:

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>34,26%</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>47,16%</b>			<b>0,29%</b>
Vendite in borsa 2013/2014	11.617.454		19.591.015				
Vendita con strategia a termine 2013/2	6.500.000		11.019.139				
Vendita in borsa dicembre 2014	2.000.000		3.327.568				
Vendita in borsa febbr/marzo 2015	3.000.000		4.991.352				
<b>Situazione 31 dicembre 2015</b>	<b>25.560.945</b>	<b>1,66</b>	<b>42.527.891</b>	<b>24,62%</b>	<b>78.932.198</b>	<b>36,04%</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>19,81%</b>	<b>63.492.198</b>	<b>28,99%</b>	<b>0,12%</b>

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Tenuto conto che:

- il Protocollo d'Intesa ACRI-MEF – sottoscritto anche dalla nostra Fondazione il 22 aprile 2015 - 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;
- da una verifica fatta al 31 dicembre 2015 da parte del nostro Advisor, Prometeia Advisor SIM, è emerso che la nostra esposizione complessiva verso il Gruppo Intesa Sanpaolo risulterebbe superiore di circa il 4,2% rispetto al predetto parametro di riferimento, corrispondente a circa 3 milioni di azioni da cedere, e di circa il 7,2% per raggiungere un obiettivo di sicurezza al 30%, corrispondente a circa 5,2 milioni di azioni da mettere in vendita;

il Consiglio di Amministrazione, avute presenti sia le indicazioni date dal nostro Consiglio di Indirizzo nel corso della seduta del 27 luglio 2015, sia le buone condizioni di mercato rilevate nel corrente esercizio, seppure in presenza di una alta volatilità del titolo che ha comunque registrato un andamento superiore ai 3 euro per azione da inizio anno, che consigliano di procedere senza indugio alla ulteriore diversificazione sebbene il Protocollo in questione indichi un termine massimo del triennio a partire dal 22 aprile 2015, nel corso della seduta del 2 settembre 2015 ha deliberato di richiedere all'Organo di Vigilanza, ai sensi dell'art. 7, comma 3, del d.lgs. n. 153/99, il previsto nulla osta per procedere alla vendita sul mercato, a pronti o a termine o con opzioni call, di una ulteriore quota di azioni della società bancaria conferitaria Intesa Sanpaolo, compresa tra 2 e 5 milioni di azioni, alle seguenti condizioni:

- prezzo minimo Euro 3,00: stimato sia in base all'andamento del titolo da inizio anno sia sulla base delle previsioni di consensus manifestate dagli analisti che indicano un target price al 3,50%;
- strategia da realizzarsi entro il 30 giugno 2016 con le modalità operative che saranno stabilite dallo stesso Consiglio di Amministrazione, sentiti l'Advisor e la nostra Commissione Investimenti.

L'istanza, presentata il 25 settembre 2015 all'Organo di Vigilanza, ha ottenuto in data 12 ottobre 2015 il previsto nulla osta a procedere alla dismissione nei tempi e nei modi sopra indicati. Tale istanza alla data del 31 dicembre 2015 non ha ancora trovato attuazione, in quanto il Consiglio di Amministrazione si è riservato di decidere successivamente tempi e modi di dismissione. Nei primi mesi del 2016 l'evoluzione negativa registrata dai mercati finanziari non ha peraltro ancora consentito di prendere decisioni al riguardo.

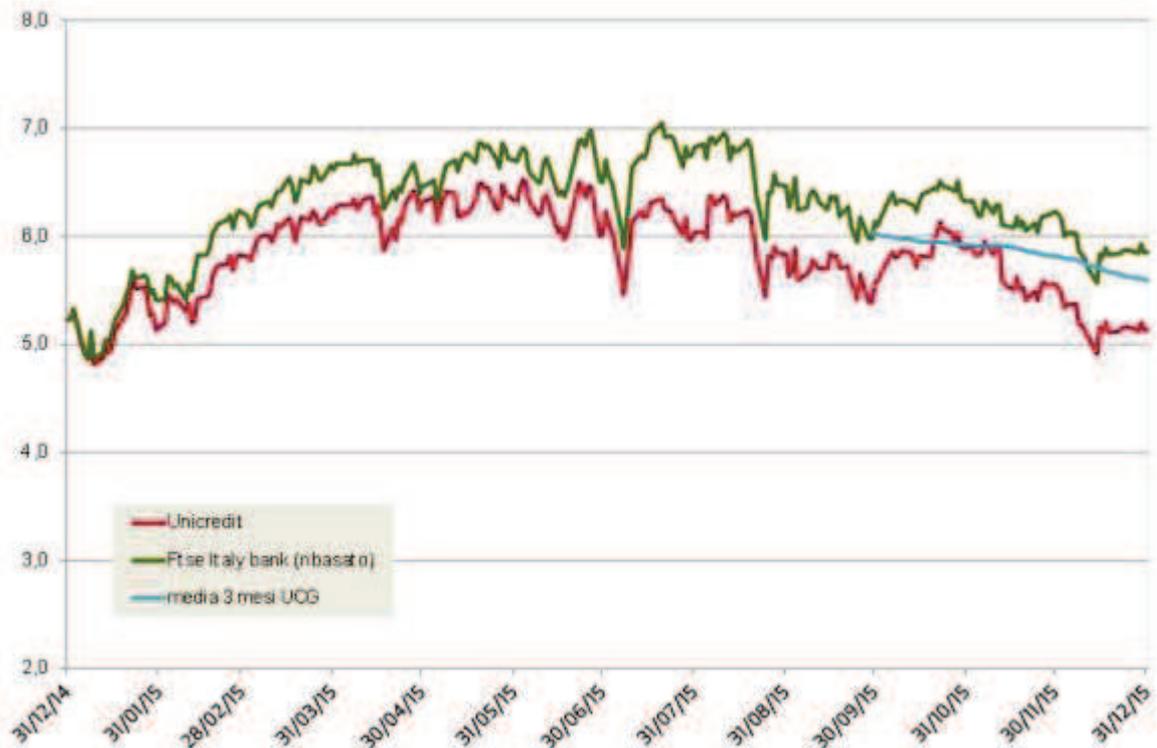
### **Partecipazione in UniCredit S.p.A.**

L'investimento nel titolo azionario Unicredit è stato fatto nel corso del 2009, in un contesto di mercato sensibilmente differente rispetto a quello attuale. In questi anni, la crisi economica e finanziaria ha deteriorato il sistema bancario internazionale penalizzando in misura particolarmente incisiva le quotazioni dei titoli e rendendo necessari piani di rafforzamento dei propri bilanci, associati ad aumenti di capitale e necessità di ristrutturazioni.

La partecipazione è stata acquisita ad un prezzo medio di carico di 11,78 euro. La crisi negli anni successivi aveva portato il valore del titolo su livelli stabilmente e sensibilmente inferiori al valore di carico, portando alla decisione di rettificare il valore di bilancio del titolo, adeguando la valutazione al valore del patrimonio netto della società al 31.12.2013, corrispondente ad un prezzo di 8,09 euro per azione.

Negli ultimi tre anni il titolo Unicredit ha registrato una performance positiva di circa il 43%, rispetto all'apprezzamento del indice Ftse Mib, che è risultato inferiore al 31%. Dopo aver presentato nel primo semestre del 2013 un andamento molto volatile, il titolo ha iniziato una fase di apprezzamento considerevole, che lo ha portato ad un rialzo del 90% delle quotazioni ad aprile 2014, seguito da una correzione nella seconda parte dell'anno e da un ulteriore movimento rialzista, fino ai massimi di maggio 2015. Successivamente dopo una fase di stabilizzazione è iniziato un consistente deprezzamento nei primi due mesi del 2016, coerentemente con il resto del settore.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia



Nel corso del 2015 la società ha provveduto a distribuire ai soci un dividendo pari a Euro 0,12 lordi per azione, nella forma scrip dividend. La struttura proposta da Unicredit ha consentito all'azionista di optare alternativamente per il pagamento in denaro ovvero l'assegnazione di nuove azioni nel rapporto di 1 nuova azione ogni 50 possedute. La Fondazione ha deciso di optare per questa seconda forma, ricevendo n. 15.552 nuove azione, in aggiunta alle 777.630 possedute, per un totale di 793.182. L'operazione di assegnazione gratuita, oltre a non costituire reddito imponibile, ha ridotto il prezzo di carico del titolo a Euro 7,93 per azione. Prendendo atto dell'andamento del titolo nel corso del 2015 e visto il parere degli analisti che ritengono duraturo questo deprezzamento, si è concluso di adeguare il valore di bilancio della partecipazione al prezzo medio degli ultimi mesi del 2015, pari a circa 5,50 euro per azione, con una svalutazione complessiva di Euro 1.929.303,33 e un controvalore residuo di Euro 4.362.501.

### Partecipazione APT S.p.A. Gorizia

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

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

Nel 2015 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. di Torino, 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 CRUP 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.

Dal 2007 un rappresentante della Fondazione fa parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Nel 2015 la società ha pagato un dividendo pari a 0,06 euro per azione, per un totale di Euro 15.239,52.

### **Partecipazione in KB1909 S.p.A. - Gorizia**

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

La società ha risentito della crisi economica iniziata nel 2013 e, dopo aver chiuso con una perdita di esercizio di 9,5 milioni di euro nel 2013, nel 2014 ha riportato perdite per 5,1 milioni di euro, che hanno ridotto il patrimonio netto a Euro 25,8 milioni. I dati della semestrale 2015 hanno indicato una certa inversione di tendenza, grazie anche alla dismissione di alcuni asset nel settore medicale, che hanno consentito la riduzione dell'esposizione debitoria netta e che dovrebbe consentire il raggiungimento di un risultato di pareggio. Considerato il perdurare della crisi, che fa pensare che gli attuali livelli di patrimonio netto, inferiore di circa il 30% rispetto al momento del nostro acquisto, siano da ritenersi consolidati, si è deciso di adeguare il valore di bilancio della partecipazione al valore del patrimonio netto, che corrisponde a 2,23 Euro per azione, per un controvalore complessivo di Euro 858 mila, che corrisponde ad una svalutazione pari a Euro 635 mila.

Dal 2012 un rappresentante della Fondazione è entrato a far parte del Consiglio di Sorveglianza della Società.

### **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, e del conseguente rafforzamento patrimoniale della banca, con un impatto positivo stimato sui coefficienti patrimoniali in termini di Common Equity Tier 1 Ratio pari a 420 punti base, si è ritenuto di mantenere comunque inalterato il valore di bilancio della partecipazione.

## **Profili reddituali**

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.

Come già illustrato in premessa, in presenza di un andamento dei mercati finanziari caratterizzato da un inizio anno molto positivo, seguito da una fase di elevata volatilità determinata dall'uscita di enormi patrimoni sia dall'azionario sia dall'obbligazionario, si è resa necessaria a metà anno una graduale riduzione del rischio di portafoglio, consentendo di consolidare in parte i buoni risultati ottenuti nella prima metà dell'anno.

La ricomposizione del portafoglio in una logica di forte contenimento della volatilità ne ha abbassato il rendimento rispetto al 2014, generando un avanzo di gestione pari a **euro 5.211.475,52**, inferiore a

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

quello del 2014 (euro 7.531.168,56) ma superiore a quello stimato nel DPP 2015 e comunque all'interno del range di redditività netta previsto dal DPP 2014-2016.

Passando ad analizzare i singoli comparti, si rileva che le rendite finanziarie nette hanno complessivamente raggiunto i **7,02 milioni di euro**, contro i 7,23 milioni dell'anno precedente.

Il rendimento netto medio complessivo del patrimonio, calcolato come rapporto tra le rendite nette ed il patrimonio medio (computato come media dei valori di inizio e fine esercizio), è risultato quindi **pari al 3,85%** contro il 4,72% dell'anno precedente.

<b>Riepilogo Rendimenti Netti</b>		
<b>Fonti reddituali</b>	<b>Rendite Complessive in Euro</b>	<b>Rendimenti Medi Anni Netti %</b>
- Da strumenti finanziari affidati in gestione	1.470.724	2,59%
- Da immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	3.138.489	4,25%
- Da altri investimenti finanziari	1.112.084	2,14%
- Da plus e minus da negoziazione, rival. e svalutaz.	1.302.215	
<b>Totale</b>	<b>7.023.512</b>	<b>3,85%</b>

L'incidenza dei costi di funzionamento, pari ad euro 1.038.925 (euro 992.608 nel 2014), calcolati sul patrimonio netto medio, al netto delle spese e commissioni di gestione del patrimonio da considerare più propriamente come oneri patrimoniali, è stata dello 0,60% (0,59% nel 2014).

**L'avanzo dell'esercizio, pari a euro 5.211.475,52**, che scaturisce dal conto economico consuntivo, consente non solo di **incrementare a 3,2 milioni di euro** il programma di erogazioni ordinario del prossimo esercizio, stabilito in 3 milioni di euro dal DPP 2016, **ma anche di accantonare circa 558 mila euro al fondo di stabilizzazione** delle erogazioni, dopo gli accantonamenti alle riserve.

**Il Consiglio di Amministrazione** propone quindi di destinare il predetto 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**

				31/12/2015	31/12/2014
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>				<b>5.211.476</b>	<b>7.531.169</b>
<b>14)</b>	<b>Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>	20,00%		<b>1.042.295</b>	<b>1.506.234</b>
	<b>Avanzo al netto della riserva obbligatoria</b>			<b>4.169.180</b>	<b>6.024.935</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>138.973</b>	<b>200.831</b>
	a) accantonamento ordinario	138.973			
	b) integrazione accantonamento ex P.llo ACRI	0			
<b>17)</b>	<b>Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:</b>		<b>90,42%</b>	<b>3.769.634</b>	<b>5.447.545</b>
	a) al (dal) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	557.908	13,38%		1.930.600
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.784.000	66,78%		3.020.000
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	416.000	9,98%		480.000
	d) ai fondi - Altri				
	-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI	11.726	0,28%		16.945
<b>18)</b>	<b>Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>	5,00%	<b>6,25%</b>	<b>260.574</b>	<b>376.558</b>
<b>AVANZO RESIDUO</b>				<b>0</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 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, pari complessivamente a circa il 90% della differenza tra l'avanzo di esercizio e la riserva obbligatoria, evidenzia ai punti b) e c) rispettivamente gli accantonamenti per le erogazioni 2016 nei settori rilevanti e non rilevanti per un totale di 3.200.000 euro, superiore di 200.000 euro rispetto a quanto previsto dal Documento Programmatico Previsionale 2016 e, al punto a), l'accantonamento al fondo di stabilizzazione delle erogazioni destinato a garantire nel tempo un flusso costante di erogazioni anche in presenza di andamenti anomali dei proventi finanziari. Inoltre, al punto d) è accantonata la somma destinata ad interventi solidali promossi dall'ACRI in conformità al protocollo di intesa del 26/9/2012, nella misura dell'0,3% dell'avanzo di gestione al netto delle riserve patrimoniali;
- 18) Si è anche proceduto ad un ulteriore accantonamento del 5% alla Riserva per l'integrità del patrimonio, entro i limiti consentiti dall'Autorità di Vigilanza.

# Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

RIPARTIZIONE DELLE RISORSE DISPONIBILI PER L'ATTIVITA' EROGATIVA NELL'ESERCIZIO 2016 (DPP 2016) TRA I SETTORI DI INTERVENTO STATUTARI INDIVIDUATI DAL CONSIGLIO DI INDIRIZZO PER IL TRIENNIO 2014/2016 - (Importi da confermare in sede di approvazione del Bilancio 2015)

Risorse Disponibili	Importi in Euro	PROPOSTA CDA: AUMENTO 2% AL SETTORE VOLONTARIATO E RIDUZIONE 1% ALLA RICERCA SCIENTIFICA E ALLA SALUTE INTRODUZIONE LIMITE 75% AL CONTRIBUTO DELLA FONDAZIONE SUI COSTI PREVENTIVATI E RENDICONTATI	
Da destinazione avanzo di gestione esercizio 2015	3.769.634		
Da Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	0	6.614.001	Fondo stabilizzazione erogazioni 2016
A Fondo di stabilizzazione per le erogazioni	557.908	7.171.909	Fondo stabilizzazione erogazioni 2016
A Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.Ilo ACRI	11.726		
<b>Ai Fondi erogativi ordinari 2015</b>	<b>3.200.000</b>		

**IPOTESI CON EROGAZIONI A 3.200.000 EURO CON AVANZO 2015 DEFINITIVO**

Settori Ammessi	Importi Totali in Euro (A)	% su totale	BANDI (max €5.000)		PROGRAMMI		INIZIATIVE PROPRIE		Confronto con dati 2015														
			% 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.	880.000	27,50%	15,00%	132.000	30,00%	264.000	55,00%	484.000	816.000	64,00%	122.400	244.800	448.800										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	83.000	(Fondazione per il Sud)						83.000	25,50%	7,84%	9.600	19.200	35.200										
2) Arte, Attività e Beni Culturali	800.000	25,00%	17,00%	136.000	35,00%	280.000	48,00%	384.000	800.000	0	136.000	280.000	384.000										
-di cui max. per Polo Culturale+Mostre	140.000	17,50%						140.000	25,00%	0,00%	0	0	0								200.000		
-di cui max. per acquisto e restauro opere d'arte di proprietà	25.000	3,13%						25.000															
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0													25.000		
3) Educazione, Istruzione e Formazione	736.000	23,00%	0,00%	0	30,00%	220.800	70,00%	515.200	736.000	0	0	220.800	515.200										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali								0	23,00%	0,00%	0	0	0										
4) Sviluppo Loc. ed Edilizia Pop. Locale	368.000	11,50%	0,00%	0	20,00%	73.600	80,00%	294.400	368.000	0	0	73.600	294.400										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	140.000	(Quote associative ISIG, IRN, Gall. Spazzapan, Scuola Merletti e Giardino Viatori)						140.000	11,50%	0,00%	0	0	0										
<b>Totale Settori Rilevanti</b>	<b>2.784.000</b>	<b>87,00%</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>	<b>2.720.000</b>	<b>64,00%</b>	<b>258.400</b>	<b>819.200</b>	<b>1.642.400</b>										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	223.000	6,97%						223.000	85,00%	2,35%	9.600	19.200	35.200										
<b>Altri Settori Ammessi</b>																							
5) Crescita e Formazione Giovanile	192.000	6,00%	100,00%	192.000	0,00%	0	0,00%	0	192.000	0	192.000	0	0										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0	6,00%	0,00%	0	0	0										
6) Ricerca Scientifica e Tecnologica	96.000	3,00%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	96.000	128.000	-32.000	0	0	128.000								128.000		
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0	4,00%	-25,00%	0	0	-32.000								-32.000		
7) Salute Pub., Medicina Prev. e Riab.	96.000	3,00%	0,00%	0	0,00%	0	100,00%	96.000	128.000	-32.000	0	128.000	0								0		
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0	4,00%	-25,00%	0	-128.000	96.000										
8) Protezione e Qualità Ambientale	32.000	1,00%	0,00%	0	100,00%	32.000	0,00%	0	32.000	0	0	32.000	0								0		
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0							0	1,00%	0,00%	0	0	0								0		
<b>Totale Settori non Rilevanti</b>	<b>416.000</b>	<b>13,00%</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>480.000</b>	<b>-64.000</b>	<b>192.000</b>	<b>160.000</b>	<b>128.000</b>										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	0	0,00%						0	15,00%	-13,33%	0	-128.000	64.000										
<b>Totale Complessivo</b>	<b>3.200.000</b>	<b>100,00%</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>	<b>3.200.000</b>	<b>0</b>	<b>450.400</b>	<b>979.200</b>	<b>1.770.400</b>										
-di cui già impegnati per progetti pluriennali	223.000	6,97%						223.000	100,00%	0,00%	9.600	-108.800	99.200										

**Confronto tra conto economico previsionale e consuntivo**

<b>CONTO ECONOMICO PREVISIONALE - ESERCIZIO</b>						
□□□□□□□□□□□□□□ <b>2015</b> □						
<b>( Con stime aggiornate al 30.9.2015 - Allegato al Documento Programmatico Previsionale 2016)</b>						
	<b>DESCRIZIONE</b>	<b>Dati Medi Attivo Patrim. Fruttifero</b>	<b>Tassi annui medi</b>	<b>Previsione 2015 (Con stima Agg. al 30/9/2015)</b>	<b>Consuntivo 2015</b>	<b>Scost. % Cons/ Prev.</b>
<b>1</b>	<b>Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>	55.000.000	<b>2,00%</b>	<b>1.100.000</b>	<b>1.470.724</b>	<b>33,70%</b>
<b>2</b>	<b>Dividendi e proventi assimilati</b>	82.500.000	<b>3,55%</b>	<b>2.925.000</b>	<b>3.138.489</b>	<b>7,30%</b>
	a) da società strumentali				0	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie			2.925.000	3.138.489	
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati				0	
<b>3</b>	<b>Interessi e proventi assimilati</b>	37.500.000	<b>2,00%</b>	<b>750.000</b>	<b>1.112.084</b>	<b>48,28%</b>
	a) da immobilizzazioni finanziarie			0	870.336	
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati			0	16.269	
	c) da crediti (P/T) e disponibilità liquide			0	225.478	
<b>4</b>	<b>Rivalutazione (svalutazione netta) di strumenti finanziari non immobilizzati</b>			<b>0</b>	<b>15.004</b>	
<b>5</b>	<b>Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>6</b>	<b>Rivalutazione (svalutazione netta) di immobilizzazioni finanziarie</b>			<b>0</b>	<b>-2.823.971</b>	
<b>9</b>	<b>Altri proventi</b>			<b>0</b>	<b>6.705</b>	
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		<b>175.000.000</b>	<b>2,73%</b>	<b>4.775.000</b>	<b>2.919.035</b>	<b>-38,87%</b>
<b>10</b>	<b>Oneri</b>	168.000.000	0,68%	<b>1.140.000</b>	<b>1.166.515</b>	<b>2,33%</b>
	a) compensi e rimborsi organi statutari		0,60%	370.000	358.779	-3,03%
	b) per il personale, di cui:			275.000	318.805	15,93%
	- per la gestione del patrimonio			0	0	
	c) per consulenti e collaboratori esterni			70.000	69.841	-0,23%
	d) per servizi di gestione del patrimonio	55.000.000	0,25%	125.000	124.806	-0,16%
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari			0	0	
	f) commissioni di negoziazione			0	2.785	0,00%
	g) ammortamenti			100.000	84.269	-15,73%
	h) accantonamenti				0	
	i) altri oneri			200.000	207.231	3,62%
<b>11</b>	<b>Proventi straordinari</b>			<b>0</b>	<b>4.113.551</b>	<b>0,00%</b>
<b>12</b>	<b>Oneri straordinari</b>			<b>0</b>	<b>1.020</b>	<b>0,00%</b>
<b>13</b>	<b>Imposte</b>			<b>715.000</b>	<b>653.574</b>	<b>-8,59%</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>				<b>2.920.000</b>	<b>5.211.476</b>	<b>78,48%</b>
<b>PREVISIONE DESTINAZIONE AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>				<b>2.920.000</b>	<b>5.211.476</b>	<b>78,48%</b>
<b>14</b>	<b>Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>		<b>20,00%</b>	<b>584.000</b>	<b>1.042.295</b>	<b>78,48%</b>
	<b>Reddito residuo disponibile</b>			<b>2.336.000</b>	<b>4.169.180</b>	<b>78,48%</b>
<b>16</b>	<b>Accantonamento al fondo per il volontariato</b>		<b>3,30%</b>	<b>77.000</b>	<b>138.973</b>	<b>80,48%</b>
<b>17</b>	<b>Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto</b>		<b>96,70%</b>	<b>2.259.000</b>	<b>3.769.634</b>	<b>66,87%</b>
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni			-948.500	557.908	-158,82%
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	1.168.234	min.	2.720.000	2.784.000	2,35%
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori ammessi	641.500	max20%	480.000	416.000	-13,33%
	d) ai fondi - Altri					
	-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI			7.500	11.726	56,34%
<b>18</b>	<b>Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>260.574</b>	<b>0,00%</b>
<b>AVANZO RESIDUO</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	

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

### **Evoluzione prevedibile della gestione economico-finanziaria**

**Il Consiglio di Gestione di Intesa Sanpaolo** ha approvato in data 23 febbraio 2016 il progetto di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2015 che chiude con un **risultato netto consolidato di 2.739 milioni di euro (-1.251 milioni di euro nel 2014)**.

Il Consiglio di Gestione ha inoltre deliberato di proporre alla prossima Assemblea ordinaria la distribuzione di 2.361 milioni di euro cash, **con 14 centesimi di euro per azione ordinaria** e con 15,1 centesimi per azione di risparmio, al lordo delle ritenute di legge, corrispondente ad un rendimento (*dividend yield*), calcolato sulla base dei prezzi unitari registrati dall'azione il 4 febbraio 2016, pari al 5,6% per l'azione ordinaria e al 6,5 per l'azione di risparmio. La data di stacco del dividendo, se approvato dall'Assemblea, avrà luogo a partire dal 24 maggio (con stacco cedole il 23 maggio e *record date* il maggio 2015). Per la nostra Fondazione, che sarà proprietaria alla data del pagamento del dividendo di n. 25.560.945 azioni ordinarie (calcolate al netto delle vendite fatte nel primo trimestre 2015), ciò corrisponderà a **un dividendo complessivo di circa 3,6 milioni di euro**, contro circa 1,8 milioni di euro incassati nel 2014.

**Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit** ha approvato in data 9 febbraio 2016 il progetto di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2015 che prevede – se approvato dall'Assemblea annuale degli azionisti - **un pagamento di un Script dividend da riserve di utili di 12 centesimi per azione**. Il pagamento del dividendo avrà luogo a partire dal giorno 3 maggio 2016 (con stacco cedole il 18 aprile e *record date* il 19 aprile 2016). Pertanto alla nostra Fondazione, titolare di n. 793.182 azioni, spetteranno dividendi per circa 95 mila euro in azioni o in contanti, corrispondente ad un rendimento (*dividend yield*), calcolato sulla base dei prezzi unitari registrati dall'azione l'8 febbraio 2016, pari a circa il 4%.

