

**Fondazione Tercas**  
**Bilancio di esercizio 2010**

## **1. IL BILANCIO DI ESERCIZIO 2010**

### ***Premessa***

Il presente bilancio di esercizio è redatto nell'osservanza delle relative disposizioni contenute nel D.Lgs 153/99, dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19.4.2001 e del Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 7 aprile 2011.

I principi adottati sono stati concordati con il Collegio dei Revisori ove richiesto dalla normativa.

Il bilancio è redatto in unità euro, nel rispetto di quanto previsto dal 5° comma dell'art. 2423 del codice civile, che l'Ente è tenuto ad osservare ai sensi dell'art. 9 del D.Lgs 153/99. L'eliminazione dei centesimi è stata effettuata per troncamento; l'operazione ha dato luogo, per le sole esigenze del pareggiamento, alla diminuzione della riserva obbligatoria di euro 2 e alla contabilizzazione di un onere straordinario di euro 3.

## 1.1 - LO STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	2010	2009	Diff.
<b>1</b>	<b>Immobilizzazioni materiali ed immateriali</b>	<b>8.336.174</b>	<b>5.855.751</b>	<b>2.480.423</b>
	a) Beni immobili	7.082.210	4.611.892	2.470.318
	<i>di cui:</i>			
	- <i>beni immobili strumentali</i>	7.082.210	4.611.892	2.470.318
	b) Beni mobili d'arte	988.097	988.097	-
	c) Beni mobili strumentali ed altri beni	265.400	254.129	11.271
	d) Altri beni	467	1.633	- 1.166
<b>1.bis</b>	<b>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</b>	<b>154.040</b>	<b>-</b>	<b>154.040</b>
	a) Beni immobili	154.040	-	154.040
	<i>di cui:</i>			
	- <i>beni immobili strumentali</i>	154.040	-	154.040
<b>2</b>	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>138.428.831</b>	<b>138.051.381</b>	<b>377.450</b>
	a) partecipazioni in società strumentali	-	-	-
	<i>di cui:</i>			
	- <i>partecipazioni di controllo</i>	-	-	-
	b) Altre partecipazioni:	81.344.576	79.346.121	1.998.455
	<i>di cui:</i>			
	- <i>partecipazioni di controllo</i>	71.335.609	71.335.609	-
	c) Titoli di debito	49.949.522	52.339.836	- 2.390.314
	d) Altri titoli	7.134.733	6.365.424	769.309
<b>3</b>	<b>Strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>34.000.733</b>	<b>30.702.042</b>	<b>3.298.691</b>
	a) Strumenti finanziari affidati in gestioni patrimoniali individuali	30.800.329	30.702.042	98.287
	b) strumenti finanziari quotati	3.200.404	-	3.200.404
	<i>di cui:</i>			
	- <i>titoli di debito</i>	-	-	-
	- <i>titoli di capitale</i>	-	-	-
	- <i>parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>	3.200.404	-	3.200.404
	c) strumenti finanziari non quotati	-	-	-
	<i>di cui:</i>			
	- <i>titoli di debito</i>	-	-	-
	- <i>titoli di capitale</i>	-	-	-
	- <i>parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>	-	-	-
<b>4</b>	<b>Crediti</b>	<b>4.370.021</b>	<b>8.870.630</b>	<b>- 4.500.609</b>
	<i>di cui</i>			
	- <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	3.775.750	8.276.360	- 4.500.610
<b>5</b>	<b>Disponibilità liquide</b>	<b>1.811.656</b>	<b>652.995</b>	<b>1.158.661</b>
<b>6</b>	<b>Altre attività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<i>di cui:</i>			
	- <i>attività impiegate nelle imprese strumentali direttamente esercitate</i>	-	-	-

<b>7</b>	<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>174.472</b>	<b>266.252</b>	<b>- 91.780</b>
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>187.275.927</b>	<b>184.399.051</b>	<b>2.876.876</b>
<b>8</b>	<b>Conti d'ordine dell'attivo</b>	-	<b>2.056.500</b>	<b>- 2.056.500</b>
	<i>a) Impegni di erogazione</i>	-	<i>2.056.500</i>	<i>- 2.056.500</i>
	<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>187.275.927</b>	<b>186.455.551</b>	<b>820.376</b>

	<b>PASSIVO</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>Diff.</b>
<b>1</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>160.074.440</b>	<b>157.993.413</b>	<b>2.081.027</b>
	a) Fondo di dotazione	96.475.404	96.475.404	-
	b) Riserva da donazioni	188.765	188.765	-
	c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	50.184.883	50.184.883	-
	d) Riserva obbligatoria	13.225.388	11.144.361	2.081.027
	e) riserva per l'integrità del patrimonio	-	-	-
	f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo	-	-	-
	g) avanzo (disavanzo) residuo	-	-	-
<b>2</b>	<b>Fondi per l'attività d'istituto</b>	<b>9.286.632</b>	<b>9.882.003</b>	<b>- 595.371</b>
	a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	3.457.464	3.457.464	-
	b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	4.442.894	4.313.195	129.699
	d) Altri fondi:	1.386.274	2.111.344	- 725.070
	<i>di cui:</i>			
	- Fondo per acquisizione di beni con destinazione istituzionali	726.047	726.047	-
	- Fondo per la realizzazione del Progetto Sud	102.515	450.985	- 348.470
	- Fondo part. in Fondazione per il Sud	557.712	557.712	-
	- Fondo Progetto Agroalimentare	-	376.600	- 376.600
<b>3</b>	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>3.224.554</b>	<b>3.831.177</b>	<b>- 606.623</b>
<b>4</b>	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>63.619</b>	<b>52.072</b>	<b>11.547</b>
<b>5</b>	<b>Erogazioni deliberate</b>	<b>13.329.909</b>	<b>11.049.204</b>	<b>2.280.705</b>
	a) Nei settori rilevanti	12.355.415	10.412.713	1.942.702
	b) Negli altri settori statutari	974.494	636.491	338.003
<b>6</b>	<b>Fondo per il volontariato</b>	<b>682.781</b>	<b>727.251</b>	<b>- 44.470</b>
<b>7</b>	<b>Debiti</b>	<b>586.547</b>	<b>863.931</b>	<b>- 277.384</b>
	<i>di cui:</i>	-	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	586.547	863.931	- 277.384
<b>8</b>	<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>27.445</b>	<b>-</b>	<b>27.445</b>
	<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>187.275.927</b>	<b>184.399.051</b>	<b>2.876.876</b>
<b>9</b>	<b>Conti d'ordine del passivo</b>	<b>-</b>	<b>2.056.500</b>	<b>- 2.056.500</b>
	a) Impegni di erogazione	-	2.056.500	- 2.056.500
	<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>187.275.927</b>	<b>186.455.551</b>	<b>820.376</b>

## 1.2 – IL CONTO ECONOMICO

	<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>Diff.</b>
<b>1</b>	<b>Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>	<b>594.866</b>	<b>2.038.445</b>	<b>- 1.443.579</b>
<b>2</b>	<b>Dividendi e proventi assimilati</b>	<b>9.683.111</b>	<b>9.650.000</b>	<b>33.111</b>
	a) da società strumentali	-	-	-
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	9.683.111	9.650.000	33.111
	c) da strumenti finanziari non immobilizzati	-	-	-
<b>3</b>	<b>Interessi e proventi assimilati</b>	<b>1.850.597</b>	<b>2.504.196</b>	<b>- 653.599</b>
	a) da immobilizzazioni finanziarie	1.336.473	1.602.114	- 265.641
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	-	-	-
	c) da crediti e disponibilità liquide	514.124	902.082	- 387.958
<b>4</b>	<b>Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>175.354</b>	<b>-</b>	<b>175.354</b>
<b>5</b>	<b>Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6</b>	<b>Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7</b>	<b>Rivalutazione (svalutazione) netta di attività non finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8</b>	<b>Risultato d'esercizio delle imprese strumentali direttamente esercitate</b>	<b>11</b>	<b>- 2.109</b>	<b>2.120</b>
<b>9</b>	<b>Altri proventi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<i>di cui:</i>			
	<i>contributi in conto esercizio</i>	-	-	-
<b>10</b>	<b>Oneri</b>	<b>- 1.637.331</b>	<b>- 1.195.603</b>	<b>- 441.728</b>
	a) compensi e rimborsi spese organi statutari	- 564.262	- 479.411	- 84.851
	b) per il personale	- 325.649	- 307.618	- 18.031
	<i>di cui:</i>			
	<i>per la gestione del patrimonio</i>	-	-	-
	c) per consulenti e collaboratori esterni	- 193.671	- 130.173	- 63.498
	d) per servizi di gestione del patrimonio	- 215.909	- 137.877	- 78.032
	e) interessi passivi ed altri oneri finanziari	- 1.853	- 387	- 1.466
	f) commissioni di negoziazione	-	-	-
	g) ammortamenti	- 79.392	- 24.870	- 54.522
	h) accantonamenti	-	-	-
	i) altri oneri	- 256.595	- 115.267	- 141.328

<b>11</b>	<b>Proventi straordinari</b> <i>di cui:</i> <i>plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>9.478</b> -	<b>2.649</b> -	<b>6.829</b> -
<b>12</b>	<b>Oneri straordinari</b> <i>di cui:</i> <i>- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie</i> <i>- arrotondamenti all'unità di euro</i>	<b>- 62.338</b> - - 3	<b>- 642.886</b> - -6	<b>580.548</b> - 3
<b>13</b>	<b>Imposte</b>	<b>- 208.604</b>	<b>- 155.735</b>	<b>- 52.869</b>
	<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>10.405.144</b>	<b>12.198.957</b>	<b>- 1.793.813</b>
<b>14</b>	<b>Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>	<b>- 2.081.029</b>	<b>- 2.439.792</b>	<b>358.763</b>
<b>15</b>	<b>Erogazioni deliberate in corso d'esercizio</b>	<b>- 7.916.945</b>	<b>- 7.459.863</b>	<b>- 457.082</b>
	a) Nei settori rilevanti	- 7.399.025	- 7.059.762	- 339.263
	b) Negli altri settori statutari	- 517.920	- 400.101	- 117.819
<b>16</b>	<b>Accantonamento al fondo per il volontariato</b>	<b>- 277.471</b>	<b>- 325.306</b>	<b>47.835</b>
<b>17</b>	<b>Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto</b>	<b>- 129.699</b>	<b>- 1.973.996</b>	<b>1.844.297</b>
	a) Al fondo di stabilizzazione delle erogazione	-	-	-
	b) Ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	- 129.699	- 1.599.190	1.469.491
	d) Agli altri fondi: <i>di cui:</i> <i>- Al fondo per la realizzazione del Progetto Sud</i> <i>- Al fondo Progetto Agroalimentare</i>	- - -	- 374.806 - 325.306 - 49.500	374.806 325.306 49.500
	<b>AVANZO RESIDUO</b>	-	-	-

### **1.3 - LA NOTA INTEGRATIVA**

La nota integrativa è redatta secondo le indicazioni dell'Atto di indirizzo del 19 aprile 2001; per i casi di assenza di notizie da dare e per quelli nei quali le situazioni in atto, organizzative o gestionali, escludevano la stessa esistenza o possibilità di una qualsiasi comunicazione, è riportata l'espressione "*Nessuna informazione*".

#### ***Premessa***

Le peculiarità del bilancio delle Fondazioni di origine bancaria riguardano in particolare il conto economico, nel quale viene data una rappresentazione delle risorse disponibili come queste risultano dalle fonti di reddito al netto degli oneri di gestione, e poi del loro utilizzo; in questo quadro, le assegnazioni istituzionali non costituiscono costi di esercizio ma destinazioni dell'avanzo dell'esercizio.

A tale impostazione consegue che i recuperi di somme non erogate, la destinazione dell'avanzo dell'esercizio precedente e l'utilizzo di accantonamenti appostati in anni precedenti non compaiono in conto economico, trovando evidenza, di norma, con il transito nei fondi per l'attività di istituto.

L'ammontare dei contributi deliberati, inoltre, può non trovare corrispondenza con il saldo della voce propria e specifica del conto economico n. 15, nel qual caso deve essere ricostruito aggiungendo ad esso:

- le somme destinate a copertura all'eventuale risultato negativo dell'esercizio di imprese strumentali;
- l'utilizzo di fondi per l'attività di istituto.

Nel bilancio di missione è pertanto riportato un apposito quadro per dare conto delle destinazioni istituzionali complessivamente deliberate nell'anno.

#### ***Trattamento fiscale***

Il sistema tributario disegnato dalla Legge Delega per la riforma fiscale (legge n. 80/2003) assoggetta le fondazioni all'applicazione dell'IRE (imposta sul reddito delle persone fisiche e degli enti non commerciali); in attesa della completa attuazione della suddetta riforma, il D.Lgs. n. 344/03 ha tuttavia previsto che, dal 1° gennaio 2004, gli enti non commerciali sono temporaneamente assoggettati all'IRES.

Per quanto di interesse dell'Ente, tenuto conto della tipologia dei redditi percepiti, la riforma ha previsto:

- l'abolizione del credito d'imposta sui dividendi incassati;
- l'imponibilità degli utili (dividendi) percepiti nella misura del 5%;

- la conferma della imponibilità degli altri redditi di capitale diversi dagli utili – non assoggettati a ritenuta a titolo di imposta o ad imposta sostitutiva – ad una tassazione nella misura del 12,5%;
- la conferma dei criteri di determinazione dei redditi fondiari.

Con riferimento all'aliquota IRES applicabile alle fondazioni di origine bancaria si ricorda peraltro che la L. 168/04 ha abrogato l'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 153/99 (che prevedeva l'applicazione dell'agevolazione fiscale di cui all'art. 6 del DPR n. 601/73, con riduzione del 50% dell'aliquota IRES); a decorrere dall'esercizio 2004, quindi, l'imposta è liquidata applicando l'aliquota ordinaria, determinata, per l'anno 2010, nella misura del 27,50%.

Non si sono verificati cambiamenti, invece, per quanto riguarda la determinazione del reddito complessivo imponibile, formato dai redditi fondiari, di capitale, di impresa e diversi, ad esclusione di quelli esenti e di quelli soggetti a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o a imposta sostitutiva.

Per ciò che riguarda l'IRAP, l'imposta è determinata secondo il sistema cosiddetto "retributivo"; l'importo dovuto è stato pertanto calcolato sulla base imponibile costituita dall'ammontare:

- delle retribuzioni spettanti al personale dipendente;
- dei redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente di cui all'articolo 50 del Testo unico delle imposte sui redditi, tra i quali rientrano anche i compensi erogati in relazione a contratti di collaborazione coordinata e continuativa;
- dei compensi erogati per attività di lavoro autonomo non esercitata abitualmente di cui all'art. 67, comma 1, lettera l) del citato Testo unico.

Relativamente alle imposte indirette, infine, l'Ente non è soggetto, in via ordinaria, alla disciplina dell'IVA poiché esercita attività di natura "non commerciale" ed è equiparato a tutti gli effetti al privato consumatore finale.

### **1.3.1 - I CRITERI DI VALUTAZIONE**

#### **1.3.1.1 – IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono iscritte al costo di acquisto ovvero al valore di stima dichiarato nell'atto di donazione, con inclusione degli oneri accessori e delle spese incrementative, al netto delle eventuali quote di ammortamento calcolate in base alla residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I beni mobili d'arte non sono soggetti ad ammortamento.

Il costo di beni di modesta entità, intendendosi per tali quelli il cui costo di acquisizione sia inferiore o uguale a euro 1.000,00, è imputato interamente al conto economico dell'esercizio in cui è sostenuto.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento, risulti una perdita durevole di valore, le immobilizzazioni possono essere oggetto di svalutazione, con successivo ripristino del valore originario qualora vengano meno i presupposti della diminuzione di valore effettuata.

#### **1.3.1.2 – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo storico di acquisizione.

Le immobilizzazioni finanziarie possono essere oggetto di svalutazione in caso di perdita di valore considerata durevole; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

#### **1.3.1.3 – STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

Le attività che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione o di mercato.

Gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati, ivi compresi quelli affidati in gestione patrimoniale individuale e le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio, sono valutati al valore di mercato.

#### **1.3.1.4 – CREDITI E DEBITI**

I crediti e i debiti riportati in bilancio sono espressi al valore nominale.

#### **1.3.1.6 - RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI**

Il risultato delle gestioni patrimoniali rappresenta la performance economica dell'investimento effettuato dal gestore in nome e per conto della Fondazione nell'esercizio di riferimento, al netto delle imposte di competenza e al lordo delle commissioni di negoziazione e di gestione, rilevate separatamente tra gli oneri di gestione.

#### **1.3.1.7 - DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI**

Gli utili distribuiti da società partecipate sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale è deliberata la loro distribuzione, e sono riportati in bilancio per l'importo effettivamente accreditato con rilevazione separata, tra le imposte, dell'IRES maturata.

#### **1.3.1.8 - ONERI**

Gli oneri sono rilevati e contabilizzati, indipendentemente dalla data del pagamento, secondo i principi della competenza temporale, attraverso l'opportuna rilevazione di ratei e risconti attivi o passivi, e della prudenza, in funzione della conservazione del patrimonio della Fondazione.

#### **1.3.1.9 - ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA**

L'accantonamento è determinato in misura pari al 20% dell'avanzo d'esercizio, nel rispetto di quanto stabilito dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 7 aprile 2011.

#### **1.3.1.10 - ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO**

L'accantonamento è calcolato secondo le indicazioni del punto 9.7 dell'Atto di indirizzo 19.4.2001.