**Il Consiglio di Amministrazione di CDP RETI S.p.A.** ha approvato, in data 12 aprile 2016, sotto la presidenza del prof. Franco Bassanini, il progetto di bilancio di esercizio consolidato al 31 dicembre 2015, che si chiude con un utile netto di Euro 1827 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea degli azionisti l'approvazione di un dividendo ordinario per l'esercizio 2015, al lordo delle eventuali ritenute di legge, pari ad euro 2.218,55 per azione, di cui euro 1.993,73 per azione già distribuiti a titolo di acconto sul dividendo nel gennaio 2016 ed euro 218,82 il 30 maggio 2016. Alla nostra Fondazione, titolare di n. 76 azioni speciali di categoria "C", spetterebbero quindi dividendi per circa euro 169 mila, di cui 152 mila già incassati nel mese di gennaio 2016 ed euro 17 mila circa da incassare.

## **Le prospettive per il 2016**

Le prospettive per i mercati azionari restano relativamente favorevoli in ottica di medio termine sulla base delle analisi fondamentali (politica monetaria ancora accomodante e buone prospettive di ripresa, trainata dalla domanda interna), anche se la volatilità potrebbe rimanere elevata a causa delle maggiori incertezze sulle prospettive di crescita dell'attività economica a livello globale e condizionare quindi ancora le dinamiche di breve termine.

Questa elevata volatilità del mercato azionario, associata a rendimenti a scadenza delle obbligazioni contenute e inferiori agli obiettivi istituzionali (per i titoli a moderato profilo di rischio) rende la gestione del patrimonio della Fondazione molto complessa e sfidante: l'obiettivo sarà quello di coniugare una adeguata gestione dei rischi con uno stile gestionale attivo.

**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 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.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>		<b>Esercizio 2015</b>		<b>Esercizio 2014</b>	
1)	1- Immobilizzazioni materiali e immateriali		7.702.230		7.642.939
	a) beni immobili	6.366.954		6.329.560	
	di cui:				
	- beni immobili strumentali	6.366.954		6.329.560	
	b) beni mobili d'arte	1.253.013		1.250.013	
	c) beni mobili strumentali	9.714		16.057	
	d) altri beni	72.549		47.309	
2)	2 - Immobilizzazioni finanziarie		100.936.228		105.450.407
	a) partecipazioni in società strumentali	0		0	
	di cui:				
	- partecipazioni di controllo	0		0	
	b) altre partecipazioni	70.422.639		77.978.303	
	di cui:				
	- partecipazioni di controllo	0		0	
	c) titoli di debito	17.110.374		17.986.152	
	d) altri titoli	11.326.085		7.462.643	
	e) polizze di capitalizzazione a capitale garantito	2.077.130		2.023.310	
3)	3 - Strumenti finanziari non immobilizzati		57.119.520		58.236.370
	a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	56.570.150		57.707.276	
	b) strumenti finanziari quotati	549.370		529.094	
	di cui:				
	- titoli di debito	0		0	
	- titoli di capitale	0		0	
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	549.370		529.094	
	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		15.617.958		7.592.018
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	10.752.857		7.033.554	
5)	5 - Disponibilità liquide		8.233.887		8.849.355
6)	6 - Altre attività		0		0
	di cui:				
	- attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate	0		0	
7)	Ratei e risconti attivi		221.664		331.976
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>189.831.487</b>		<b>188.103.064</b>	

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**STATO PATRIMONIALE**

PASSIVO		Esercizio 2015		Esercizio 2014	
1)	1 - Patrimonio netto		172.716.181		177.061.188
	a) fondo di dotazione	84.003.991		84.003.991	
	b) riserva da donazioni	269.393		268.893	
	c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	59.084.163		59.084.163	
	d) riserva obbligatoria	19.652.319		17.103.790	
	e) riserva per l'integrità del patrimonio	9.706.316		9.069.183	
	f) avanzi (disavanzi) esercizio corrente	0		7.531.169	
	g) avanzo (disavanzo) residuo esercizio preced.	0		0	
2)	2 - Fondi per l'attività di istituto		12.697.871		6.863.471
	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	7.171.909		4.683.401	
	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.983.795		139.900	
	c) fondi per erogazioni negli altri settori statutari	446.956		4.010	
	d) altri fondi	2.095.211		2.036.160	
3)	3 Fondi per rischi ed oneri		145.340		157.730
	- per imposte	0		0	
	- altri	145.340		157.730	
4)	4 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		99.939		107.340
5)	5 - Erogazioni deliberate		2.860.002		2.688.082
	a) nei settori rilevanti	2.465.812		2.301.782	
	b) negli altri settori statutari	394.190		386.300	
6)	6 - Fondo per il volontariato		411.544		350.615
7)	7 - Debiti		855.599		807.235
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	833.437		807.235	
8)	8 - Ratei e risconti passivi		45.011		67.402
	- Ratei	45.011		67.402	
	- Risconti	0		0	
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>189.831.487</b>		<b>188.103.064</b>	

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**CONTI D'ORDINE**

Conti d'Ordine		Esercizio 2015		Esercizio 2014	
1)	1 - Beni di terzi e presso terzi		86.918.015		87.574.758
	- Titoli di proprietà in deposito	63.738.125		59.931.319	
	- Titoli e Fondi in gestione	21.871.877		26.338.426	
	- Opere d'arte di proprietà	1.253.013		1.250.013	
	- Opere d'arte di terzi in deposito	55.001		55.000	
2)	2 - Garanzie ed impegni		0		0
	- Titoli da ricevere	0		0	
	- Titoli da consegnare	0		0	
3)	3 - Impegni di erogazione		223.000		223.000
	- Per erogazioni pluriennali deliberate	223.000		223.000	
4)	4 - Altri conti d'ordine		6.195.200		5.608.482
	- Per certificaz. minusval. su gest. patrimoniali	0		0	
	- Per certificaz. minusval. su depositi amm.ti	3.751.449		3.775.059	
	- Per quote di fondi da richiamare	2.443.751		1.833.423	
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE ATTIVI</b>		<b>93.336.216</b>		<b>93.406.240</b>	

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**CONTO ECONOMICO**

		<b>Esercizio 2015</b>		<b>Esercizio 2014</b>	
1)	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		1.470.724		2.852.629
2)	Dividendi e proventi assimilati		3.138.489		2.809.019
	a) da società strumentali	0		0	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	3.138.489		2.809.019	
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati	0		0	
3)	Interessi e proventi assimilati		1.112.084		822.513
	a) da immobilizzazioni finanziarie	870.336		504.777	
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	16.269		18.118	
	c) da crediti e disponibilità liquide	225.478		299.618	
4)	Rivalutazione (svalutazione netta) di strumenti finanziari non immobilizzati		15.004		21.999
5)	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		0		722.580
6)	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		-2.823.971		0
7)	Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie		0		0
8)	Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate		0		0
9)	Altri proventi		6.705		552.945
	di cui:				
	- contributi in conto esercizio	0		0	
10)	Oneri:		1.166.515		1.225.252
	a) compensi e rimborsi organi statutari	358.779		349.932	
	b) per il personale	318.805		252.442	
	di cui:				
	- per la gestione del patrimonio	0		0	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	69.841		69.551	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	124.806		243.073	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0		0	
	f) commissioni di negoziazione	2.785		525	
	g) ammortamenti	84.269		83.269	
	h) accantonamenti	0		0	
	i) altri oneri	207.231		226.460	
11)	Proventi straordinari		4.113.551		1.593.954
	di cui:				
	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	4.111.182		1.588.696	
12)	Oneri straordinari		1.020		2.265
	di cui:				
	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0		0	
13)	Imposte		653.574		616.954
	AVANZO (disavanzo) dell'ESERCIZIO	5.211.476		7.531.169	

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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

				31/12/2015	31/12/2014
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>				<b>5.211.475,52</b>	<b>7.531.168,56</b>
<b>14)</b>	<b>Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>	20,00%		<b>1.042.295,10</b>	<b>1.506.233,71</b>
	<b>Avanzo al netto della riserva obbligatoria</b>			<b>4.169.180,42</b>	<b>6.024.934,85</b>
<b>15)</b>	<b>Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (a valere sull'avanzo in corso di formazione):</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) nei settori rilevanti	0,00			
	b) negli altri settori statutari	0,00			
<b>16)</b>	<b>Accantonamento al fondo per il volontariato</b>		<b>3,33%</b>	138.972,68	<b>200.831,16</b>
	a) accantonamento ordinario	138.972,68			
	b) integrazione accantonamento ex P.llo ACRI	0,00			
<b>17)</b>	<b>Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:</b>		<b>90,42%</b>	<b>3.769.633,96</b>	<b>5.430.600,13</b>
	a) al (dal) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	557.908,14	13,38%		1.930.600,13
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.784.000,00	66,78%		3.020.000,00
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori	416.000,00	9,98%		480.000,00
	d) ai fondi - Altri				
	-Fondo nazionale iniziative comuni - ex P.llo ACRI	11.725,82	0,28%		16.945,13
<b>18)</b>	<b>Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>	5,00%	<b>6,25%</b>	<b>260.573,78</b>	<b>376.558,43</b>
<b>AVANZO RESIDUO</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



## Premessa

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), tenendo anche conto degli *Orientamenti Contabili in tema di Bilancio* elaborati dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI, approvati dallo stesso Consiglio dell'ACRI nella seduta del 16 luglio 2014, nonché delle indicazioni contenute nel Protocollo d'intesa ACRI-MEF del 23 aprile 2015.

In particolare, è demandata all'Autorità di vigilanza, pro tempore il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la regolamentazione delle modalità di redazione e valutazione degli schemi di bilancio e delle forme di pubblicità del bilancio stesso; attualmente tali indicazioni sono fornite dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno. Disposizioni da ultimo confermate dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro di marzo 2016 – in corso di registrazione -, con il quale sono anche fissate le misure degli accantonamenti in particolare alla riserva facoltativa per l'integrità patrimoniale.

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

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

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

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

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

- 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 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.

Per la formazione del bilancio consuntivo al 31.12.2015 sono quindi stati adottati i criteri introdotti dalle predette disposizioni ministeriali.

In particolare si precisa che:

- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico sono stati indicati gli importi dell'esercizio precedente;
- nessuna variazione è intervenuta nei criteri di valutazione rispetto all'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione

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

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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 manutenzione e la gestione ordinaria sono state imputate ai fondi erogativi in quanto rientranti nell'attività istituzionale della Fondazione.

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

Le **Partecipazioni**, 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

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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 23 giugno 2010 stipulato tra ACRI e Organizzazioni rappresentanti il Volontariato e il Terzo settore per il periodo 2010-2014, cui anche la nostra Fondazione ha aderito e successivo accordo del 16 ottobre 2013.

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

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

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

#### Voce 1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

<b>1-A) BENI IMMOBILI</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Beni Immobili	6.841.480,79	6.733.481,89
- fondo ammortamento immobili	474.526,34	403.922,29
<b>Totale</b>	<b>6.366.954,45</b>	<b>6.329.559,60</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. Nel corrente anno sono continuati i lavori di adeguamento per la sicurezza delle strutture.

<b>1-B) BENI MOBILI D'ARTE</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Opere d'arte	1.252.512,53	1.250.012,53
Opere d'arte ricevute in donazione	500,00	0,00
<b>Totale</b>	<b>1.253.012,53</b>	<b>1.250.012,53</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 corso dell'esercizio è stato acquistato un orologio da tavolo del 1797. Nel corrente anno è stata inserita alla voce "Opere d'arte ricevute in donazione" il dipinto offerto dall'artista Sergio Altieri.

<b>1-C) BENI MOBILI STRUMENTALI</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Mobili arredi e macchine d'ufficio	370.194,80	366.091,01
- fondo ammortamento mobili arredi e macchine d'ufficio	360.480,42	350.033,78
<b>Totale</b>	<b>9.714,38</b>	<b>16.057,23</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 10.609,42.

<b>1-D) ALTRI BENI</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Licenza d'uso software	135.500,73	135.085,93
- fondo ammortamento software	134.400,59	131.345,06
Beni mobili non strumentali	394.518,46	356.358,26
- fondo ammortamento beni mobili non strumentali	323.069,67	312.789,97
<b>Totale</b>	<b>72.548,93</b>	<b>47.309,16</b>

Trattasi di un costo pluriennale sostenuto per l'acquisto della licenza d'uso di software (SIME, JOBBER/TITOLI e SITO WEB), iscritto in bilancio al netto del fondo ammortamento. La quota d'ammortamento di competenza dell'esercizio ammonta ad euro 3.055,53 □

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 acquistati quest'anno per la casa e il giardino Viatori, con la relativa quota di ammortamento, pari ad euro 10.279,70 □

Nei beni mobili non strumentali sono inclusi il videobroncoscopio, in attesa del contratto di donazione a favore dell'Azienda per l'Assistenza Sanitaria n. 2 Bassa Friulana - Isontina, nonché gli strumenti musicali e i beni immobili acquistati all'asta relativa al fallimento della Fondazione Musicale "Città di Gorizia".

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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

	Immobili □ 1-A	Beni d'arte □ 1-B	Beni mobili strumentali □□ 1-C	Altri beni immateriali □□ 1-D	Altri beni mobili non strumentali □ 1-D	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>6.329.560</b>	<b>1.250.013</b>	<b>16.057</b>	<b>3.741</b>	<b>43.568</b>	<b>7.642.939</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>107.999</b>	<b>3.000</b>	<b>4.267</b>	<b>415</b>	<b>64.695</b>	<b>180.375</b>
B1. Acquisti	107.999	2.500	4.267	415	64.695	179.875
B2. Riprese di valore	0	0	0	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni	0	500	0	0	0	500
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>70.604</b>	<b>0</b>	<b>10.609</b>	<b>3.056</b>	<b>36.815</b>	<b>121.084</b>
C1. Vendite	0	0	0	0	0	0
C2. Rettifiche di valore	70.604	0	10.447	3.056	10.280	94.386
a) ammortamenti	70.604	0	10.447	3.056	10.280	94.386
b) svalutazioni durature	0	0	0	0	0	0
C3. Altre variazioni	0	0	163	0	26.535	26.698
<b>D. Rimanenze finali</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>E. Rettifiche totali</b>	<b>474.526</b>	<b>0</b>	<b>360.480</b>	<b>134.401</b>	<b>323.070</b>	<b>1.292.477</b>
ammortamenti	474.526	0	360.480	134.401	323.070	1.292.477

Le variazioni in incremento e decremento della voce "Altri beni mobili non strumentali" corrispondono all'acquisto di apparecchiature, mobili e strumenti musicali da destinare alla donazione e di arredi per la sala mostre, effettuati con fondi erogati nell'ambito dell'attività istituzionale □

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	31/12/2015	31/12/2014
<p>Intesa Sanpaolo S.p.A con sede legale in Torino, Piazza San Carlo, 156 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 8.725 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 40.382 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 25.560.945 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,16117% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2014 Euro 1.213 milioni - Dividendo 2014 Euro 0,07 per azione, corrispondente ad Euro 1.789.266,15 incassato nell'esercizio 2015 □</p> <p>Valore di Bilancio</p>	42.527.891	47.519.243
<p>Unicredit S.p.A. con sede legale in Roma, via Specchi, 16 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 19.906 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 48.172 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 793.182 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,01353% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2014 Euro 80 milioni - Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2015 □</p> <p>Valore di Bilancio</p>	4.362.501	6.291.804
<p>Enel S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Regina Margherita, 137 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 9.403 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 25.136 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 390.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,004% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2014 Euro 558 milioni - Dividendo 2014 Euro 0,14 per azione, corrispondente ad Euro 54.600 incassati nel 2015 □</p> <p>Valore di Bilancio</p>	1.500.002	1.500.002
<p>Enel Green Power S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Regina Margherita, 125 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 1.000 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 6.648 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 269.260 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,005% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2014 Euro 431 milioni - Dividendo 2014 Euro 0,030 per azione, corrispondente ad Euro 8.616,32 incassati nel 2015 □</p> <p>Valore di Bilancio</p>	499.879	499.879
<p>Snam S.p.A. con sede legale in San Donato Milanese (Mi) - Piazza Santa Barbara, 7 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 3.697 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 6.885 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 395.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,011% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2014 Euro 470 milioni - Dividendo 2014 Euro 0,25 per azione, corrispondente ad Euro 98.750 incassati nel 2015. □</p> <p>Valore di Bilancio</p>	1.496.501	1.496.501
<p>ENI S.p.A. con sede legale in Roma, Piazzale Enrico Mattei, 1 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 4.005 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 40.529 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 145.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,0040% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2014 Euro 4.455 milioni - Dividendo 2014/2015 per complessivi Euro 139.200 incassati nell'esercizio 2015 □</p> <p>Valore di Bilancio</p>	2.323.129	2.323.129

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

TERNA S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Egidio Galbani, 70 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 442 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 2.757 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 250.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,012% del capitale sociale - Utile netto esercizio 2014 Euro 450 milioni - Dividendo 2014/2015 per complessivi Euro 50.000 incassati nell'esercizio 2015 □ Valore di Bilancio	967.160	967.160
<b>Valore di Bilancio</b>	<b>53.677.062</b>	<b>60.597.718</b>

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

- una partecipazione azionaria non di controllo nella Conferitaria **Intesa Sanpaolo** residuata 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 3,088 euro per azione, corrispondente ad un valore di mercato di 78,9 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 e ritenendo duraturo il livello medio di prezzo degli ultimi mesi dell'anno, si è ritenuto di ridurre il valore di bilancio del titolo ad euro 5,50 per azione.

- piccole partecipazioni azionarie nel comparto energetico: Enel, Enel Green Power, Snam, Eni e Terna acquistate come investimento durevole in una ottica sia di diversificazione sia reddituale.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>2-b) ALTRE PARTECIPAZIONI - NON QUOTATE</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. con sede legale in Roma, via Goito, 4 - Capitale sociale al 31.12.2014 Euro 3.500 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 19.553 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 285.869 azioni ordinarie, corrispondente allo 0,10% del capitale sociale. Utile esercizio 2014 Euro 2.170 milioni. Dividendo 2014 Euro 2,92 per azione, corrispondente ad Euro 834.737 incassati nell'esercizio 2015 □ 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 31.12.2014 Euro 3.534 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 76 azioni ordinarie, corrispondente allo 0,047% del capitale sociale. Utile esercizio 2014 Euro 189 milioni. Dividendo 2014 Euro 1170,78 per azione, corrispondente ad Euro 88.979,16 incassati nell'esercizio 2015 □ 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 31.12.2014 Euro 5.164.600 - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 32,931 milioni. Nostra partecipazione pari a n. 394 azioni, corrispondente al 3,94% del capitale sociale - Utile esercizio 2014 Euro 3,250 milioni - Dividendi 2014 per complessivi Euro 59.100 incassati nell'esercizio 2015 □ 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 31.12.2014 Euro 27.683.400 - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 53,027 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 255.500 azioni ordinarie, corrispondente al 4,76% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2014 Euro 533.884 - Dividendo 2014 Euro 0,06 per azione, corrispondente ad Euro 15.239,52 incassati nell'esercizio 2015 □ 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 31.12.2014 di Euro 411,200 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 31.12.2012 Euro 2.132.600 - 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 31.12.2014 Euro 37,588 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 25,793 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 25.000 azioni ordinarie, n. 300.000 azioni privilegiate A e n. 59.854 azioni privilegiate B, corrispondenti al 3,33% del capitale sociale - Perdita d'esercizio 2014 Euro 5.102.316. Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2015 □ Valore di bilancio	858.224	1.493.234

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

Banca Popolare di Cividale Società Cooperativa per Azioni, con sede legale in Cividale del Friuli, via Sen. Guglielmo Pelizzo, 8-1 - Capitale Sociale al 31.12.2014 Euro 50,913 milioni - Patrimonio netto al 31.12.2014 Euro 277,786 milioni - Nostra partecipazione pari a n. 20.000 azioni ordinarie corrispondenti allo 0,04% del capitale sociale - Utile d'esercizio 2014 Euro 5.803.000. Nessun dividendo distribuito agli azionisti nell'esercizio 2015 <input type="checkbox"/>		
Valore di bilancio	485.150	485.150
<b>Totale Altre partecipazioni - Non Quotate</b>	<b>16.745.576</b>	<b>17.380.586</b>
<b>Totale complessivo Altre partecipazioni</b>	<b>70.422.639</b>	<b>77.978.303</b>

La voce 2-b) Altre partecipazioni **non quotate**, evidenziate

- 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 e del perdurare della situazione di crisi della società, si è provveduto a rettificare il valore di bilancio a euro 2,23 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**

	<b>Quotate</b>	<b>Non Quotate</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>60.597.718</b>	<b>17.380.586</b>	<b>77.978.303</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>6.920.655</b>	<b>635.009</b>	<b>7.555.664</b>
C1. Vendite	4.991.352		4.991.352
C2. Rimborsi	0	0	0
C3. Rettifiche di valore di cui: svalutazioni durature	1.929.303 <i>1.929.303</i>	635.009 635.009	2.564.312
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	0	0
C5. Altre variazioni	0	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>53.677.062</b>	<b>16.745.576</b>	<b>70.422.639</b>
<b>E. Valore di mercato</b>	<b>90.127.934</b>	<b>16.652.426</b>	<b>106.780.361</b>

Nel corso del 2015 è proseguita la vendita della partecipazione nella Banca Conferitaria Intesa Sanpaolo. Le partecipazioni quotate evidenziano una plusvalenza di circa 36,5 milioni di euro ai prezzi di borsa di fine esercizio, come da dettaglio riportato nella tabella successiva.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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

Denominazione	Sede	Oggetto	Risultato esercizio	Patrimonio Netto	% possesso	Patrimonio pro-quota	Valore bilancio	Valore mercato	Ultimo dividendo incassato	Controllo
Quotate										
INTESA SANPAOLO SPA	TORINO	Attività bancaria	1.213.000.000	40.382.156.304	0,1612	65.083.921	42.527.891	78.932.198	1.789.266	NO
UNICREDIT SPA	ROMA	Attività bancaria	80.000.000	48.172.363.296	0,0135	6.517.721	4.362.501	4.072.990	0	NO
ENEL SPA	ROMA	Settore energia	558.000.000	25.136.430.535	0,0040	1.005.457	1.500.002	1.517.880	54.600	NO
ENEL GREEN POWER SPA	ROMA	Settore energia	431.000.000	6.897.975.815	0,0050	344.899	499.879	507.017	8.616	NO
SNAM SPA	S.DONATO MTI ANFSF	Settore energia	470.000.000	6.885.154.950	0,0111	761.639	1.496.501	1.907.850	98.750	NO
ENI SPA	ROMA	Settore energia	4.455.000.000	40.528.811.795	0,0040	1.617.055	2.323.129	2.001.000	139.200	NO
TERNA SPA	ROMA	Settore energia	450.000.000	2.756.726.835	0,0120	330.807	967.160	1.189.000	50.000	
		Totale quotate	7.657.000.000	170.759.619.530		75.661.499	53.677.062	90.127.934	2.140.432	
Non quotate								Valore mercato		
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.p.A.	ROMA	Finanziamenti a Stato e Enti Locali	2.170.000.000	19.553.420.852	0,10	18.855.513	8.722.532	8.722.532	834.737	NO
CDP RETI S.p.A.	ROMA	Trasporto energia	189.000.000	3.534.369.440	0,05	1.661.154	2.500.000	2.500.000	88.979	NO
APT - Azienda Provinciale Trasporti S.p.A.	GORIZIA	Gestione trasporti locali	3.250.000	32.930.777	3,94	1.297.473	886.500	886.500	59.100	NO
SINLOC - Sistema Iniziative Locali S.p.A.	PADOVA	Sviluppo progetti pubblico-privato	533.884	53.027.355	4,76	2.524.102	2.452.800	2.452.800	15.240	NO
FONDAZIONE CON IL SUD	ROMA	Progetti di utilità sociale nel Mezzogiorno	0	411.200.488	0,36	1.480.322	740.370	740.370	0	NO
KB1909 Società Finanziaria per Azioni	GORIZIA	Finanziaria di partecipazioni	-5.102.316	25.793.255	3,33	858.915	858.224	858.224	0	NO
BANCA POPOLARE DI CIVIDALE	Cividale del Friuli	Attività bancaria	5.803.000	277.786.324	0,04	111.115	485.150	392.000	0	NO
NCP SARL	LUX	Investimenti nel Private Equity	0	2.132.600	4,69	100.000	100.000	100.000	0	NO
		Totale non quotate	2.363.484.568	23.890.661.091		26.888.593	16.745.576	16.652.426	998.056	
		Totale complessivo	10.020.484.568	194.650.280.621		102.550.092	70.422.639	106.780.361	3.138.489	

Le partecipazioni quotate registrano una plusvalenza potenziale complessiva di circa 36 milioni di euro a valori di mercato di fine esercizio.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

<b>2-C) TITOLI DI DEBITO IMMOBILIZZATI</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Titoli quotati	17.110.374	17.986.152
Titoli non quotati	0	0
<b>Totale</b>	<b>17.110.374</b>	<b>17.986.152</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	17.986.152	0	17.986.152
B. Aumenti	3.623.865	0	3.623.865
B1. Acquisti	3.621.482		3.621.482
Riprese di valore	0	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0	0
B4. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	0	0
B5. Altre variazioni	2.383	0	2.383
C. Diminuzioni	4.499.642	0	4.499.642
C1. Vendite	4.498.535	0	4.498.535
C2. Rimborsi	0		0
C3. Rettifiche di valore di cui: svalutazioni durature	0	0	0
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	0	0
C5. Altre variazioni	1.107	0	1.107
D. Rimanenze finali	17.110.374	0	17.110.374
E. Valore di mercato	18.004.545	0	18.004.545

I titoli quotati evidenziano una plusvalenza di Euro 894.171.

Nella voce Altre variazioni sono indicati gli "scarti" su titoli di stato capitalizzati a fine esercizio.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>COMPOSIZIONE VOCE 2-C) PORTA FOGLIO TITOLI DI DEBITO IMMOBILIZZATI</b>							
Codice	Descrizione	Val. Nom.	Val. Bil.	Val. Nom.	Val. Bil.	Val. Merc.	Ratei
		31/12/2014	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
XS0545782020	INTESA SANPAOLO 9,5%TIER	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.029.500	56.208
IT0004009673	BTP 3,75% 01.08.21	1.500.000	1.482.430	1.500.000	1.484.813	1.739.773	23.234
IT0004615917	BTP 3% 15.06.15	1.500.000	1.502.426	0	0	0	0
IT0004536949	BTP 01MZ20 4,25%	1.500.000	1.505.186	1.500.000	1.504.182	1.735.890	21.192
IT0004806888	BTP 26MZ16 IND ORD	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.508.185	9.690
IT0004863608	BTP IT 22OT16	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.528.205	6.407
IT0004960669	INTESA SANPAOLO SUB.TIER II	2.000.000	2.000.000	0	0	0	0
IT0004969207	BTP IT 12NV17 2,15 ORD	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.073.758	5.062
IT0005012783	BTP IT 23AP20 1,65 ORD	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.642.598	7.428
IT0005058919	BTP IT 27OT20 1,15 ORD	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.096.798	4.433
XS1069508494	VENBAN 4 05/20/19	1.000.000	996.110	0	0	0	0
IT0005105843	BTP IT 20AP23 0,50 ORD			1.500.000	1.501.379	1.530.261	4.978
IT0005118838	INTESA SANPAOLO SUB.TIER 2 TV			2.120.000	2.120.000	2.119.576	65
<b>TOTALE QUOTATI</b>		<b>18.000.000</b>	<b>17.986.152</b>	<b>17.120.000</b>	<b>17.110.374</b>	<b>18.004.545</b>	<b>138.696</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>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Titoli quotati	7.999.972	2.999.982
Titoli non quotati	3.326.114	4.462.661
<b>Totale</b>	<b>11.326.085</b>	<b>7.462.643</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 ABN AMRO (Luxemburg) S.A., Lussemburgo.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**Voce 2-D) VARIAZIONI ANNUE - ALTRI TITOLI IMMOBILIZZATI**

	<b>Titoli quotati</b>	<b>Titoli non quotati</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.999.982</b>	<b>4.462.661</b>	<b>7.462.643</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>4.999.990</b>	<b>0</b>	<b>4.999.990</b>
B1. Acquisti	4.999.990	0	4.999.990
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>0</b>	<b>1.136.548</b>	<b>1.136.548</b>
C1. Vendite	0	0	0
C2. Rimborsi		876.889	876.889
C3. Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	0	259.659	259.659
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	0	0
C5. Altre variazioni	0	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>7.999.972</b>	<b>3.326.113</b>	<b>11.326.085</b>
<b>E. Valore di mercato</b>	<b>7.514.789</b>	<b>4.692.563</b>	<b>12.207.352</b>

Il comparto evidenzia una minusvalenza di Euro 485.183 calcolata sull'ultimo NAV disponibile dei fondi quotati, mentre il comparto non quotato evidenzia una plusvalenza di Euro 1.366.449 □

Nella voce rimborsi sono evidenziati rimborsi in linea capitale ricevuti nel 2015 dal Fondo Omicron e Fondo NCP I SICAR e nella voce rettifiche di valore una svalutazione apportata al Fondo Omicron.

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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

Codice	Descrizione	Quote/Nom.	Val. Bil.	Quote/Nom.	Val. Bil.
		31/12/2014	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2015
LU0947788245	FONDO HYBRID BOND	389.408	2.000.000	389.408	2.000.000
LU0260159792	GENERALI IS A R MULTI STRATEGIES	7.892	999.982	7.892	999.982
LU0534240741	INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN			163.973	1.999.990
LU1049887091	THEAM QUANT EQUITY EUROPE INC.			12.256	1.500.000
LU0851804954	PIONEER FUNDS GLOBAL EQUITY TARGET INC.			1.129	1.500.000
<b>TOTALE QUOTATI</b>		<b>397.300</b>	<b>2.999.982</b>	<b>574.657</b>	<b>7.999.972</b>
IT0004307218	FONDO OMICRON PLUS IMM.	56	1.396.084	56	869.865
	FONDO NCP I SCA SI	0	3.066.577	0	2.456.249
<b>TOTALE NON QUOTATI</b>		<b>56</b>	<b>4.462.661</b>	<b>56</b>	<b>3.326.114</b>

Il Fondo di investimento immobiliare di tipo chiuso denominato "Omicron Plus Immobiliare" gestito dalla società FIMIT SGR SpA, investe in immobili locati prevalentemente ad Unicredit. E' stato acquistato alla fine del 2009 in un'ottica di diversificazione a titolo di investimento duraturo a scopo di reddito, con un rendimento obiettivo pari a circa il 7% lordo. Nel corso del 2015 la Società di gestione ha accettato l'offerta vincolante pervenuta da IDeA Real Estate di acquisizione del portafoglio di immobili di proprietà del Fondo, nel contesto di un aumento di capitale a servizio della quotazione della società. Tale impegno risultava comunque condizionato al raggiungimento di un numero sufficiente di adesioni tale da consentire il buon esito dell'operazione. Con comunicazione di data 10 marzo IDeA Real Estate S.p.A. ha portato a conoscenza di non voler più procedere con l'avvio dell'offerta globale, dichiarando inefficaci tutti gli atti di conferimento degli immobili di proprietà del Fondo sottoscritti in precedenza. Non si darà pertanto luogo alla liquidazione del Fondo, che proseguirà la sua attività in conformità al regolamento previgente. Nel 2015 il Fondo ha rimborsato quote capitale per 266.560 e distribuito proventi per euro 299.600, con un rendimento medio lordo pari al 26,44%.

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 già versati al 31/12/2014 euro 3.066.577. Al 31/12/2015 il NAV del fondo era pari a euro 3.822,7 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>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Eurizon Capital SGR S.p.A. - Gestione Obbligazionaria in titoli	20.346.676	19.510.702
- Banca di Cividale S.p.A. - Gestione Obbligazionaria in fondi	17.379.201	19.740.569
- Anthilia Capital P. SGR S.p.A. - Gestione Obbligaz. in titoli e fondi	18.844.274	18.456.005
<b>Totale</b>	<b>56.570.150</b>	<b>57.707.276</b>

La Fondazione affida di regola ad intermediari autorizzati la gestione della propria liquidità, in massima parte riveniente dalla dismissione della partecipazione detenuta nella ex banca conferitaria Cassa di Risparmio di Gorizia S.p.A.

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 1.470.724** e, al netto sia delle imposte sia delle commissioni, di Euro **1.389.874**, come dal dettaglio di seguito riportato, con una **redditività del comparto pari al 2,57%, al netto delle imposte e al lordo delle commissioni, e del 2,43% al netto anche delle commissioni.**

**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>19.510.702,17</b>	<b>19.740.568,56</b>	<b>18.456.004,96</b>	<b>57.707.275,69</b>
A1. Titoli	19.573.497,98	19.979.263,84	17.594.679,88	<b>57.147.441,70</b>
A2. Ratei attivi d'interesse	23.218,03	0,00	16.999,11	<b>40.217,14</b>
A3. Liquidità/Oneri da liquidare	-86.013,84	-238.695,28	844.325,97	<b>519.616,85</b>
<b>B. Conferimenti</b>	<b>0,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>250.000,00</b>
<b>C. Prelievi</b>	<b>0,00</b>	<b>2.777.000,00</b>		<b>2.777.000,00</b>
<b>D. Portafoglio titoli e liquidità a fine esercizio</b>	<b>20.346.675,59</b>	<b>17.379.200,78</b>	<b>18.844.273,65</b>	<b>56.570.150,02</b>
D1. Titoli	19.617.048,53	17.373.597,68	16.165.406,12	<b>53.156.052,33</b>
D2. Ratei attivi d'interesse	0,00		0,00	<b>0,00</b>
D3. Liquidità/Oneri da liquidare	729.627,06	5.603,10	2.678.867,53	<b>3.414.097,69</b>
<b>E. Risultato lordo di gestione</b>	<b>1.096.305,03</b>	<b>228.897,70</b>	<b>533.607,06</b>	<b>1.858.809,79</b>
<b>F. Imposte</b>	<b>230.652,51</b>	<b>47.026,24</b>	<b>110.407,04</b>	<b>388.085,79</b>
<b>G. Risultato di gestione al netto imposte e al lordo comm.</b>	<b>865.652,52</b>	<b>181.871,46</b>	<b>423.200,02</b>	<b>1.470.724,00</b>
<b>H. Commissioni di gestione</b>	<b>29.679,10</b>	<b>16.239,24</b>	<b>34.931,33</b>	<b>80.849,67</b>
<b>I. Risultato di gestione al netto imposte e commissioni</b>	<b>835.973,42</b>	<b>165.632,22</b>	<b>388.268,69</b>	<b>1.389.874,33</b>
<b>L. Valore di mercato portafoglio titoli a inizio esercizio</b>	<b>19.617.048,53</b>	<b>17.373.597,68</b>	<b>16.165.406,12</b>	<b>53.156.052,33</b>
<b>M. Variazione netta del parametro di riferimento da inizio anno o gestione</b>	<b>4,95%</b> (01/01/2015)	<b>0,09%</b> (01/01/2015)	<b>N.P.</b>	

*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>17.572.616</b>	<b>0</b>	<b>532.912</b>	<b>18.105.528</b>
1.1 Titoli di Stato	9.066.526	0	532.912	9.599.437
di cui: - quotati	9.066.526	0	532.912	9.599.437
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	8.506.090	0	0	8.506.090
di cui: - quotati	8.506.090	0	0	8.506.090
- non quotati	0	0	0	0
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>1.870.857</b>	<b>0</b>	<b>129.200</b>	<b>2.000.057</b>
di cui: - quotati	1.870.857	0	129.200	2.000.057
- non quotati	0	0	0	0
<b>3. Parti di OICVM</b>	<b>173.576</b>	<b>17.373.598</b>	<b>15.503.295</b>	<b>33.050.468</b>
di cui: - quotati	173.576	17.373.598	15.503.295	33.050.468
- non quotati	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>19.617.049</b>	<b>17.373.598</b>	<b>16.165.406</b>	<b>53.156.052</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>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Titoli di debito quotati	0	0
- Titoli di capitale quotati	0	0
- Parti di OICR quotate	549.370	529.094
<b>Totale titoli quotati</b>	<b>549.370</b>	<b>529.094</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 2015 quotava euro 20,05 registrando una plusvalenza lorda di euro 20.276 e netta di euro 15.004,2, con un rendimento del 3,83% lordo e 2,84% netto.

**Voce 4) CREDITI**

	31/12/2015	31/12/2014
<b>Crediti verso l'Erario:</b>	<b>547.264</b>	<b>547.509</b>
- Credito v/IRES	0	0
- Credito v/IRAP	0	0
- Crediti ex c.655 Legge n.190	547.264	547.509
<b>Crediti verso altri soggetti:</b>	<b>15.070.694</b>	<b>7.044.509</b>
- Verso debitori diversi	1.764	22.737
- Acconti d'imposta	568.930	21.772
- Buoni di Risparmio vincolati	14.500.000	7.000.000
<b>Totale</b>	<b>15.617.958</b>	<b>7.592.018</b>

La voce Crediti verso Erario evidenzia tra l'altro un credito d'Imposta di Euro 547.264, corrispondente alle maggiori imposte pagate nel 2014, compensabili in tre esercizi, a partire da quello in corso, come previsto dalla Legge Finanziaria 2015.

La voce buoni di risparmi vincolati evidenzia un credito verso Intesa Sanpaolo Private Banking di Trieste rimborsabile entro l'esercizio 2017, come da seguente dettaglio.

**Voce 4) - Dettaglio Buoni di Risparmio Vincolati**

Controparte Bancaria		Importo Nom.	Scadenza	Rateo lordo maturato
Buoni di Risparmio vincolati	euro	4.500.000	20/04/17	31.612
Buoni di Risparmio vincolati	euro	10.000.000	04/01/16	32.986
<b>Totale Buoni di Risparmio vincolati euro</b>		<b>14.500.000</b>		<b>64.598</b>

Trattasi di n.6 buoni di risparmio vincolati, collegati al conto corrente presso Intesa Sanpaolo Private Banking, con possibilità di estinzione anticipata dopo i primi 12 mesi oppure in qualunque momento con una penale sul tasso creditore pari allo 50%

**Voce 5) - Disponibilità liquide**

	31/12/2015	31/12/2014
- Contante	270	496
- Valori bollati	86	218
- Depositi presso istituzioni creditizie e BancoPosta	8.233.532	8.848.641
<b>Totale</b>	<b>8.233.887</b>	<b>8.849.355</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.

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

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Ratei attivi:</b>	<b>209.261</b>	<b>316.608</b>
- per interessi attivi su titoli in amm.ne	138.696	183.535
- su buoni risparmio vincolati	64.598	133.073
- su conto corrente	5.966	0
<b>Risconti attivi:</b>	<b>12.403</b>	<b>15.369</b>
- su spese	12.403	15.369
<b>Totale</b>	<b>221.664</b>	<b>331.976</b>

I ratei evidenziano gli interessi netti maturati e di competenza del periodo sui titoli di proprietà in deposito amm.to e sui buoni di risparmio in essere alla fine dell'esercizio. 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>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Fondo di dotazione	84.003.991	84.003.991
- Riserva da donazioni	269.393	268.893
- Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	59.084.163	59.084.163
- Riserva obbligatoria	19.652.319	17.103.790
- Riserva per l'integrità del patrimonio	9.706.316	9.069.183
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>172.716.181</b>	<b>169.530.020</b>
- Avanzo (disavanzo) esercizio corrente	0	7.531.169
<b>Totale Patrimonio</b>	<b>172.716.181</b>	<b>177.061.188</b>

Il Patrimonio netto risulta incrementato dagli accantonamenti alle riserve deliberati in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio precedente, pari a complessivi Euro 1.882.792. Inoltre a partire dal corrente esercizio, al fine di una migliore rappresentazione della situazione patrimoniale, si è provveduto a contabilizzare anche gli accantonamenti relativi all'avanzo di gestione maturati al 31/12/2015, come da richiesta dell'Autorità di Vigilanza, per un importo pari a euro 1.302.869. La riserva da donazioni è stata incrementata per l'importo di euro 500, a seguito della donazione di un dipinto da parte di un artista locale.

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

<b>A. Valore ad inizio esercizio</b>	<b>177.061.188</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.186.161</b>
B1. Fondo di dotazione	0
B2. Riserva da donazioni	500
B2. Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	0
B3. Riserva obbligatoria	2.548.529
B4. Riserva per l'integrità del patrimonio	637.132
B5. Avanzo di gestione esercizio corrente	
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>7.531.169</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	7.531.169
<b>D. Valore a fine esercizio</b>	<b>172.716.181</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	TOTALE incluso avanzo (disavanzo)
<b>Saldo esercizio precedente</b>	84.003.991	268.893	59.084.163	17.103.790	9.069.183	169.530.020	7.531.169	<b>177.061.188</b>
Riparto Avanzo esercizio precedente, di cui							-7.531.169	<b>-7.531.169</b>
-Riserve							3.185.661	
-Attività istituzionale							3.429.047	
Riserva da donazioni		500						<b>500</b>
Destinazione plusvalenza			0					<b>0</b>
Accantonamento a Riserva Obbligatoria				2.548.529				<b>2.548.529</b>
Accantonamento a Riserva Integrità Patrimoniale					637.132			<b>637.132</b>
Avanzo esercizio corrente							0	<b>0</b>
<b>Saldo esercizio corrente</b>	<b>84.003.991</b>	<b>269.393</b>	<b>59.084.163</b>	<b>19.652.319</b>	<b>9.706.316</b>	<b>172.716.181</b>	<b>0</b>	<b>172.716.181</b>

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

	31/12/2015	31/12/2014
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	7.171.909	4.683.401
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.983.795	139.900
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	446.956	4.010
d) Altri fondi per l'attività istituzionale	2.095.211	2.036.160
<b>Totale</b>	<b>12.697.871</b>	<b>6.863.471</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.

**Voce 2) - Fondi per l'attività d'Istituto - Movimentazione annua**

	Fondo Stabilizzaz.	Settori Rilevanti	Settori Non Rilevanti	Altri Fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>4.683.401</b>	<b>139.900</b>	<b>4.010</b>	<b>2.036.160</b>	<b>6.863.471</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>2.488.508</b>	<b>5.970.879</b>	<b>914.302</b>	<b>95.866</b>	<b>9.469.555</b>
B1. Stanziamenti esercizio in corso	557.908	2.784.000	416.000	11.726	3.769.634
B2. Destinazione avanzo esercizio precedente	1.930.600	3.020.000	480.000	16.945	5.447.545
B3. Altre variazioni	0	166.879	18.302	67.195	252.376
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>0</b>	<b>3.126.984</b>	<b>471.357</b>	<b>36.815</b>	<b>3.635.155</b>
C1. Erogazioni deliberate		2.994.604	459.857	0	3.454.461
C2. Altre variazioni	0	132.380	11.500	36.815	180.695
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>7.171.909</b>	<b>2.983.795</b>	<b>446.956</b>	<b>2.095.211</b>	<b>12.697.871</b>

I fondi risultano incrementati per il corrente esercizio sia degli accantonamenti di competenza 2014, fatti a inizio esercizio successivo, sia degli incrementi relativi all'esercizio 2015, a seguito del recepimento delle indicazioni dell'Autorità di Vigilanza di contabilizzare la destinazione dell'Avanzo direttamente nelle relative poste dello Stato patrimoniale passivo

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.

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

	31/12/2015	31/12/2014
- per imposte differite	13.001	7.730
- altri	132.339	150.000
<b>Totale</b>	<b>145.340</b>	<b>157.730</b>

Il Fondo per imposte differite include oneri certi nell'ammontare ma regolabili in esercizi successivi

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 132.339 per le spese legali.

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

	Fondo per credito d'imposta	Altri Fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>0</b>	<b>157.730</b>	<b>157.730</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>0</b>	<b>5.272</b>	<b>5.272</b>
B1. Accantonamenti	0	5.272	5.272
B2. Altre variazioni	0	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>0</b>	<b>17.661</b>	<b>17.661</b>
C1. Utilizzi	0	17.661	17.661
C2. Altre variazioni	0	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>0</b>	<b>145.340</b>	<b>145.340</b>

**Voce 4) - Trattamento di fine rapporto**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- per personale dipendente	99.939	107.340
<b>Totale</b>	<b>99.939</b>	<b>107.340</b>

Il fondo evidenzia la consistenza degli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto del personale dipendente alla fine dell'esercizio. Il fondo è diminuito a seguito del prelevamento di quote del TFR da parte di due collaboratori, come dettagliato nella tabella successiva.

**Voce 4) - Movimentazione annua nel TFR**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>107.340</b>	<b>94.054</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>13.153</b>	<b>13.286</b>
B1. Accantonamenti	13.153	13.286
B2. Altre variazioni	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>20.554</b>	<b>0</b>
C1. Utilizzi	20.554	0
C2. Altre variazioni	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>99.939</b>	<b>107.340</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)**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>a) nei settori rilevanti:</b>	<b>2.465.812</b>	<b>2.301.782</b>
- arte e cultura	618.850	713.539
- istruzione	694.228	688.015
- volontariato e filantropia	936.293	664.424
- sviluppo locale	216.440	235.804
<b>b) negli altri settori statutari:</b>	<b>394.190</b>	<b>386.300</b>
- sanità	89.200	28.800
- crescita e formazione giovanile	109.200	135.300
- protezione ambientale	37.500	48.200
- ricerca scientifica	158.290	174.000
<b>Totale</b>	<b>2.860.002</b>	<b>2.688.082</b>

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

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

	<b>Settori Rilevanti</b>	<b>Altri Settori</b>	<b>Fondo Volontariato</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.301.782</b>	<b>386.300</b>	<b>0</b>	<b>2.688.082</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>2.994.604</b>	<b>459.857</b>	<b>278.875</b>	<b>3.733.336</b>
B1. Delibere assunte nell'esercizio in corso	2.994.604	459.857	278.875	3.733.336
B3. Altre variazioni	0	0	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.830.574</b>	<b>451.967</b>	<b>278.875</b>	<b>3.561.415</b>
C1. Erogazioni liquidate - deliberate in esercizi precedenti	1.840.971	307.298	0	2.148.269
C2. Erogazioni liquidate - deliberate nello stesso esercizio	939.917	137.867	278.875	1.356.659
C3. Altre variazioni	49.686	6.802	0	56.488
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.465.812</b>	<b>394.190</b>	<b>0</b>	<b>2.860.002</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**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Consistenza ad inizio esercizio</b>	<b>350.615</b>	<b>353.727</b>
- incrementi per accantonamenti	339.804	91.463
- decrementi per versamenti	278.875	94.575
<b>Consistenza finale</b>	<b>411.544</b>	<b>350.615</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, che a seguito di bando regionale di fine 2015 è stato sostituito da Associazione CSV FVG □

I fondi risultano incrementati per il corrente esercizio sia degli accantonamenti di competenza 2014, fatti a inizio esercizio successivo, sia degli incrementi relativi all'esercizio 2015, a seguito del recepimento delle indicazioni dell'Autorità di Vigilanza di contabilizzare la destinazione dell'Avanzo direttamente nelle relative poste dello Stato patrimoniale passivo.

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

<b>Consistenza ad inizio esercizio</b>	<b>350.615</b>
<b>Accantonamenti 2015:</b>	<b>339.804</b>
- accantonamenti ordinari 2014 e 2015	339.804
<b>Utilizzi 2015:</b>	<b>278.875</b>
- liquid.quota parte ord. residua 2011, tot. 2012 e parz. 2013 fav. Ass. CSV FVG	278.875
<b>Consistenza a fine esercizio</b>	<b>411.544</b>

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**Voce 7) - Debiti**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- <b>verso enti previdenziali e ass.vi</b>	<b>26.045</b>	<b>22.503</b>
- <b>verso l'erario</b>	<b>652.141</b>	<b>591.233</b>
addiz. Regionale/Comunale IRPEF	0	0
ritenute acconto IRPEF su coll. coord.	-7	0
ritenute acconto IRPEF su lav. aut.	2.365	31
ritenute IRPEF su lav. dipendenti	4.886	6.088
ritenute acconto 4% su contributi	520	928
IRES/IRAP di competenza	604.776	568.916
IMU di competenza da versare	0	83
imposta sostitutiva di competenza da versare	39.600	15.187
- <b>verso fornitori</b>	<b>157.591</b>	<b>161.064</b>
fatture da liquidare	57.626	76.991
compensi amministratori e sindaci	99.965	84.072
- <b>verso dipendenti</b>	<b>19.822</b>	<b>18.304</b>
per mensilità aggiuntive maturate	10.859	10.303
per ferie e permessi maturati	8.963	8.001
- <b>diversi</b>	<b>0</b>	<b>14.132</b>
- <b>per erogazioni da liquidare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>855.599</b>	<b>807.235</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, nonché il saldo da versare di IRES/IRAP di competenza dell'esercizio. I debiti verso fornitori sono rappresentati da fatture e compensi da regolare e quelli verso dipendenti da quote di competenza maturate.

**Voce 8) - Ratei e risconti passivi**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Ratei passivi:</b>	<b>45.011</b>	<b>67.402</b>
- su spese	2.543	1.271
- su oneri fiscali deposito titoli	55	55
- su ritenute interessi su titoli	25.617	35.078
- su ritenute depositi vincolati	16.796	30.999
<b>Totale</b>	<b>45.011</b>	<b>67.402</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>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Beni di terzi e presso terzi:</b>	<b>86.918.015</b>	<b>87.574.758</b>
- titoli di proprietà	63.738.125	59.931.319
- titoli e fondi comuni in gestione	21.871.877	26.338.426
- opere d'arte di proprietà	1.253.013	1.250.013
- opere d'arte di terzi in deposito	55.001	55.000
<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>223.000</b>	<b>223.000</b>
- per erogazioni pluriennali deliberate	223.000	223.000
<b>Altri conti d'ordine:</b>	<b>6.195.200</b>	<b>5.608.482</b>
- per minusvalenze maturate su gest.pat.	0	0
- per minusvalenze maturate su amministrato	3.751.449	3.775.059
- per quote fondi da richiamare	2.443.751	1.833.423
<b>Totale</b>	<b>93.336.216</b>	<b>93.406.240</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>Totali</b>
Cassa di Risparmio FVG Spa Deposito Amministrato	3.272.147,44	479.297,96	3,38	3.751.448,79

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 31.12.2015</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
DIPINTO DI PITTORE NEOCLASSICO	Olio su tela "Commiato di Socrate dalla moglie Santippe", fine XVIII – primi decenni XIX secolo	15.921,00	2004	Fondazione
DIPINTO DI ITALICO BRASS	Oli su cartone "Paesaggio isontino", fine XIX – inizio XX secolo	1.277,40	2004	Fondazione
DIPINTI DI J.M. LICHTENREITER	3 oli su tela "Giuditta e Oloferne", "Sansone e i filistei" e "Davide e Golia", 1735 - 1745	15.000,00	2005	Fondazione
G.ASSIRELLI ARCHIVIO FOTOGRAFICO MACCHINA FOTOGRAFICA STORICA E ARREDI	circa 20.000 diapositive di Gorizia e Provincia, 1 macchina R.A. Goldmann di Vienna, 2 specchiere, 1 tavolino e 1 poltrona d'epoca	30.000,00	2005	Fondazione

*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 31.12.2015</b>
DIPINTO DI FRANCESCO MALACREA	Olio su tela "Natura morta", cornice originale dorata dell'epoca marcata "G.Tominz", 1860 circa	7.200,00	2005	Fondazione
TAVOLETTE DIPINTE DEL '500 DI CASA LANTIERI A GORIZIA (attribuite al pittore vicentino Marcello Fogolino)	4 oli su tavola (due sono dipinti sia sul fronte che sul retro) raffiguranti 4 episodi biblici e due evangelici: "L'ultima cena" e "Mosè riceve le tavole della legge sul Sinai e adorazione del vitello d'oro", "Mosè e Aronne davanti al Faraone" e "Incoronazione di spine", "Mosè innalza il serpente di bronzo", "Il giudizio di Salomone"	200.000,00	2005	Fondazione
DIPINTO DI ITALICO BRASS	Olio su tela "Omaggio a Gorizia italiana", inizio XX secolo	11.000,00	2005	Fondazione
COLLEZIONE FOTOGRAFICA MARIA ZORZON	100 fotografie sui luoghi di origine degli emigrati della provincia	10.000,00	2005	Fondazione
DIPINTO ATTRIBUITO A GIUSEPPE TOMINZ	Olio su tela "Ritratto di donna che lavora al piccolo punto", XIX secolo	6.800,00	2006	Fondazione
FONDO CHIESA (Archivio Tecnico stabilimento grafico 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
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 Campofornido 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 sopraporte" della Villa Attems di Piedimonte (Go)	30.000,00	2008	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 31.12.2015</b>
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
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 Vescovo 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.lli Comar Fiumicello" del 1948, 1 tabella in latta litografata "Macchine Singer per cucire" anni 1920-1930	710,52	2014	Fondazione
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
<b>TOTALE COMPLESSIVO AL 31.12.2014 EURO 1.250.012,53</b>				
<b>Opere d'arte acquisite nel 2015 dalla Fondazione con fondi istituzionali</b>				

*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 31.12.2015</b>
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>				

**CONTO ECONOMICO**

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

	<b>Rendimenti 2015</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Rendimenti 2014</b>	<b>31/12/2014</b>
- Eurizon Capital SGR S.p.A. Gest. Bilanciata	4,44%	865.653	6,28%	1.225.542
- Banca di Cividale S.p.A. - Gestione in fondi	0,97%	181.871	4,11%	810.929
Anthilia SGR S.p.A. - Gestione Total Return	2,29%	423.200	4,42%	816.158
<b>Totale</b>	<b>2,57%</b>	<b>1.470.724</b>	<b>5,35%</b>	<b>2.852.629</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 **2,57%** □

Il rendimento effettivo, sempre annualizzato ma al netto anche delle commissioni, è stato pari a **2,45%**.