### 1.3.2 - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

#### 1.3.2.1 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

##### Beni immobili

Descrizione	Valore contabile lordo	Fondo ammortamento	Valore di bilancio
Palazzo Melatino	6.591.080,92	-32.955,40	6.558.125,52
Magazzino	557.537,08	-33.452,22	524.084,86
<b>Totale</b>	<b>7.148.618,00</b>	<b>-66.407,62</b>	<b>7.082.210,38</b>

##### Palazzo Melatino

Il palazzo, al termine di un complesso intervento di ristrutturazione avviato nel 2005, ospita da febbraio 2010 la sede della Fondazione. L'edificio, di rilevante interesse storico-culturale, in considerazione della sostanziale assenza di un limite temporale al suo utilizzo e dei relativi obblighi di conservazione, è ammortizzato con l'aliquota dello 0,50%.

L'importo in bilancio corrisponde al prezzo di acquisto, pari ad euro 719.435,62, aumentato degli oneri accessori e dei costi di restauro pari complessivamente ad euro 5.871.645,30 - di cui euro 2.519.999,55 contabilizzati nel 2010 - e diminuito della prima quota di ammortamento pari a euro 32.955,40.

##### Magazzino

Locale interrato in località Sant'Atto, con una superficie complessiva di mq 460, acquistato nel 2009 e adibito a magazzino ed archivio.

L'immobile è iscritto nell'attivo per euro 524.084,86, pari al costo di acquisto di euro 534.000,00, aumentato di oneri accessori per euro 23.537,08 e diminuito di quote di ammortamento calcolate con una aliquota annua del 3% e sinora pari a complessivi euro 33.452,22,

##### Beni mobili d'arte

Descrizione	Importo
Quadri	73.285,23
Collezione Gliubich	726.047,23
Collezione Serafino Mattucci	188.765,00
<b>TOTALE</b>	<b>988.097,46</b>

##### Quadri

Raccolta di n. 38 quadri d'autore, tra i quali opere dei pittori teramani Alberto Melarangelo e Guido Montauti, iscritta al costo di acquisto.

### Collezione Gliubich

Raccolta di oltre 300 opere in maiolica - prevalentemente di scuola castellana - e porcellana dei secoli dal XVI al XVIII, sottoposta unitariamente a vincolo dal Ministero dei Beni Culturali.

L'importo iscritto in bilancio corrisponde al costo storico di acquisizione, comprensivo di oneri accessori per euro 26.047.

La collezione - già di proprietà della famiglia dei Marchesi De Felici di Pianella - è stata acquistata con fondi destinati a finalità istituzionali, nell'ambito di uno specifico progetto; ciò ha comportato la creazione di una specifica riserva di uguale ammontare tra i fondi per l'attività d'istituto.

### Collezione Serafino Mattucci

Insieme di 98 opere in ceramica del XX secolo, ricevute in donazione dall'artista Serafino Mattucci e iscritte al loro valore complessivo di stima.

### **Beni mobili strumentali ed altri beni**

I beni mobili strumentali e le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate per il periodo della loro prevista utilità futura, con un aliquota annuale del 20% per le attrezzature informatiche e del 10% per gli arredamenti e i mobili di ufficio.

Descrizione	Importo
Mobili	243.609,03
Attrezzatura d'ufficio	35.971,31
Attrezzatura hardware	62.414,68
Videoteca	1.368,68
<b>Totale al lordo degli ammortamenti</b>	<b>343.363,70</b>
- Fondo ammortamento	-77.962,73
<b>Totale al netto degli ammortamenti</b>	<b>265.400,97</b>

### **Altri beni**

Nella voce Altri beni è iscritto il valore contabile residuo dei beni immateriali, software e licenze d'uso, ammortizzati con un aliquota annuale del 20%.

Descrizione	Importo
Software e licenze d'uso	25.255,96
- Fondo ammortamento beni immateriali	- 24.788,68
<b>Valore al netto degli ammortamenti</b>	<b>467,28</b>

### 1.3.2.2 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN CORSO E ACCONTI

L'importo corrisponde all'acconto di euro 150.000,00 versato nell'anno per l'acquisto di un immobile adiacente Palazzo Melatino aumentato degli oneri sostenuti per la stipula del relativo contratto preliminare per euro 4.040,57.

L'edificio è oggetto di un piano di recupero in corso di approvazione e, una volta ristrutturato e riqualificato, sarà destinato ad attività funzionali alle finalità istituzionali dell'Ente.

### 1.3.2.3 - MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Descrizione	Valore iniziale	Acquisti ed incrementi	Ammortamenti e dismissioni	Valore finale
Beni immobili strumentali	4.611.892	2.519.999	-49.681	7.082.210
Beni mobili d'arte	988.097	-	-	988.097
Beni mobili strumentali	254.129	39.816	-28.545	265.400
Altri beni	1.633	-	-1.166	467
Immobilizzazioni in corso	-	154.040	-	154.040
<b>Totale</b>	<b>5.855.751</b>	<b>2.713.855</b>	<b>-79.392</b>	<b>8.490.214</b>

### 1.3.2.4 - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono oltre alle partecipazioni, i titoli di debito e gli altri strumenti finanziari non destinati alla negoziazione, indipendentemente dalla loro durata residua.

#### Partecipazioni in società strumentali nei settori rilevanti

Descrizione	Importo
Eurobic Abruzzo & Molise Spa (Eurobic Spa)	-
Edizioni Scientifiche Abruzzesi Srl (ESA Srl)	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>

#### Edizioni Scientifiche Abruzzesi Srl (ESA Srl)

La Fondazione ha partecipato, nel dicembre 2003, alla costituzione di ESA srl attribuendo all'operazione scopi funzionali al perseguimento delle proprie finalità istituzionali nel settore Ricerca scientifica e tecnologica.

La partecipazione, pari al 10% del capitale sociale di ESA ed acquisita al valore nominale complessivo di euro 20.000, non ha quindi scopi di natura reddituale; per tali motivi, la posta è stata svalutata per l'intero ammontare mediante utilizzo di somme destinate all'attività erogativa della Fondazione.

### Eurobic Abruzzo & Molise Spa (Eurobic Spa)

La partecipazione - acquisita nel dicembre 2006 con la sottoscrizione di n. 30.000 azioni al valore nominale di un euro cadauna - è anch'essa funzionale al perseguimento delle finalità istituzionali della Fondazione nel settore Ricerca scientifica e tecnologica.

Non si tratta pertanto di investimento con finalità reddituali; il valore della partecipazione è stato quindi svalutato per l'intero ammontare mediante utilizzo di somme destinate all'attività erogativa della Fondazione.

### **Informazioni sulle partecipazioni in società strumentali nei settori rilevanti (punto 11.1, lettera c, dell'Atto di indirizzo 19.04.01)**

<b>Società</b>	<b>ESA Srl (dati 2009)</b>	<b>Eurobic Spa (dati 2009)</b>
Sede	Pescara	Pescara
Oggetto sociale	Editoria	Servizi
Capitale sociale	200.000	571.588
Quota di capitale posseduta	10%	5,2485%
Valore nominale capitale sottoscritto	20.000	30.000
Patrimonio netto	111.942	487.405
Patrimonio netto pro-quota	11.194	25.581
Valore di bilancio	0	0
Risultato economico	- 26.260	- 104.277
Ultimo dividendo percepito	Non sono mai stati percepiti dividendi	Non sono mai stati percepiti dividendi
Controllo ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 3, del D.Lgs. 153/99	NO	NO

### **Partecipazioni in società strumentali negli altri settori ammessi**

Nessuna informazione

### **Altre partecipazioni**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore nominale</b>	<b>Importo</b>
<b>Partecipazioni in società non strumentali</b>		
Banca Tercas Spa	32.500.000,00	71.335.609,20
Cassa Depositi e Prestiti Spa	5.000.000,00	5.000.000,00
Sinloc Spa	1.318.380,00	2.452.800,00
Enel Spa	545.400,00	1.998.454,68
<b>Totale partecipazioni in società non strumentali</b>	<b>39.363.780,00</b>	<b>80.786.863,88</b>

<b>Partecipazioni in enti diversi dalle società</b>		
Fondazione per il Sud	557.712,20	557.712,20
Fondazione ITS	30.000,00	-
<b>Totale partecipazioni in enti diversi dalle società</b>	<b>587.712,20</b>	<b>557.712,20</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>39.951.492,20</b>	<b>81.344.576,08</b>

#### Banca Tercas Spa

La Fondazione è azionista di maggioranza della propria Banca conferitaria, detenendo n. 32.500.000 azioni ordinarie di Banca Tercas Spa, pari al 65% del relativo capitale sociale; i titoli sono iscritti al valore unitario di euro 2,19494182, corrispondente al valore di conferimento della Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo.

Il 1 ottobre 2010 è stato siglato con il Banco Popolare l'accordo per l'acquisizione del 95% del capitale sociale di Banca Caripe Spa; con l'operazione, perfezionata in data 31.01.10, Banca Tercas diventa il primo gruppo bancario nella regione Abruzzo con 163 sportelli e attivi creditizi consolidati di 5 miliardi di euro.

Il 3.12.10, inoltre, l'Assemblea straordinaria della Banca ha deliberato l'aumento gratuito del proprio capitale sociale, elevato da 26 a 50 milioni di euro mediante l'utilizzo di riserve disponibili; il valore nominale della partecipazione della Fondazione è quindi aumentata da 16,9 a 32,5 milioni di euro.

Il progetto di Bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca il 30.03.11 si è chiuso con utile superiore a 12 milioni di euro, con un incremento del patrimonio netto da 348 milioni di euro del 2009 a 360 milioni di euro.

#### Cassa Depositi e Prestiti Spa

N. 500.000 azioni privilegiate iscritte in bilancio al costo di acquisto pari al valore nominale di euro 10,00 cadauna, per una quota di interessenza nel capitale sociale della Cassa pari allo 0,1428%.

Le azioni privilegiate saranno automaticamente convertite in azioni ordinarie a far data dal 1 gennaio 2013.

La partecipazione, oltre a rappresentare un investimento in linea con gli obiettivi della gestione finanziaria, ha una valenza strategica per la possibilità di favorire la creazione di partnership locali finalizzate allo sviluppo del territorio.

#### Sinloc Spa (Sistema Iniziative Locali Spa)

N. 255.500 azioni ordinarie, pari al 5% del capitale sociale della Società, del valore nominale unitario di euro 5,16, iscritte al costo di acquisto di euro 9,60 per azione per un controvalore

complessivo di euro 2.452.800,00.

La società offre servizi di investimento e consulenza a committenti pubblici e privati per iniziative di sviluppo locale. In particolare, Sinloc valuta la fattibilità economico-finanziaria e procedurale di progetti, investe direttamente in singole iniziative e aggrega soggetti con *mission* e finalità complementari.

L'investimento, oltre ad essere finalizzato alla realizzazione, nel medio-lungo termine, di una redditività coerente con le linee strategiche della Fondazione, ha una valenza strategica nell'ambito delle iniziative a sostegno dello sviluppo del territorio, come dimostra la composizione del Capitale Sociale sottoscritto da altre 9 fondazioni bancarie italiane e da Cassa Depositi e Prestiti.

La partnership con Sinloc prevede, inoltre, un'attività di supporto sia per l'attuazione di interventi già avviati o ancora in fase di studio, quali il Progetto Borghi e l'Housing Sociale, sia nelle attività di pianificazione strategica.

#### Enel Spa

N. 545.400 azioni ordinarie di Enel Spa, acquisite nel corso dell'anno ed iscritte al prezzo di acquisto unitario di euro 3,664.

#### Fondazione per il Sud

La Fondazione Tercas ha aderito al Protocollo di intesa Progetto Sud del 25.10.05 ed ha quindi partecipato, con l'importo di euro 557.712,20, alla costituzione del fondo di dotazione iniziale della Fondazione per il Sud; sono stati utilizzati a tal fine gli extra accantonamenti effettuati, nel periodo 2001-2004, a favore del Fondo per il volontariato a seguito della vertenza allora esistente con i Comitati di gestione in merito alla corretta determinazione delle assegnazioni di legge ad essi riservate.

Si tratta, quindi, di una partecipazione non di controllo in ente "non profit" attraverso la quale la Fondazione realizza proprie finalità istituzionali nell'ambito delle attività sociali; in ragione della natura non reddituale della partecipazione, è stata creata una contropartita di uguale ammontare tra le passività, tra i fondi per l'attività di istituto.

Il patrimonio costitutivo della Fondazione per il Sud ammonta a euro 314.801.027,92, di cui euro 209.644.364,59 apportati dalle fondazioni di origine bancaria ed euro 105.156.663,33 devoluti dagli Enti di volontariato fondatori attingendo da somme assegnate loro dalle stesse fondazioni.

#### Fondazione Istituto Tecnico Superiore Nuove Tecnologie per il Made in Italy - Sistema Agroalimentare

Partecipazione, con una quota di euro 30.000,00, al fondo di dotazione iniziale dell'Istituto, in

adempimento di quanto previsto dall'Atto costitutivo sottoscritto in data 22.03.10 da sedici istituzioni locali, tra cui la Provincia, i Comuni di Teramo e Giulianova, la Camera di Commercio, l'Università, diversi Istituti di istruzione superiore, associazioni imprenditoriali e professionali e società di formazione.

L'Istituto Tecnico Superiore Nuove Tecnologie per il Made in Italy - Sistema Agroalimentare, che beneficia del contributo del Ministero dell'Istruzione per euro 450.000 e della Regione Abruzzo per euro 150.000 e ha un patrimonio iniziale di euro 110.000, ha il compito di programmare percorsi innovativi d'istruzione e di specializzazione.

Non costituisce, pertanto, attività finanziaria ma partecipazione non di controllo in ente "non profit" attraverso la quale la Fondazione Tercas realizza proprie finalità istituzionali nell'ambito del settore Educazione, istruzione e formazione; per l'operazione sono state utilizzate, pertanto, somme destinate all'attività istituzionale della Fondazione e la partecipazione ha valore contabile nullo.

**Informazioni sulle partecipazioni in società non strumentali (punto 11.1, lettera d, dell'Atto di indirizzo 19.04.01)**

Società	Banca Tercas Spa (dati 2010)	Cassa Depositi e Prestiti Spa (dati 2009)	Sinloc Spa (dati 2009)	Enel Spa (dati 2009)
Sede	Teramo	Roma	Padova	Roma
Oggetto sociale	Attività bancaria	Attività finanziaria	Investimento e supporto nelle iniziative di sviluppo locale	Produzione, distribuzione e vendita di energia elettrica
Capitale sociale	50.000.000	3.500.000.000	26.367.600	9.403.357.795
Quota di capitale posseduta	65%	0,1429%	5%	0,0058%
Valore nominale capitale sottoscritto	32.500.000	5.000.000	1.318.380	545.400
Patrimonio netto	360.470.537	12.170.212.218	52.434.499	23.721.740.984
Patrimonio netto pro-quota	234.305.849	17.391.233	2.621.724	1.375.860
Valore di bilancio	71.335.609	5.000.000	2.452.800	1.998.454
Risultato economico	12.105.369	1.724.620.650	9.383.388	3.460.457.373
Dividendo percepito nel 2010	9.100.000	428.571	100.000	54.540
Controllo ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 3, del D.Lgs. 153/99	SI	NO	NO	NO

## Titoli di debito

Descrizione	Importo
Titoli di Stato	7.874.629,10
Obbligazioni corporate	23.775.750,00
Polizze di capitalizzazione	18.299.143,86
<b>Totale</b>	<b>49.949.522,96</b>

### Titoli di Stato

Descrizione	Scadenza	Valore nominale	Valore di bilancio
BTP 4,25%	1.03.2020	4.000.000,00	3.965.439,60
CCT TV EU	15.10.2017	2.000.000,00	1.951.000,00
BTP 2,35%	15.09.2019	1.925.000,00	1.958.189,50
<b>Totale</b>		<b>7.925.000,00</b>	<b>7.874.629,10</b>

### Obbligazioni corporate

Descrizione	Scadenza	Valore nominale	Valore di bilancio
Tercas Spa TV Sub. 44 <sup>^</sup> emiss. TV eur.+12,5bps	21.12.2015	3.950.000,00	3.950.000,00
Credito Emiliano FRN TV Euribor+18bps	21.04.2011	5.000.000,00	4.962.500,00
B.Pop.Vicenza FRN TV Euribor+22,5bps	01.12.2011	5.000.000,00	4.902.000,00
Unicredit sub TV euribor+30bps	20.09.2016	5.250.000,00	4.961.250,00
Nomura CMS euro 10y min. 5,75%	30.09.2019	5.000.000,00	5.000.000,00
<b>Totale</b>		<b>24.200.000,00</b>	<b>23.775.750,00</b>

### Polizze di capitalizzazione

Descrizione	Durata	Versamento iniziale	Capitale garantito	Valore di bilancio
Polizza Groupama n. 301148	1.01.06–11	2.000.000	1.999.500	2.275.893,14
Polizza Groupama n. 301441	31.12.08–11	15.000.000	15.000.000	16.023.250,72
<b>Totale</b>				<b>18.299.143,86</b>

Le polizze di capitalizzazione a versamento unico prevedono alla scadenza il rimborso assicurato del capitale maggiorato di una quota di rivalutazione annua legata al rendimento di un determinato fondo, con un rendimento minimo garantito, su base annua, pari a:

- minor valore tra la misura stabilita annualmente dall'ISVAP e il 2% per la polizza n. 301148
- 2,5% per la polizza n. 301441.

#### **Altri titoli**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Fondo Geo Ponente	5.000.000,00
Fondo F2I	524.704,17
Fondo TT Venture	1.610.029,80
<b>Totale</b>	<b>7.134.733,97</b>

#### Fondo comune di investimento immobiliare chiuso riservato Geo Ponente

L'importo corrisponde al valore di n. 20 quote del Fondo promosso da Estcapital SGR Spa, sottoscritte dalla Fondazione nel settembre 2006 e interamente versate.

Il Fondo, rivolto esclusivamente a investitori qualificati, è composto complessivamente da n. 305 quote del valore nominale unitario di euro 250.000,00, per un importo complessivo di euro 76.250.000,00 ed ha una durata di 10 anni a decorrere dalla data di chiusura delle sottoscrizioni, con facoltà di richiedere alla scadenza un periodo di grazia di durata non superiore a tre anni per il completo smobilizzo degli investimenti; *l'asset allocation* è formato da investimenti in immobili cielo terra, prevalentemente ad uso terziario, situati nel centro o in zone strategiche di grandi città o di capoluoghi di provincia.

Al 31.12.10, il valore complessivo netto del Fondo è di euro 75.567.265, mentre il valore unitario delle quote di euro 247.761; il portafoglio immobiliare è composto da 9 cespiti situati nelle provincie di Milano, Varese, Torino e Roma con un valore stimato complessivo di euro 95.716.500. La performance complessiva del Fondo, misurata dall'IRR annuo, è del 4,3%.

Nel 2010 non sono stati distribuiti dividendi, la cui ripartizione avviene in corrispondenza della realizzazione di plusvalenze derivanti dall'alienazione degli immobili.

#### Fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso e riservato F2i (Fondo Italiano per le Infrastrutture)

La Fondazione ha sottoscritto n. 2 quote del Fondo F2i per un impegno complessivo di euro 2.000.000,00.

Il valore di bilancio corrisponde alle somme versate al 31.12.2010 diminuite dell'importo di euro 25.246,04 accreditato nell'anno a seguito di una distribuzione agli investitori effettuata a titolo di rimborso parziale pro quota del capitale versato.

Il fondo è gestito da F2i Sgr (partecipata da importanti istituti di credito, fondi pensione,

assicurazioni, fondazioni bancarie e istituzioni finanziari e pubbliche) e nasce da un'iniziativa coordinata dall'ACRI. La raccolta, avviata il 19.12.07, si è conclusa in data 28.02.09 con il collocamento di 2.004 quote per un importo complessivo di 1,852 euro, destinati a essere investiti in trasporti, fonti di energia, reti e infrastrutture sociali; il periodo d'investimento è di 4 anni a partire dal Final Closing, con possibilità di estensione per altri 2 anni.

Nel 2010 gli investimenti del Fondo hanno segnato l'ingresso in nuovi settori infrastrutturali e il consolidare della sua presenza in determinati comparti. In particolare sono state chiuse le seguenti operazioni:

- partnership con il Gruppo Iride nel settore della distribuzione idrica, con acquisizione del 40% di Mediterranea delle Acque, società del Gruppo che svolge attività di captazione e di distribuzione dell' acqua;
- acquisizione del 65% di Gesac S.p.A. (Aeroporto di Napoli Capodichino);
- acquisizione del 100% di E.ON Rete (da concludersi nel primo trimestre 2011).

#### Partecipazione del Fondo F2i

Descrizione	Impegno complessivo	Valori in bilancio al 31.12.2010
<b>Partecipazioni dirette</b>		
ENEL STOCCAGGI SRL	35.200.000	1.803.000
INFRACIS SRL	53.500.000	29.025.748
E.ON RETE GAS	75.000.000	-
<b>Totale partecipazioni dirette</b>	<b>163.700.000</b>	<b>30.828.748</b>
<b>Partecipazioni indirette</b>		
ENEL RETE GAS SPA – Tramite F2i Reti Italia	294.500.000	279.228.750
ALERION SPA - Tramite F2i Renewables	79.400.000	63.633.548
HFV SPA - Tramite F2i Renewables	50.100.000	11.343.000
INTERPORTO RIVALTA SCRIVIA SPA - Tramite F2i Logistica	59.650.000	28.971.286
MEDITERRANEA DELLE ACQUE SPA - Tramite F2i Rete Idrica	237.500.000	1.500.000
GE.S.A.C SPA - Tramite F2i Aeroporti	85.300.000	19.000.000
<b>Totale partecipazioni indirette</b>	<b>806.450.000</b>	<b>403.676.584</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>970.150.000</b>	<b>434.505.332</b>

Il valore complessivo netto del Fondo al 31 dicembre 2010 è pari ad euro 458.653.109, dei quali euro 435 milioni costituiti dalle partecipazioni dirette ed indirette in 9 società target, per le quali stati assunti impegni per complessivi 970 milioni di euro.

Nel 2010 F2i ha registrato un risultato netto d'esercizio positivo pari ad euro 24.162.456, che ha consentito la prima distribuzione agli Investitori (euro 23.377.830); l'importo accreditato alla Fondazione è stato pari a euro 25.246,00; tale distribuzione, ai sensi dell' art. 19 del Regolamento del Fondo, costituisce rimborso parziale pro quota sui versamenti effettuati.

#### Fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso e riservato TT Venture

Strumento di private equity dedicato al trasferimento dei risultati della ricerca tecnologica alle imprese, costituito nel 2007 con l'adesione di diverse fondazioni di origine bancaria e gestito da Fondamenta Sgr.

È iscritto in bilancio l'importo dei versamenti sinora effettuati a fronte dell'impegno derivante dalla sottoscrizione di n. 100 quote del fondo, per un valore complessivo di euro 5.000.000.

Nel 2010 sono state chiuse 5 operazioni di investimento, che portano a 9 il totale delle partecipazioni dirette, mentre restano pari a 4 i fondi detenuti in portafoglio.

#### Partecipazioni del Fondo TT Venture

Descrizione	Impegno complessivo	Valori in bilancio al 31.12.2010
<b>Partecipazioni dirette</b>		
BLUGREEN SRL	1.100.000	800.000
TT SEED SRL	5.000.000	500.000
DIRECTA PLUS SRL	3.300.000	3.000.000
PERSONAL FACTORY SRL	650.000	500.000
M31 ITALIA SRL	3.000.000	3.000.000
I-PAD SRL	750.000	600.000
GLOMERIA THERAPEUTICS SRL	950.000	380.000
BIONSIL SRL	2.680.175	624.689
BIOUNIVERSA SRL	1.000.000	300.000
<b>Totale partecipazioni dirette</b>	<b>18.430.175</b>	<b>9.704.689</b>
<b>Fondi comuni</b>		
AXON ICT I	1.520.169	1.407.669
VERTIS VENTURE	4.500.000	1.350.000
TECNOLOGIE ET SANTE' I	1.000.000	380.000
TERRA VENTURE PARTNERS	2.231.355	1.333.286
<b>Totale fondi comuni</b>	<b>9.251.524</b>	<b>4.470.955</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>27.681.699</b>	<b>14.175.644</b>

L'esercizio si è chiuso con un risultato negativo di euro 1.725.979 determinato dagli oneri di gestione e dalle valorizzazioni degli strumenti finanziari. Il valore complessivo del Fondo, a seguito dei richiami dell'anno, si è attestato in euro 15.079.784, rispetto al valore di euro 7.180.767 del

2009, mentre il valore unitario delle quote passa da euro 34.711 a euro 37.755.

### Movimenti delle partecipazioni in società strumentali

Nessuna informazione

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie non quotate e diverse dalle partecipazioni in società strumentali

Descrizione	Valore iniziale	Acquisti/Versamenti	Rivalutazioni	Vendite/Rimborsi	Svalutazioni	Valore finale
<b>Partecipazioni</b>						
Banca Tercas Spa	71.335.609,20	-	-	-	-	71.335.609,20
Cassa Depositi e Prestiti Spa	5.000.000,00	-	-	-	-	5.000.000,00
Sinloc Spa	2.452.800,00	-	-	-	-	2.452.800,00
Fondazione per il Sud	557.712,20	-	-	-	-	557.712,20
Fondazione ITS per il Made in Italy	-	30.000,00	-	-30.000,00	-	-
<b>Tot. partecipazioni</b>	<b>79.346.121,40</b>	<b>30.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-30.000,00</b>	<b>-</b>	<b>79.346.121,40</b>
<b>Titoli di debito</b>						
Banca Tercas Spa	3.950.000,00	-	-	-	-	3.950.000,00
Credito Emiliano	4.962.500,00	-	-	-	-	4.962.500,00
B.Pop.Vicenza	4.902.000,00	-	-	-	-	4.902.000,00
Monte Paschi	5.008.000,00	-	-	-5.008.000,00	-	-
Unicredit	4.961.250,00	-	-	-	-	4.961.250,00
Nomura	5.000.000,00	-	-	-	-	5.000.000,00
Polizza n. 301148	2.216.884,72	-	59.008,42	-	-	2.275.893,14
Polizza n. 301441	15.515.812,50	-	507.438,22	-	-	16.023.250,72
<b>Tot. titoli di debito</b>	<b>46.516.447,22</b>	<b>-</b>	<b>566.446,64</b>	<b>-5.008.000,00</b>	<b>-</b>	<b>42.074.893,86</b>
<b>Altri titoli</b>						
Fondo Geo Ponente	5.000.000,00	-	-	-	-	5.000.000,00
Fondo F2i	507.348,27	-	42.601,94	-25.246,04	-	524.704,17
Fondo TT Venture	858.076,67	-	751.953,13	-	-	1.610.029,80
<b>Tot. altri titoli</b>	<b>6.365.424,94</b>	<b>-</b>	<b>794.555,07</b>	<b>-25.246,04</b>	<b>-</b>	<b>7.134.733,97</b>
<b>TOT. COMPLESSIVO</b>	<b>132.227.993,56</b>	<b>30.000,00</b>	<b>1.361.001,71</b>	<b>-5.063.246,04</b>	<b>-</b>	<b>128.555.749,23</b>

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie quotate

Titoli di debito	Valore di bilancio iniziale	Valore di mercato iniziale	Acquisti	Vendite	Valore di mercato finale	Valore di bilancio finale
<b>Partecipazioni</b>						
Enel Spa	-	-	1.998.454,68	-	2.039.796,00	1.998.454,68
<b>Tot. Partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.998.454,68</b>	<b>-</b>	<b>2.039.796,00</b>	<b>1.998.454,68</b>
<b>Titoli di debito</b>						
BTP 4% 15/04/2012	3.865.200,00	4.188.000,00	-	3.865.200,00	-	-
BTP 2,35% 15/09/2019	1.958.189,50	2.015.475,00	-	-	1.862.437,50	1.958.189,50

BTP 4,25% 01/03/2020	-	-	3.965.439,60	-	3.890.000,00	3.965.439,60
CCT TV EU 15/10/17	-	-	1.951.000,00	-	1.880.600,00	1.951.000,00
<b>Tot. titoli di debito</b>	<b>5.823.389,50</b>	<b>6.203.475,00</b>	<b>5.916.439,60</b>	<b>3.865.200,00</b>	<b>7.633.037,50</b>	<b>7.874.629,10</b>
<b>Totale</b>	<b>5.823.389,50</b>	<b>6.203.475,00</b>	<b>7.914.894,28</b>	<b>3.865.200,00</b>	<b>9.672.833,50</b>	<b>9.873.083,78</b>

### 1.3.2.5 - STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

#### Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale

##### Gestione Total Return (Allianz Global Investors Italia Sgr Spa)

Gestione con approccio total return di Allianz Global Investors Italia SGR Spa, iniziata a marzo 2007 secondo uno stile di investimento multi-strategy che realizza una combinazione di strategie differenziate e non correlate.

L'obiettivo di rendimento è pari all'Indice JP Morgan EMU Cash 3 mesi più 250 b.p.

#### Dati della gestione patrimoniale individuale

<b>VALORI DI BILANCIO</b>	
Valore iniziale	30.845.154,15
a) Liquidità	143.111,62
b) Titoli	30.702.042,53
Conferimenti	-
Prelievi	-
Risultato di gestione	497.085,86
Valore finale	31.342.240,01
a) Liquidità	541.910,76
b) Titoli	30.800.329,25
<b>VALORI DI MERCATO</b>	
Valore iniziale	30.702.042,53
Valore finale	30.800.329,25
<b>COSTO MEDIO PONDERATO</b>	<b>31.130.333,41</b>

#### Portafoglio in gestione patrimoniale individuale

Obbligazioni	Quantità	Prezzo	Controvalore	Rateo	Importo
A2A SPA (AEM) 4,5% 09/02.11.2016	70.000,00	100,466	70.326,20	509,18	70.835,38
ABERTIS INFRAESTRUC.4,625% 09/14.10.2016	50.000,00	91,736	45.868,00	494,18	46.362,18
ARCELORMITTAL 4,625% 10/17.11.2017 EMTN	100.000,00	100,01	100.010,00	544,86	100.554,86
AREVA SA 3,875% 09/23.09.2016 EMTN	50.000,00	101,675	50.837,50	525,51	51.363,01
AYT CEDULAS CAJAS 3,5% 06/14.03.2011 5	100.000,00	99,816	99.816,00	2.800,00	102.616,00
BANCO POPOLARE 6,756% 07/49 PERP.VAR.	50.000,00	73,002	36.501,00	1.786,18	38.287,18
BANQUE PSA FINANCE 3,75% 09/11.03.11EMTN	100.000,00	100,204	100.204,00	3.030,82	103.234,82
BARCLAYS BANK PLC 6,00% 10/14.01.2021	150.000,00	96,806	145.209,00	4.191,78	149.400,78
BBVA SUB CAPITAL UNIPERS TV 06/24.10.16	250.000,00	92,214	230.535,75	616,49	231.152,24
B.CO POPOLARE 6% 10/05.11.2020 EMTN	100.000,00	93,742	93.742,00	920,55	94.662,55
B.E.I. TV 09/15.01.2020	450.000,00	99,948	449.766,00	420,35	450.186,35

BELGIUM KINGDOM 5,00% 23.01.01/28.09.11	450.000,00	102,69	462.105,00	5.794,52	467.899,52
BHP BILLITON FIN.4,75% 09/04.04.2012	150.000,00	103,811	155.716,50	5.290,07	161.006,57
BK OF AMERICA 4,625% 10/07.08.2017EMTN	150.000,00	95,325	142.987,50	2.813,01	145.800,51
B.O.T. ANN. SCAD. 14.01.2011 12MO	1.500.000,00	99,981	1.499.715,00	-	1.499.715,00
B.O.T. ANN. SCAD. 15.07.2011 12MO 365	1.700.000,00	99,094	1.684.598,00	-	1.684.598,00
BRITISH TELECOM PLC 6,125% 09/11.07.2014	100.000,00	110,19	110.190,00	2.903,08	113.093,08
BTAN 4,50% 08/12.07.2013	250.000,00	107,918	269.795,00	5.301,37	275.096,37
B.T.P. 2,1% 10/15.09.2021 CPI	1.550.000,00	93,8	1.453.873,03	9.791,55	1.463.664,58
B.T.P. 2,35% 08/15.09.2019 CPI	850.000,00	100,299	852.539,22	6.139,47	858.678,69
B.T.P. 2,55% 09/15.09.2041 CPI	550.000,00	89,529	492.410,69	4.230,87	496.641,56
B.T.P. 3,50% 09/01.06.2014	700.000,00	100,27	701.890,00	2.019,22	703.909,22
B.T.P. 4,25% 08/15.04.2013	1.200.000,00	102,581	1.230.972,00	10.788,48	1.241.760,48
BUNDESREP.DEUTCH 3,5% 05/04.01.2016 05	750.000,00	107,241	804.307,50	25.962,33	830.269,83
CARLSBERG BREWER.3,375%10/13.10.17EMTN	50.000,00	96,236	48.118,00	365,24	48.483,24
CCT TV 01.03.2010/01.03.2017	1.800.000,00	92,8	1.670.400,00	7.580,88	1.677.980,88
CCT TV 01.07.2009/01.07.2016	2.800.000,00	93,8	2.626.400,00	17.822,56	2.644.222,56
CCT TV 01.11.2004/01.11.2011	2.300.000,00	99,829	2.296.067,00	5.718,26	2.301.785,26
CCT TV 15.10.2010/15.10.2017 EU	1.200.000,00	94,05	1.128.600,00	5.212,21	1.133.812,21
CITIGROUP INC. 7,375% 09/04.09.2019 EMTN	50.000,00	111,512	55.756,00	1.192,12	56.948,12
COCA-COLA HBC FINANCE 4,25%09/16.11.2016	50.000,00	102,872	51.436,00	261,99	51.697,99
CREDIT AGRICOLE 4,13%05/29.11.49PERP VAR	50.000,00	83,625	41.812,50	294,19	42.106,69
CREDITO VALTELLINESE TV 06/15.05.2011	350.000,00	99,875	349.562,85	581,39	350.144,24
DEUTSCHE BAHN FIN.BV(DBB)4,875% 09/19	100.000,00	109,303	109.303,00	3.926,71	113.229,71
EDENRED 3,625% 10/06.10.2017 EMTN	100.000,00	95,736	95.736,00	854,11	96.590,11
EDISON 4,25% 09/22.07.2014 EMTN	100.000,00	102,055	102.055,00	1.886,30	103.941,30
ENEL FINANCE INTL 4% 09/14.09.2016 EMTN	50.000,00	100,741	50.370,50	591,78	50.962,28
ENI SPA 5,875% 08/20.01.2014 EMTN	250.000,00	109,829	274.572,50	13.882,70	288.455,20
FIAT FIN & TRADE 9% 09/30.07.2012	50.000,00	107,485	53.742,50	1.898,63	55.641,13
FINDOMESTIC BCA SPA TV 06/27.01.2016	100.000,00	94	94.000,00	236,89	94.236,89
FINNISH GOV'T 4,25% 07/15.09.2012	250.000,00	105,657	264.142,50	3.114,73	267.257,23
GREECE (HELLENIC) 4,50% 04/20.05.2014	50.000,00	73,99	36.995,00	1.386,99	38.381,99
GREECE (HELLENIC) TV 09/20.02.2013	250.000,00	80,43	201.075,00	2.908,45	203.983,45
HERA 4,50% 09/03.12.2019	50.000,00	97,615	48.807,50	172,61	48.980,11
IMPERIAL TOBACCO FIN.5%09/25.06.2012EMTN	100.000,00	104,32	104.320,00	2.589,04	106.909,04
INSTITUT CREDIT OF TV 09/24.07.2012 EMTN	300.000,00	96,11	288.330,00	739,79	289.069,79
IRISH GOVT. 4,0% 08/11.11.2011	350.000,00	98,355	344.242,50	1.917,81	346.160,31
LOTTOMATICA SPA 5,375% 09/05.12.2016	50.000,00	99,38	49.690,00	191,44	49.881,44
MEDIOBANCA TV 06/11.10.2016 EMTN	250.000,00	95,206	238.016,00	711,58	238.727,58
NGGLN NATL GRID 6,5%09/22.04.2014 EMTN	250.000,00	111,936	279.840,00	11.263,70	291.103,70
O.A.T. 3,50% 09/25.04.2020	300.000,00	101,35	304.050,00	7.191,78	311.241,78
OTE PLC 5,375% 08/14.02.2011 GMTN	150.000,00	99,993	149.989,80	7.068,49	157.058,29
PORTUGUESE OT'S 3,20% 05/15.04.2011	700.000,00	99,602	697.214,00	15.956,16	713.170,16
PORTUGUESE OT'S 4,75% 09/14.06.2019	150.000,00	88,037	132.055,50	3.904,11	135.959,61
PORTUGUESE OT'S 5% 02/15.06.2012	500.000,00	100,602	503.010,00	13.630,14	516.640,14
REP. DEUTSCHLAND 3,25% 09/04.01.2020 09	300.000,00	102,742	308.226,00	11.032,19	319.258,19
REP. DEUTSCHLAND 4,25%07/04.07.2017	1.650.000,00	111,048	1.832.292,00	34.582,19	1.866.874,19
SABMILLER 4,50% 09/20.01.2015 EMTN	50.000,00	105,335	52.667,50	2.126,71	54.794,21
SAN PAOLO IMI TV 06/19.04.2016 EMTN	500.000,00	96,649	483.246,00	1.209,55	484.455,55
SOC.CARTO.CRED.INPS TV 05/31.07.2019 10	600.000,00	98,01	588.060,00	3.344,34	591.404,34
SPAIN BONO TV 09/29.10.2012	500.000,00	94,753	473.765,00	825,13	474.590,13
SUEZ ENVIRONNEMENT 4,875% 09/08.04.2014	100.000,00	107,249	107.249,00	3.566,10	110.815,10
SWEDISH HOUSING FIN TV 09/14.02.2011	150.000,00	100,068	150.102,00	287,50	150.389,50
TELEFONICA EMIS.SAU 3,406% 10/24.03.2015	150.000,00	98,127	147.190,50	3.947,23	151.137,73
UNICREDITO ITALIANO TV 06/20.09.2016	500.000,00	95,005	475.025,50	202,30	475.227,80
VODAFONE GROUP 6,875% 08/04.12.2013	150.000,00	112,632	168.948,00	762,84	169.710,84