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

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
b) Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie	3.138.489	2.809.019
<b>Totale</b>	<b>3.138.489</b>	<b>2.809.019</b>

La voce rileva i dividendi incassati nel 2015 dalle società partecipate □

Si evidenzia che la conferitaria Intesa Sanpaolo S.p.A. ha distribuito nel 2015, a valere sul bilancio 2014, un dividendo di 7 centesimi per azione, pari al 4,21% riferito al valore di bilancio e al 2,27% 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 dal 1,375% al 21,3785%, che verrà liquidata 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 4,25% calcolato sugli impieghi medi dell'esercizio a valori di bilancio, mentre il rendimento a valori di mercato è pari a circa il 3%.

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

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
a) da immobilizzazioni finanziarie	870.336	504.777
b) da strumenti finanz. non imm.	16.269	18.118
c) da crediti e disponibilità liquide	225.478	299.618
<b>Totale</b>	<b>1.112.084</b>	<b>822.513</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**

	31/12/2015	31/12/2014
- Svalutazioni di strumenti finanziari non immobilizzati	0	0
- Riprese su strumenti finanziari non immobilizzati	0	0
- Plusvalenze da attività finanziarie non immobilizzate	15.004	21.999
<b>Totale</b>	<b>15.004</b>	<b>21.999</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.

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**

	31/12/2015	31/12/2014
- Plusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	0	722.580
- Minusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>722.580</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**

	31/12/2015	31/12/2014
- Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	0	0
- Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	2.823.971	0
<b>Totale</b>	<b>-2.823.971</b>	<b>0</b>

La voce svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie, esposta in bilancio per un valore negativo di 2.823.971 euro, riassume la svalutazione della partecipazione in Unicredit, per un importo complessivo di 1.929.303,33, conseguente al recepimento dello stabile deprezzamento del titolo, la svalutazione della partecipazione nella società KB1909 S.p.A., a seguito della riduzione del patrimonio netto e della conseguente revisione al ribasso del prezzo dell'azione, per un importo complessivo di 635.009,10 e la rettifica di valore apportata al fondo Omicron, pari a 259.658,90 euro.

**Voce 9) - Altri proventi**

	31/12/2015	31/12/2014
-Interessi su rimborsi Imposte	0	0
-Proventi da Conto Energia	6.705	5.687
-Proventi da credito tributario	0	547.258
	<b>6.705</b>	<b>552.945</b>

**Voce 10) - Oneri**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
a) compensi e rimborsi organi statutari	358.779	349.932
b) per il personale	318.805	252.442
c) per consulenti e collaboratori esterni	69.841	69.551
d) per servizi di gestione del patrimonio	124.806	243.073
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0	0
f) commissione di negoziazione	2.785	525
g) ammortamenti	84.269	83.269
h) accantonamenti	0	0
i) altri oneri	207.231	226.460
<b>Totale</b>	<b>1.166.515</b>	<b>1.225.252</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 1.038.925, **pari allo 0,60%** del patrimonio netto medio, è sostanzialmente in linea con quello dell'anno precedente (0,59%), pur tenendo conto dell'imputazione a partire dal corrente esercizio, 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.

**Quota oneri di gestione imputati al progetto del Polo Culturale**

- 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 come previsto dal DPP 2015 nella misura dell'80% per le spese comuni e 100% per le spese dirette.

**Oneri di gestione imputati al progetto Giardino Viatori**

- 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.

Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

**Voce 10 - Dettaglio altri oneri**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Spese diverse di gestione</b>	<b>59.336</b>	<b>71.338</b>
Spese diverse	0	0
Spese per servizi ricevuti	13.742	18.306
Acquisto beni di consumo	5.402	4.138
Cancelleria e stampati	5.816	7.842
Pubblicazioni e Abbonamenti	5.544	6.190
Spese postali	1.627	1.086
Trasporti	1.059	4.452
Assicurazioni	4.941	3.602
Spese di rappresentanza	926	1.319
Spese condominiali	3.704	1.898
Telefoniche, luce, gas e acqua	15.431	16.631
Spese servizi bancari	1.143	5.875
<b>Canoni e affitti</b>	<b>120.970</b>	<b>128.166</b>
Pulizia locali	27.454	28.621
Manutenzioni varie (macchine, programmi)	93.516	99.545
<b>Contributi associativi</b>	<b>26.925</b>	<b>26.956</b>
Contributi associazione categoria	26.925	26.956
<b>Totale</b>	<b>207.231</b>	<b>226.460</b>

Le spese sono al netto della quota di competenza della gestione del Polo Culturale pari ad Euro 45.180.

**Voce 10 - Dettaglio ammortamenti dell'esercizio**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Mobili, arredi e macchine ufficio	10.609	10.727
Immobili strumentali	70.604	69.833
Oneri pluriennali-Licenza software	3.056	2.708
<b>Totale</b>	<b>84.269</b>	<b>83.269</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**

	<b>Componenti</b>	<b>Compensi liquidati</b>
Consiglio di Amministrazione	7	187.585
Consiglio di Indirizzo	17	103.544
Collegio dei Sindaci	3	66.523
Membri esterni delle Commissioni	2	1.126
<b>Totale</b>	<b>29</b>	<b>358.779</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 2014 (Euro 349.932), un piccolo incremento del 2,53% dovuto al maggiore numero di riunioni svolte dagli Organi e Commissioni nel corso del 2015. 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.

**Voce 10 - Compensi degli organi statutari- distinti per carica**

	<b>Compenso annuo fisso</b>	<b>Medaglie di presenza</b>
<b>Consiglio di Amministrazione</b>		
Presidente	41.400	166
Vice Presidente	20.700	166
Consiglieri	10.350	166
<b>Collegio dei Sindaci</b>		
Presidente	14.300	175
Sindaci	11.500	175
<b>Consiglio di Indirizzo</b>		
Consiglieri	-	380
<b>Commissioni tecniche consultive</b>		
Consiglieri	-	190
<b>Totale</b>	<b>73.600</b>	<b>674</b>

**Voce 10 - Personale ripartito per categoria**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>numero medio</b>
- Quadri	1	1	1
- Impiegati direttivi	1	1	1
- Impiegati di concetto	5	5	5
- Impiegati d'ordine	1	1	1
<b>Totale</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	

Trattasi di personale assunto con contratti individuali di lavoro, di cui 1,5 dipendenti sono utilizzati per la gestione del Polo Culturale.

**Voce 11) - PROVENTI STRAORDINARI**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- sopravvenienze attive	2.368	5.258
- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	4.111.182	1.588.696
<b>Totale</b>	<b>4.113.551</b>	<b>1.593.954</b>

I proventi straordinari includono una quota delle plusvalenze realizzate dalla vendita di azioni della Società Bancaria Conferitaria Intesa Sanpaolo imputate a conto economico.

**Voce 12) - Oneri straordinari**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- sopravvenienze passive	1.020	2.265
- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.020</b>	<b>2.265</b>

Si tratta di piccoli arrotondamenti e di spese di competenza di esercizi passati.

**Voce 13)- Imposte**

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Imposte e tasse - altre	48.798	48.038
- IRES	582.562	547.258
- IRAP	22.214	21.658
<b>Totale</b>	<b>653.574</b>	<b>616.954</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. Per quanto riguarda l'IRES, il relativo onere risulta completamente compensabile da un corrispondente credito d'imposta come previsto dalla Legge di Stabilità 2015.

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, a partire dal corrente esercizio 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 genera un credito d'imposta da compensare nei successivi tre anni nella misura di 1/3 ogni esercizio, a partire dal 1° gennaio 2016.

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>2015</b>	<b>2014</b>
- IRES	582.562	547.258
- IRAP	22.214	21.658
- IMU/TIA	15.077	14.757
- Bolli su e/c, marche, vidimazioni, tasse varie	33.721	33.281
- Imposta di bollo su gestioni patrimoniali	30.309	29.908
- Imposta sostitutiva su proventi esteri	39.600	15.187
- Ritenute subite per imposte su gestioni patrimoniali	388.086	569.906
- Ritenute subite alla fonte su rendite finanziarie	292.945	171.678
- Ritenute su interessi attivi di dep. c/c	34.181	42.513
- IVA indeducibile pagata su acquisti di beni e servizi	120.264	125.301
<b>Totale</b>	<b>1.558.959</b>	<b>1.571.446</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.

Si evidenzia il rilevante incremento rispetto all'esercizio 2013 (Euro 564.051) dovuto sia all'aumento della tassazione delle rendite finanziarie passate dal 20 al 26% dal 1° luglio 2014 sia all'aumento della base imponibile per la tassazione dei dividendi passata dal 5% al 77,74%.

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 ai 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.

<b>Indice n. 2</b>	<b>Oneri di funzionamento (media [t0;t-5])</b>	Valore anno t	Valore anno t-1
	-----		
	<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
	-----		
	<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 conferitaria</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>		
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Redditività</b>		
<b>Indice n. 1</b>	<b>3,65%</b>	<b>4,52%</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>3,42%</b>	<b>4,25%</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>3,14%</b>	<b>4,00%</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>17,50%</b>	<b>19,00%</b>
L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.		
<b>Indice n. 2</b>	<b>25,43%</b>	<b>27,89%</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>0,51%</b>	<b>0,52%</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>1,72%</b>	<b>1,85%</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>204,21%</b>	<b>187,90%</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.		
<b>Composizione degli investimenti</b>		
<b>Indice n. 1</b>	<b>34,34%</b>	<b>33,18%</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 1.1.2015 – 31.12.2015 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 ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione, oltre che dal bilancio di missione.

Il Bilancio in esame chiude con un avanzo di esercizio di **Euro 5.211.475,52**, come risulta dallo stato patrimoniale e dal conto economico, prospetti che si riassumono nei seguenti valori complessivi, importi arrotondati all'unità di euro:

<b>Stato Patrimoniale</b>		
<b>Attività:</b>		<b>189.831.487,36</b>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	7.702.230,29	
Immobilizzazioni finanziarie	100.936.227,63	
Strumenti finanziari non immobilizzati	57.119.520,02	
Crediti	15.617.958,02	
Disponibilità liquide	8.233.887,45	
Ratei e Risconti	221.663,95	
<b>Passività:</b>		<b>189.831.487,36</b>
Patrimonio	172.716.180,94	
Fondi per l'attività d'istituto	12.697.870,99	
Fondi per rischi ed oneri	145.340,01	
Trattamento di fine rapporto	99.939,18	
Erogazioni deliberate	2.860.001,78	
Fondo per il volontariato	411.544,38	
Debiti	855.599,37	
Ratei e Risconti	45.010,71	
<b>Avanzo dell'esercizio</b>	<b>0,00</b>	

<b>Conti d'Ordine</b>		
<b>Beni presso terzi</b>		<b>86.863.014,40</b>
Titoli di proprietà presso terzi	63.738.125,30	
Fondi comuni in gestione presso terzi	21.871.876,57	
Opere d'arte di proprietà	1.253.012,53	
<b>Beni di terzi in deposito</b>		<b>55.001,00</b>
Opere d'arte di terzi in deposito	55.001,00	
<b>Garanzie ed impegni</b>		<b>0,00</b>
<b>Impegni di erogazione</b>		<b>223.000,00</b>
Per erogazioni pluriennali	223.000,00	
<b>Altri conti d'ordine</b>		<b>6.195.200,14</b>
Per evidenze minusvalenze su amministrato	3.751.448,78	
Per quote Fondi da richiamare	2.443.751,36	
<b>Totale conti d'Ordine</b>		<b>93.336.215,54</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

<b>Conto Economico</b>		
<b>Ricavi</b>		<b>7.032.585,12</b>
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	1.470.724,00	
Dividendi e proventi assimilati	3.138.488,63	
Interessi e proventi assimilati	1.112.084,06	
Rivalutaz./Svalutaz. titoli non immob.	15.004,24	
Plus/Minus-Rivalutaz./Svalutaz. titoli immob.	-2.823.971,33	
Altri proventi	6.704,95	
Proventi straordinari	4.113.550,57	
<b>Costi</b>		<b>1.821.109,60</b>
<b>Oneri ordinari per:</b>		
-compensi organi statutari	358.778,68	
-personale	318.805,05	
-consulenti e collaboratori esterni	69.840,97	
-servizi di gestione del patrimonio	124.805,67	
-commissioni negoziazione	2.784,55	
-ammortamenti	84.269,00	
-accantonamenti	0,00	
-altri oneri	207.231,28	
<b>Oneri straordinari</b>	1.020,16	
<b>Imposte</b>	653.574,24	
<b>Avanzo dell'esercizio</b>		<b>5.211.475,52</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.

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 2015. 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. Ha svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, 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

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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 documento è stato predisposto dando applicazione agli Orientamenti contabili in tema di Bilancio elaborati dal Consiglio dell'ACRI nella seduta del 16 luglio 2014.

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, nonché l'avanzo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

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 2015.

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 – ancora all'esame dell'Organo di Vigilanza – e tramite la predisposizione dei nuovi Regolamenti sulle Nomine e sulla Gestione del Patrimonio – che entreranno in vigore unitamente al nuovo testo statutario.

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 2016, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione, pari ad euro 3.200.000, trova integrale copertura, mediante l'utilizzo dell'avanzo di gestione di euro 5.211.475,52, decurtato dell'accantonamento a riserva obbligatoria del 20% (pari ad euro 1.042.295,10) e dell'accantonamento al fondo per il volontariato (pari ad euro 138.972,68). Viene previsto anche un accantonamento al fondo di stabilizzazione delle erogazioni per euro 557.908,14. Viene destinato un accantonamento al fondo nazionale iniziative comuni di cui al Protocollo siglato dall'ACRI, per euro 11.725,82. Viene accantonato, infine, un importo, pari ad euro 260.573,78, alla riserva per l'integrità del patrimonio.

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 2015, esprime parere favorevole alla sua approvazione da parte del Consiglio di Indirizzo e alla destinazione dell'avanzo dell'esercizio di euro 5.211.475,52, come proposto dall'Organo Amministrativo.

*Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Gorizia, 11 aprile 2016

**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 valuta, 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

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

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. È 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. È detto anche prezzo teorico.

**Flight-to-quality:** è una situazione del mercato finanziario che capita quando gli investitori vendono quello che ritengono più rischioso e acquistano quello che ritengono più sicuro, come oro.

**Fondo Comune:** è uno strumento d'investimento che raccoglie le risorse finanziarie di un insieme di persone. Attraverso l'adesione a un fondo l'investitore affida i propri risparmi a un professionista della finanza, generalmente un team di esperti organizzati in una società di gestione. I risparmi versati dai singoli confluiscono nella cassa comune del fondo e costituiscono patrimonio separato da quello della società che lo gestisce. I fondi sono considerati strumenti di gestione collettiva del risparmio, differenziandosi quindi dalle gestioni individuali nelle quali il patrimonio rimane autonomo e non confluisce in maniera indistinta, insieme ai risparmi di altri investitori.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

Il **FTSE MIB** (acronimo di Financial Times Stock Exchange Milano Indice di Borsa) è il più significativo indice azionario della Borsa italiana. È il paniere che racchiude di norma, tranne eccezioni, le azioni delle 40 società italiane ed estere quotate maggiormente capitalizzate sui mercati gestiti da Borsa Italiana. L'indice è nato in seguito alla fusione tra Borsa Italiana (S&P Mib) e il London Stock Exchange andando a creare il London Stock Exchange Group. È operativo a partire 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.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**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

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

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.

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

**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

### ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0008	Associazione Culturale èStoria - Gorizia - (GO)	èStoria 2015 - XI Festival Internazionale della Storia, 21-24 maggio 2015	56.000
2015/0019	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Primo stanziamento per preparazione scientifica e realizzazione mostra da settembre 2015 in collaborazione con il Gruppo di ricerca 'Isonzo' di Gorizia	50.000
2015/0623	Iniziative della 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 febbraio/marzo 2016 presso la sala espositiva della Fondazione	25.000
2015/0029	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Gestione Polo culturale Fondazione 2015	50.000
2015/0085	Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Teatro Verdi: stagioni artistiche del Teatro comunale di Gorizia 2015-16	50.000
2015/0098	Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Attività teatrale 2015, Teatro di Monfalcone	50.000
2015/0087	Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Mostra sul 1915 al Castello di Gorizia, maggio-novembre 2015 e mostra sugli Asburgo al museo di S. Chiara, settembre-dicembre 2015	40.000
2015/0332	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto strumenti musicali e beni mobili di Palazzo De Grazia rientranti nel Fallimento della Fondazione musicale Città di Gorizia da dare in gestione in comodato gratuito al Comune di Gorizia per l'attività della nuova scuola di musica	40.000
2015/0044	Fondazione Palazzo Coronini Cronberg Onlus - Gorizia - (GO)	Mostra "A tavola con i Conti Coronini. Le forme e i rituali dei pasti dal Settecento al Novecento", aprile-ottobre 2016	25.000
2015/0111	Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Premio Amidei 2015, Gorizia 10-16 luglio 2015	22.000
2015/0089	Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Mostra 'Krieg und kleider - Guerra e moda 1914-1918', Musei di Borgo Castello nel 2016	20.000
2015/0125	Associazione Collettivo Terzo Teatro - Gorizia - (GO)	20a rassegna 'Un castello di... Musical & risate!', 25° festival Castello di Gorizia - Premio Francesco Macedonio, commedia musicale 'Mai far la lady', a Gorizia tra marzo e dicembre 2015	20.000
2015/0624	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Ulteriore stanziamento per Fondo Gestione Giardino Viatori 2015	20.000
2015/0092	Galleria Spazzapan - Provincia di Gorizia - Gorizia - (GO)	Attività didattiche e formative e mostra su Mario Tudor, Galleria Spazzapan, aprile 2015-febbraio 2016	15.000
2015/0104	Comune di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Stagione teatrale 2015-2016, Teatro di Gradisca d'Isonzo	15.000
2015/0164	Associazione Culturale M. Rodolfo Lipizer Onlus - Gorizia - (GO)	Organizzazione del 34° concorso internazionale di violino 'Premio R. Lipizer', Teatro 'L. Bratuz' di Gorizia, 5-13 settembre 2015 e stagione concertistica dal 16 gennaio al 30 dicembre 2015	14.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0195	Comune di Ronchi dei Legionari - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Culturale insieme: rassegne culturali a ingresso gratuito a Ronchi dei L. nel corso del 2015	12.000
2015/0205	Comune di Cormons - CORMONS - (GO)	Festival del libro e dell'informazione 'Cormonslibri 2015 - L'essere in gioco', a Cormons dal 26 novembre all'8 dicembre 2015	12.000
2015/0187	Comune di Fogliano Redipuglia - Fogliano Redipuglia - (GO)	Restauro lastre fotografiche e dipinti conservati presso il Sacratio militare di Redipuglia	10.000
2015/0190	Parrocchia S. Eufemia - Grado - (GO)	Riordino e restauro archivio storico della parrocchia, III Lotto	10.000
2015/0207	Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	10 anni insieme alla città - Iniziative per il decennale della biblioteca comunale	10.000
2015/0682	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Gestione Biblioteca Fondazione 2015/2016 da parte della Cooperativa Musaeus	10.000
2015/0179	Associazione Culturale Musicale Florestan - Gorizia - (GO)	15° concorso pianistico internazionale 'Città di Gorizia' e premio internazionale di interpretazione pianistica 'Giuliano Pecar', Gorizia 30/11-2/12/2015	9.500
2015/0035	Associazione Puppet FVG - DUINO-AURISINA - (TS)	Pomeriggi d'inverno 17ª edizione (Gorizia, novembre 2015 - marzo 2016) e 'Pomeriggi a scuola' 5ª edizione (Scuole della provincia, a.s. 2015/16)	9.000
2015/0201	Consorzio Culturale del Monfalconese - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	1915/2015: l'anno dei profughi - Serie di iniziative ed approfondimenti sul fenomeno della profuganza nel quadro complessivo della Grande Guerra	9.000
2015/0031	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto Comunicazione 2015	8.000
2015/0116	A.Artisti Associati Soc. Coop. - Gorizia - (GO)	Itinerario Grande Guerra - messinscena, nel corso del 2015 e 2016 in provincia di Gorizia	8.000
2015/0177	Orchestra Civica di Fiati Città di Gorizia - Gorizia - (GO)	Esecuzione concerti 'In giardino' - Concerto di Natale - Concerti 'Nell'Antica Contea', da maggio a dicembre 2015 a Gorizia e provincia	7.500
2015/0118	Gorizia Spettacoli - Gorizia - (GO)	15a rassegna Teatri comic furlan, Din don xe tornà el campanon, Prosit 2015, il Teatro di Carlo Goldoni e laboratori di danza e teatro ragazzi 2015, in varie località provinciali nel corso del 2015	7.000
2015/0182	Centro Chitarristico Mauro Giuliani - Gorizia - (GO)	XII Festival internazionale di chitarra classica 'Enrico Mercatali' a Gorizia, 14-17/05/2015	7.000
2015/0199	Consorzio Culturale del Monfalconese - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Bibliogo! libri e biblioteche in rete 2015	7.000
2015/0683	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Stampa bilancio Fondazione 2015	6.500
2015/0191	Associazione Musicale e Culturale di Farra d'Isonzo - FARRA D'ISONZO - (GO)	25ª edizione dei seminari internazionali di musica da camera 'Alpe-Adria', dal 13 al 26 luglio e 39ª Stagione concertistica, a Farra d'Isonzo, Grado, Pirano (Slo), Ferlach (Aus)	6.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0010	Università di Udine - indirizzo Cinema DAMS - Gorizia - (GO)	Il patrimonio foto-cinematografico locale: la formazione alla conservazione digitale (digitalizzazione e archiviazione fotografie panoramiche Collezione Assirelli della Fondazione), marzo-settembre 2015	5.356
2015/0040	Ethos Associazione Culturale - Gorizia - (GO)	Mostra 'Nel segno di Hans Steiner Rio' a Gorizia, ottobre 2015 - ottobre 2016	5.000
2015/0113	UILT Unione Italiana Libero Teatro FVG - Gorizia - (GO)	Non ci resta che... Ridere, Dialetti in tourné, Alle 5 della sera, In vino recitas, Teatro sotto le stelle, Teatro insieme, Monfalcone sul palco, in varie località provinciali nel corso del 2015	5.000
2015/0126	U.S.C.I. - Unione Società Corali della Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Trasparenze - Una regione 'corale'. Percorso di approfondimento incentrato sulla produzione corale della regione FVG	5.000
2015/0170	Fondazione Società per la Conservazione della Basilica di Aquileia - Aquileia - (UD)	Cripta degli affreschi - Restauro degli affreschi delle volte in Basilica Aquileia	5.000
2015/0410	Centro per le Ricerche Archeologiche e Storiche nel Goriziano - Gorizia - (GO)	Manutenzione straordinaria della strada del Sabotino di collegamento all'istituendo museo e allestimento sala espositiva	5.000
2015/0025	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Rimborso spese viaggio prof. Jose Oubrierie, invitato a tenere la 'Lectio Magistralis' nell'ambito della mostra 'LC50. 50 progetti di Le Corbusier a 50 anni dalla morte', il 23 giugno 2015 presso la sala espositiva della Fondazione Carigo	4.826
2015/0146	Quelli del Festival della Canzone Gradese - Grado - (GO)	49° Festival della Canzone Gradese 1946-2015...verso il cinquantesimo	4.500
2015/0014	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Prolungamento contratto di lavoro a progetto con la dott.ssa Simonetta Brazza al fine di concludere il progetto di inventariazione, scansione recto e verso di circa 2200 cartoline facenti parte del Fondo Mischou di proprietà della Fondazione	4.494
2015/0005	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Polizza AXA Art opere d'arte per l'anno 2015	4.265
2015/0070	Associazione Musica Aperta - Associazione Culturale Musicisti Del Friuli Venezia Giulia - Gorizia - (GO)	Gorizia classica 2015/2016 - Tre secoli di musica da camera - da ottobre 2015 a marzo 2016	4.000
2015/0073	Centro Cons. Tradizioni Popolari Borgo San Rocco - Gorizia - (GO)	Attività culturali di Borgo San Rocco ed acquisto n. 100 volumi dell'antologia 'Petali di Gorizia. Storia, arte, tradizioni e persone' curata da Vanni Feresin	4.000
2015/0106	Associazione Kulturni Dom Gorica - Gorizia - (GO)	Komigo 2015 - rassegna di teatro comico in tre lingue (sloveno, italiano e friulano), Kulturni Dom di Gorizia, marzo-giugno 2015.	4.000
2015/0206	Comune di Romans d'Isonzo - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Art&propaganda - Mostra inedita sulle forme d'arte nate in trincea durante il primo conflitto mondiale	4.000
2015/0690	Associazione Culturale Prisma - Trieste - (TS)	Celebrazioni per il 70° anniversario della presenza del teatro 'Alla Scala' di Milano a Gradisca d'Isonzo	4.000
2015/0036	Accademia Musicale 'Città di Gorizia' Associazione di Promozione Sociale - Gorizia - GO	Stagione concertistica estiva 2015 a Palazzo de Grazia a Gorizia	3.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0071	Circolo Culturale Gradisc'Arte - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Mostra 'Il percorso artistico di Mauro Mauri', a Gradisca (Galleria La Fortezza, Galleria Spazzapan) e Gorizia (Biblioteca Statale Isontina), settembre-ottobre 2015	3.500
2015/0151	Associazione Culturale Gruppo Area di Ricerca - Staranzano - (GO)	"Live - musiche di sconfinè" 6°ed. - giornate musicali sul territorio della provincia di Gorizia e nella vicina Slovenia, dal 29 maggio al 20 luglio 2015	3.500
2015/0716	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Traslazione resti sepolcrali dell'arch. A. Lasciac e figlio, per via aerea, da Il Cairo a Milano	3.500
2015/0017	Parrocchia Beata Vergine Marcelliana - Monfalcone - (GO)	Lavori urgenti di sistemazione dell'organo del Santuario della B.V. Marcelliana a Monfalcone	3.172
2015/0012	Associazione Amici di Castelnuovo - Sagrado - (GO)	Spettacolo 'Attaccato alla vita', Teatro di Gradisca, 24 maggio 2015	3.000
2015/0042	Circolo Mario Fain - ROMANS D'ISONZO - (GO)	16 <sup>a</sup> Rassegna teatrale Fain-Valdemarin - 3 <sup>a</sup> rassegna estiva di teatro all'aperto 2015 - mostre, concerti e ricerche storiche	3.000
2015/0046	Associazione Musicale Culturale Orchestra Fil(m)armonica di Mossa - Associazione di Promozione Socia - Mossa - (GO)	Note nella Mitteleuropa: una colonna sonora oltre i confini - Concerti 2015 e produzione cd	3.000
2015/0048	Centro Studi Biagio Marin - Grado - (GO)	Lettura pubblica 'Critoleo del corpo fracassao' in occasione del trentennale della morte di Biagio Marin e a 40 anni dalla morte di Pasolini, presso la Basilica di S. Eufemia a Grado	3.000
2015/0076	Circolo Fotografico Isontino B.F.I. - Gorizia - (GO)	Acquisto di uno scanner di formato A3	3.000
2015/0100	Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	18° edizione del concorso di scrittura 'Voci di Donna'	3.000
2015/0103	Comune di Capriva del Friuli - Capriva del Friuli - (GO)	Progetto Accademia della voce del Friuli Venezia Giulia - Capriva Castelli & canzoni 2015	3.000
2015/0123	Carico Sospeso - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Carico sospeso 2015-2016 - Rappresentazione teatrale	3.000
2015/0135	Comune di Cormons - CORMONS - (GO)	Mostra dedicata a Luciano de Gironcoli, Museo Civico del Territorio di Cormons, 4 settembre - 25 ottobre 2015	3.000
2015/0178	Arsatelier - Centro intern. musica e arte - Gorizia - (GO)	L'opera del '700: selezione strumentisti e messa in scena coinvolgendo Gorizia, territorio regionale e Slovenia, tra ottobre 2015 e giugno 2016	3.000
2015/0186	Biblioteca Statale Isontina - Gorizia - (GO)	Ripristino parziale impianto di illuminazione della sala mostre Mario di Iorio della Biblioteca Statale Isontina di Gorizia	3.000
2015/0196	Associazione Musicale Arcadia - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Incontri con le associazioni musicali della provincia di Gorizia, in varie località provinciali a giugno 2016	3.000
2015/0200	Società Filologica Friulana G.I. Ascoli - Udine - (UD)	Piccolo dizionario delle lingue del goriziano - seconda fase	3.000
2015/0204	Parrocchia SS. Ilario e Taziano - Gorizia - (GO)	Festeggiamenti Patroni di Gorizia 2016	3.000
2015/0214	DRAMSAM Centro Giuliano di Musica Antica - Gorizia - (GO)	Musica cortese 2015 - Festival internazionale di musica antica nei luoghi storici del Friuli Venezia Giulia	3.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0714	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto nr. 150 copie del volume Il Carso, di A. Bellavite e M. Crivellari, LEG edizioni	3.000
2015/0149	Gruppo Folkloristico Danzerini di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Attività folkloristica, promozione cultura locale ed attività nelle scuole - anno 2015	2.800
2015/0058	Skultura 2001 - Gorizia - (GO)	Posizionamento fontana a S. Andrea, VIII simposio internazionale di scultura, percorso turistico 'Forma Viva', realizzazione base per scultura 'Patroni d'Europa', marzo 2015-febbraio 2016	2.500
2015/0078	Club 77 Frece Tricolori - Monfalcone - (GO)	Passione Celeste: gli aerei, i cittadini e le scuole - Serie di iniziative per festeggiare i 55 anni di costituzione delle Frece Tricolori	2.500
2015/0114	Associazione Corale Piccolo Coro di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Concerti 2015 - Acquisto mixer audio	2.500
2015/0121	Gruppo Costumi Tradizionali Bisiachi - Turriaco - (GO)	SpettacolArte 2015 - Promozione della Provincia di Gorizia attraverso la valorizzazione dei suoi talenti artistici	2.500
2015/0134	Associazione Culturale Gradisca... Il Teatro - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Teatro popolare in provincia 2015	2.500
2015/0141	Associazione Culturale Culturaglobale - Cormons - (GO)	Festival itinerante internazionale di Poesia&Musica 'Acque di Acqua' 2015, VII edizione - da gennaio a dicembre 2015	2.500
2015/0163	Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	XXI edizione del Palio teatrale studentesco e laboratori teatrali multiculturali, in provincia di Gorizia tra settembre 2015 e giugno 2016	2.500
2015/0194	Associazione Culturale Incanto - Capriva del Friuli - (GO)	Attività di formazione musicale, concerti e progetti musicali tematici con i gruppi Cadmos Ensemble, Le Pleiadi e coro giovanile Freevoices, nel corso del 2015 a Capriva del F. e in altre località regionali	2.500
2015/0331	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Aquisizione Orologio da tavolo realizzato nel 1797 dal goriziano Gaetano Endres (di proprietà della Leg Antiqua)	2.500
2015/0026	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Realizzazione Virtual Tour della mostra 'Oltre lo sguardo', a cura di Pierluigi Bumbaca	2.440
2015/0051	Centro Studi Politici Sen. A. Rizzatti - Gorizia - (GO)	Convegno di due giornate sulla figura e l'opera di Michele Martina, nella sala del Consiglio Comunale di Gorizia il 13 e 20 aprile 2015	2.000
2015/0059	Centro Studium - Gorizia - (GO)	Mostra e incontri 'Le forze che cambiano la storia: dall'Unità d'Italia ad oggi' - Gorizia, giugno-dicembre 2015	2.000
2015/0061	Centro Sloveno di Educazione Musicale E. Komel - Gorizia - (GO)	Snovanja - I sentieri dell'arte 2015, ciclo di concerti dal 31 marzo al 13 giugno 2015	2.000
2015/0079	Associazione Progetto Musica - Udine - (UD)	Concerti in provincia di Gorizia del festival musicale internazionale 'Nei suoni dei luoghi' 17ª edizione	2.000
2015/0132	C.T.A. - Centro Regionale di Teatro d'Animazione e di Figure - GORIZIA - (GO)	Teatro nelle scuole - da marzo a dicembre 2015	2.000
2015/0143	Italia Nostra - Sezione di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Il edizione del 'Premio architetto Mario Chinese' - da luglio 2015 a luglio 2016	2.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0148	Coro Monte Sabotino - Gorizia - (GO)	'Per conquistar la trincea' seconda edizione - rassegna corale da luglio 2015 a maggio 2016	2.000
2015/0167	Associazione Palazzo del Cinema - Hisa Filma - GORIZIA - (GO)	Olivia Averso Pellis - Digitalizzazione e catalogazione del materiale fotografico della regista e fotografa goriziana	2.000
2015/0202	Studi Goriziani - Rivista della Biblioteca Statale Isontina - Gorizia - (GO)	Stampa del volume n. 108 di Studi Goriziani	2.000
2015/0709	Università della Terza Età - Gorizia - Gorizia - (GO)	VII rassegna corale biennale regionale ed internazionale, il 17 aprile 2016 presso il Kulturni Center L. Bratuz di Gorizia	2.000
2015/0159	Associazione Culturale e Ricreativa Scuola di Musica di San Lorenzo Isontino - S. LORENZO ISONTINO - (GO)	Settima edizione di suoni di primavera - 2015	1.800
2015/0096	Associazione L'Albero del Melogramma - Fogliano Redipuglia - (GO)	Appuntamenti musicali a Fogliano - serie di concerti nel 2015, 'Maggio musicale' e 'Concerti in Sala Marizza'	1.700
2015/0011	Unione delle Associazioni di Lucinico - Lucinis - Lucinico Gorizia - (GO)	Monumento ai caduti di Lucinico guerra 1914 - 1918	1.500
2015/0050	A.N.B.I.M.A. Gorizia - Mariano del Friuli - (GO)	Primo raduno folkloristico di bande - concerti di orchestre, bande e cori, in luoghi suggestivi e turistici per celebrare i 70 anni dalla liberazione	1.500
2015/0075	Società Filarmonica di Turriaco - Turriaco - (GO)	Progetto musica e territorio - Acquisto strumenti	1.500
2015/0077	Associazione Culturale Venti D'Arte - Udine - (UD)	Mostra 'Vidoni. Tracce di esistenza' a Cormons, Gorizia, Gradisca, Udine, Pordenone, Bruxelles, maggio 2015-primavera 2016	1.500
2015/0083	Kulturni Center Lojze Bratuz - Gorizia - (GO)	Rassegna di spettacoli teatrali e di figura per bambini 'Goriski vrtiljak - La giostra di Gorizia', 19 <sup>a</sup> ed., presso Kulturni Center Bratuz Gorizia, dal 26/01 al 17/11/2015	1.500
2015/0094	Corale Renato Portelli - Mariano del Friuli - (GO)	Arbor mundi - L'albero della vita - Da aprile a dicembre 2016	1.500
2015/0101	Fondazione Società per la Conservazione della Basilica di Aquileia - Aquileia - (UD)	Concerti in Basilica 2015 - Et in terra pax 1915-1945-2015	1.500
2015/0119	Associazione Corale Audite Nova - Staranzano - (GO)	Corovagando 28° rassegna corale e strumentale (concerto di beneficenza) chiesa dei SS. Pietro e Paolo - Staranzano	1.500
2015/0122	Comune di Savogna d'Isonzo - SAVOGNA ISONZO - (GO)	Promozione della lettura rivolta a bambini e ragazzi delle scuole d'infanzia e primarie nonché adulti	1.500
2015/0127	Piccolo Teatro di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	4 <sup>a</sup> rassegna teatrale 'Monfalcone sul palco', al Teatro di Monfalcone da ottobre a dicembre 2015	1.500
2015/0131	Associazione Amici di Israele - Gorizia - (GO)	Alberto Levi (1824-1892) e l'avanguardia agronomica goriziana - Mostra temporanea a Gorizia, 2015/2016	1.500
2015/0253	Associazione Nazionale Del Fante - Sezione Monte S. Michele di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Acquisizione della campana del centenario Grande Guerra 1915 - 1918	1.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0411	Gruppo Speleologico Carsico - Sagrado - (GO)	Spettacolo teatrale 'L'alba del 29 giugno 1916 a San Martino del Carso', il 29 giugno 2015 in località Buca Carsica a San Martino del Carso	1.500
2015/0160	U.S.C.I. - Unione Società Corali del FVG - SAN VITO TAGLIAMENTO - (PN)	15° 'Nativitas' - canti e tradizioni natalizie in Alpe Adria, da novembre 2015 a gennaio 2016	1.300
2015/0062	Orchestra Filarmonica Città di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Messa di Gloria - Giacomo Puccini - 04/2015-12/2015	1.200
2015/0137	Associazione Voci Di Donna - Monfalcone - (GO)	Stagione concertistica 2015, a Monfalcone e comuni limitrofi, da giugno 2015 a giugno 2016	1.200
2015/0156	Associazione 'Libertà Territorio Solidarietà' - Staranzano - (GO)	Futuro e nuove generazioni - Serie di incontri ed iniziative in campo storico, culturale, economico-sociale, ambientale e di rilievo istituzionale su tutto il territorio provinciale	1.200
2015/0359	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto copie del 'Dizionario degli Autori di Trieste, dell'Isontino, dell'Istria e della Dalmazia', edito da Hammerle Editori e Stampatori in Trieste	1.200
2015/0673	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto nr. 200 copie libretto sul Museo dell'auto Gratton realizzato dall'associazione culturale ArteGorizia	1.200
2015/0064	Associazione Culturale 'La Corte dell'Arte - Spazio Alba Gurtner' - Gorizia - (GO)	"Cartoline d'autore più": concorso e mostra a Palazzo Attems, settembre 2015-marzo 2016	1.100
2014/0693	E' Qua - Associazione di Promozione Sociale - Cormons - (GO)	Produzione di libri sul collio italiano e sloveno su percorsi ciclabili e narrativi (ott '14 - mar '15) - acquisto del volume 'Collio e dintorni in bicicletta. Natura, storia e vigneti tra Italia e Slovenia'	1.000
2015/0022	Associazione Amici di Isonzo Soca - Gorizia - (GO)	Prosecuzione Mostra 'Il secolo lungo' a Roma a Palazzo della Minerva nella Biblioteca degli Atti Parlamentari e Senato della Repubblica Italiana	1.000
2015/0043	Associazione Amici di Isonzo Soca - Gorizia - (GO)	Parco del Novecento e Museo diffuso del Novecento - Gorizia, giugno 2015 - dicembre 2016	1.000
2015/0056	Gruppo Corale Coral di Lucinis - Gorizia Fraz. Lucinico - (GO)	Da Mainerio a Seghizzi: 400 anni di musica sacra e profana in Friuli	1.000
2015/0063	Gruppo Polifonico Claudio Monteverdi - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Festival internazionale 'Cori d'Europa 2015' - 15ª edizione	1.000
2015/0067	A.N.F.I. Associazione Nazionale Finanziari d'Italia - Sezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Raduno di Pace e di Amicizia e II° edizione della mostra/concorso di pittura e fotografia riservata ai militari in servizio ed in congedo del Triveneto ed ai familiari in occasione del 100° anniversario della Grande Guerra, a Gorizia dal 17 al 24 ottobre 2015	1.000
2015/0069	Circolo Filatelico Numismatico Monfalconese - MONFALCONE - (GO)	Celebrazione del cinquantenario del circolo filatelico e numismatico monfalconese attraverso mostre, conferenze e pubblicazioni	1.000
2015/0081	Prologo - Associazione Culturale per la Promozione delle Arti Contemporanee - Gorizia - (GO)	"Qui, altrove": mostre dedicate ad artisti locali nella sede dell'associazione a Gorizia, estate-autunno 2015	1.000
2015/0093	Corale Monfalconese Sant'Ambrogio - MONFALCONE -(GO)	Progetto studio su 'Richard Wagner: le grandi opere corali', da offrire al pubblico	1.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0095	Coro Angelo Capello - BEGLIANO - (GO)	Cantare sulle rive dell'Isonzo: una musica, tante lingue (il canto nel territorio dell'antica Contea di Gorizia e Gradisca nel Novecento)	1.000
2015/0112	Associazione Culturale Musicale Val Isonzo - Staranzano - (GO)	Solisti di confine - Concerti dal 20.09.2015 al 30.10.2015	1.000
2015/0115	Pro Loco Sagrado - Sagrado - (GO)	Contastorie - teatro di narrazione e dintorni' con l'aggiunta degli 'aperitivi con l'autore'- Da giugno 2015 a febbraio 2016	1.000
2015/0124	Accademia Europeista del FVG - Gorizia - (GO)	Perchè conviene l'Europa - Serie di incontri sul tema della mobilità e delle opportunità offerte dall'Unione Europea, a Gorizia da settembre a dicembre 2015	1.000
2015/0138	Associazione Kinoatelje - Gorizia - (GO)	Festival monografico premio Darko Bratina. Omaggio a una visione 2015 - da aprile a dicembre 2015	1.000
2015/0139	Società Dante Alighieri - Comitato di Gorizia - Gorizia - (GO)	Diffusione della lingua e cultura italiana attraverso conferenze, letture dantesche, incontri letterari, rappresentazioni teatrali, concerti	1.000
2015/0140	FAI Fondo per l'Ambiente Italiano - Delegazione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Giornate FAI di primavera - Apertura al pubblico di Villa Ritter a Gorizia ed altri siti connessi all'opera di questa famiglia sul territorio provinciale	1.000
2015/0142	Associazione Ukkosen Teatteri - Cormons - (GO)	Tocs di Cormons - Archivio informatico di collezioni e materiale fotografico riguardanti il comune di Cormons	1.000
2015/0158	Associazione Culturale Dilettantistica Sportiva Invicti Lupi - ROMANS D'ISONZO - (GO)	3° edizione della rievocazione storica 'Romans langobardorum', il 15, 16 e 17 maggio 2015 a Romans d'Isonzo	1.000
2015/0181	Associazione Nazionale Fanti d'Arresto - San Martino Al Tagliamento - (PN)	Recupero e salvaguardia postazioni fortificate periodo Guerra Fredda presso Cotici - San Michele del Carso	1.000
2015/0348	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Offerta rinfresco in occasione di concerti serali presso il Giardino Viatori nella seconda metà di giugno	1.000
2015/0715	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Partecipazione all'allestimento di una sezione espositiva legata alla presentazione del volume 'Il cioccolato nella Grande Guerra' il 10 dicembre 2015 presso i nostri spazi espositivi, ed acquisto di 100 copie del volume	1.000
2015/0717	Associazione culturale Apertamente - MONFALCONE - (GO)	Organizzazione serata culturale a Staranzano in occasione della Giornata della Memoria	1.000
2015/0595	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Realizzazione concerto di musica classica presso il Giardino Viatori il 7 agosto 2015, a cura dell'Associazione Amici del Giardino Viatori	990
2015/0054	Compagnia Teatrale Amatoriale 'La Stropula De Mofalcon' - Monfalcone - (GO)	Allestimento e messa in scena della commedia "Il dottor Cnor" - Da 10/2015 a 9/2016	800
2015/0068	Associazione Corale Città di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Decennale corale città di Gradisca d'Isonzo 2005-2015 - Concerto sacro 'Sulle note dei ricordi' 21 marzo 2015	800
2015/0082	Fogolar Furlan di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Viaggio nella storia - Promozione e valorizzazione della cultura e della storia friulana	800

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0088	Associazione Pro Musica Ruda - Ruda - (UD)	Donne in coro, anno terzo	800
2015/0099	Associazione Eva Events And Visual Art - Gorizia - (GO)	XV edizione DVD Forum 2015: 'Omaggio a Orson Welles nel centenario della nascita', rassegna cinematografica affiancata da laboratorio di critica cinematografica, a Gorizia	800
2015/0147	Associazione Comunità Piuma San Mauro Oslavia - Gorizia - (GO)	"La guerra distrusse Piuma San Mauro Oslavia (1915-1918)" Mostra fotografica e documentaria sulle distruzioni e conseguenze della Prima Guerra mondiale, presso il Centro culturale sportivo di Piuma	800
2015/0150	Unione Gruppi Folcloristici Friuli Venezia Giulia - GORIZIA - (GO)	Corso di formazione per insegnanti di danza e cultura folclorica nelle scuole - da settembre a dicembre 2015	800
2015/0710	Associazione Amici di Isonzo Soca - Gorizia - (GO)	Lezione conferenza sul tema 'L'Impero romano e i barbari' tenuta dallo storico prof. Alessandro Barbero, docente dell'Università di Torino, il 13 dicembre 2015 presso la sala conferenze della Fondazione	800
2015/0045	Associazione Intermusica Onlus - Gorizia - (GO)	4ª rassegna concertistica I sentieri di Dioniso 'Omaggio a Marco Sofianopulo' da ottobre a novembre 2015	700
2015/0049	Per Il Teatro di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Il segno il suono - Concerto di musica antica e mostra di quadri in memoria di Franco Rocco, a Monfalcone	700
2015/0084	Zveza Slovenske Katoliske Prosvete - Unione Culturale Cattolica Slovena - Gorizia - (GO)	Rassegna corale Cecilijanka 2015	700
2015/0153	Gruppo Polifonico Caprivese - San Lorenzo Isontino - (GO)	Rassegna corale 'Note su note' 45° anniversario di fondazione - 28 novembre 2015	700
2015/0066	Associazione Corale Città di Grado - Grado - (GO)	Ciclo di tre concerti d'organo con insiemi vocali e strumentali - da luglio a settembre 2015	600
2015/0016	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Giornata internazionale della Francophonie da tenersi a Gorizia il 18 marzo 2015, a cura del gruppo universitario Francophonie SID	500
2015/0018	Associazione Culturale Concorso di Pittura Dario Mulitsch - Gorizia - (GO)	Ulteriore contributo per svolgimento Concorso Internazionale Biennale di Pittura Dario Mulitsch 2015, in occasione del decennale, legato all'alto numero dei partecipanti e a maggiori spese	500
2015/0055	Parrocchia Maria SS. Regina - Gorizia - (GO)	Mostra concorso Presepi, Centro Margotti a Montesanto - Gorizia, 3-6 gennaio 2016	500
2015/0090	Circolo Culturale Standrez - Gorizia - (GO)	Messa in scena della commedia 'Mrtvi ne placujejo davkov (I morti non pagano le tasse)', sala parrocchiale S.Andrea, nel 2015	500
2015/0097	Centro Culturale Tullio Crali - Gorizia - (GO)	La grande guerra vissuta dai goriziani dal 1916 al 1918 - Testimonianze di guerra	500
2015/0108	Associazione Culturale e Ricreativa Siciliana - Gorizia - (GO)	Attività di promozione culturale e storica, divulgazione e prevenzione sanitaria, sensibilizzazione ambientale 2015	500
2015/0155	Corale San Marco - Mossa - (GO)	Concerto d'Estate e degli Auguri	500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0157	Liberatorio d'Arte Fulvio Zonch - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Strofe dipinte di jazz - X edizione	500
2015/0586	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Riparazione orologio a pendolo con doppia suoneria, manifattura Gaetano Endres	488
2015/0074	Associazione Dopolavoro Ferroviario Isontino - Monfalcone - (GO)	XV mostra 'Modelli nella Mitteleuropa', Gorizia, settembre 2015-aprile 2016	400
2015/0086	Coro a Voci Miste Lojze Bratuz - Gorizia - (GO)	Compositori contemporanei - Studio ed esecuzione di brani scritti da autori viventi	400
2015/0145	Associazione La Miglioranza - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Il presepe della comunità, presso la chiesa parrocchiale di Romans d'Isonzo in occasione delle festività natalizie	400
<b>Totale</b>			<b>911.731</b>

### EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0418	Consorzio per lo Sviluppo del Polo Univ. di Gorizia - Gorizia - (GO)	Contributo spese locazione e gestione ambienti polifunzionali nonchè contributo per iniziative/progetti presentati dal consorzio - Anno 2015	190.000
2015/0432	Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - Monfalcone - (GO)	Progetto integrazione per gli alunni disabili della provincia di Gorizia a.s. 2015/2016	80.000
2015/0419	Università di Trieste - Trieste - (TS)	Attività' didattiche extracurricolari per gli studenti del Polo di Gorizia	50.000
2015/0421	Università di Udine - Centro Polifunzionale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Sostegno alle attività' didattiche e di ricerca della Sede di Gorizia dell'Università di Udine - a.a. 2015/2016	50.000
2015/0541	Istituto Comprensivo Marco Polo - Grado - (GO)	Crescere insieme con what's up - A scuola di life-skills, a.s. 2015/2016	30.000
2015/0542	Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - Gorizia - (GO)	Crescere insieme con what's up - Qui nessuno è solo: verso un'organizzazione integrata per sviluppare abilità di vita, a.s. 2015/2016	25.000
2015/0548	Scientia et Fides Cooperativa Sociale - Gorizia - (GO)	Crescere insieme con what's up - Il benessere dei giovani attraverso la promozione delle life skills a scuola, a.s. 2015/2016	15.250
2015/0415	C.O.N.I. - Comitato regionale FVG - Gorizia - (GO)	Motricità' nelle scuole - da settembre a dicembre 2015	15.000
2015/0543	Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Crescere insieme con what's up - Lo sviluppo delle abilità di vita nelle sfide quotidiane, a.s. 2015/2016	15.000
2015/0671	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	'Il Piccolo in Classe' - Laboratorio di scrittura giornalistica rivolto agli studenti delle penultime classi dei licei nell'a.s. 2015/2016	12.000
2015/0576	Istituto Comprensivo con Lingua d'Insegnamento Slovena di Gorizia - Gorizia - (GO)	Crescere Insieme con what's up - Attività' di supporto e counseling nell'orientamento formativo, a.s. 2015/2016	10.000
2015/0624	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Ulteriore stanziamento per Fondo Gestione Giardino Viatori 2015	10.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0712	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. 2015/2016	9.000
2015/0648	Istituto Comprensivo E. Giacich - Monfalcone - (GO)	Progetto lingue - da ottobre 2015 a giugno 2016	8.000
2015/0644	Istituto di Musica A. Vivaldi - Monfalcone - (GO)	Interventi su 'musica e disabilità', corso di musica moderna d'insieme e masterclass di alto perfezionamento - 2015	7.000
2015/0629	Istituto Comprensivo G. Pascoli - CORMONS - (GO)	"Deutsch und english: fertig los" apprendimento delle lingue inglese e tedesco nella scuola primaria e dell'infanzia, a.s. 2015-16	6.000
2015/0649	Istituto Comprensivo G. Randaccio - Monfalcone - (GO)	"Lingue straniere comunitarie e multimedialità" - a.s. 2015/2016	6.000
2015/0628	Istituto Comprensivo Dante Alighieri Staranzano - Staranzano - (GO)	Progetto scuola suite: 'Certamen musicum' - Cantiamo in coro - Musicando - da settembre 2015 a giugno 2016	5.800
2015/0670	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Conoscere la Borsa 2015, iniziativa per le scuole d'Istruzione Superiore e per l'Università, dal 7 ottobre al 15 dicembre 2015, e partecipazione squadra vincitrice al Meeting di Salerno nell'aprile 2016	5.800
2015/0546	Istituto Comprensivo Gorizia 1 - Gorizia - (GO)	Scuole aperte inclusive - Contrasto alla dispersione scolastica e formativa, a.s. 2015/2016	5.500
2015/0563	Istituto Comprensivo C. Macor di Romans d'Isonzo - Mariano del Friuli - (GO)	Crescere insieme con what's up, a.s. 2015/2016	5.500
2015/0420	Osservatorio Permanente Giovani Editori - Firenze - (FI)	Progetto 'Il quotidiano in classe', per la provincia di Gorizia, per l'anno scolastico 2015/16	5.000
2015/0603	Istituto Statale Istruzione Tecnica Galilei-Fermi-Pacassi - Gorizia - (GO)	Aula all-in-one, a.s. 2015/2016	4.750
2015/0582	Istituto Comprensivo Perco di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Progetto mensa studio assistito presso le scuole primarie di Mossa, Lucinico, Ferretti di Gorizia e scuola secondaria di 1° grado	4.500
2015/0594	Istituto Comprensivo Della Torre di Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Potenziamento dotazioni tecnologiche per ampliamento attività multimediali nelle scuole dell'istituto, a.s. 2015/2016	4.000
2015/0598	Istituto Comprensivo L. Da Vinci - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Aggiornamento e ampliamento laboratori informatici, a.s. 2015/2016	4.000
2015/0606	Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Sistemi di controllo per l'automazione industriale (scai), a.s. 2015/2016	4.000
2015/0654	Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - Gorizia - (GO)	Il nostro futuro è nelle lingue: potenziamento delle lingue straniere di studio.	4.000
2015/0656	Istituto Statale Istruzione Superiore Dante Alighieri - Gorizia - (GO)	Progetto lingue comunitarie	4.000
2015/0580	Comune di Mossa - Mossa - (GO)	Progetto 'studio amico' presso la scuola d'infanzia e primaria di Mossa, a.s. 2015/2016	3.800
2015/0599	Istituto Comprensivo D. Alighieri di S.Canizan d'Is. - Pieris - (GO)	Attrazione delle tecnologie multimediali, a.s. 2015/2016	3.500
2015/0601	Istituto Comprensivo Marco Polo - Grado - (GO)	La tecnologia a scuola: nuovi strumenti per nuove competenze, a.s. 2015/2016	3.500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0632	Istituto Comprensivo C. Macor di Romans d'Isonzo - Mariano del Friuli - (GO)	Progetto lingue	3.500
2015/0645	Banda Civica Città di Grado - Grado - (GO)	'La banda a scuola' - Corso di musica per gli allievi della Scuola Primaria - da ottobre 2015 a maggio 2016	3.500
2015/0653	Istituto Statale Istruzione Secondaria D'Annunzio-Fabiani - Gorizia - (GO)	VIII edizione del Certame letterario 'I fratelli Giovanni e Ranieri Mario Cossar: cultura, arte e ricerche storiche come espressione di un grandissimo amore per Gorizia', a.s. 2015/2016	3.500
2015/0655	Istituto Statale Istruzione Superiore Dante Alighieri - Gorizia - (GO)	Progetto laboratori espressivi, a.s. 2015/2016	3.500
2015/0661	Scientia et Fides Cooperativa Sociale - Gorizia - (GO)	Progetto sportivo a.s. 2015/2016	3.500
2015/0663	Istituto Statale Istruzione Superiore M. Buonarroti - Monfalcone - (GO)	Star bene grazie alla pratica sportiva, a.s. 2015/2016	3.500
2015/0365	A.P.S. Lab - Centro Promozione Benessere - Gorizia - (GO)	CIC diffuso	3.000
2015/0564	Istituto Comprensivo L. Da Vinci - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Integrazione scolastica per alunni con bisogni educativi speciali, a.s. 2015/2016	3.000
2015/0566	Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	La mia scuola sostiene la mia crescita integrale: doposcuola e bes, a.s.2015/16	3.000
2015/0583	ABIMIS Società Coop. Sociale - Scuola prim. paritaria 'Madri Orsoline' - GORIZIA - (GO)	Scuola digitale, a.s. 2015/2016	3.000
2015/0591	Istituto Comprensivo con Lingua d'Insegnamento Slovena di Gorizia - Gorizia - (GO)	Alfabetizzazione informatica, a.s. 2015/2016	3.000
2015/0607	Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - Monfalcone - (GO)	Il tablet in classe, a.s. 2015/2016	3.000
2015/0626	Istituto Comprensivo Gorizia 2 - GORIZIA - (GO)	'Laboratorio musicale orchestrale e corale' da ottobre 2015 a maggio 2016	3.000
2015/0633	Istituto Comprensivo G. Randaccio - Monfalcone - (GO)	Musica e teatro - da ottobre 2015 a giugno 2016	3.000
2015/0637	Società Culturale Artistica Filarmonica di Cormons - BORGNANO - (GO)	Scuola primaria ad indirizzo musicale - da settembre 2015 a giugno 2016	3.000
2015/0642	Istituto Comprensivo D. Alighieri di S.Canzian d'Is. - Pieris - (GO)	Potenziamento lingue comunitarie nelle scuole dell'Ist. comprensivo, a.s. 2015-16.	3.000
2015/0662	Istituto Statale Istruzione Superiore Sandro Pertini - Monfalcone - (GO)	Laboratorio di animazione e lettura espressiva, a.s. 2015/2016	3.000
2015/0685	Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto materiale scolastico per alunni di famiglie in difficoltà frequentanti i vari istituti scolastici	3.000
2015/0702	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Corso per detenuti del carcere di Gorizia su 'Tecniche di ripristino e di tinteggiatura di interni'	2.800
2015/0416	Collegio del Mondo Unito dell'Adriatico Onlus - DUINO-AURISINA - (TS)	Goriziani nel mondo - Borsa di studio biennale 2015/2017	2.500
2015/0610	Istituto Statale Istruzione Superiore M. Buonarroti - Monfalcone - (GO)	Potenziare l'offerta formativa grazie all'uso appropriato ed innovativo delle nuove tecnologie, a.s. 2015/2016	2.500
2015/0622	Istituto Comprensivo Gorizia 2 - GORIZIA - (GO)	Lingua inglese alla scuola dell'infanzia di via Garzarolli a Gorizia, a. s. 2015-16.	2.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0627	Istituto Comprensivo Perco di Lucinico - LUCINICO - (GO)	Lingua inglese con esame Trinity e 'English is easy' nella scuola dell'infanzia, lingua tedesca con preparazione esame Goethe, a. s. 2015-16.	2.500
2015/0634	Istituto Comprensivo Marco Polo - Grado - (GO)	Progetto a supporto dell'insegnamento dell'indirizzo musicale - continuazione - da settembre 2015 a maggio 2016	2.500
2015/0639	Istituto Comprensivo Livio Verni - Fogliano Redipuglia - (GO)	Apprendimento e potenziamento della lingua inglese nei tre ordini di scuole - a.s. 2015/16	2.500
2015/0647	Istituto Comprensivo Dante Alighieri Staranzano - Staranzano - (GO)	CLIL potenziamento lingue straniere inglese e tedesco scuola primaria e secondaria di I° grado - Inglese scuola dell'infanzia	2.500
2015/0666	Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Progetto potenziamento lingue straniere	2.500
2015/0597	Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDO' DEL LAGO - (GO)	Didattica digitale - Corso di informatica per l'uso delle tecnologie didattiche, a.s. 2015/2016	2.200
2015/0414	Associazione Amici del Giardino Lucio Viatori - Gorizia - (GO)	Attività didattica per le scuole e presentazione libri sul tema del giardino	2.000
2015/0568	ABIMIS Società Coop. Sociale - Scuola prim. paritaria 'Madri Orsoline' - GORIZIA - (GO)	Crescere Insieme con what's up - Tutti per uno.. uno per tutti! - a.s. 2015/2016	2.000
2015/0577	Centro Provinciale per l'istruzione degli Adulti di Gorizia (CPIA GO) - Staranzano - (GO)	Educazione permanente degli adulti - Lingue straniere e informatica, a.s. 2015/2016	2.000
2015/0592	Istituto Comprensivo G. Pascoli - CORMONS - (GO)	Innovazione tecnologica, a.s. 2015/2016	2.000
2015/0625	Istituto Comprensivo con Lingua d'Insegnamento Slovena di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto lingue 'English is fun'	2.000
2015/0631	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. 2015-16.	2.000
2015/0635	Educare Waldorf FVG Società Cooperativa Sociale Onlus - CORMONS - (GO)	Musica Waldorf 2015/2016 - Sostegno dell'attività musicale nelle scuole	2.000
2015/0651	Scuola dell'infanzia Paritaria 'Ancelle di Gesù Bambino' - GORIZIA - (GO)	"Io,tu, noi ... Cittadini del mondo" progetto educativo integrato, a.s. 2015/2016	2.000
2015/0652	Parrocchia S. Ambrogio - Gestione Scuola dell'Infanzia - Monfalcone - (GO)	Potenziamento attività didattiche intenzionali, a.s. 2015/2016	2.000
2015/0697	Accademia Lirica Santa Croce Trieste - Farra d'Isonzo - (GO)	Contributo straordinario per il sostegno del progetto 'Ragazzi all'Opera' riservato a ragazzi frequentanti le scuole della provincia di Gorizia	2.000
2015/0604	Istituto Statale Istruzione Superiore con lingua slovena Cankar-Zois-Vega - Gorizia - (GO)	Progetto nuove tecnologie a.s. 2015/2016	1.500
2015/0636	Associazione Musicale e Culturale di Cormons - CORMONS - (GO)	Musica d'insieme, avviamento alla musica, scambi culturali con altre scuole, incontri musicali a scuola - da settembre 2015 a giugno 2016	1.500

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0640	Banda Musicale M. Pompanin - Mariano del Friuli - (GO)	Suonando... Si impara! Corsi postscolastici pomeridiani e serali di musica - da ottobre 2015 a maggio 2016	1.500
2015/0641	Società Filarmonica Vittorio Candotti - Pieris - (GO)	Musica in classe - Corsi musicali collettivi - da gennaio a marzo 2016	1.500
2015/0643	Associazione Amici della Musica di Mariano del Friuli - Mariano del Friuli - (GO)	Si comincia da piccoli - Progetto di educazione musicale e sviluppo della motricità - da ottobre 2015 a giugno 2016	1.500
2015/0658	Istituto Statale Istruzione Professionale Cossar - Da Vinci - Gorizia - (GO)	Certificazione b1- b1 plus - Cambridge 2016	1.500
2015/0020	Istituto Statale Istruzione Professionale Cossar - Da Vinci - Gorizia - (GO)	Partecipazione di alcuni studenti dell'Istituto all'incontro fissato al Parlamento, a Roma, il 9 aprile 2015 per presentare il lavoro di ricerca storico-sociale effettuato per il progetto "Lina Nilde e le altre. Le 21 donne della Costituente italiana"	1.000
2015/0162	Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDO' DEL LAGO - (GO)	Torneo nazionale di scacchi - Partecipazione ai giochi sportivi studenteschi ad Assisi dal 19 al 22 maggio 2015	1.000
2015/0544	Università di Trieste - Dipartimento di Scienze della Vita - Trieste - (TS)	Assegnazione di due Premi di laurea in onore e memoria di Paolo Bozzi	1.000
2015/0574	Scuola dell'infanzia Paritaria 'Ancelle di Gesù Bambino' - GORIZIA - (GO)	Crescere Insieme con what's up - Crescere insieme a piccoli salti, a.s. 2015/2016	1.000
2015/0605	Istituto Statale Istruzione con Lingua Slovena Trubar-Gregorcic - Gorizia - (GO)	Lavagne interattive multimediali in classe, a.s. 2015/2016	1.000
2015/0638	Istituto Comprensivo con Lingua Insegnamento Slovena di Doberdò Del Lago - DOBERDO' DEL LAGO - (GO)	I speak english! - corso di lingua inglese nella scuola dell'infanzia e secondaria di primo grado, a.s. 2015-16.	1.000
2015/0646	Glasbena Matica - GORIZIA - (GO)	'Cudezni zvok!-'Suono magico' - Messa in scena di una favola musicale - da settembre 2015 a maggio 2016	1.000
2015/0660	Istituto Statale Istruzione Superiore con lingua slovena Cankar-Zois-Vega - Gorizia - (GO)	Progetto lingue - studio delle lingue comunitarie a.s. 2015/16	1.000
2015/0664	Istituto Statale Istruzione con Lingua Slovena Trubar-Gregorcic - Gorizia - (GO)	Potenziamento della competenza comunicativa della lingua straniera	1.000
2015/0679	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Servizio buffet in occasione del workshop 'Crescere insieme con What's up', corso di aggiornamento per insegnanti sul progetto, tenuti presso la Fondazione il 7 e 8 settembre, dalle ore 8.15 alle ore 18 - contributo per la realizzazione di What's up nell'ambito di Gusti di Frontiera	1.000
2015/0001	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Partecipazione della squadra migliore classificata a livello locale di Conoscere la Borsa al Meeting nazionale a Cuneo, insieme ad un insegnante, dal 13 al 15 marzo 2015	512
2015/0002	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Spese per utilizzo sala Kulturni Dom di Gorizia il 24 febbraio 2015 per manifestazione legata al laboratorio giornalistico de Il Piccolo	300
<b>Totale</b>			<b>727.712</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0218	Fondazione con il Sud - Roma - (RM)	Liquidazione contributo ex accordo 23/6/2010 - anno 2014 - secondo le indicazioni fornite dall'ACRI	81.662
2015/0431	Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Fondo straordinario famiglie in salita	50.000
2015/0444	Ambito 2.1 Alto Isontino c/o Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto 'Sollievo' - sostegno alla domiciliarità per la non autosufficienza e disabilità grave	50.000
2015/0513	Ambito Basso Isontino c/o Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Progetto 'Sollievo' - sostegno alla domiciliarità per la non autosufficienza e disabilità grave	50.000
2015/0435	Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Emporio della solidarietà di Gorizia	45.000
2015/0695	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Bando per aiuti economici alle famiglie in difficoltà residenti in provincia di Gorizia con figli meritevoli frequentanti le scuole superiori dell'isontino a.s. 2015/2016	40.000
2015/0438	Carità Diocesana Onlus - Gorizia - (GO)	Emporio della solidarietà di Monfalcone	35.000
2015/0433	Betlem onlus - Gorizia - (GO)	Costruiamo insieme - Ristrutturazione di un immobile di proprietà della parrocchia di Lucinico da offrire a nuclei in difficoltà e di disabili	30.000
2015/0445	Ambito 2.1 Alto Isontino c/o Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Interventi economici a supporto delle situazioni di 'nuove povertà'.	30.000
2015/0669	Ambito Basso Isontino c/o Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Supporto alle nuove povertà emergenti	30.000
2015/0033	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Bando straordinario a favore di famiglie in difficoltà economiche con figli studenti delle scuole superiori che abbiano conseguito un buon profitto - n. 50 assegni da euro 400	24.000
2015/0706	Centro Interprovinciale Servizi Volontariato FVG - Pordenone - (PN)	Obiettivo Welfare - Progetto 'Lotta alla povertà' e 'Reti solidali'	24.000
2015/0429	Consorzio Isontino Servizi Integrati - C.I.S.I. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Integrare le risorse territoriali per integrare le persone disabili	20.000
2015/0456	Parrocchia S. Valeriano - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Sostegno all'attività della Caritas parrocchiale	20.000
2015/0478	Parrocchia S. Giuseppe di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Manutenzione dei servizi igienici e degli spogliatoi del ricreatorio mons. O. Foschian di Monfalcone	20.000
2015/0624	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Ulteriore stanziamento per Fondo Gestione Giardino Viatori 2015	20.000
2015/0461	A.N.F.F.A.S. Onlus - Associazione Famiglie Disabili Intellettivi e Relazionali - Gorizia - (GO)	Gestione di un Centro Diurno per disabili a Gorizia - Attività 2015	17.500
2015/0707	Il Mosaico - Consorzio di Cooperative Sociali S.c.a r.l. - SAN VITO AL TORRE - (UD)	Obiettivo Welfare - Progetto Inserimento lavorativo	15.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0424	Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	'A Monfalcone lo sport accorcia le distanze' - Abbattimento quote di iscrizione per le famiglie in difficoltà economiche - Stagione sportiva 2015/2016	12.500
2015/0705	Associazione Incontriamo Onlus - Sagrado - (GO)	Obiettivo Welfare - Progetto 'Scuole'	12.000
2015/0034	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Bando straordinario per famiglie bisognose con figli frequentanti le scuole superiori con buon profitto - 40 assegni da euro 250	10.000
2015/0426	Consorzio Isontino Servizi Integrati - C.I.S.I. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Sostegno al 'Durante e dopo di noi': accogliimento di persone disabili quale sostegno alle famiglie	10.000
2015/0428	Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia - Gorizia - (GO)	Servizio mensa poveri e consegna borse alimentari	10.000
2015/0436	Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	18^ edizione rassegna internazionale di teatro sociale Altre espressività	10.000
2015/0441	Provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Azioni positive e integrate contro la violenza domestica e di genere e servizio di accoglienza e residenzialità temporanea 'Una casa per ricominciare'	10.000
2015/0447	La Farfalla Onlus - Associazione Isontina Malati di Parkinson e loro familiari - Gorizia - (GO)	"Prendersi cura": un percorso multidisciplinare rivolto ai malati di Parkinson e ai loro familiari	10.000
2015/0699	Caritas Diocesana di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto furgone usato per il trasporto di cose a favore di persone in povertà ed esclusione sociale su tutto il territorio dell'Arcidiocesi	10.000
2015/0708	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Obiettivo Welfare - Progetto 'AFA - Attività Fisica Adattata'	9.000
2015/0454	Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Assistenza ai bisognosi - raccolta alimenti e altro da conferire all'Emporio della solidarietà di Monfalcone	8.500
2015/0457	Croce Rossa Italiana - Comitato locale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Esserci, sempre!	8.500
2015/0458	A.S.D. Polisportiva Nordest - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	20° Trofeo internazionale Alpe Adria di Basket in Carrozzina - Gradisca ottobre 2015	7.500
2015/0684	Associazione La Salute - LUCINICO - (GO)	Contributo parziale per sostituzione autovettura	7.500
2015/0315	Comune di Sagrado - Sagrado - (GO)	Volontariato per la pace	7.000
2015/0700	Parrocchia SS. Ilario e Taziano - Gorizia - (GO)	Completamento delle attrezzature necessarie al funzionamento della cucina comunitaria presso il centro giovanile parrocchiale dell'oratorio Pastor Angelicus	6.000
2015/0443	Comunità Arcobaleno - Gorizia - (GO)	Casa Albergo 'Emmaus'	5.000
2015/0450	A.N.D.O.S. Comitato di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto Ginestre avanzato - da maggio 2015 a luglio 2016	5.000
2015/0452	A.N.D.O.S. Onlus Comitato di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Un percorso di condivisione e sostegno - da settembre 2015 a luglio 2016	5.000
2015/0463	FUSAM - Familiari e Utenti per la Salute Mentale - Gorizia - (GO)	Abitare assieme - Progetto per sviluppare nuove forme di collaborazione nei processi di integrazione sociale	5.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0465	Aps F.a.r.o. Formazione Assistenza Recupero Opportunità - Gorizia - (GO)	Attività extrascolastica di integrazione e sostegno per studenti con diagnosi di BES (Bisogni educativi speciali)	5.000
2015/0466	L'arca del Bebe' Cooperativa Sociale a rl - Ronchi dei Legionari - (GO)	Creazione di una scuola dell'infanzia, a Ronchi dei Legionari	5.000
2015/0469	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
2015/0473	Il Mosaico - Consorzio di Cooperative Sociali S.c.a r.l. - SAN VITO AL TORRE - (UD)	Una rete che fa crescere - Attivazione di uno sportello d'informazione	5.000
2015/0480	Associazione Cuore Amico onlus - Gorizia - (GO)	Estate serena - da giugno ad agosto 2015	5.000
2015/0485	Associazione Malati Reumatici FVG Sezione Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Progetto integrato di miglioramento della qualità di vita dei malati reumatici, marzo-giugno 2015 e poi da settembre 2015, nella piscina termale di Grado	5.000
2015/0687	Associazione Sportiva Dilettantistica Unione Ginnastica Goriziana - Gorizia - (GO)	Sottoscrizione di quote per garantire la partecipazione di ragazzi - provenienti da famiglie in difficoltà - ai corsi sportivi insieme ai loro coetanei	5.000
2015/0442	Comunità Terapeutica La Tempesta Onlus - Gorizia - (GO)	Laboratorio storico artistico - da marzo a novembre 2015	4.500
2015/0462	Associazione S.O.S. Rosa - Gorizia - (GO)	"Impariamo a riconoscere la violenza di genere" - attività 2015 dell'associazione	4.500
2015/0448	Alzheimer Isontino Onlus - Monfalcone - (GO)	Qualcosa per me - Sostegno ai familiari dei soggetti affetti da Alzheimer	4.000
2015/0453	Società Cooperativa Sociale THIEL - SAN VITO AL TORRE - (UD)	"Giovani Esplora risorse", attività per i giovani del Centro di Aggregazione Giovanile di Monfalcone	4.000
2015/0459	AID Associazione Italiana Dislessia - Sezione di Gorizia - FARRA D'ISONZO - (GO)	Corso di formazione per insegnanti di ogni ordine e grado scolastico sui DSA	4.000
2015/0470	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
2015/0494	S. Vincenzo - Conferenza SS. Ilario e Taziano onlus - Gorizia - (GO)	Sostegno alle fasce deboli della popolazione (sussidi), a Gorizia nel corso del 2015	4.000
2015/0511	Associazione Culturale Il Cerchio - MEDEA - (GO)	Teatro ed oltre	4.000
2015/0518	A.I.A.S. Associazione Italiana Assistenza Spastici - sezione di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Disabilità da protagonisti (50 anni di AIAS)	4.000
2015/0538	Società Cooperativa Sociale Il Ceppo onlus - San Vito al Torre - (UD)	A cavallo della salute - Riabilitazione equestre di disabilità presso il Centro Ippico Preval	4.000
2015/0440	Parrocchia S. Ambrogio - Monfalcone - (GO)	"Pranzo insieme": servizio mensa per persone in difficoltà socio-economica, Oratorio S. Michele di Monfalcone	3.750
2015/0479	A.D.V.S. Mandamentale di Gorizia - Gorizia - (GO)	55° Congresso nazionale FIDAS, a Gorizia 24.4.2016 e Grado 21-23.4.2016	3.500
2015/0536	Associazione Incontriamo Onlus - Sagrado - (GO)	E.L.P.I.S.: energie libere per il sociale - Coinvolgere i giovani ad essere protagonisti della vita sociale - da giugno 2015 a maggio 2016	3.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0006	Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia - Gorizia - (GO)	Ulteriore contributo per sostenere le spese della TARI, tributo comunale sui rifiuti, relativi alla Mensa dei poveri e del Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia	3.229
2015/0446	Aesontius Società Cooperativa sociale Onlus - San Vito al Torre - (UD)	Famiglie al centro - sostegno psico-educativo a famiglie di giovani con malattia mentale	3.000
2015/0464	Associazione Il Nido delle Cicogne - Mariano del Friuli - (GO)	Dal pancione al bebè - Spazio donna e mamma, spazio neonato, sostegno alla genitorialità, a Mariano del F.	3.000
2015/0488	Associazione Amici dei Traumatizzati Cranici - Gorizia - (GO)	Prevenzione rischi da trauma cranico nei giovani e aiuto ai famigliari coinvolti nella specifica problematica	3.000
2015/0503	Associazione Fam. La Ginestra Onlus - Progetto 'Nonsolodoposcuola' - Gorizia - (GO)	Nonsolodoposcuola - Attività di doposcuola e laboratori gratuiti - a.s. 2015/2016	3.000
2015/0514	Circolo Acli Giuseppe Toniolo - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Mosaico per tutti - attività per disabili a Ronchi dei Legionari, da settembre 2015 ad aprile 2016	3.000
2015/0516	A.S.D. Sci Club Due - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Gara internazionale di Alpe Adria, Tarvisio 14-15 marzo 2015 - progetto scuole	3.000
2015/0529	Diritto di Parola Associazione di Volontariato - Gorizia - (GO)	"Dadi esagonali" - periodico di divulgazione per una cultura dei diritti e delle opportunità	3.000
2015/0512	Parrocchia Arcipretale Decanale S. Adalberto - Cormons - (GO)	Noi giovani per il sociale - Centro di aggregazione giovanile da settembre 2015 a giugno 2016	2.900
2015/0476	Associazione Donatori Organi FVG - Sede Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Concerto di Natale 'Parole e musica per la vita', a Gorizia, 19 dicembre 2015	2.800
2015/0522	Associazione Nazionale Marinai d'Italia - Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Tutti al mare - escursioni in barca per disabili, da maggio 2015 a luglio 2016	2.800
2015/0483	Università della Terza Età - Gorizia - Gorizia - (GO)	Corsi di informatica	2.700
2015/0451	Contea - Società Cooperativa Sociale Onlus - S. VITO AL TORRE - (UD)	Blue note jazz, blues & art festival 2015, Parco Basaglia 19-21 luglio 2015	2.500
2015/0471	Casa di Riposo Residenza Protetta 'Villa San Giusto' - GORIZIA - (GO)	Pet therapy. L'interazione uomo-animale finalizzata a migliorare lo stato generale di benessere in persone affette da disturbi psichiatrici	2.500
2015/0489	Filo d'Argento A.S.I. - AUSER - Fogliano Redipuglia - (GO)	Trasporto gratuito di persone in difficoltà verso ospedali e medici specialisti e di base per visite mediche, prenotazioni e ritiro di analisi	2.500
2015/0495	Circolo San Giuseppe - Monfalcone - (GO)	Vita all'aria aperta - Acquisto giochi in legno per parco giochi bambini	2.500
2015/0499	Centro Volontari della Sofferenza - GORIZIA - (GO)	Incontri formativi, culturali e ricreativi con gli ammalati e i fratelli volontari	2.500
2015/0500	Terranova Società Cooperativa Sociale Onlus - TURRIACO - (GO)	Ti SOS-tengo - sostegno psicologico a famiglie con figli autistici e con altri disturbi, a Turriaco da settembre 2015 a giugno 2016	2.500
2015/0504	A.P.Sa.M. Associazione Provinciale per la Salute Mentale Onlus - Monfalcone - (GO)	Vacanze estive per persone disabili a Bagni di Lusnizza dal 31/8 al 14/9/2015	2.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0508	Associazione Teatrale Teatrilandia - Gorizia - (GO)	Laboratorio teatrale 'Se no i xe mati no li volemo' per gli utenti del Centro Salute Mentale di Gorizia, da settembre 2015 a giugno 2016	2.500
2015/0530	Università della Terza Età - Sezione di Cormons - CORMONS - (GO)	Acquisto di n.1 fotocopiatrice a colori	2.500
2015/0533	Università della Terza Età del Monfalconese - Monfalcone - (GO)	Mostra dei lavori eseguiti nei laboratori - da ottobre 2015 a maggio 2016	2.500
2015/0539	A.S.D. Polisportiva 2001 - SAN VITO AL TORRE - (UD)	Torneo di calcio internazionale 'Senza confini' per giovani con disabilità psico - sociale - dal 23 al 30 settembre 2015	2.500
2015/0491	Gruppo di Volontariato Vincenziano - Gorizia - (GO)	Assistenza alle fasce più deboli della popolazione (bollette, affitti, generi alimentari), a Gorizia nel corso del 2015	2.000
2015/0506	G.S. A.N.F.F.A.S. Sport per crescere - Gorizia - (GO)	Festa sportivo ricreativa di Capriva, marcia di solidarietà, partecipazione a gare sportive, nel corso del 2015	2.000
2015/0525	Life Pass Onlus per la Vita - Monfalcone - (GO)	Progetto 'Vela senza limiti' - XVI edizione, a Monfalcone dal 14 al 18 settembre 2015	2.000
2015/0527	UILDM Unione It. Lotta alla Distrofia Muscolare - Sezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	A vele libere, corso di navigazione ed escursioni per disabili a Monfalcone e Grado, maggio-ottobre 2015.	2.000
2015/0535	Associazione Culturale Etra - Monfalcone - (GO)	Per la seconda generazione - Laboratorio di ricerca sulle popolazioni residenti e creazione archivio digitale a disposizione di scuole e della collettività	2.000
2015/0672	Forum Terzo Settore Friuli Venezia Giulia - UDINE - (UD)	Produzione dossier statistico 2015 Terzo Settore FVG, in collaborazione con le altre due Fondazioni regionali	2.000
2015/0704	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Incontro 'Natale con te', pranzo per persone anziane e meno abbienti il 21 dicembre 2015 nella sala storica dell'UGG di Gorizia	2.000
2015/0523	Associazione di Volontariato 'Amicizia' - Gorizia - (GO)	'Tre serate nel teatro napoletano' - Raccolta fondi destinati in beneficenza da dicembre 2015 a gennaio 2016	1.800
2015/0024	A.S.D. Calicanto Onlus - Polo Polisportivo Integrato - Trieste - (TS)	V edizione della Festa regionale dello Sport Integrato, a Monfalcone il 17 aprile 2015	1.500
2015/0367	UNITALSI - Sottosezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Sostegno alla partecipazione all'annuale pellegrinaggio a Lourdes di circa 30 persone che vengono dalla Bulgaria, fra cui ammalati e pellegrini	1.500
2015/0455	Comitato Provinciale Coordinamento Associazione Tutela Disabili - Gorizia - (GO)	Premio regionale solidarietà 2015 - Palazzo dei Congressi di Grado	1.500
2015/0481	Associazione Italiana Sclerosi Multipla Onlus - Sezione Provinciale Gorizia - Gorizia - (GO)	Vivila assieme a noi: incontri sulla sclerosi multipla a Gorizia e Monfalcone	1.500
2015/0487	UNITALSI - Sottosezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Aggiornamento del sistema informatico dell'Associazione	1.500
2015/0496	Parrocchia Ns. Signora di Lourdes - Gorizia - (GO)	Aiuto alle famiglie in difficoltà della parrocchia, nel corso del 2015	1.500
2015/0497	Parrocchia S. Giorgio Martire - GORIZIA - (GO)	Lucinicotre: assistenza a persone in difficoltà economica, a Lucinico, nel corso del 2015	1.500