<b>Totale obbligazioni</b>			<b>28.760.396,04</b>	<b>293.812,73</b>	<b>29.054.208,77</b>
<b>Azioni</b>			<b>Quantità</b>	<b>Prezzo</b>	<b>Controvalore</b>
ALBERTO-CULVER CL B			USD 3.100,00	37,04	85.590,55
APPLIED SIGNAL TECHNOLOGY ORD.			USD 1.230,00	37,89	34.739,44
BMP SUNSTONE CORPORATION ORD			USD 11.000,00	9,91	81.256,76
BUCYRUS INTERNATIONAL			USD 1.280,00	89,4	85.298,35
COLONIA REAL ESTATE			EUR 7.200,00	5,575	40.140,00
CRUCCELL ORD.			EUR 1.950,00	23,6	46.020,00
CULLEN AGRICULTURAL HOLDING			USD 1.400,00	0,15	156,54
DEL MONTE FOODS COMPANY			USD 6.100,00	18,8	85.483,21
DIONEX ORD			USD 395,00	118,01	34.746,34
DYNAMEX ORD.			USD 2.750,00	24,76	50.754,72
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG			EUR 1.700,00	40,915	69.555,50
FIRST MERCURY FINANCIAL ORD			USD 7.000,00	16,4	85.572,66
JO-ANN STORES ORD			USD 1.540,00	60,22	69.128,10
KING PHARMACEUTICAL INC			USD 8.070,00	14,05	84.516,79
L-1 IDENTITY SOLUTIONS INC			USD 4.900,00	11,91	43.501,17
MCAFFEE INC			USD 2.450,00	46,31	84.573,44
NOVELL INC			USD 19.200,00	5,92	84.725,88
NU HORIZONS ELEC			USD 8.300,00	6,97	43.122,51
SATO FOODS INDUSTRIES LTD			JPY 602,00	1.050,00	5.809,40
STUDENT LOAN CORP			USD 3.900,00	32,44	94.305,84
SYNIVERSE HLDG ORD			USD 3.750,00	30,85	86.234,21
TELEPLAN INTERNATIONAL ORD			EUR 19.000,00	2,467	46.873,00
<b>Totale azioni</b>					<b>1.342.104,41</b>
<b>Fondi comuni</b>			<b>Quantità</b>	<b>Prezzo</b>	<b>Controvalore</b>
ISHARES MSCI EMERGING MKTS IDX FD ETF			9.170,00	47,620	325.500,65
<b>Totale fondi comuni</b>					<b>325.500,65</b>
<b>Derivati</b>			<b>Quantità</b>	<b>Controvalore</b>	<b>Importo</b>
Margini iniziali su futures					63.168,73
FUT.90DAY EURO\$ 12/11			12	2.219.894,90	
FUT.DJ EURO STOXX50 DIVIDEND 12/14			29	298.120,00	
FUTURE CBOE VIX 01/11			-9	- 132.160,56	
FUTURE CBOE VIX 02/11			9	144.907,01	
FUTURE CBOE VIX 03/11			-7	- 123.923,82	
FUTURE CBOE VIX 04/11			7	129.402,56	
FUTURE EURO BUXL 03/2011 30Y BND			-6	- 647.400,00	
FUTURE EURO SCHATZ 03/11			-20	- 2.180.100,00	
OPT.S&P 500 1125P 22/01/2011			-10	- 782,68	-782,68
OPT.S&P 500 1175P 22/01/2011			10	1.975,33	1.975,33
OPT.S&P 500 1250 CALL 22.01.2011			3	4.942,04	4.942,04
OPT.SX5E 2850C 21/01/2011			28	9.212,00	9.212,00
<b>Totale derivati</b>					<b>78.515,42</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>					<b>30.800.329,25</b>

## **Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio**

### Templeton Global Bond Fund

La Fondazione ha sottoscritto in data 12.07.2010 un investimento di euro 3.000.000 in Franklin Templeton Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, mediante partecipazione al fondo obbligazionario Templeton Global Bond Fund.

Al 31.12.10, il valore delle quote della Fondazione è pari a euro 3.200.404,86.

### Movimenti strumenti quotati e non affidati in gestione patrimoniale individuale

Strumenti	Valore di bilancio iniziale	Valore di mercato iniziale	Acquisti ed incrementi	Vendite e svalutazioni	Valore di mercato finale	Valore di bilancio finale
Templeton Global Bond Fund	-	-	3.200.404,86	-	3.200.404,86	3.200.404,86

### Movimenti strumenti non quotati e non affidati in gestione patrimoniale individuale

Nessuna informazione

#### 1.3.2.6 - CREDITI

Descrizione	Importo
Crediti verso enti e società strumentali partecipati	60.046,56
Crediti verso banche	3.699.359,47
Crediti verso l'erario	595.858,12
Attività dell'impresa strumentale	532,28
Altri crediti	14.224,59
<b>Totale</b>	<b>4.370.021,02</b>

#### Crediti verso enti e società strumentali partecipati

Quota di riparto spettante alla Fondazione a seguito del deposito del bilancio di liquidazione della società strumentale Progetti srl.

#### Crediti verso banche

L'importo è relativo alle operazioni di pronti contro termine riportate nella seguente tabella.

Titolo sottostante	Durata	Valore nominale	Prezzo a pronti	Controvalore A termine	Valore di bilancio
CCT 1.3.07-14	22.11.2010-1.02.2011	1.223.000,00	1.199.425,03	1.203.050,27	1.199.425,03
CCT 1.3.07-14	10.12.2010-10.01.2011	2.557.000,00	2.499.934,44	2.502.188,30	2.499.934,44
<b>Totale</b>		<b>3.780.000,00</b>	<b>3.699.359,47</b>	<b>3.705.238,57</b>	<b>3.699.359,47</b>

## Crediti verso l'erario

Descrizione	Importo
Crediti di imposta IRPEG	594.270,94
Credito di imposta IVA	830,00
Altri crediti fiscali	757,18
<b>Totale</b>	<b>595.858,12</b>

### Crediti di imposta IRPEG

Sono relativi alle dichiarazioni dei redditi dei seguenti esercizi:

- 1995-96                    271.955,87

- 1997-98                    322.315,07

Totale                        594.270,94

### Credito di imposta IVA

Importo di euro 830,00 ceduto dalla cessata Società strumentale Progetti Srl.

### Altri crediti fiscali

Descrizione	Importo
Erario c/I.S TFR	415,78
Erario c/Addizionale regionale	274,12
Erario c/Addizionale comunale	67,28
<b>Totale</b>	<b>757,18</b>

## Attività dell'impresa strumentale

L'impresa strumentale ha terminato le proprie attività nel 2007; restano tuttavia iscritte partite attive residuali per euro 532,28.

### Altri crediti

Descrizione	Importo
Interessi bancari da accreditare	9.701,23
Debitori diversi	4.523,36
<b>Totale</b>	<b>14.224,59</b>

### 1.3.2.7 - ALTRE ATTIVITÀ

Le attività (e le passività) dell'impresa strumentale esercitata direttamente, in via di cessazione, sono iscritte a voci proprie dello stato patrimoniale.

### 1.3.2.8 - DONAZIONI IN CONTO CAPITALE GRAVATE DA ONERI

Nessuna informazione.

### 1.3.2.9 - RATEI E RISCONTI ATTIVI

Descrizione	Importo
Ratei attivi per interessi maturati su titoli	105.593,36
Ratei attivi maturati su operazioni di P/T	52.169,82
Risconti attivi su incarichi di consulenza pluriennali	16.709,00
<b>Totale</b>	<b>174.472,18</b>

### 1.3.2.10 - PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto è composto, oltre che dal fondo di dotazione iniziale di euro 96.475.404,69, dalle riserve previste dall'Atto di Indirizzo del 19.04.01.

#### Riserva da donazioni

Riserva iscritta in relazione a beni d'arte ricevuti in donazione; l'importo di euro 188.765,00 corrisponde al valore di stima della collezione di ceramiche donate dall'artista Serafino Mattucci.

#### Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

L'importo in bilancio è determinato dagli effetti delle operazioni che hanno interessato la partecipazione nella banca conferitaria, quali il conferimento di azioni nella società Fincari (euro 2.497.500), poi liquidata, e la parziale dismissione effettuata nel 2006 (euro 47.687.383).

#### Riserva obbligatoria

Riserva costituita ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. C), del D.Lgs 153/99.

### 1.3.2.11 - I FONDI PER L'ATTIVITÀ DI ISTITUTO

Accolgono accantonamenti di risorse destinate al finanziamento dell'attività istituzionale della Fondazione.

#### Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il Fondo ha una funzione strategica finalizzata a garantire, in concorso con le strategie di investimento adottate, la continuità dell'attività erogativa dell'Ente, indipendentemente da fattori congiunturali generali o particolari delle fonti di reddito. L'accantonamento al fondo è, pertanto, determinato in ragione della variabilità attesa del risultato di esercizio rispetto al risultato medio stimato in un orizzonte temporale pluriennale.

L'importo non è stato incrementato nell'esercizio.

#### Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

L'attuale consistenza del fondo è destinata, oltre a garantire l'attuazione degli impegni pluriennali, al finanziamento di progetti che si prevede di realizzare negli esercizi futuri e per i quali, pur senza prevedere veri e propri impegni di erogazione, si è ritenuto opportuno preconstituire la relativa copertura economica, in ragione delle disponibilità residue dell'anno.

La movimentazione del fondo, alimentata anche dal recupero di contributi deliberati nei precedenti esercizi e dal loro eventuale utilizzo, è illustrata nel bilancio di missione.

#### **Fondo per acquisizioni di beni con destinazioni istituzionali**

Il fondo è stato creato in corrispondenza del valore attribuito alla Collezione Gliubich, acquistata nel 2003 con l'impiego di risorse destinate a finalità istituzionali. Da allora il fondo non ha subito movimentazioni.

#### **Fondo per la realizzazione del Progetto Sud**

Il fondo è stato creato nel 2005 per accogliere le risorse destinate al finanziamento del Progetto Sud, finalizzato ad attenuare lo squilibrio esistente nella distribuzione territoriale delle erogazioni delle fondazioni di origine bancaria.

Il Protocollo di intesa sottoscritto il 5.10.05 dalle fondazioni di origine bancaria e del Forum Permanente del Terzo Settore, oltre a prevedere la creazione della Fondazione per il Sud, garantiva il sostegno al mondo del volontariato delle regioni meridionali mediante fondi appositamente accantonati dalle fondazioni nel quinquennio 2005-2009, di importo pari a quello ordinariamente assegnato al "Fondo per il volontariato" e da destinarsi come segue:

- 40% alla Fondazione per il Sud;
- 40% a sostegno del volontariato delle regioni meridionali;
- 20% a integrazione dei fondi speciali per il volontariato.

La suddetta ripartizione era realizzata a livello di sistema grazie all'azione di raccordo e coordinamento dell'ACRI.

In data 23.06.10 le parti hanno provveduto a rinnovare l'accordo per un ulteriore quinquennio, stabilendo sia la destinazione delle risorse non utilizzate al 31.12.09 sia misura e modalità di assegnazione dei nuovi finanziamenti.

L'importo destinato al progetto a partire dal 2010 è determinato in proporzione alla media degli accantonamenti ai Fondi speciali per il volontariato ex art. 15 L. 266/91 effettuati da ciascuna Fondazione nei tre anni precedenti; tali risorse, destinate ad integrare i Fondi Speciali per il Volontariato e ad assicurare il sostegno dell'attività della Fondazione per il Sud, non risultano più tra gli accantonamenti ma tra le erogazioni deliberate nell'esercizio nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza.

Il Fondo per la realizzazione del Progetto Sud continuerà, pertanto, ad essere movimentato dalla ripartizione delle somme residue dei precedenti accantonamenti e si estinguerà al loro completo utilizzo.

#### **Movimentazione Fondo per la realizzazione del Progetto Sud**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
<b>Valore iniziale</b>	<b>450.985,81</b>
Versamenti a favore della Fondazione per il Sud	- 268.466,61
Integrazione risorse del Fondo Speciale per il Volontariato	- 80.003,63
<b>Valore finale</b>	<b>102.515,57</b>

#### **Fondo partecipazione in Fondazione per il Sud**

Fondo creato in contropartita della partecipazione nell'ente strumentale Fondazione per il Sud, mediante storno dal "Fondo per la realizzazione del Progetto Sud".

#### **Fondo per la realizzazione del Progetto Agroalimentare**

Il Progetto Agroalimentare ("Progetto Ager"), promosso e coordinato da Fondazione Cariplo, sostenuto dalla Fondazione Tercas con un impegno annuo di euro 500.000,00 nel triennio 2008-2010, è finalizzato all'attivazione di una rete di collaborazioni tra fondazioni di origine bancaria sui temi della ricerca agro-alimentare, al rafforzamento della collaborazione tra le università e i centri di ricerca operanti nelle loro aree di intervento e alla valorizzazione delle capacità degli ambiti produttivi locali mediante la crescita dell'innovazione, della ricerca scientifica e del capitale umano di eccellenza.

Il Fondo per la realizzazione del Progetto Agroalimentare costituiva quindi una riserva per garantire nel triennio le risorse per il finanziamento dell'iniziativa, alimentata dall'accantonamento delle somme stanziare nel settore Ricerca Scientifica e non utilizzate al termine dell'esercizio. Con la chiusura del triennio, la somma complessivamente accantonata di euro 376.000,00 è stata interamente utilizzata per l'ultimo stanziamento.

#### **1.3.2.12 - I FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I fondi per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali alla data di chiusura dell'esercizio siano indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

#### **Fondo imposte e tasse**

Comprende i saldi delle imposte maturate nell'esercizio a titolo di IRAP (euro 27.955,66) ed IRES (euro 1.594,95), nonché l'imposta di euro 25.050,61 calcolata sui proventi da rivalutazione del Fondo Bond Global Funds.

#### **Fondo crediti d'imposta**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Credito d'imposta 1992/93	580.873,54
Credito d'imposta 1995/96	271.955,87
Credito d'imposta 1997/98	322.315,07
<b>Totale</b>	<b>1.175.144,48</b>

Al fondo erano stati iscritti:

a) i crediti di imposta degli esercizi dal 1992-93 al 1994-95, oggetto di contenzioso con l'Erario che aveva negato la spettanza dell'agevolazione fiscale ex art. 6 DPR 601/73, in base alla quale la Fondazione aveva applicato ai propri redditi l'aliquota IRPEG ridotta al 50%;

Nel corso del 2010, dopo le sentenze della Corte di Cassazione del 21.12.2009 e la conseguente conferma degli accertamenti fiscali, sono stati utilizzati gli accantonamenti degli anni 1993-94 e 1994-95 per la cancellazione del relativo credito.

È stata versata, inoltre, la somma complessiva di euro 685.371,92 comprensiva di sanzione per la dichiarazione dei redditi 1993/94 di euro 581.014,01, imposta accertata per il 1994/95 pari a euro 47.215,00, interessi ed altri oneri di riscossione per euro 57.142,91; i primi due importi erano coperti mediante precedenti accantonamenti ai fondi rischi mentre la restante somma ha originato un onere straordinario a carico dell'esercizio.