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0498	VCAM Volontariato Cittadino Assistenza Monfalcone - Monfalcone - (GO)	"La vita è bella.....sempre", attività per anziani e famiglie in difficoltà presso la Casa Albergo di via Crociera a Monfalcone, da luglio 2015 a giugno 2016	1.500
2015/0519	Associazione Incontro - Staranzano - Staranzano - (GO)	Girotondo di note: giovani musicisti insieme per la solidarietà - Concerti con finalità sociali	1.500
2015/0528	Codess Friuli Venezia Giulia Cooperativa Sociale Onlus - Udine - (UD)	"Il giardino profumato della cjase", attività rivolte agli anziani residenti presso la Casa di riposo di Cormòns	1.500
2015/0520	Lions Club Gorizia Host - Gorizia - (GO)	Festival internazionale dell'insolita normalità	1.300
2015/0531	Pro Senectute di Villesse - Villesse - (GO)	Socializzazione degli anziani e prevenzione della senilità nell'anno 2015	1.200
2015/0003	Associazione Italiana Sclerosi Multipla Onlus - Sezione Provinciale Gorizia - Gorizia - (GO)	Realizzazione della manifestazione "Mimi una vita per la danza" promossa in collaborazione con la Scuola di danza Tersicore di Gorizia l'8 febbraio 2015, il cui ricavato sarà devoluto all'associazione stessa	1.000
2015/0004	A.S.D. Atletismo - Gorizia - (GO)	"Overtime 2014 - Villaggio dello Sport" con serata di sport e solidarietà 'Diversi o uguali, siamo tutti speciali', svoltesi nella palestra di S. Andrea il 17 e 18 ottobre 2014	1.000
2015/0449	Asd Running Club 2 Monfalcone - Monfalcone - (GO)	"Settembre in vita" - manifestazione benefica a favore di pazienti oncologici, 12 e 13 settembre 2015 a Monfalcone	1.000
2015/0468	Associazione Incontro - CAPRIVA DEL FRIULI - (GO)	Acquisto di presidi sanitari per anziani	1.000
2015/0492	Azione Cattolica Diocesana - Gorizia - (GO)	Campi estate 2015 - da giugno a settembre 2015	1.000
2015/0493	Auser - Centro di Socializzazione - SAN PIER D'ISONZO - (GO)	Ti aiutiamo noi	1.000
2015/0505	Associazione Vip Unduetreclaun - Sagrado - (GO)	Sorridere, voce del verbo: nonostante tutto - Clown Terapia	1.000
2015/0509	Associazione di Volontariato e Promozione Sociale Casa di Gio' - GORIZIA - (GO)	Borse di merito/sostegno scolastico-economico 'Casa di Giò' - a.s. 2015/2016	1.000
2015/0510	A.N.M.I.C. Associazione Nazionale Mutilati Invalidi Civili - Gorizia - (GO)	Aiutare la mobilità - trasporto disabili	1.000
2015/0515	Comitato di Solidarietà per i Bambini di Chernobyl FVG Onlus - MOSSA - (GO)	Una vacanza in dono - Ospitalità dei bambini di Chernobyl a fini terapeutici - da ottobre 2014 a settembre 2015	1.000
2015/0517	Associazione Amici degli Anziani - Mariano del Friuli - (GO)	Assistenza anziani e disabili	1.000
2015/0521	Lions Club Gorizia Maria Theresia - Gorizia - (GO)	Musica e poesia - linguaggio universale. Raccolta fondi da ottobre a novembre 2015	1.000
2015/0692	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto di n. 100 bottiglie di 'Vino della Solidarietà' pro ANFFAS di Gorizia	1.000
2015/0693	Circolo Culturale Gradisc'Arte - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Serata musicale presso il Teatro comunale di Gradisca d'Isonzo il 30 ottobre 2015, in collaborazione con l'Ass. Alzheimer Isontino	1.000
2015/0486	Associazione A.M.A. Linea di Sconfine - Gorizia - (GO)	'Percorsi di-versi' al Parco Basaglia a Gorizia, giugno-ottobre 2015	900

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0526	Associazione I Ragazzi di Val - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Obrigado 2015' supporto logistico e organizzazione di un evento di solidarietà e sensibilizzazione a favore dei bambini del CCOR di Salvador-Brasile	700
2015/0532	Pro Senectute Sagrado - Sagrado - (GO)	'Tutti assieme in serenità', programma di attività ed iniziative a favore di anziani	700
2015/0501	Circolo Culturale di Sdraussina - Poggio Terza Armata-Sagrado - (GO)	Insieme?... sì! (giornata dedicata a laboratori e gioco per famiglie) - 13 settembre 2015	600
2015/0507	Associazione Ricreativa La Casetta - Gorizia - (GO)	La natura, tanti modi per scoprirla - Laboratori per i bambini e le loro famiglie - da aprile 2015 a maggio 2016	500
2015/0537	Associazione Internazionale Regina Elena ONLUS Delegazione per la provincia di Gorizia - GORIZIA - (GO)	La persecuzione dei Cristiani nel XXI secolo, incontro a Gorizia tra giugno e ottobre 2015	500
2015/0212	Parrocchia SS. Salvatore di Gradisca d'Is. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Realizzazione di 3 roll-up su polipropilene da utilizzare nelle uscite in diverse località della regione per portare la reliquia di San Giovanni Paolo II, con immagini e didascalie in diverse lingue e logo della Fondazione	440
2015/0032	Comitato Congiunti Deportati in Jugoslavia - Gorizia - (GO)	Spese per le manifestazioni legate al Lapidario del Parco della Rimembranza a Gorizia nel 2015, spese floreali e postali, varie	400
<b>Totale</b>			<b>972.381</b>

### CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0266	A.S.D. U.S. Ardita - Gorizia - (GO)	Crescita e sviluppo di un vivaio sportivo - a.s. 2015/2016	5.000
2015/0268	A.S.D. U. S. Azzurra - Gorizia - (GO)	Progetto C.A.S. Centro addestramento allo sport 'Ragazzi in sport' 2014/2015	5.000
2015/0293	Associazione Sportiva Dilettantistica Unione Ginnastica Goriziana - Gorizia - (GO)	Progetto giovani 2015	5.000
2015/0307	A.S.D. Atletica Gorizia - Capriva del Friuli - (GO)	Promozione dell'atletica leggera tra i giovani nella provincia di Gorizia	4.500
2015/0274	A.S.D. Falconstar Basket Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Basket e minibasket - Campionati giovanili e tornei estivi di basket	4.000
2015/0325	Società Vela Oscar Cosulich Svoc Asd - MONFALCONE - (GO)	Avviamento dello sport giovanile della vela - anno 2015	4.000
2015/0340	Convitto Salesiano San Luigi - Gorizia - (GO)	Pianeta giovani. Mi interessa - Attività ludica, formativa e culturale presso il convitto nel 2015	4.000
2015/0342	Parrocchia S. Rocco - Gorizia - (GO)	Un grillo per la testa - Spazio educativo estivo 2015	3.800
2015/0333	A.S.D. Unione Ciclisti Caprivesi - Gorizia - (GO)	Progetto di avviamento alla pratica del ciclismo in fuoristrada da parte di under 18 - Junior bike 2015	3.500
2015/0300	A.S.D. Audax-Sanrocchese - Gorizia - (GO)	'Al Pastor Angelicus cresciamo i ragazzi del mondo' - Attività calcistica giovanile 2015/2016	3.200
2015/0327	A.S.D. Società Canottieri Timavo - Monfalcone - (GO)	Promozione degli sport remieri - 2015	3.200

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0314	A.S.D. Pattinaggio Artistico Pieris - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Mantenimento risultati agonistici nazionali internazionali anno sociale 2015 - Sviluppo attività sociale organizzazione IV Memorial int. Max Bettelle	3.000
2015/0321	A.S.D. Gorizia Nuoto - Gorizia - (GO)	"Progetto acquaticità, sicurezza ed integrazione" - a.s. 2015/2016	3.000
2015/0361	Associazione Giuliani nel Mondo - Trieste - (TS)	XVII Stage formativo-culturale per giovani figli e nipoti di discendenti emigrati, 13-28 luglio 2015 a Trieste e Gorizia	3.000
2015/0374	Parrocchia SS. Salvatore di Gradisca d'Is. - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Oratorio Coassini - Attività giovanile e di integrazione 2015	3.000
2015/0392	Comune di Romans d'Isonzo - ROMANS D'ISONZO - (GO)	"Inseguì la tua storia" 17a edizione - da aprile a luglio 2015	3.000
2015/0375	Associazione Ricreativa Fincantieri A.S.D. - Monfalcone - (GO)	Attività sportiva giovanile 2014/2015	2.800
2015/0404	Circolo/Oratorio Ric Cormons - Cormons - (GO)	Grest 2015 - edizione del decennale - agosto 2015	2.800
2015/0323	Società Kayak Canoa Monfalcone - Marina Nova - Monfalcone - (GO)	Sport in mare ... sicuro! - 2015/2016	2.500
2015/0381	A.S.D. Arco Club Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Una freccia per amica - Promozione dello sport del tiro con l'arco - da maggio a dicembre 2015	2.500
2015/0398	Comune di San Canzian d'Isonzo - PIERIS - (GO)	Centro giovani Pieris - Continua a costruire il tuo spazio - da luglio 2015 a luglio 2016	2.500
2015/0275	Associazione Basket Femminile - Società Sportiva Dilettantistica (a.b.f.) - Monfalcone - (GO)	Progetto basket: miglioramento offerta sportiva del settore giovanile ed organizzazione torneo internazionale di basket femminile Memorial Bernardoni	2.400
2015/0326	Associazione Velica Dilettantistica Windsurfing Marina Julia - Monfalcone - (GO)	Sostegno attività giovanile - 2015	2.300
2015/0364	Parrocchia S. Andrea Apostolo Mossa - Mossa - (GO)	Estate insieme 2015 ed allestimento sala incontri per il gruppo giovanile	2.100
2015/0180	G.S. Pallavolo Lucinico - GORIZIA - (GO)	Partecipazione della delegazione goriziana all'XI edizione degli 'United World Games' di Klagenfurt in programma dal 18 al 21 giugno 2015	2.000
2015/0288	C.S.I. Centro Sportivo Italiano Comitato Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	'Tennistavolo in sport' anno 2014/2015	2.000
2015/0289	A.S.D. Circolo Tennis Gorizia A. Zaccarelli - Gorizia - (GO)	Corsi di tennis per studenti delle scuole cittadine, scuola addestramento tennis e centri estivi per bambini 2015	2.000
2015/0290	A.S.D. Tennis Campagnuzza - Gorizia - (GO)	Estatennis 2015, Scuola Addestramento Tennis, Tennis nelle scuole, ecc.	2.000
2015/0308	A.S.D. Juventina - Gorizia - (GO)	Giovani a scuola di calcio	2.000
2015/0316	Comune di Ronchi dei Legionari - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Gemellaggio Ragazzi 2015 - dall'11 al 19 luglio 2015	2.000
2015/0318	A.S.D. Pattinaggio Ronchi - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Partecipazione ai campionati italiani giovanili - 2014/2015	2.000
2015/0320	A.S.D. Fiamma Hockey Gorizia - Gorizia - (GO)	Promozione giovanile dell'hockey in linea tra gli studenti di Gorizia e dell'Isontino - 2014/2015	2.000
2015/0395	Comune di San Pier d'Isonzo - S. PIER D'ISONZO - (GO)	Borsa lavoro giovani - da novembre 2015 a settembre 2016	2.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0341	A.S.D. Rangers Baseball Club - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Collaborazione con le scuole elementari del mandamento ed organizzazione campus estivo 2015	1.800
2015/0345	A.S.D. New Black Panthers - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Centro estivo in lingua inglese - progetto baseball scuola - da giugno ad agosto 2015	1.800
2015/0377	Parrocchia S. Rocco - Villesse - Villesse - (GO)	Ricreatorio al servizio della comunità	1.800
2015/0391	UISP Unione Italiana Sport per Tutti - Comitato Territoriale Gorizia - Gorizia - (GO)	Corri, salta, gioca con 'Uno sport per amico'	1.800
2015/0281	Centro Polisportivo Dilettantistico Mossa- Gruppo Sportivo Pallavolo Mossa - Mossa - (GO)	Crescere nel mondo della pallavolo	1.600
2015/0328	A.S.D. Società Canottieri Ausonia - Grado - (GO)	Attività giovanile - organizzazione e partecipazione a gare e/o regate di canottaggio e canoa - anno 2015	1.600
2015/0344	Parrocchia S. Giovanni di Dio e S. Giusto M. - GORIZIA - (GO)	In vacanza insieme - Campo scuola estivo dal 9 al 16 agosto 2015 a Bagni di Lusnizza	1.600
2015/0353	A.S.D. Aris San Polo Calcio - Monfalcone - (GO)	3° S'quole calcio in festa	1.600
2015/0216	Associazione Culturale Arte & Musica - Monfalcone - (GO)	'Rockhistory: suona la storia' - Progetto di formazione e informazione che incontra i giovani a scuola - 2ª edizione	1.500
2015/0271	Associazione Sportiva Amatori Romans A.S.A.R. - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Minibasket e basket giovanile	1.500
2015/0273	A.S.D. Associazione Intercomunale Baloncesto Isontina - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	23° torneo A.I.B.I. Suoncolora - dal 4 al 21 giugno 2015	1.500
2015/0284	A.S.D. Volley Ball Libertas - Cormons - (GO)	Sostegno alle atlete delle famiglie in ristrettezze economiche	1.500
2015/0287	A.S.D. Pallavolo Staranzano - Staranzano - (GO)	Sviluppo e promozione dell'attività giovanile della pratica della pallavolo e partecipazione ai campionati regionali e provinciali, tornei interregionali 2015/2016	1.500
2015/0313	A.S.D. Gradisca Skating - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	21° trofeo internazionale di pattinaggio artistico e solo dance 'Memorial Fabio Paulin' - 12,13 e 14 giugno 2015	1.500
2015/0317	Asd Pro Romans Medea - ROMANS D'ISONZO - (GO)	23° Torneo 'Pulcini in palestra' e 23° Torneo allievi 'U. Donda'	1.500
2015/0334	Associazione Sportiva Dilettantistica Calcio Pieris - San Canzian D'isonzo - (GO)	90° anniversario della fondazione Associazione calcio Pieris	1.500
2015/0339	A.S.D. Centro Addestramento Baseball - Gorizia - (GO)	Baseball: divertimento, sport e scuola - 2015	1.500
2015/0352	Parrocchia SS. Ilario e Taziano - Gorizia - (GO)	Crescere insieme anche d'estate - Estate insieme e campo scuola 2015	1.500
2015/0390	Associazione Giovanile Totem - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Ciao Luca festival, a Gradisca 5-7 agosto 2015	1.500
2015/0322	A.S.D. Rari Nantes Adria Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Centri sportivi ed avviamento alla disciplina del salvamento - 2015	1.400
2015/0343	Parrocchia S. Anna - Gorizia - (GO)	Giugno insieme 2015	1.400
2015/0363	Club Alpino Italiano - Sezione di Gorizia - Gorizia - (GO)	Alpinismo giovanile - attività 2015	1.400

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0366	Club Alpino Italiano - Sezione di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Montagnando 2015 - Salire e scendere le montagne con il piacere di usare le proprie gambe	1.400
2015/0276	A.S.D. Etsi Gorizia Sporting Club - Gorizia - (GO)	Camp estivo di volley 2015 - 15.a edizione dal 23 al 30 agosto 2015	1.300
2015/0277	Polisportiva Dilettantistica Olympia - Gorizia - (GO)	Sviluppo e potenziamento attivita' giovanile	1.300
2015/0294	A.S.D. Ginnastica Artistica Isonzo - Gorizia - (GO)	Scuola di ginnastica 2015/2016	1.300
2015/0296	A.S.D. InSport - ROMANS D'ISONZO - (GO)	Prosecuzione innovazione prog. 2014/15: corsi di base (18 mesi - 14 anni) e integrazione dei bimbi/e diversamente abili, innovazione tecnica settore promozionale	1.300
2015/0354	Convento dei Frati Minori Cappuccini di Gorizia - Gorizia - (GO)	Settimana di servizio e fraternita'	1.300
2015/0369	A.S.D. Sci Club Grado - Grado - (GO)	Avviciniamo i ragazzi gradesi e non a conoscere la montagna e lo sport dello sci - da dicembre 2015 a luglio 2016	1.300
2015/0400	Associazione Culturale Scienza Under 18 Isontina - Fogliano Redipuglia - (GO)	Manifestazione 'Scienza under 18', 7-9 maggio 2015 a Monfalcone	1.300
2015/0279	Associazione Polisportiva dilettantistica SZ Soca - SAVOGNA D'ISONZO - (GO)	Crescere sotto la rete - a.s. 2014/2015	1.200
2015/0285	Polisportiva Libertas Villesse - Villesse - (GO)	Attivita' di formazione giovanile nella pallavolo femminile	1.200
2015/0306	A.S.D. Piedimonte - GORIZIA - (GO)	Attivita' sportiva giovanile settore calcio 2014/2015 e 19° Memorial 'S.Scorianz' per esordienti	1.200
2015/0311	FIDAL Comitato Provinciale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Insieme ai giovani con l'atletica leggera - Attività federale promozionale per esordienti, ragazzi, cadetti e allievi - 2015	1.200
2015/0346	A.S.D. Ronchi Calcio - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Attività sportiva e promozionale settore giovanile calcio 2014/2015	1.200
2015/0355	Parrocchia S. Andrea Apostolo - Gorizia - (GO)	Centro estivo dal 24 agosto al 5 settembre 2015	1.200
2015/0389	Associazione Banda Larga Aps - Monfalcone - (GO)	Oratorio diffuso - da giugno 2015 a maggio 2016	1.200
2015/0403	Banda Civica Città di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Dall'asilo alla banda! - Corsi di musica propedeutici per bambini dai 4 a 7 anni	1.200
2015/0409	Scoutismo Monfalconese A.V.G.S. - Monfalcone - (GO)	Educatori non si nasce, ma si diventa	1.200
2015/0283	FIPAV - Comitato Provinciale di Gorizia - FARRA D'ISONZO - (GO)	Promozione scuola, minivolley e settore giovanile pallavolo	1.000
2015/0286	A.S.D. Pallavolo Pieris - Turriaco - (GO)	Divulgazione dello sport della pallavolo a livello giovanile	1.000
2015/0291	Associazione Culturale Infotennis - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Scambio culturale e sportivo tra ragazzi della provincia di Gorizia e ragazzi di Praga - dal 13 al 19 luglio 2015	1.000
2015/0292	A.S.D. Società del Tennis Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Corsi di addestramento tennis	1.000
2015/0295	A.S.D. Dinamic Gym - Gorizia - (GO)	Promozione del teamgym (ginnastica acrobatica) nuova disciplina della ginnastica	1.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0297	Societa' Sportiva Dilettantistica Corpo Libero - Ronchi dei Legionari - (GO)	4 Open day - Festival 'Sport, benessere e arti marziali' - dal 7 al 13 settembre 2015	1.000
2015/0298	ACSD Scuola di Danza Classica e Moderna Giselle - Gorizia - (GO)	Inserimento facilitato di allieve/i ai corsi propedeutico e preparatorio - 2015/2016	1.000
2015/0302	A.S.D. e Culturale Coppelia - Monfalcone - (GO)	Tutto l'anno sulle punte - 'Io danzo per Telethon' - dicembre 2015	1.000
2015/0310	A.S.D. Mossa - Mossa - (GO)	Memorial 'Marega Mario' torneo pulcini	1.000
2015/0312	A.S.D. PattinoDanza Gorizia - Gorizia - (GO)	Gioco ruote - Pattinaggio artistico a rotelle dai 5 ai 18 anni	1.000
2015/0350	A.S.D. Karate Club 2003 - San Pier d'Isonzo - (GO)	Integrazione sociale nel monfalconese con l'insegnamento delle arti marziali - da giugno a settembre 2015	1.000
2015/0373	Parrocchia S. Lorenzo Martire - SAN LORENZO ISONTINO - (GO)	Illuminiamo la nostra parrocchia - Acquisto di un impianto di illuminazione mobile	1.000
2015/0376	Parrocchia Maria Madre della Chiesa - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Formazione e integrazione religiosa e sociale rivolta in particolare ai giovani - conferenze, cineforum e attività di dopo scuola per studenti in difficoltà e meno abbienti, da novembre 2015 ad aprile 2016	1.000
2015/0383	Associazione Mossa Giovane - Mossa - (GO)	"Costruiamo il nostro spazio": attività giovanile a Mossa, giugno 2015-marzo 2016	1.000
2015/0272	U.S. Alba Pallacanestro A.S.D. - Cormons - (GO)	Dalla psicomotricità relazionale al minibasket - Il gioco nello sviluppo del bambino	900
2015/0301	Cenacolo Arabesque A.S.D. - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	24° Corso internazionale di perfezionamento estivo VACANZE CON LA DANZA - Grado, 23 - 28 agosto 2015	900
2015/0351	Parrocchia del Sacro Cuore di Gesù' e di Maria - Gorizia - (GO)	In Messico con cuore - Missione di giovani ospitati presso la Comunità Missionaria di Villaregia a Città del Messico	900
2015/0372	A.S.D. Atletismo - Gorizia - (GO)	'Overtime 2015: villaggio dello sport'	900
2015/0382	A.G.E.S.C.I. Gruppo Gorizia 2 - Gorizia - (GO)	Cinquantenario anniversario dalla fondazione del gruppo scout	900
2015/0309	A.S.D. Fincantieri Atletica Leggera - Monfalcone - (GO)	Crescere athleticamente - Attività ludico-motorie per i bambini dai 6 ai 12 anni	800
2015/0358	A.S.D. Boxe Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Giovani internazionali in piazza - 28 giugno 2015	800
2015/0360	A.S.D. Planet Fighters Boxe e Discipline Associate - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Dal disagio all'agio - Lo sport come strumento educativo dei giovani	800
2015/0380	A.G.E.S.C.I. Gorizia 1 - Gorizia - (GO)	Settant'anni di noi, lo scoutismo goriziano festeggia il suo anniversario	800
2015/0385	A.G.E.S.C.I. FVG - Comitato Zona di Gorizia - Monfalcone - (GO)	Attrezzature audio per eventi di zona	800
2015/0386	Associazione Il Buonarroti - Monfalcone - (GO)	Potenziamento del laboratorio linguistico/multimediale	800
2015/0396	A.G.E.S.C.I. Gradisca 1° Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Rinnovo attrezzatura da cucina per le squadriglie di ragazzi	800
2015/0399	Circolo Culturale Ricreativo Don Eugenio Brandl - Turriaco - (GO)	Porte aperte a musica, teatro, ambiente nelle scuola e ... Tra la gente!, a Turriaco da settembre 2015 a maggio 2016	800
2015/0407	A.G.E.S.C.I. Monfalcone 1 San Michele - Monfalcone - (GO)	Progetto 2015 - acquisto di un videoproiettore portatile da utilizzare per le attività del Gruppo	800