Resta iscritta in bilancio la somma relativa al credito di imposta dell'esercizio 1992-93, accreditato alla Fondazione nel corso del 2002 nonostante la vertenza in corso.

b) i crediti di imposta degli esercizi dal 1995-96 al 1997-98, determinati con applicazione dell'aliquota IRPEG ordinaria e per i quali sussisteva incertezza solo per il momento della riscossione.

Ad oggi, non compare più il credito 1996-97 a seguito dell'avvenuto accredito da parte dell'agenzia delle Entrate.

#### **Fondo rischi**

Il fondo è formato da accantonamenti prudenzialmente di complessivi euro 1.994.809,11, effettuati secondo quanto di seguito riportato:

- dividendi corrisposti da Cassa Depositi e Prestiti Spa in eccedenza rispetto al dividendo

preferenziale nel periodo 2003-2008, per complessivi euro 1.770.500,00, che potrebbero essere portati in riduzione del valore di rimborso o di conversione delle azioni;

- somma di euro 214.875,33 riscossa nell'esercizio 2002 a titolo di interessi per il credito di imposta della dichiarazione dei redditi 1992/93;
- plusvalenza di euro 9.433,78 derivante dal bilancio di liquidazione della società strumentale Progetti Srl, depositato nel corso del 2008.

#### **Movimentazione dei fondi per rischi e oneri**

<b>Fondi</b>	<b>Valore iniziale</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>Valore finale</b>
Fondo imposte e tasse	24.374,27	54.106,28	-23.879,33	54.601,22
Fondo crediti d'imposta	1.175.144,48	-	-	1.175.144,48
Fondo rischi	2.631.659,13		-636.850,02	1.994.809,11
<b>Totale</b>	<b>3.831.177,88</b>	<b>54.106,28</b>	<b>-660.729,35</b>	<b>3.224.554,81</b>

#### **1.3.2.13 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO**

Copre interamente i diritti maturati dal personale per il trattamento di fine rapporto alla data di chiusura dell'esercizio, in conformità alle disposizioni di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

#### **1.3.2.14 - EROGAZIONI DELIBERATE**

La somma di euro 13.329.909,21 corrisponde all'importo di destinazioni già deliberate, nell'ambito di progetti approvati, e che sono in attesa di poter essere erogate; si tratta di n. 219 posizioni aperte.

#### **1.3.2.15 - FONDO PER IL VOLONTARIATO**

Il fondo è costituito da somme accantonate ai sensi dell'art. 15 della L. 266/91 a favore dei fondi regionali per il volontariato, oltre che da parte delle risorse destinate al Progetto Sud.

A partire dal 1992, sono transitati complessivamente nel fondo euro 3.709.552,24, di cui:

- euro 2.775.205,50 di accantonamenti ordinari, di cui euro 2.333.901,94 sinora erogati nella Regione Abruzzo;
- euro 557.712,20 di extra accantonamenti effettuati nel periodo 2000-2004, integralmente utilizzati nel 2005 per la partecipazione al fondo di dotazione della Fondazione per il Sud;
- euro 376.634,54 di somme integrative assegnate in relazione al Progetto Sud, di cui euro 296.630,91 versate a favore dei CSV della Regione Abruzzo ed euro 80.003,63 assegnate – in attesa di erogazione - alla Regione Puglia.

Ai sensi dell' art. 1, comma 1 del D.M. 8.10.97, il 50% dell'accantonamento 2010 è destinato alla Regione Abruzzo; la scelta della regione a cui destinare il restante 50% sarà effettuata sulla base

delle indicazioni che saranno fornite dall'Acri al fine di assicurare una distribuzione territoriale dei fondi rispondente agli obiettivi di perequazione individuati in sede nazionale.

#### **Movimentazione del Fondo per il volontariato**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
<b>Valore iniziale</b>	<b>727.251,96</b>
Integrazione ex Protocollo di Intesa Progetto Sud	80.003,63
Versamento a favore CSV Regione Abruzzo – Accantonamento ordinario 2008	-256.181,00
Versamento a favore CSV Regione Abruzzo – Quota accantonamento ex Protocollo di Intesa Progetto Sud 2008	-145.764,40
Accantonamento ordinario 2010 ex art. 15 L. 266/91	277.471,00
<b>Valore finale</b>	<b>682.781,19</b>

#### **1.3.2.16 - DEBITI**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Debiti verso l'erario	34.776,79
Debiti verso enti previdenziali	13.149,73
Debiti verso enti assistenziali	916,98
Debiti v/fornitori	84.106,02
Fatture da ricevere	413.708,64
Creditori diversi	20.977,89
Debiti v/organi	18.911,00
<b>Totale</b>	<b>586.547,05</b>

#### **1.3.2.17 - GLI IMPEGNI DI EROGAZIONE**

Al 31.12.10 non compaiono impegni per erogazioni future.

#### **1.3.3 - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

##### **1.3.3.1 - RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI**

La Gestione total return di Allianz Global Investors Italia Sgr Spa ha generato un risultato, detratte le imposte, di euro 594.866,33.

Trovano separate evidenza, tra gli oneri dell'esercizio, commissioni di gestione per complessivi euro 97.780,47; al netto di queste ultime, il rendimento netto del portafoglio è quindi pari a euro 497.085,86.

### Risultato della gestione patrimoniale individuale Allianz

Risultato al lordo di imposte e commissioni	665.878,59
- Imposte	- 71.012,26
Risultato al netto delle imposte e al lordo delle commissioni	594.866,33
- Commissioni di negoziazione	-
- Commissioni di gestione	- 97.780,47
Risultato al netto di imposte e commissioni	497.085,86

#### 1.3.3.2 - DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

Descrizione	Importo
Banca Tercas Spa	9.100.000,00
Cassa Depositi e Prestiti Spa	428.571,43
Sinloc Spa	100.000,00
Enel Spa	54.540,00
<b>Totale</b>	<b>9.683.111,43</b>

#### 1.3.3.3 - INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

Descrizione	Importo
<b>Da immobilizzazioni finanziarie</b>	
Proventi netti da obbligazioni	770.026,81
Rivalutazione netta polizze di capitalizzazione	566.446,64
<b>Totale</b>	<b>1.336.473,45</b>
<b>Da crediti e disponibilità liquide</b>	<b>Importo</b>
Proventi netti da operazioni pronti contro termine	485.479,80
Interessi bancari	28.644,68
<b>Totale</b>	<b>514.124,48</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>1.850.597,93</b>

#### 1.3.3.4 - RIVALUTAZIONE NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

È stata contabilizzata la rivalutazione delle quote del Fondo Templeton Bond Global Fund al netto dell'imposta maturata pari a euro 25.050,61, accantonata tra i Fondi rischi ed oneri.

### 1.3.3.5 - RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nessuna informazione

### 1.3.3.6 - RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI ATTIVITA' NON FINANZIARIE

Nessuna informazione

### 1.3.3.7 - RISULTATO D'ESERCIZIO DELLE IMPRESE STRUMENTALI DIRETTAMENTE ESERCITATE

L'impresa strumentale, pur avendo cessato le proprie attività nel 2007, ha contabilizzato elementi positivi di reddito derivanti da interessi bancari attivi netti; in bilancio è quindi iscritto un risultato netto di euro 11,51.

### 1.3.3.8 - ALTRI PROVENTI

Nessuna informazione

### 1.3.3.9 - ALTRI ONERI

Descrizione	Importo
Cancelleria e stampati	17.200,76
Assistenza e aggiornamento software	8.996,83
Materiali di consumo	928,83
Abbonamenti quotidiani e riviste	14.034,44
Libri	15.334,81
Spese telefoniche	6.138,79
Spese postali	826,20
Assistenza legale	19.448,76
Attività di comunicazione istituzionale	22.684,56
Varie	4.428,71
Costi internet	3.170,02
Contributo associativo ACRI	25.700,00
Rappresentanza ed ospitalità	5.750,00
Assicurazioni	18.659,42
Noleggio macchine d'ufficio	1.115,71
Trasporti	6.611,82
Contributo associativo European Foundation Centre	4.000,00
Fornitura energia elettrica magazzino	474,77
Fornitura acqua magazzino	68,40
Fornitura energia elettrica sede	7.206,10
Fornitura gas sede	3.679,80
Fornitura acqua sede	1.436,80
Spedizioni	812,18
Allestimenti sale espositive	12.508,26
Spese di vigilanza	29.150,30
Smaltimento rifiuti	5.215,92

Impresa di pulizia	17.162,04
Organizzazione eventi	1.500,00
Manutenzioni ordinarie	2.351,56
<b>Totale</b>	<b>256.595,79</b>

### 1.3.3.10 - PROVENTI STRAORDINARI

Tra i proventi straordinari compaiono le somme accreditate, ai sensi dell'art. 24 del Regolamento del personale dipendente, per la partecipazione del Segretario Generale al Comitato Consultivo del Fondo Geo Ponente (euro 3.000,00), sopravvenienze attive per euro 6.375,25 (relativi ad interessi su crediti di imposta accreditati nell'esercizio) e arrotondamenti attivi per euro 98,97.

### 1.3.3.11 - ONERI STRAORDINARI

La posta è formata da sopravvenienze passive per euro 62.335,38 e da sanzioni tributarie per euro 130,37.

La posta è stata incrementata di euro 3 per esigenze di pareggiamento, dopo l'eliminazione dei centesimi tra le voci di bilancio.

### 1.3.3.12 - IMPOSTE

Descrizione	Importo
IRES	135.021,77
IRAP	26.085,72
ICI	4.417,24
Ritenute fiscali su interessi	7.734,05
Imposta sostitutiva su proventi finanziari	35.345,41
<b>Totale</b>	<b>208.604,19</b>

### 1.3.4 - ALTRE INFORMAZIONI

#### 1.3.4.1 - NUMERO DEI DIPENDENTI

Nel primo semestre dell'anno, a seguito di apposita selezione, la Fondazione ha provveduto a due assunzioni, una a tempo indeterminato ed una a tempo determinato, per far fronte alle nuove esigenze connesse con il trasferimento degli uffici nella nuova sede di Palazzo Melatino.

Al 31.12.10, pertanto, sono assunti sette dipendenti con contratto a tempo indeterminato e una persona a tempo determinato, ripartiti come segue:

- n. 1 dirigente con incarico di Segretario Generale;
- n. 1 quadro, responsabile delle attività di comunicazione e relazioni esterne;
- n. 1 impiegato direttivo e n. 1 impiegato di concetto nell'area attività istituzionali;

- n. 1 impiegato direttivo e n. 1 impiegato di concetto nell'area contabilità e rapporti con il fisco;
- n. 2 impiegati d'ordine per le attività di segreteria, di cui una per sostituzione di persona in astensione temporanea.

Nel 2007 la Fondazione, inoltre, ha avviato una collaborazione con la Facoltà di Scienza delle Comunicazioni dell'Università degli Studi di Teramo per un progetto formativo nel campo delle attività di comunicazione esterna cui hanno partecipato, nel 2010, 2 stagisti.

#### **1.3.4.2 - GESTIONE DEL PATRIMONIO**

Il patrimonio della Fondazione è totalmente vincolato al perseguimento dei propri scopi statuari, nel rispetto delle disposizioni normative in materia, in particolare dell'art. 5 del DLgs 153/99, e dei principi di conservazione, adeguata redditività e separatezza della gestione.

Obbiettivi primari della gestione finanziaria sono quindi:

- la conservazione del valore economico del patrimonio;
- il conseguimento di una redditività crescente, coerentemente con le esigenze di finanziamento dell'attività istituzionale.

Sono attribuiti al Consiglio di Indirizzo sia il compito di determinare la strategia ed i principi generali cui la gestione del patrimonio finanziario deve conformarsi (nel rispetto delle esigenze di diversificazione degli investimenti, salvaguardia del valore reale del patrimonio stesso nel lungo periodo, continuità erogativa e contenimento dei costi) sia la verifica periodica sull'attuazione e sull'efficacia dei piani di investimento.

Sono, invece, di competenza del Consiglio di Amministrazione l'esecuzione della strategia di investimento, la definizione dei criteri di diversificazione (in funzione dell'andamento delle prospettive di mercato e coerentemente con le linee generali di sviluppo dell'attività erogativa) e, infine, la definizione dell'operatività della struttura interna.

L'organizzazione degli uffici tende a garantire la separatezza della gestione del patrimonio dalle attività ordinarie dell'Ente; nell'ambito delle deleghe ricevute dal Consiglio di Amministrazione, la struttura interna provvede:

- a curare i rapporti con i gestori finanziari e tutti gli intermediari che impattano sulla gestione del portafoglio, collaborando con gli advisor nella fase di monitoraggio;
- ad assicurare il regolare finanziamento degli interventi istituzionali e la copertura delle spese generali della gestione, dando eventualmente agli intermediari le disposizioni atte a garantire gli occorrenti flussi di cassa, coerentemente con le disposizioni dell'organo di gestione.

Le sole disponibilità liquide di tesoreria sono gestite direttamente dall'Ente secondo modalità organizzative interne definite dal Consiglio di Amministrazione, in conformità all'art. 4 dello statuto e secondo criteri di minimizzazione del rischio finanziario e di pronta liquidabilità.

La Fondazione, per il raggiungimento dei propri obiettivi, può far ricorso alle prestazioni professionali di intermediari autorizzati, scelti con procedure trasparenti ed imparziali ed in base a criteri rispondenti all'esclusivo interesse della Fondazione.

Attualmente, l'organizzazione interna si avvale delle competenze professionali di Prometeia Advisor Sim Spa; la Società, attiva nel campo della consulenza agli investitori istituzionali da diversi anni, si propone come "advisor" indipendente per fornire un supporto consulenziale e valutativo alle scelte strategiche di investimento della Fondazione che, garantendo la separatezza della gestione finanziaria, comprende le attività di:

- a) determinazione dell'asset allocation (declinata in benchmark da affidare ai gestori) e disegno strategico del portafoglio;
- b) selezione degli asset managers e della tipologia di veicolo da utilizzare;
- c) implementazione del sistema di monitoraggio degli investimenti.

#### **1.3.4.3 - COMPENSI SPETTANTI AGLI ORGANI**

Misura e modalità di erogazione di compensi, indennità, medaglie di presenza e rimborsi spese sono determinate dal Consiglio di Indirizzo, con parere del Collegio dei Revisori.

Gli importi attualmente in vigore sono stati determinati in base a parametri definiti dal Comitato delle Fondazioni dell'ACRI con riferimento a:

- 1) patrimonio netto, indicatore di dimensione e responsabilità;
- 2) erogazioni nette, indicatore di efficienza;
- 3) numero di giornate dedicate, indicatore di impegno.

#### **Consiglio di Indirizzo**

Il Consiglio di Indirizzo è formato di dieci membri, compreso il Presidente della Fondazione nominato dallo stesso organo tra i propri componenti; ad essi spettano una medaglia di presenza di euro 740,00 per ciascuna partecipazione alle riunioni dell'organo e, per quelli residenti fuori dal Comune in cui è queste sono convocate, un rimborso delle spese sostenute.

Ai Consiglieri di Indirizzo è riconosciuto altresì il rimborso delle spese relative all'espletamento di speciali compiti e funzioni.

#### **Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di amministrazione è composto dal Presidente della Fondazione e da quattro componenti nominati dal Consiglio di Indirizzo.

Agli amministratori spetta un'indennità annua così determinata:

- Presidente: euro 108.000,00
- Vice Presidente: euro 54.000,00
- Consigliere: euro 27.000,00

Per ogni partecipazione alle riunioni consiliari, inoltre, è riconosciuta una medaglia di presenza di euro 175,00, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle funzioni.

### **Collegio dei Revisori**

Il Collegio dei Revisori è composto dal Presidente, da due membri effettivi e due Revisori supplenti, nominati dal Consiglio di Indirizzo.

Il compenso spettante ai componenti l'Organo di controllo è di euro 27.000,00 per il Presidente e di euro 21.600,00 per ciascun revisore effettivo.

Per ogni partecipazione alle riunioni consiliari, inoltre, è riconosciuta una medaglia di presenza di euro 175,00 e il rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle funzioni.

## 2. LA RELAZIONE SULLA GESTIONE

### 2.1 NOTE SULLA GESTIONE

#### Palazzo Melatino

Il 2010 è iniziato con un evento tanto atteso quanto importante e significativo per la Fondazione e per Teramo; il 27 gennaio 2010 infatti sono stati presentati i risultati dei lavori di restauro, ristrutturazione e rifunzionalizzazione di Palazzo Melatino.

L'edificio (datato XIII sec.) può essere considerato il più importante esempio, ancora esistente, di residenza signorile medievale della Città; di proprietà della famiglia Savini dal XIX secolo, nel 1996 l'immobile è stato acquistato dalla Fondazione Tercas con lo scopo di farne la propria sede.

Nell'aprile del 2005 sono stati quindi avviati i lavori di ristrutturazione ad opera dell'Impresa SACAIM di Venezia, vincitrice di una gara d'appalto ad evidenza pubblica.

I lavori, conclusi nel gennaio 2010, hanno permesso di restituire alla comunità locale un Palazzo Melatino tornato agli antichi fasti e - con il rinvenimento e la valorizzazione delle superfici musive pertinenti la precedente *domus romana* - aggiungere un importante tassello alla storia urbanistica di Teramo.

Nel corso dell'anno poi si è presentata una nuova occasione per contribuire alla riqualificazione dell'area, importante porzione del centro storico di Teramo, mediante l'acquisizione di un edificio adiacente la sede dell'Ente che, una volta approvato il piano di recupero messo a punto dalla Fondazione, sarà ristrutturato e destinato ad ospitare spazi per eventi culturali, sale espositive oltre a locali funzionali alle attività degli uffici.

#### Composizione Organi

Da un punto di vista istituzionale, il 2010 ha registrato importanti modifiche nella *governance* dell'Ente, poiché giungevano al termine i mandati di sette componenti il Consiglio di Indirizzo, degli amministratori e del Collegio dei Revisori.

A conclusione dei relativi procedimenti, vi sono stati quindi diversi avvicendamenti.

Sono entrati a far parte del Consiglio di Indirizzo il dott. Gianfranco Mancini, l'avv. Roberto Prospero, la prof.ssa Maria Vittoria Cozzi e il prof. Attilio Danese in sostituzione, rispettivamente, del dott. Alfano Di Paolo, dell'avv. Gabriele Rapali, dell'ing. Ennio Di Saverio e del rag. Gildo Di Febbo, quest'ultimo nominato in seno al nuovo Consiglio di Amministrazione. Nello stesso organo sono stati rinnovati i mandati del prof. Mario Nuzzo, confermato nella carica di Presidente, del dott. Carlo De Sanctis e del dott. Giovanni Di Giosia.

Relativamente al Consiglio di Amministrazione si sono registrati gli ingressi del rag. Gildo Di Febbo e del dott. Lucio Lattanzi, subentrati all'avv. Pierluigi Mattucci e al dott. Paolo Triozzi, Vice

Presidente uscente, mentre sono stati confermati per un ulteriore triennio il dott. Filippo Benucci e la dott.ssa Enrica Salvatore, nuovo Vice Presidente della Fondazione; ricordiamo che l'organo è presieduto di diritto dal Presidente della Fondazione.

Nel Collegio dei Revisori, infine, al Presidente uscente avv. Divinangelo D'Alesio è subentrato il rag. Elio Di Domenico; confermati i mandati dei componenti effettivi, rag. Claudio Del Moro e dott. Andrea Lucchese, e supplenti, dott.ssa Loredana Soccora Ciliberti e dott. Daniele Lepore.

Un sentito ringraziamento è rivolto agli esponenti che hanno terminato la loro esperienza negli organi della Fondazione contribuendo con professionalità, competenza e sensibilità ai risultati conseguiti negli anni dall'Ente.

### **Attività istituzionale**

Sotto l'aspetto puramente operativo, la Fondazione è riuscita, nonostante il difficile contesto economico, a consolidare l'andamento crescente della propria attività erogativa, grazie al mantenimento su livelli soddisfacenti sia della redditività degli investimenti sia dell'efficienza della struttura, nonostante una contenuta riduzione dell'avanzo disponibile rispetto al 2009.

I contributi deliberati nell'anno ammontano, infatti, ad euro 8.425.835,96 con un incremento del 9,35% rispetto al 2009, mentre le erogazioni monetarie superano la soglia dei 6 milioni di euro, con un aumento di oltre il 14% rispetto all'anno precedente.

Da sottolineare come si sia accentuata nell'anno la propensione a formalizzare accordi di partnership con gli Enti del territorio, finalizzati alla realizzazione di specifici progetti di carattere strategico, a migliorarne l'efficacia e l'efficienza ed a perseguire un più razionale utilizzo delle risorse.

Nel campo delle attività culturali tale approccio ha portato alla individuazione di un cartellone unico di eventi culturali cui assicurare sostegno congiuntamente al Comune di Teramo, alla predisposizione di protocolli di intesa per il recupero e la valorizzazione di beni culturali di importanza strategica e alla selezione concertata con la Curia Vescovile di Teramo e le competenti Soprintendenze degli interventi ritenuti prioritari su monumenti danneggiati dal sisma del 6.04.09.

In ambito sociale le relazioni con le altre fondazioni bancarie e le Istituzioni pubbliche hanno permesso l'avvio della procedura per la costituzione di un Fondo comune di Housing Sociale nelle Province di Teramo, Pescara, Ascoli Piceno e Rieti.

Importanti iniziative di carattere scientifico e formativo passano, infine, per la costituzione - congiuntamente con quindici partner pubblici e privati - dell'Istituto Tecnico Superiore per il Made in Italy Sistema Agroalimentare e la definizione e condivisione di un piano di rilancio

dell'Università degli Studi di Teramo che poi ha portato, ad inizio 2011, alla sottoscrizione di uno specifico accordo quadro.

Molto di quanto sopra ha ispirato la programmazione delle attività future contemplate nei DPP e DPA approvati lo scorso ottobre.

#### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi e per gli effetti della regola 26 dell'allegato B al Decreto Legislativo 16 giugno 2003 n. 196, si dà qui notizia che, in data 21.03.2011, il Consiglio di Amministrazione, in adempimento alle disposizioni di cui all'art. 31 del DLgs 196/03, ha approvato l'aggiornamento del Documento di Programmazione sulla Sicurezza (DPS). Il documento, articolato in conformità alle prescrizioni del punto 19 del disciplinare tecnico di cui sopra, oltre ad ottemperare alle disposizioni di legge in materia, costituisce la disciplina aziendale per i trattamenti dei dati personali, sostituendo ogni precedente normativa interna al riguardo.

## 2.2 - RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

### 2.2.1 – LA SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

La situazione economica e finanziaria dell'Ente risulta ben spiegata dal bilancio, che espone dati direttamente espressivi degli aspetti e degli elementi che configurano tale quadro, concorrendo a definire grandezze ed assetti del patrimonio, capacità di conseguire redditi netti di gestione, e quindi spendibili, correlati alle grandezze patrimoniali ed alle esigenze istituzionali ed all'equilibrio attuale e prospettico dei flussi finanziari.

#### La situazione patrimoniale

Il patrimonio netto, che si attesta su un importo di 160 milioni di euro, appare significativamente rafforzato rispetto al valore del conferimento iniziale di 89 milioni di euro; l'incremento, pari a circa l'80%, è stato determinato, oltre che dagli incrementi ordinari della Riserva obbligatoria, da vicende riguardanti titoli della Banca conferitaria, che trovano evidenza in un'apposita riserva per euro 50.184.883, dei quali euro 47.687.383 derivanti dall'OPV effettuata nel 2006.

I valori reali devono tuttavia considerarsi notevolmente più elevati; al pacchetto azionario della Banca conferitaria riportato in bilancio per euro 71.335.609 corrispondono, infatti, valori di patrimonio netto, riferiti al 31.12.10, di 234 milioni.

#### Riclassificazione dello Stato patrimoniale

ATTIVO	2010		2009	
	Importi	%	Importi	%
Immobilizzazioni materiali ed immateriali	8.490.214	4,53%	5.855.751	3,18%
Partecipazioni strumentali	557.712	0,30%	557.712	0,30%
Portafoglio immobilizzato	137.871.119	73,62%	137.493.669	74,56%
Portafoglio non immobilizzato	38.242.003	20,42%	38.843.241	21,06%
Crediti e disponibilità liquide	2.114.879	1,13%	1.648.678	0,89%
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>187.275.927</b>	<b>100,00%</b>	<b>184.399.051</b>	<b>100%</b>
PASSIVO	2010		2009	
	Importi	%	Importi	%
Patrimonio netto	160.074.440	85,48%	157.993.413	85,68%
Impegni per erogazioni e fondi attività di istituto	23.299.322	12,44%	21.658.458	11,75%
Fondi per rischi ed oneri	3.224.554	1,72%	3.831.177	2,08%
Debiti	677.611	0,36%	916.003	0,50%

<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>187.275.927</b>	100,00%	<b>184.399.051</b>	100%
---------------------------	--------------------	---------	--------------------	------

Le attività della Fondazione sono costituite da strumenti finanziari (comprensivi della parte liquida del patrimonio in gestione e dei crediti relativi a operazioni di pronti contro termine, con esclusione delle partecipazioni di natura non finanziaria) per il 94% e beni di proprietà o in corso di acquisizione per il 4,50, mentre il residuo 1,5% è rappresentato dalla partecipazione nella Fondazione per il Sud e da crediti e liquidità.

Oltre l'85% delle passività è costituito dal patrimonio netto dell'Ente, coprendo con ampio margine la parte immobilizzata dell'attivo; le voci del passivo "Fondi per l'attività istituzionale", "Fondo per il Volontariato" e "Erogazioni deliberate" costituiscono riserve per erogazioni future ed impegni di carattere istituzionale per contributi che attendono di essere erogati o derivanti da obblighi di legge che, nel complesso, superano il 12% delle passività di bilancio, mentre sono pari al 2% i debiti e gli accantonamenti per i rischi e le spese future.

#### **Composizione del portafoglio finanziario**

Il 78% del portafoglio finanziario della Fondazione è rappresentato da attività immobilizzate, confermando sostanzialmente il rapporto esistente a inizio anno; circa un quinto degli strumenti immobilizzati ha, comunque, vita residua non superiore all'anno.

Strumenti	2010		2009	
	Importi	%	Importi	%
Partecipazioni	80.786.864	45,87%	78.788.409	44,68%
Obbligazioni governative	7.874.629	4,47%	5.823.389	3,30%
Obbligazioni corporate	23.775.750	13,50%	28.783.750	16,32%
Polizze	18.299.143	10,39%	17.732.697	10,06%
Fondi comuni	7.134.733	4,05%	6.365.424	3,61%
Gestioni patrimoniali	31.342.240	17,80%	30.845.154	17,49%
Parti di organismi di investimento collettivo	3.200.404	1,82%	0	0,00%
Pronti c. termine	3.699.359	2,10%	7.998.087	4,54%
<b>Totale</b>	<b>176.113.122</b>	100,00%	<b>176.336.910</b>	100,00%

#### **La situazione economica**

I risultati della gestione finanziaria, al netto degli oneri di funzionamento e delle imposte, ha determinato un avanzo della gestione ordinaria di complessivi 10,458 milioni di euro, mentre la componente straordinaria ha comportato una riduzione netta di poco più di 50 mila euro.

L'avanzo di esercizio ha garantito con margine la copertura sia degli impegni deliberati nell'anno sia del completamento di iniziative avviate nei precedenti esercizi; non è stato necessario, pertanto, ricorrere ad utilizzi dei fondi per l'attività di istituto, con la sola eccezione della riassegnazione di risorse recuperate da contributi di anni precedenti e non erogati - che necessariamente transitano dal Fondo per le erogazioni e trovano quindi evidenza nella sua movimentazione - e dell'utilizzo del Fondo Progetto Alimentare.

Anche quest'anno, inoltre, data l'attuale composizione del patrimonio, non sono emersi motivi per un ulteriore accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio.

In sintesi, i proventi dell'anno sono stati destinati per il 67,60% al finanziamento dell'attività erogativa, per il 16,90% ad incremento del patrimonio netto e per il restante 15,50% assorbiti da costi dell'esercizio.

#### **Riclassificazione conto economico**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Risultato netto della gestione ordinaria	10.457.993	12.841.303
Componente straordinaria	- 52.849	- 640.237
<b>Risultato della gestione</b>	<b>10.405.144</b>	<b>12.201.066</b>
Assegnazioni istituzionali	- 8.324.115	- 9.761.274
Incremento PN	- 2.081.029	- 2.439.792
<b>Avanzo residuo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **Risultati netti della gestione finanziaria**

La gestione finanziaria ha generato proventi, al netto di imposte, per un ammontare complessivo di 12 milioni di euro, derivanti per il 79% da dividendi azionari, per il 6% dal portafoglio obbligazionario, per quasi il 5% dalla rivalutazione delle polizze di capitalizzazione e per il restante 10% dagli altri strumenti finanziari.

Proventi netti	2010		2009	
	Importi	%	Importi	%
Dividendi (al netto IRES dell'esercizio)	9.548.089	79,38%	9.517.313	67,88%
Proventi di fondi comuni	-	0,00%	-	-
Rendimenti netti obbligazioni	734.680	6,11%	1.025.311	7,31%
Rivalutazione polizze	566.447	4,71%	576.803	4,11%
Risultato netto gestioni patrimoniali individuali (al netto oneri di gestione)	497.085	4,13%	2.000.223	14,27%
Rendimento pronti contro termine	485.480	4,04%	897.322	6,40%
Rivalutazione parti di organismi di investimento collettivo	175.354	1,46%		0,00%
Interessi bancari (al netto di ritenute)	20.910	0,17%	4.760	0,03%
<b>TOTALE</b>	<b>12.028.045</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.021.732</b>	<b>100,00%</b>

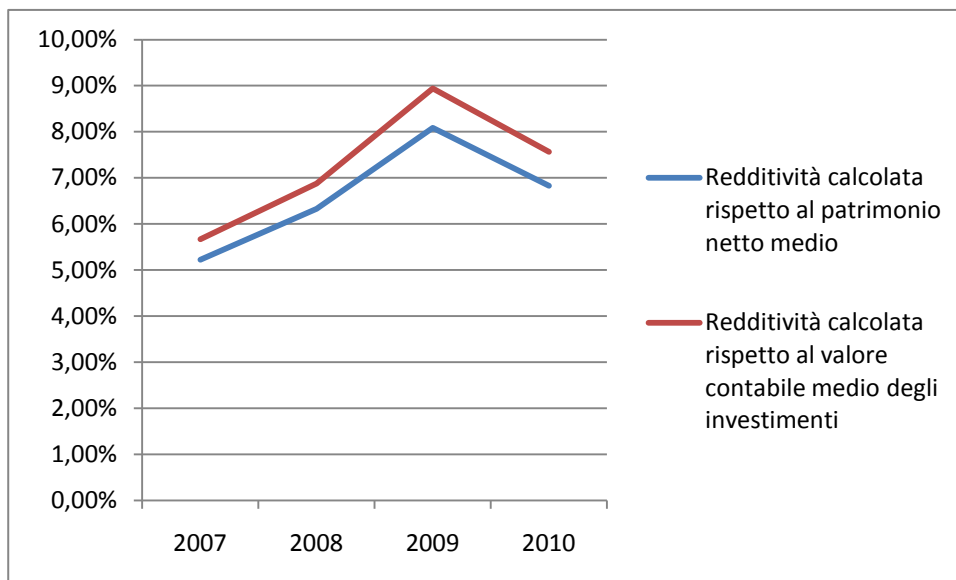
## 2.2.2 - ANDAMENTO DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

L'andamento della gestione economica e finanziaria dell'Ente evidenzia, rispetto al 2009, una contenuta riduzione dei proventi della gestione finanziaria che, contestualmente all'incremento degli oneri di gestione, ha portato ad una variazione negativa dell'avanzo di esercizio; sia i proventi complessivi che il risultato di gestione restano comunque superiori ai risultati degli esercizio fino al 2008.

Nel dettaglio, risultano pressoché invariati in valore assoluto i rendimenti netti delle partecipazioni e delle polizze di capitalizzazione, con un aumento del rispettivo peso relativo, mentre denotano un andamento decrescente le altre componenti in portafoglio con le eccezioni del fondo Templeton Global Fund, non presente lo scorso anno, e dei fondi chiusi, che sia nel 2009 che nel 2010 non hanno previsto la distribuzione di proventi. Hanno inciso negativamente sull'andamento dei rendimenti della componente obbligazionaria sia l'andamento decrescente dei tassi sia le minori plusvalenze realizzate nell'anno, mentre la gestione patrimoniale ha risentito delle contingenti situazioni dei mercati finanziari, realizzando tuttavia una performance comparativamente positiva rispetto ai propri competitor.

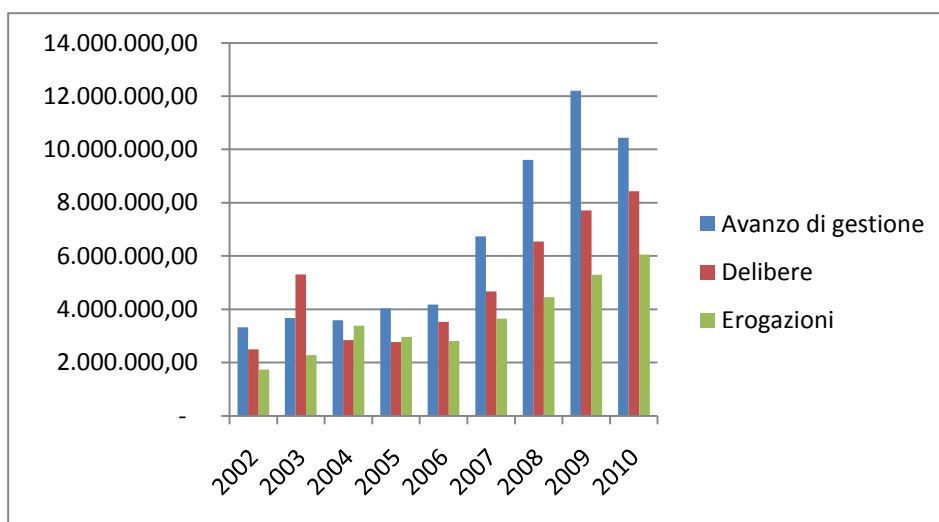
Va evidenziato, infine, come, per effetto dei richiami delle quote sottoscritte, continua ad aumentare il peso relativo degli investimenti nei fondi chiusi, la cui redditività ha un orizzonte temporale di lungo termine.

La redditività complessiva degli investimenti, rispetto al 2009, passa dal 8,94% al 7,62% se calcolata sul patrimonio netto medio, dal 8,09% al 6,88% con riferimento al valore contabile medio del portafoglio finanziario; rispetto agli esercizi precedenti, tuttavia, il dato conserva un margine ampiamente positivo.



Relativamente agli oneri di gestione, con il trasferimento della sede presso Palazzo Melatino era previsto un significativo incremento legato alle spese di funzionamento dei nuovi uffici e di manutenzione dell'immobile; l'aumento dei costi totali è stato di circa il 37%, mentre il valore relativo sui proventi totali subisce una crescita attenuata, dal 14% al 15,50%.