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0408	A.G.E.S.C.I. Monfalcone 3° - Don Ferdinando Tonzar - Monfalcone - (GO)	Rinnovo delle attrezzature delle sedi scout	800
2015/0107	Associazione Culturale Compagnia La Fa Bù - Staranzano - (GO)	'Teatri di passaggio' rassegna teatrale - da dicembre 2015 ad aprile 2016	700
2015/0267	Polisportiva Heidrun Associazione Dilettantistica - GORIZIA - (GO)	Sviluppo del basket giovanile - a.s. 2015/2016	700
2015/0278	G.S. Pallavolo Lucinico - GORIZIA - (GO)	Eurovolley - Utilizzare il volley come ponte tra i popoli	700
2015/0324	A.S.D. Società Nautica Tavoloni S.N.T. - Monfalcone - (GO)	Corsi per l'avviamento allo sport della vela - Da giugno ad agosto 2015	700
2015/0330	F.I.P.S.A.S. Sezione Provinciale di Gorizia Pesca Sportiva Attività Subacquee Nuoto Pinnato - Gorizia - (GO)	20^ Giornata di Pesca dell'Amicizia 2015 riservata a persone diversamente abili e attività di promozione della pesca giovanile	700
2015/0336	A.S.D. Pedale Ronchese - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Colonia estiva dal 5 all'11 luglio 2015 - Organizzazione gare ciclistiche FCI	700
2015/0338	Bike Team Carso Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Biciamica 2015 - Scuola di ciclismo e convegno	700
2015/0371	Comunità di Famiglie Girasole - Gorizia - (GO)	Centro estivo 2015 - Srecaja 2015, giugno-agosto 2015, Istituto Sacra Famiglia, v. Don Bosco - Gorizia	700
2015/0387	A.G.E.S.C.I. Gruppo Cormons 1 - CORMONS - (GO)	Campi estivi 2015	700
2015/0397	Associazione A. Cragnolin - SAN PIER D'ISONZO - (GO)	Il teatro a scuola - laboratorio teatrale per ragazzi a San Pier d'Isonzo, ottobre 2014-maggio 2015	700
2015/0401	Associazione Guide e Scout Cattolici Italiani - Agesci Gruppo Ronchi Dei Legionari I - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Partecipazione all'udienza del Santo Padre Papa Francesco, 12-13 giugno 2015	700
2015/0319	FIHP Federazione Italiana Hockey e Pattinaggio - Comitato regionale FVG - Trieste - (TS)	Organizzazione dei campionati provinciali e regionali di pattinaggio artistico nella provincia di Gorizia 2015	600
2015/0282	Gruppo Sportivo Farra - FARRA D'ISONZO - (GO)	Acquisto materiale sportivo	500
2015/0299	A.S.D. Ballet Club - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Estate in danza con il Ballet Club - da giugno a luglio 2015	500
2015/0335	A.S.D. Scuola Ciclismo Senza Confini - Gorizia - (GO)	Promozione del ciclismo tra i giovani a Gorizia anno 2015	500
2015/0362	Società Alpina Slovena Gorizia - Slovensko Planinsko Društvo Gorica - Gorizia - (GO)	Giovani alla scoperta della montagna	500
2015/0370	Mladinski Dom - Gorizia - (GO)	Doposcuola ed estività 2015	500
2015/0384	Associazione Scouts Sloveni in Italia - SZSO - Gorizia - (GO)	Campi estivi 2015 e conclusione festeggiamenti per il cinquantenario della costituzione del primo gruppo di scout sloveni a Gorizia	500
2015/0402	Associazione Corale Le Note Allegre - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Organizzazione IX rassegna corale-strumentale 'I giovani e la musica' e partecipazione a manifestazioni in Italia ed all'estero	500
2015/0650	Comitato Genitori Scuola Primarie Lingua Insegnamento Slovena Gorizia - Gorizia - (GO)	Amicizia - Prijateljstvo, a.s. 2015/2016	500
2015/0269	Unione Sportiva Dom Gorica - Gorizia - (GO)	Sport Sola za Zivljenje - Lo sport come scuola di vita - a.s. 2015/2016	400

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0393	Comitato Liana Minon - ROMANS D'ISONZO - (GO)	28a edizione del premio Liana Minon, Mariano del Friuli ottobre 2014-giugno 2015	400
2015/0394	Associazione Arci Eugenio Curiel - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Divertiamoci imparando: doposcuola a San Canzian da novembre 2015 ad aprile 2016	400
2015/0620	Associazione Genitori Scuola Materna Brolo - Gorizia - (GO)	La musica intorno a noi - da ottobre 2015 a maggio 2016	400
2015/0621	Associazione Genitori della Scuola d'Infanzia di Sant'Andrea - Gorizia - (GO)	Girotondo intorno al mondo - da ottobre 2015 a maggio 2016	400
<b>Totale</b>			<b>194.500</b>

### SALUTE PUBBLICA MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0681	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto nuova attrezzatura laser per il reparto di Odontostomatologia di Gorizia, su sollecitazione di alcune associazioni di disabili	32.000
2015/0549	Azienda per l'Assistenza Sanitaria n. 2 'Bassa Friulana - Isontina' - Gorizia - (GO)	Progetto obiettivo Autismo - Prosecuzione della formazione e del coinvolgimento di nuovi insegnanti ed educatori all'utilizzo del Metodo ESDM	30.000
2015/0674	Azienda per l'Assistenza Sanitaria n. 2 'Bassa Friulana - Isontina' - Gorizia - (GO)	Potenziamento broncologia ospedale di Gorizia	19.996
2015/0688	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Partecipazione a progetto 'Grazie di cuore. Uniti per uno sport sicuro' - raccolta fondi promossa dalla Provincia di Gorizia e dal CONI regionale per finanziare corsi per l'utilizzo dei defibrillatori e acquisto attrezzature	10.000
2015/0552	A.D.M.O. Associazione Donatori Midollo Osseo Sezione Gorizia - Gorizia - (GO)	Borsa di studio per un anno per un giovane medico per continuazione studio presso il Centro di Tipizzazione Tissutale del Servizio Immunotrasfusionale dell'ospedale di Cattinara	6.000
2015/0553	Fondazione A.N.T. Italia Onlus - Bologna - Bologna - (BO)	Progetto melanoma ANT: visite gratuite per la diagnosi precoce del melanoma, rivolte ai cittadini della provincia di Gorizia	4.000
2015/0554	Cardio Club Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Fornitura di un ergometro computerizzato	4.000
2015/0555	A.N.I.A.D. Associazione Nazionale Italiana Atleti Diabetici - Sezione FVG - Gorizia - (GO)	Prevenzione e cura delle malattie metaboliche - uno stile di vita sano	2.000
2015/0558	Associazione Nazionale Pazienti per il Glaucoma A.N.P.I.G. - Monfalcone - (GO)	Management del glaucoma, app (per cellulari e tablet) - Strumento destinato ai pazienti glaucomatosi ed ai medici oculisti	2.000
2015/0557	La Comunità Onlus - Villesse - (GO)	Rinnovo e sostituzione ausili sanitari e attrezzature medico-sanitarie	1.000
2015/0560	A.S.D. Atletica Gorizia - Capriva del Friuli - (GO)	Tutela sanitaria dell'atletica leggera	1.000
2015/0021	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Atto di donazione all'Azienda Sanitaria delle attrezzature acquistate nel corso del 2014	571
<b>Totale</b>			<b>112.567</b>

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

### RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0168	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	24.000
2015/0609	Università di Udine - Dipartimento di Storia e Tutela dei Beni Culturali - Udine - (UD)	Filmforum 2015 - XXII Edizione dal 18 al 24 marzo 2015	17.000
2015/0614	Circolo Culturale Astronomico di Farra - FARRA D'ISONZO - (GO)	Integrazione contributo 2013 per variante sulla costruzione di un elevatore per diversamente abili	15.000
2015/0713	Associazione Nazionale delle Famiglie dei Caduti e Dispersi in Guerra - Gorizia - (GO)	Restauro dei registri dei Caduti tumulati nei Sacrari di Redipuglia, Oslavia e Caporetto, subordinato all'autorizzazione della Soprintendenza Archivistica del FVG	11.240
2015/0412	I.C.M. - Istituto per gli Incontri Culturali Mitteleuropei - Gorizia - (GO)	"Nello spirito di Ungaretti: la cultura umanistica per la pacificazione dei popoli. Riflessioni per il cinquantenario dell'I.C.M. 1966-2016": anno 2015	10.000
2015/0619	Istituto per la Ricerca sul Negoziato - Gorizia - (GO)	Master di preparazione al concorso diplomatico e alle professioni internazionali	10.000
2015/0618	Istituto Statale Istruzione Superiore G. Brignoli - L. Einaudi - G. Marconi - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Potenziamento dell'azienda agricola c/o ISIS 'BEM': apicoltura - olivicoltura - spumante Emopoli	7.000
2015/0613	I.S.I.G. Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Formazione alla ricerca e alla progettazione per l'educazione al risparmio - Da maggio 2015 ad aprile 2016	6.000
2015/0596	Università di Trieste - Trieste - (TS)	DIAnet International School 2016 - Studio sui bisogni della Macroregione Danubiana - IV edizione	5.000
2015/0686	Istituto per la Ricerca sul Negoziato - Gorizia - (GO)	Quota associativa 2015	5.000
2015/0616	Gruppo Speleologico Monfalconese Amici del Fante - Monfalcone - (GO)	Ricerca e rilevamento cavità della prima Guerra Mondiale - Acquisto attrezzature	3.750
2015/0188	Istituto di Storia Sociale e Religiosa - Gorizia - (GO)	La stampa periodica a Gorizia: digitalizzazione e compilazione schede sulle testate dell'epoca - Il fase progetto triennale (settembre 2014-settembre 2015)	3.000
2015/0615	Società Cormonese Austria - Cormons - (GO)	Ricerca fonti documentali, iconografiche e archivistiche sui nostri soldati e sui fronti ove sono caduti nella guerra 1914-1918, e loro divulgazione	2.000
2015/0572	Associazione Ambientalista 'Eugenio Rosmann' - Monfalcone - (GO)	Le aree umide del monfalconese: biotopo del Cavana e canneto del Lisert	1.800
2015/0608	A.S.S.I.D. - Associazione Studenti Scienze Int. e Diplomat. - Gorizia - (GO)	Borse di studio di lingua araba, russa e portoghese	1.500
2015/0612	Università di Udine - Dipartimento di Studi Umanistici - UDINE - (UD)	"Dal Carso al Podgora. In ricordo di Scipio Slataper (3 dicembre 1915-3 dicembre 2015)", organizzazione di due giornate sulla figura e sull'opera dello scrittore triestino	1.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0701	A.I.R.C. Comitato FVG - TRIESTE - (TS)	Concerto benefico di giovani artisti e sfilata di abiti creati da allievi frequentanti l'Istituto Max Fabiani, a Palazzo Lantieri di Gorizia il 20 novembre 2015	1.000
<b>Totale</b>			<b>124.290</b>

### PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0569	A.I.P.A. Associazione Isontina Protezione Animali - Gorizia - (GO)	Mantenimento e cura degli animali abbandonati - prevenzione del randagismo	5.000
2015/0585	Comune di Staranzano - Staranzano - (GO)	"Educamente" - Educazione e sensibilizzazione ambientale presso la Riserva naturale della foce dell'Isonzo - da settembre 2015 a maggio 2016	4.000
2015/0567	Associazione Gati de Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Lotta al randagismo, tutela dell'ambiente, sensibilizzazione e coinvolgimento giovani ed anziani	3.000
2015/0570	Associazione La Cuccia Onlus - Staranzano - (GO)	Tutela e benessere di cani e gatti abbandonati e dei gatti che vivono in colonie feline	3.000
2015/0581	Legambiente FVG Onlus - Udine - (UD)	L'orto per tutti - Percorsi di educazione ambientale su orticoltura biologica e sicurezza alimentare - da ottobre 2015 a maggio 2016	2.000
2015/0571	Associazione Nazionale Alpini - Sezione Gorizia - Gorizia - (GO)	III° Edizione Calvario Alpin Run 2015 - 22 novembre 2015	1.900
2015/0565	Associazione Gruppo Ambiente - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Assistenza, cura e mantenimento alimentare e sanitario di cani e gatti abbandonati	1.800
2015/0584	Consorzio di Bonifica Pianura Isontina - RONCHI DEI LEGIONARI - (GO)	Centro visite 'Idrovora Sacchetti' - Attività di informazione sulla difesa e conservazione del suolo e tutela delle risorse idriche	1.800
2015/0588	C.V.C.S. Centro Volontari Cooperazione allo Sviluppo - Gorizia - (GO)	All greens - Iniziative formative specifiche sulle tematiche ambientali	1.500
2015/0590	Associazione Culturale Ricreativa Fulcherio Ungrispach - CORMONS - (GO)	Tuteliamo il Parco Archeologico del Castello di Cormons - da marzo a novembre 2015	1.300
2015/0593	Museo Carsico Geologico e Paleontologico - Monfalcone - (GO)	Mostra didattico paleontologica: 'animali in volo: storia ed evoluzione' - Storia evolutiva del volo 'dagli insetti ai rettili'	1.200
2015/0573	Legambiente Gorizia - Gorizia - (GO)	Isonzo fiume da amare - Divulgazione tra la cittadinanza dei problemi e dei valori del fiume	1.000
2015/0575	Polisportiva Pieris Sport - Cultura e Tempo Libero - SAN CANZIAN D'ISONZO - (GO)	Giornata ecologica 'Insieme par l'Isonz' - Pulizia e storia dell'Isonzo	1.000
<b>Totale</b>			<b>28.500</b>

### SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE

Nr. Prat.	Richiedente	Delibera	Importo
2015/0030	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Fondo gestione Giardino Viatori anno 2015	50.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0265	Comune di Gorizia - Gorizia - (GO)	Animazione territoriale: Al declinar dell'evoluto medio, Gusti di frontiera e Dicembre goriziano	50.000
2015/0165	Associazione Corale Goriziana C. A. Seghizzi - Gorizia - (GO)	54° concorso internazionale di canto corale e attività correlate, Gorizia e varie località regionali 20-27 luglio 2015.	20.000
2015/0007	I.S.I.G. Istituto di Sociologia Internazionale di Gorizia - Gorizia - (GO)	Quota associativa 2015 dovuta all'Istituto	15.000
2015/0015	A.S. Torneo Internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	30° Torneo Internazionale Città di Gradisca - Trofeo Nereo Rocco, 25/4-1/5/2015	15.000
2015/0209	Comune di Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Festa dello sport 2015, a Monfalcone dal 30 maggio al 2 giugno 2015	15.000
2015/0413	Galleria Spazzapan - Provincia di Gorizia - Gorizia - (GO)	quota associativa 2015 dovuta alla Provincia di Gorizia per la gestione della Galleria Spazzapan di Gradisca d'Isonzo	15.000
2015/0184	Associazione Culturale «Etnos» Festival Mondiale del Folklore «Castello di Gorizia» - Gorizia - (GO)	50ª parata folkloristica - 45° festival mondiale del Folklore «Castello di Gorizia» - 41° congresso di tradizioni popolari, a Gorizia in piazza C. Battisti (o al Teatro Verdi in caso di maltempo), settembre 2015	13.000
2015/0256	Comune di Cormons - CORMONS - (GO)	Festa dell'uva 2015, a Cormons il primo weekend di settembre	12.000
2015/0028	A.S.D. Associazione Intercomunale Baloncesto Isontina - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Acquisto ed installazione di un tendone da utilizzare come struttura di accoglienza e spogliatoio per gli atleti partecipanti al 23° torneo A.I.B.I. Suoncolora che si terrà a Fogliano Redipuglia dal 4 al 21 giugno 2015	10.000
2015/0210	Associazione Mittelmoda International Lab - CORMONS - (GO)	Mittelmoda District Award - III edizione. Tema del concorso per il 2015: 'Eroi e Miti'	10.000
2015/0262	Circolo Controtempo - CORMONS - (GO)	Festival 'Jazz & Wine of Peace' XVIII edizione - Cormons 22, 23, 24 e 25 ottobre 2015	10.000
2015/0264	Istituto di Musica A. Vivaldi - Monfalcone - (GO)	Risanamento, ripristino e messa a norma della sede dell'Istituto	10.000
2015/0254	Pro Loco Fogliano Redipuglia - Fogliano Redipuglia - (GO)	Sentieri di pace - Promozione e valorizzazione del turismo della Grande Guerra	7.000
2015/0258	Comune di Medea - MEDEA - (GO)	Concerto per la pace 2015 - Medea, Ara Pacis Mundi	7.000
2015/0251	Pro Loco Monfalcone - Monfalcone - (GO)	Cantafestival de la bisiacaria, 12a edizione	6.000
2015/0259	Comune di Grado - Grado - (GO)	Dicembre a Grado - Serie di eventi legati alle tradizionali manifestazioni natalizie, dal 6 dicembre 2015 al 10 gennaio 2016	6.000
2015/0304	Associazione Sportiva Dilettantistica Unione Ginnastica Goriziana - Gorizia - (GO)	Acquisto copertura campo sala maggiore	6.000
2015/0172	Associazione Culturale Musica Viva - Grado - (GO)	"Musica a 4 stelle" 2015: stagione concertistica a Grado, luglio-settembre 2015	5.000
2015/0217	Fondazione Scuola Merletti di Gorizia - GORIZIA - (GO)	Quota associativa 2015	5.000

## *Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia*

2015/0246	A.M.I.R.A. Associazione Maitres Italiani Ristoranti Alberghi - Monfalcone - (GO)	Le donne nell'arte del flambè - 1° Concorso nazionale	5.000
2015/0027	Iniziative della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Acquisto pacchetto di n. 10 pagine intere publiredazionali su 'Voce Isontina' dedicate alle iniziative della Fondazione	4.880
2015/0242	A.S.D. Circolo Sportivo Adria - Gorizia - (GO)	Let'sGoTriathlon Grado 2015	4.500
2015/0243	A.S.D. Unione Sportiva Goriziana - Gorizia - (GO)	22° torneo Citta' di Gorizia summer jam Krainer - dal 27 giugno al 5 luglio 2015	4.500
2015/0128	Associazione Grado Teatro - Grado - (GO)	Teatro in piazza' estate 2015, rassegna 'Teatro d'autunno' 2015 e collaborazione stagione di prosa 2015/2016 del Comune di Grado	4.000
2015/0222	Pro Loco Castrum Carmonis - CORMONS - (GO)	Cormòns: dal folklore giovanile mondiale alla rievocazione storica rinascimentale - 2015	4.000
2015/0237	A.S.D. Tennis Club Grado - GRADO - (GO)	Torneo transfrontaliero under 10/12/14 maschile e femminile - dal 13 al 18 luglio 2015	4.000
2015/0257	Comune di Grado - Grado - (GO)	8° festival letterario Grado Giallo, a Grado dal 2 al 4 ottobre 2015	4.000
2015/0261	Comune di Villesse - Villesse - (GO)	Acquisto attrezzature necessarie per l'attività culturale/ricreativa	4.000
2015/0039	Comune di Farra d'Isonzo - FARRA d'ISONZO - (GO)	Attività del museo di documentazione della civiltà contadina friulana e allestimento sezione dedicata alla cultura, alla musica e al folklore	3.500
2015/0270	Associazione Nuovo Lavoro - Gorizia - (GO)	'Al declinar dell'Evo Medio' - Seconda edizione	3.500
2015/0211	Club Unesco di Gorizia - Gorizia - (GO)	Nel centenario della Grande Guerra riflessioni sul valore della pace, seminario di studi: l'Isonzo, patrimonio mondiale dell'umanità? Assemblea FICLU	3.000
2015/0233	Consorzio Turistico Gorizia e Isontino - UDINE - (UD)	Gorizia, la Grande Guerra e la cultura - Promozione turistica della città e della provincia	3.000
2015/0236	Propeller Club - Port of Monfalcone - MONFALCONE - (GO)	Logistica e sviluppo territoriale provinciale in visione europea	3.000
2015/0255	C.O.N.I. - Comitato regionale FVG - Gorizia - (GO)	12.a edizione Torneo delle Nazioni - dal 13 aprile al 2 maggio 2015	3.000
2015/0587	Smilevents APS - GORIZIA - (GO)	III edizione del Torneo internazionale giovanile polisportivo Gorizia in quattro Lingue, a Gorizia dal 28 al 30 agosto 2015	3.000
2015/0169	A.S.D. Audax-Sanrocchese - Gorizia - (GO)	Sessantesimo di fondazione del GS Audax	2.500
2015/0173	Associazione Culturale Onde Mediterranee - Gorizia - (GO)	XIX edizione Onde mediterranee, dal 3 luglio al 9 agosto 2015, a Monfalcone, Gradisca e Staranzano	2.500
2015/0203	Comune di Mossa - Mossa - (GO)	25° edizione dei concerti musicali in Villa Codelli a Mossa, nell'estate 2015	2.500
2015/0235	GotoEco Associazione per la Valorizzazione del Territorio - TRIESTE - (TS)	Comunicare il paesaggio del Carso goriziano per valorizzarlo	2.500
2015/0223	Pro Loco Gorizia - Gorizia - (GO)	«Invito a Gorizia» - Manifestazioni culturali, concerti e folclore nel corso del 2015	2.000
2015/0224	Compagnia del Carro - Staranzano - (GO)	Festival internazionale Artisti di strada del Friuli Venezia Giulia - 7ª edizione	2.000

## Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia

2015/0247	Associazione Comitato No Profit Staranzano - Staranzano - (GO)	Ultracentenaria Sagra de le raze - dal 25 agosto al 13 settembre 2015	2.000
2015/0252	G.F.I. Alpe Adria Off Road - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	Raduno internazionale 4x4 città di Gradisca - 31 <sup>a</sup> edizione dal 5 all'8 dicembre 2015	2.000
2015/0232	Pro Loco San Piero - SAN PIER D'ISONZO - (GO)	7 <sup>o</sup> edizione settimana d'arte in villa 'Pinocchio e .....qualcos'altro', nel mese di luglio 2015 nei giardini della Villa Prandi/Sbruglio di Cassegliano (fraz. San Pier d'Isonzo)	1.800
2015/0220	Pro Loco Turriaco - Turriaco - (GO)	Oltre la guerra: l'arte del '900 - Sei appuntamenti dedicati all'analisi dei principali movimenti artistici del Novecento	1.500
2015/0226	Pro Loco Medea - Medea - (GO)	XIII Festa degli Spaventapasseri, a Medea dal 30 maggio al 2 giugno 2015	1.500
2015/0230	Associazione Vitamine Creative - Gorizia - (GO)	Uniwine - Talent campus - da gennaio a giugno 2016	1.500
2015/0231	Associazione Pro Loco Capriva.it - Capriva del Friuli - (GO)	Capriva e la grande guerra. Itinerari tra storia e natura	1.500
2015/0013	Fisi-federazione Italiana Sport Invernali - Gorizia - (GO)	Campionati provinciali 'transfrontalieri' di sci alpino, Piancavallo 7-8 marzo 2015	1.000
2015/0133	Slovensko Drustvo - Circolo Sloveno Karnival - SAVOGNA D'ISONZO - (GO)	19 <sup>o</sup> edizione della tradizionale manifestazione di carnevale 2016, a Savogna d'Isonzo	1.000
2015/0219	Associazione Rat-Sloga Promoskulture - GORIZIA - (GO)	Valorizzazione del territorio provinciale attraverso divulgazione delle offerte culturali enogastronomiche turistiche ambientali - Documentario a scopo turistico	1.000
2015/0227	Associazione culturale Kulturhaus Goerz - Gorizia - (GO)	Il tedesco come lingua storica della città e della provincia - Percorsi di riavvicinamento e di riappropriazione di un patrimonio perduto attraverso l'arte, la musica, il cinema, la didattica della lingua	1.000
2015/0241	Associazione VINEXT - CORMONS - (GO)	Goal a grappoli - 6 <sup>a</sup> edizione	1.000
2015/0349	Iniziativa della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Costituzione presso la Provincia di Gorizia, in collaborazione con la stessa Provincia e l'AAS2 Isontina, di un ufficio amministrativo del progetto What's Up, mediante assunzione di una stagista per un periodo determinato	1.000
2015/0694	Iniziativa della Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia - Gorizia - (GO)	Manifestazione sportiva da combattimento MMA-GRAPPING/K1 'Gorizia Challenge 2015', presso il palazzetto dello sport PalaBrumatti di Gorizia il 31 ottobre 2015	1.000
2015/0696	A.S.D. Planet Fighters Boxe e Discipline Associate - FOGLIANO REDIPUGLIA - (GO)	Trofeo 'guanto d'oro femminile' presso il Palabrumatti di Gorizia dal 13 al 15 novembre 2015	1.000
2015/0240	Kayak Club Dilettantistico - Amatersko Kajakasko Drustvo Silec - Gorizia - (GO)	30 <sup>o</sup> regata isontina - 30 <sup>o</sup> Soska regata - 2015	600
2015/0234	Pro Loco Gradisca d'Isonzo - GRADISCA D'ISONZO - (GO)	18 <sup>o</sup> edizione della rassegna corale dedicata a don Narciso Miniussi ed al M <sup>o</sup> Giovanni Pian, presso il teatro comunale e la sala civica Bergamas di Gradisca d'Isonzo	500
		<b>Totale</b>	<b>382.780</b>
<b>Totale Generale</b>			<b>3.454.461</b>