In conclusione l'avanzo di esercizio è risultato inferiore di poco meno del 15% rispetto al 2009, restando tuttavia sensibilmente superiore ai risultati conseguiti negli esercizi precedenti fino al 2008; il rallentamento della crescita delle risorse disponibili, tuttavia, ha avuto effetti esclusivamente sulla misura degli accantonamenti, e non ha impedito l'incremento del volume dell'attività istituzionale della Fondazione, in termini sia di somme impegnate sia di erogazioni monetarie.

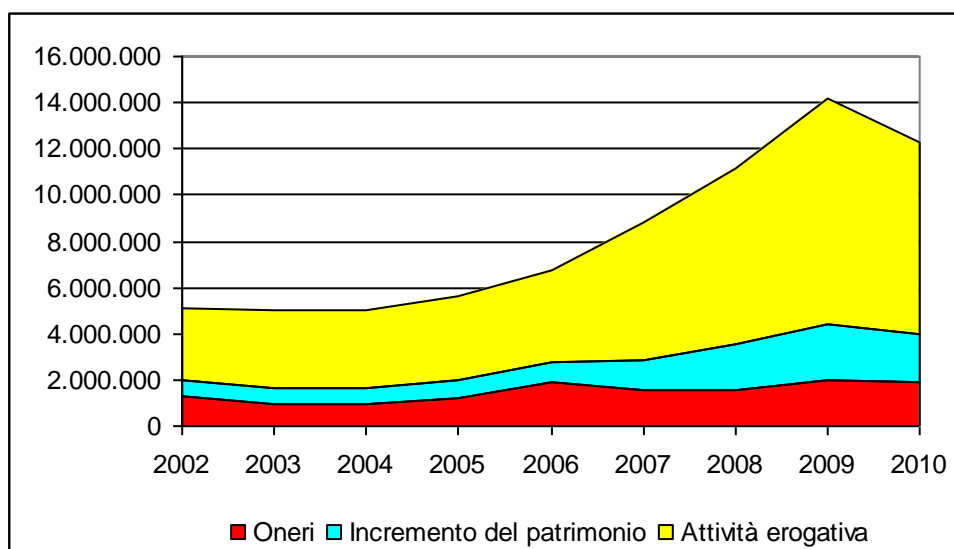


L'analisi completa della destinazione delle risorse generate nell'esercizio e degli indicatori utilizzati per l'analisi di gestione confermano quindi un trend, in un orizzonte temporale pluriennale, sostanzialmente positivo come di seguito illustrato.

### Andamento dei proventi e loro utilizzo - Tabella

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Proventi	5.066.474	5.016.344	5.028.428	5.578.380	6.732.132	8.782.242	11.190.791	14.195.290	12.313.417
Oneri	1.332.014	946.980	952.254	1.187.213	1.942.483	1.524.598	1.581.525	1.994.224	1.908.273
	26,29%	18,88%	18,94%	21,28%	28,85%	17,36%	14,13%	14,05%	15,50%
Incremento patrimonio	665.843	735.892	718.156	807.759	836.409	1.348.374	1.921.356	2.439.792	2.081.029
	13,14%	14,67%	14,28%	14,48%	12,42%	15,35%	17,17%	17,19%	16,90%
Erogazioni	3.068.617	3.333.472	3.358.018	3.583.408	3.953.240	5.909.270	7.687.910	9.761.274	8.324.115
	60,57%	66,45%	66,78%	64,24%	58,72%	67,29%	68,70%	68,76%	67,60%

### Andamento dei proventi e loro utilizzo - Grafico



## Analisi della gestione

Di seguito sono riportati alcuni indicatori utilizzati per l'analisi di gestione delle fondazioni di origine bancaria.

<b>Diversificazione degli investimenti rispetto alla partecipazione nella banca conferitaria</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Sistema fondazioni medie (dati 2009)</b>
Valore contabile partecipazioni nella conferitaria/Patrimonio netto	44,56%	45,15%	45,86%	46,43%	38,4%
<b>Redditività della gestione finanziaria</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Sistema fondazioni medie (dati 2009)</b>
Proventi ordinari/Patrimonio netto medio	7,7%	9,1%	7,0%	5,7%	4,9%
Dividendi banca conferitaria/Valore contabile partecipazioni nella conferitaria	12,8%	12,8%	12,8%	8,1%	5,3%
Totale proventi netti della gestione finanziari/Investimenti finanziari medi (con esclusione partecipazione conferitaria)	3,1%	5,0%	1,5%	2,9%	4,7%
<b>Operatività</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Sistema fondazioni medie (dati 2009)</b>
Oneri della gestione ordinaria/Patrimonio netto medio	1,1%	0,8%	0,7%	0,6%	0,7%
Avanzo d'esercizio/Totale proventi netti	85,7%	87,0%	85,9%	76,87%	81,8
<b>Attività erogativi</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Sistema fondazioni medie (dati 2009)</b>
Totale destinazioni istituzionali/Proventi totali	68,6%	69,60	68,7%	67,3%	58,8
Contributi deliberati/Patrimonio netto medio	5,3%	5,0%	4,2%	3,0%	2,9

### 2.2.4. - STRATEGIA DI INVESTIMENTO ADOTTATA

La filosofia di gestione generale è orientata a conciliare le esigenze annuali (tipicamente lo svolgimento dell'attività erogativa) con quelle più di medio termine (la crescita del patrimonio).

In altri termini, le strategie di investimento devono contemplare l'obiettivo di realizzare rendimenti tendenzialmente crescenti (al fine di consolidare un'attività istituzionale coerente con gli obiettivi del territorio) e, contemporaneamente, consentire la protezione del patrimonio investito, coerentemente con due principi fondamentali della *mission* della Fondazione: difesa del

valore reale del patrimonio (come da normativa ex D.Lgs 153/99) e svolgimento dell'attività erogativa annua come da programmazione ed in base alle esigenze della comunità locale.

Per il perseguimento di tali obiettivi, si è stabilito di operare un'opportuna diversificazione degli investimenti nel rispetto di un profilo di rischio moderatamente contenuto, definito come massima perdita sostenibile, che, nell'arco di un anno, non dovrà superare il 3% del patrimonio liquido; la diversificazione viene attuata combinando opportunamente le classi di attività di natura obbligazionaria (o con obiettivo di rendimento assoluto) con quelle di natura azionaria, ricorrendo anche a strumenti più innovativi ed in grado di ottimizzare la gestione del portafoglio (principalmente fondi immobiliari).

Per ogni classe di attività si ricercherà, in base ad uno strutturato processo di valutazione, il gestore specializzato e con le migliori potenzialità.

L'attuale strategia di diversificazione, in corso di attuazione, prevede quattro categorie di investimenti:

- monetario;
- obbligazionario;
- con approccio "Absolute Return";
- fondi immobiliari,

con una componente di portafoglio definita "core" (principale), destinata a massimizzare le probabilità di raggiungimento degli obiettivi di redditività annuale (investimenti con rendimenti certi o facilmente prevedibili), ed una componente "satellite", preposta a stabilizzare il portafoglio principale e ad incrementare il patrimonio nel medio-lungo termine, attraverso investimenti opportunamente diversificati, anche ricorrendo a prodotti "alternativi".

#### **2.2.5 - RISULTATI OTTENUTI DAGLI INTERMEDIARI FINANZIARI**

Al 31.12.2010 risulta attiva la gestione patrimoniale total return di Allianz Global Investors Italia SGR Spa, iniziata nel marzo 2007 con un versamento di 30 milioni di euro. La gestione segue uno stile di investimento multi-strategy che realizza una combinazione di strategie differenziate e non correlate ed ha un obiettivo di rendimento è pari all'Indice JP Morgan EMU Cash 3 mesi più 250 b.p.

Il gestore nel corso dell'anno ha ottenuto un rendimento, al lordo della tassazione, lievemente positivo (+1,406%), inferiore al proprio target di redditività di 2,33 punti percentuali; un simile risultato è stato raggiunto mantenendo uno stile di gestione prudente che ha permesso al gestore di limitare i rischi legati alle criticità registrate sui principali mercati finanziari.

I proventi netti della gestione sono risultati pari a circa 497 mila euro che incrementano

ulteriormente quelli maturati dalla sottoscrizione (marzo 2007) portandoli a 1,342 milioni di euro. In termini di allocazione, a fine anno il portafoglio risulta prevalentemente esposto sul comparto obbligazionario con un 92,59%, di cui il 71,62% è rappresentato da emissioni governative, e solo in via residuale su quello azionario con un 4,28%. Nonostante la marcata esposizione sulla componente governativa, quella relativa ai paesi periferici (Irlanda, Spagna, Portogallo e Irlanda) risulta pari a circa il 10%, che è stata acquistata prevalentemente nel corso dell'ultimo quadrimestre dell'anno e solo su scadenze di brevissimo termine.

Di seguito sono riportati i dati relativi al rendimento annuale della gestione, comparativamente con i valori degli esercizi precedenti.

	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Rendimento lordo 2010	1,406%	8,666%	-5,146
Rendimento annuale da inizio gestione	1,555%	1,612%	-2,253
Giacenza media (in migliaia di euro)	31.297	28.919	29.647
Risultato di gestione netto (in migliaia di euro)	497	1.927	- 1.439

Nel corso del mese di febbraio 2011, al fine di ridurre la rischiosità finanziaria del portafoglio complessivo è stata alleggerita la posizione sul mandato di gestione di Allianz Global Investor, prelevando dalla gestione 9 milioni di euro.

Il disinvestimento dalla gestione è avvenuto in un momento favorevole dei mercati finanziari e il gestore è riuscito a realizzare dalla vendita delle posizioni in portafoglio una plusvalenza in conto capitale di circa 39 mila euro. L'operazione ha riguardato principalmente la vendita di titoli di stato a breve e lunga scadenza, oltre che alcune posizioni in titoli corporate; sono state inoltre vendute posizioni marginali su titoli di stato di paesi più esposti alla crisi di sostenibilità dei debiti (Portogallo, Spagna e Irlanda)

#### **2.2.6 - PARTECIPAZIONE DI CONTROLLO IN SOCIETÀ NON STRUMENTALI**

L'unica partecipazione di controllo in società non strumentale è quella detenuta nella propria Banca conferitaria.

Com'è noto, il relativo obbligo di dismissione, con l'emanazione del DL 143/03, convertito nella legge 212/2003, è stato soppresso, tra le altre, per quelle fondazioni che, come la nostra, avevano un patrimonio netto contabile non superiore ad euro 200 milioni. Ciò nonostante, nel corso del 2005, apparendo che dovessero comunque cercarsi adeguate soluzioni alla composizione degli investimenti ed alla diversificazione del rischio, pur mantenendo una posizione di controllo nella Banca conferitaria, è stato approvato un progetto di dismissione di una quota di minoranza del suo

capitale sociale; una volta completata l'operazione, nell'ottobre 2006, la quota di partecipazione detenuta dalla Fondazione è scesa al 65%.

### **2.2.7 - FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA**

Nel corso del primo quadrimestre del 2011 la Fondazione ha provveduto ad una parziale rimodulazione del proprio *asset allocation*, mediante riduzione di 9 milioni di euro del patrimonio affidato in gestione ad Allianz e investimento di tale importo, in attesa di completare la valutazione di una serie di strumenti finanziari alternativi, in strumenti a breve termine; l'operazione è finalizzata a una maggiore diversificazione degli impieghi e distribuzione dei flussi di cassa.

Sempre nei primi mesi dell'anno si sono conclusi importanti accordi con Enti del territorio, volti alla realizzazione di interventi di grande impatto sullo sviluppo locale.

In data 23.02.11 è stato infatti sottoscritto un accordo quadro con l'Università degli Studi di Teramo che prevede la realizzazione di un piano di rilancio dell'Ateneo mediante il finanziamento di bandi per la ricerca per 1,5 milioni di euro l'anno per il triennio 2011-2013.

È invece in corso di definizione l'accordo con il Ministero per i Beni e le Attività Culturali, l'Assessorato alla cultura della Regione Abruzzo, la Direzione Regionale per il Beni e le Attività Culturali dell'Abruzzo e le Fondazioni di origine bancaria abruzzesi, finalizzato ad ottimizzare l'impiego di risorse per la realizzazione di interventi di particolare importanza strategica per i territori di competenza di queste ultime.

È stata infine avviata la procedura per la costituzione di un fondo HS operativo nelle province di Teramo, Pescara, Ascoli Piceno e Rieti, in attuazione dell'accordo intercorso tra le rispettive fondazioni, il cui avvio è previsto per la prossima primavera, subordinatamente all'approvazione del relativo regolamento.

## 2.3 - IL BILANCIO DI MISSIONE

### 2.3.1 - RENDICONTO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE E DELLE EROGAZIONI EFFETTUATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

#### Le erogazioni deliberate

Le erogazioni deliberate di competenza dell'esercizio risultano ordinariamente in bilancio alla voce "Erogazioni deliberate in corso d'esercizio" del Conto Economico; tale voce concorre al riparto dell'avanzo stesso assieme agli accantonamenti patrimoniali, ai fondi per il volontariato ed ai fondi per l'attività di istituto.

Il totale dei contributi deliberati nell'esercizio, tuttavia, può non coincidere con l'importo della suddetta posta di bilancio; l'importo complessivo dei progetti finanziati nel 2010, pari complessivamente ad euro **8.425.835,96**, ha trovato infatti la seguente copertura economica:

- destinazioni del risultato di esercizio (voce "Erogazioni deliberate in corso d'esercizio" del conto economico): euro 7.916.945,04;
- utilizzo degli accantonamento effettuati al Fondo Progetto Agroalimentare: euro 376.600,00;
- utilizzo di risorse deliberate in anni precedenti e non erogate, transitate nel "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti": euro 132.290,92.

A fronte delle assegnazioni deliberate, il piano annuale, integrato nel corso dell'esercizio, prevedeva interventi complessivi per euro 9.470.000,00; lo scostamento, pari al 11%, si identifica con residui che rientrano certamente nella ordinarietà.

Nel dettaglio, i contributi deliberati nell'anno sono ripartiti tra i settori di intervento come segue.

SETTORI	Progetti "con bando"	Progetti "senza bando"	Totale	%
Arte, attività e beni culturali	-	4.837.550,04	4.937.650,04	58,60%
- Musica, teatro e altre attività culturali	100.100,00	1.943.000,00	2.043.100,00	24,25%
- Conservazione e valorizzazione beni culturali e promozione del turismo culturale	-	2.894.550,04	2.894.550,04	34,35%
Volontariato, filantropia e beneficenza	-	1.996.266,00	1.996.266,00	23,69%
Ricerca scientifica e tecnologica	-	974.000,00	974.000,00	11,56%
<b>TOTALE SETTORI RILEVANTI</b>	-	<b>7.807.816,04</b>	<b>7.907.916,04</b>	<b>93,85%</b>
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	-	308.919,92	308.919,92	3,67%
Educazione, istruzione e formazione	-	209.000,00	209.000,00	2,48%
<b>TOTALE CONTRIBUTI DELIBERATI</b>	-	<b>8.325.735,96</b>	<b>8.425.835,96</b>	<b>100%</b>

## Erogazioni monetarie

Il quadro sopra delineato si riferisce alle sole assegnazioni deliberate nell'anno e non a pagamenti effettuati.

Le erogazioni monetarie sono state invece pari ad **euro 6.012.840,40**, di cui euro 3.834.580,49 per contributi deliberati nell'anno ed euro 2.178.259,91 per impegni assunti negli anni precedenti; al riguardo, va ricordato che molti degli interventi finanziati di particolare rilievo, per la loro complessità, hanno durata pluriennale e, pertanto, il momento della relativa erogazione, che per regolamento dell'Ente avviene a consuntivo, è inevitabilmente rinviato agli esercizi futuri.

Le erogazioni monetarie effettuate nell'esercizio sono ripartite tra i settori di intervento come segue:

SETTORI	Progetti "con bando"	Progetti "senza bando"	Totale	%
Arte, attività e beni culturali	134.815,41	3.405.828,56	3.540.643,97	58,88%
- Musica, teatro e altre attività culturali	134.815,41	1.816.437,40	1.951.252,81	32,45%
- Conservazione e valorizzazione beni culturali e promozione del turismo culturale		1.589.391,16	1.589.391,16	26,43%
Volontariato, filantropia e beneficenza		1.844.630,58	1.844.630,58	30,68%
Ricerca scientifica e tecnologica		447.648,25	447.648,25	7,44%
<b>TOTALE SETTORI RILEVANTI</b>	<b>134.815,41</b>	<b>5.698.107,39</b>	<b>5.832.922,80</b>	<b>97,01%</b>
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa		38.363,12	38.363,12	0,64%
Educazione, istruzione e formazione		124.603,16	124.603,16	2,07%
Assistenza agli anziani		16.951,32	16.951,32	0,28%
<b>TOTALE</b>	<b>134.815,41</b>	<b>5.878.024,99</b>	<b>6.012.840,40</b>	<b>100%</b>

## Andamento dell'attività erogativa

Le risorse destinate alla realizzazione di finalità istituzionali comprendono, oltre ai contributi deliberati nell'anno, gli accantonamenti a favore del volontariato, pari a euro 277.471,00, e dei fondi per l'attività di istituto, di euro 129.699,13.

L'importo complessivamente impegnato nel 2010 per l'attività erogativa è quindi pari a euro 8.833.006,09, di cui euro 8.324.115,17 mediante destinazione di risorse dell'anno ed euro 508.890,92 mediante utilizzo di somme accantonate in anni precedenti o recuperate da contributi non erogati.

<b>DESTINAZIONI ATTIVITÀ ISTITUZIONALE</b>	<b>IMPORTI</b>
Contributi deliberati	8.425.835,96
Accantonamento Fondo per il volontariato	277.471,00
Accantonamento ai fondi per le erogazioni	129.699,13
<b>Totale lordo</b>	<b>8.833.006,09</b>
- utilizzo fondi e recuperi	- 508.890,92
<b>Risorse dell'anno destinate all'attività erogativi</b>	<b>8.324.115,17</b>

Parimenti, le erogazioni istituzionali comprendono, oltre ai contributi versati in corrispondenza dell'attuazione dei progetti finanziati, i pagamenti effettuati a favore del volontariato e in adempimento al protocollo di intesa Progetto Sud, utilizzando somme accantonate nei rispettivi fondi, per complessivi euro 670.412,01.

<b>EROGAZIONI ISTITUZIONALE</b>	<b>IMPORTI</b>
Contributi erogati	6.012.840,40
Versamenti Fondo per il volontariato	401.945,40
Versamenti Fondo per la realizzazione del Progetto Sud	268.466,61
<b>Totale</b>	<b>6.683.252,41</b>

L'analisi dell'andamento delle destinazioni istituzionali e delle erogazioni complessive mostrano un rallentamento delle prime con riferimento al solo 2009, dovuto ad un minor importo accantonato al fondo per il volontariato e ai fondi per le erogazioni future.

	<b>2010</b>	<b>Variaz.</b>	<b>2009</b>	<b>Variaz.</b>	<b>2008</b>	<b>Variaz.</b>	<b>2007</b>	<b>Variaz.</b>
Assegnazioni	8.425.835,96	-15,78%	10.004.991,83	26,87%	7.886.108,57	68,87%	4.669.858,88	65,73%
Erogazioni	6.683.252,41	21,46%	5.502.246,64	17,17%	4.696.000,93	19,52%	3.928.988,81	10,32%

### 2.3.2 - MOVIMENTAZIONE DEI FONDI PER L'ATTIVITÀ DI ISTITUTO

Fondo	Valore al 31.12.09	Incrementi	Utilizzi	Valore al 31.12.10
Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	3.457.464,28	-	-	3.457.464,28
Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	4.313.195,32	261.990,05	- 132.290,92	4.442.894,45
Fondo per acquisizioni di beni con destinazioni istituzionali	726.047,23	-	-	726.047,23
Fondo per la realizzazione del Progetto Sud	450.985,81	-	-348.470,24	102.515,57
Fondo partecipazione in Fondazione per il Sud	557.712,20	-	-	557.712,20
Fondo per la realizzazione del progetto agroalimentare	376.600,00	-	- 376.600,00	-
<b>TOTALI</b>	<b>9.882.004,84</b>	<b>261.990,05</b>	<b>-857.361,16</b>	<b>9.286.633,73</b>

### 2.3.3 - MOVIMENTAZIONE DELLA VOCE "EROGAZIONI DELIBERATE"

	Valore al 31.12.09	+ delibere	- erogazioni	- revoche	Valore al 31.12.10
Settori rilevanti	10.412.712,90	7.907.916,04	- 5.832.922,80	- 132.290,92	12.355.415,22
Altri settori	636.491,67	517.919,92	- 179.917,60	-	974.493,99
<b>Totale</b>	<b>11.049.204,57</b>	<b>8.425.835,96</b>	<b>- 6.012.840,40</b>	<b>- 132.290,92</b>	<b>13.329.909,21</b>

### 2.3.4 - OBIETTIVI PERSEGUITI E RISULTATI OTTENUTI

La Fondazione tradizionalmente concentra le proprie attività nelle aree della cultura e dell'arte, della ricerca scientifica e dell'assistenza alle categorie sociali deboli, seguendo un'impostazione che, da un lato, determina un gruppo di interventi aventi i caratteri della continuità e, dall'altro, trova spazi per interventi specifici e particolarmente significativi, che si dimostrino risolutivi per il raggiungimento di obiettivi rilevanti per l'intero territorio.

La scelta dei campi di intervento è stata effettuata sulla base di un insieme di considerazioni ispirate dai risultati di indagini sulle esigenze più sentite del territorio e da valutazioni circa l'effettiva possibilità della Fondazione di dare loro efficace risposta, in relazione ai mezzi disponibili ed alle competenze maturate; nei suddetti settori la Fondazione ha inoltre confermato una vocazione naturale a rivestire un ruolo di raccordo e di riferimento delle iniziative di maggior significato e peso rispetto agli organismi non profit, in generale, ed agli enti istituzionali.

## **Arte, attività e beni culturali**

Rientrano in questo settore diverse espressioni della cultura, quali la musica, il teatro e le altre attività culturali, nonché gli interventi volti alla conservazione e valorizzazione dei beni artistici e monumentali, anche ai fini della promozione del turismo culturale e dello sviluppo locale.

### Musica, teatro e altre attività culturali ed artistiche

Il posizionamento dell'Ente rispetto alle attività culturali, oltre che inserirsi nel solco di una consolidata tradizione, corrisponde sostanzialmente alla copertura di un ruolo che non vede molti altri soggetti ad esso vocati, in un conteso di progressiva riduzione delle risorse pubbliche destinate al settore.

L'azione della Fondazione è quindi orientata a sostenere iniziative di qualità capaci di vivacizzare gli interessi culturali e favorire la costituzione e la crescita di organismi aggregativi ad ampia partecipazione, con l'obiettivo di stimolare il progresso sociale della propria comunità di riferimento e supportare le azioni di valorizzazione locale, creando anche opportunità per le attività economiche dell'indotto.

Obiettivi altrettanto importanti sono il miglioramento delle qualità professionali degli operatori e della capacità organizzativa e gestionale dei vari enti beneficiari, il perfezionamento della loro capacità progettuale e una maggiore efficienza nell'uso delle risorse da parte dei vari soggetti organizzatori, quanto più possibile orientata a indici di maggiore sostenibilità.

In relazione a tali obiettivi la Fondazione:

- ha assicurato il proprio sostegno alle principali iniziative di carattere artistico e culturale diffuse sulla quasi totalità del territorio di riferimento, la maggior parte delle quali contraddistinte dalle stabilità e della riconoscibilità anche fuori dell'ambito provinciale
- ha promosso e sostenuto la realizzazione di alcuni eventi di carattere straordinario, di grande rischiamo per il pubblico e risalto sui media
- ha confermato l'impegno per la realizzazione di allestimenti di qualità nel campo della musica lirica, settore che si caratterizza per una "non sostenibilità" economica per così dire "strutturale" e la cui fruizione nel territorio può essere garantita solo dal sostegno della Fondazione
- ha, infine, sostenuto n. 18 iniziative di soggetti qualificati come "emergenti", selezionati mediante apposito bando al fine di garantire loro spazi di evidenza.

### Conservazione e valorizzazione beni culturali e promozione del turismo culturale

Nel documento programmatico pluriennale è stata evidenziata l'importanza attribuita ai beni monumentali e artistici come volano della crescita economica e sociale del territorio, dato il loro

alto potenziale che, se correttamente valorizzato attraverso anche interventi che ne migliorino l'accessibilità e la fruibilità, determina un sicuro indotto economico; ciò in tanto potrà essere pienamente attuato in quanto gli stessi beni siano inseriti all'interno di distretti o comprensori culturali.

In quest'ottica, nell'anno sono stati avviati alcuni interventi di particolare urgenza su complessi monumentali in stato di forte dissesto strutturale, anche a causa del sisma del 6.04.2009, ed individuati di concerto con le Soprintendenze e la Curia Vescovile della Diocesi di Teramo-Atri: la Chiesa San Lorenzo di Civitella del Tronto, la Chiesa SS. Annunziata di Sant'Omero, la Chiesa Santa Maria dell'Alno di Canzano, l'ex Convento dei Cappuccini di Teramo e la Chiesa SS. Pietro e Paolo di Campovalano.

Ad essi si sono aggiunti diversi interventi di restauro conservativo e valorizzazione di beni artistici e immobili di interesse storico-culturale unitamente a progetti finalizzati a migliorare la fruibilità di strutture museali ed attività di valorizzazione e promozione dell'offerta culturale del territorio.

Una quota degli stanziamenti dell'anno sono stati destinati a progetti pluriennali ed al completamento o alla prosecuzione di iniziative avviate negli anni precedenti.

### **Volontariato, filantropia e beneficenza**

Fattore caratterizzante e qualificante dell'attività della Fondazione nel triennio 2008-2010 è l'aumento del peso relativo delle risorse destinate al campo del sociale, in risposta a situazioni di disagio per le quali l'intervento dell'Ente può avviare un iter di risoluzione definitivo, pur conservando, in un'ottica di sussidiarietà orizzontale, un'impostazione di lavoro che si prefigge di stabilire e mantenere livelli elevati di collegamento e di relazione con gli organismi del territorio.

Le linee di intervento in tale ambito hanno quindi interessato diverse aree del disagio: minori bisognosi di tutela, anziani non autosufficienti, famiglie in difficoltà anche temporanea, disabili, donne vittime di violenza, giovani a rischio di emarginazione sociale, immigrati.

Coerentemente con gli indirizzi programmatici, nell'ambito dell'idea di favorire la creazione di una "rete di accoglienza territoriale" a favore dei soggetti socialmente svantaggiati, la maggior parte delle risorse del settore è stata destinata ad interventi diretti alla costituzione, al sostegno o rafforzamento di strutture dedicate all'accoglienza e/o all'assistenza residenziale di persone non autosufficienti.

Altre iniziative sono riconducibili alla creazione o l'ampliamento di spazi di aggregazione sociale, ad attività formative rivolte ad operatori e famiglie e all'implementazione di servizi domiciliari.

Una parte consistente dello stanziamento dell'anno è stato, infine utilizzato per progetti pluriennali e per il completamento di iniziative avviate negli anni precedenti, in ogni caso ascrivibili alle categorie di intervento sopra menzionate.

Concorre alla realizzazione delle finalità del settore la partecipazione nella Fondazione per il Sud.

### **Ricerca scientifica e tecnologica**

La ricerca finanziabile non riguarda soltanto iniziative nel campo delle scienze esatte e naturali, ma anche in ambito giuridico, economico e umanistico e si concretizza essenzialmente nella partecipazione e nel sostegno alle attività svolte dagli enti istituzionalmente preposti alla ricerca medesima, in particolare l'Università degli Studi di Teramo.

Di particolare importanza strategica, anche per le risorse che si riescono ad attivare, sono considerati i progetti originati da sinergie al livello nazionale, che mirino a trovare soluzioni comuni e su larga scala a esigenze condivise; ricade in questo ambito il Progetto Ager, che ha assorbito anche nel 2010 la quota maggiore dei contributi deliberati, finalizzato alla attivazione di una rete di collaborazioni tra fondazioni di origine bancaria sui temi della ricerca agro-alimentare, al rafforzamento della collaborazione tra le università e i centri di ricerca operanti nei territori di riferimento delle fondazioni e alla valorizzazione delle capacità degli ambiti produttivi locali mediante la crescita dell'innovazione, della ricerca scientifica e del capitale umano di eccellenza.

Per quanto riguarda la ricerca applicata sul territorio, la Fondazione mira a sostenere, in coerenza con le sue esigenze e le specificità, lo sviluppo e il trasferimento di tecnologie produttive nell'ambito delle varie categorie produttive, lo studio dei fattori che condizionano il grado di competitività del sistema produttivo locale, nonché la valorizzazione della produttività scientifica dei team di ricerca teramani e il collegamento tra Università di Teramo e imprenditori; sono coerenti con tali finalità l'insieme delle iniziative finanziate, tra le quali si segnalano i due progetti pluriennali dell'Università degli Studi di Teramo ("Il Sistema Endocannabinoide nella Sclerosi Multipla ed in Altre Malattie Neurodegenerative" e "Caratterizzazione e potenzialità applicative delle cellule staminali di derivazione amniotica"), nati dalla collaborazione tra istituti di ricerca, la cui seconda tranche ricadeva nell'anno.

Si ricorda che concorrono alla realizzazione delle finalità del settore le partecipazioni strategiche in ESA Srl ed Eurobic Spa e l'investimento finanziario nel Fondo TT Venture.

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

Lo stanziamento del settore era destinato principalmente al finanziamento dell'ultima annualità del progetto pluriennale volto alla realizzazione a Teramo di un Hospice, iniziativa questa di notevole importanza anche da un punto di vista sociale oltre che sanitario.

L'intervento, promosso dalla locale Azienda Sanitaria, si concretizzerà nella creazione, presso l'ex sanatorio dell'Ospedale Mazzini di Teramo, di una Unità di Riabilitazione Oncologica dotata di un centro residenziale di cure palliative per l'assistenza ai malati terminali, quale essenziale anello di congiunzione tra struttura ospedaliera e assistenza domiciliare.

Le risorse residue sono state destinate al finanziamento di situazioni contingenti particolarmente meritevoli a fronte di esigenze concrete e urgenti segnalate principalmente dalla locale Azienda Sanitaria o finalizzate all'implementazione di servizi di eccellenza.

### **Educazione, istruzione e formazione**

I documenti programmatici della Fondazione indirizzavano l'intervento della Fondazione principalmente a favore della formazione dei soggetti che operano a diversi livelli nel mondo della scuola.

Oltre al perseguimento di tali obiettivi, l'azione della Fondazione ha permesso la realizzazione di una serie di progetti finalizzati alla introduzione di metodologie innovative nella didattica ed alla promozione di percorsi formativi di eccellenza.

Rientra tra le attività del settore la partecipazione alla costituzione della Fondazione ITS per il Made in Italy Sistema Agroalimentare.

### **2.3.5 - ATTIVITÀ DI RACCOLTA FONDI**

I proventi della gestione finanziaria hanno consentito con ampio margine, dopo la copertura degli oneri di gestione, il finanziamento dell'attività istituzionale della Fondazione.

L'Ente, tuttavia, pone particolare attenzione alla promozione e al consolidamento di forme di collaborazione con le altre istituzioni del territorio, per cui la partecipazione della Fondazione è generalmente condizionata alla presenza, in qualità di co-finanziatori, di altri soggetti pubblici e privati, quale segnale di interesse e di coinvolgimento della comunità locale alla realizzazione dei singoli interventi. In particolare, per il progetto Fondazioni all'Opera la Fondazione, oltre a essere promotore e principale sostenitore dell'iniziativa, ha assunto il ruolo di collettore dei finanziamenti assicurati dagli altri Enti coinvolti.

### **2.3.6 - INTERVENTI REALIZZATI DIRETTAMENTE DALLA FONDAZIONE**

#### **Teramo Poesia - Osservatorio sulla poesia moderna e contemporanea**

L'iniziativa, che si pone quale osservatorio della realtà poetica contemporanea, è curata dal prof. Silvio Araclio e dalla prof.ssa Daniela Attanasio.

Giunta alla quarta edizione, la manifestazione si è presto affermata come uno dei maggiori eventi culturali della Città, con un ampio seguito ed un discreto interesse anche a livello nazionale.

Il programma 2010 è stato articolato in sei appuntamenti pomeridiani tra il 4 marzo ed il 22 aprile, come segue:

- *La voce dei poeti*, nei giorni 4, 11 e 18 marzo, con tre fra i più importanti poeti contemporanei: Giuseppe Conte, Iolanda Insana e Patrizia Cavalli;
- *La voce degli attori*, nei giorni 30 marzo, il 15 e 22 aprile, con la partecipazione di attori Elisabetta Pozzi, Giacinto Palmarini, Licia Maglietta e Paolo Poli.

### **Campagna di comunicazione istituzionale**

Progetto elaborato annualmente a partire dal 2005 per soddisfare l'esigenza di dare largo spazio ed evidenza alla storia ed alle prospettive dell'incidenza sul territorio delle opere ed interventi realizzati dalla Fondazione, alle sue attività ed ai suoi programmi.

Il programma corrisponde ad un compiuto progetto proprio, poiché la partecipazione alla vita ed alle attività della Fondazione, possibile attraverso la qualificazione della sua immagine, è un obiettivo strategico dell'Ente.

L'importo del progetto, pari a euro 200.000,00, è stato imputato a ciascuna area di intervento proporzionalmente ai rispettivi stanziamenti programmatici; l'importo effettivamente speso, pari a euro 195.623,60, è stato utilizzato per circa il 40% per attività di comunicazione di carattere istituzionale, relativa all'azione complessiva dell'Ente, e per quasi il 60% per la promozione e la diffusione dei risultati riferiti a specifici progetti.

I principali strumenti di comunicazione utilizzati sono: aggiornamento del sito internet dell'Ente, avvisi e presentazioni su quotidiani, periodici, internet e TV locali, realizzazione di documentazione video, edizione della rivista T'Informa, realizzazione di materiale grafico e di prodotti multimediali con finalità divulgative.

### **2.3.7 - INFORMAZIONI SUGLI ENTI STRUMENTALI (PUNTO 12.3, LETTERA E, DELL'ATTO DI INDIRIZZO 19.04.01)**

#### Partecipazioni nei settori rilevanti

<b>Ente</b>	<b>Fondazione per il Sud (dati 2009)</b>	<b>Fondazione ITS per il Made in Italy</b>
Sede	Roma	Teramo
Scopo	Sostegno alle attività di volontariato	Formazione
Natura e contenuto del rapporto di partecipazione	Fondatore	Fondatore
Fondo di dotazione	314.801.028	110.000
Quota di partecipazione	0,1772%	27,27%

Patrimonio netto	337.663.730	-
Patrimonio netto pro-quota	598.340	-
Valore di bilancio	557.712	-
Risultato economico ultimo esercizio	-	-
Società controllata ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 3, del D.Lgs 153/99	NO	NO

#### Partecipazioni negli altri settori ammessi

Nessuna informazione

### **2.3.8 - ATTIVITÀ DI ENTI, IMPRESE E SOCIETÀ STRUMENTALI**

#### **Impresa strumentale**

La Fondazione ha esercitato, in gestione separata, un'impresa strumentale che nel periodo dal 1998 al 2007 si è occupata esclusivamente della programmazione e realizzazione annuale di una stagione operistica in collaborazione con Enti locali, organismi privati e professionalità esistenti sul territorio.

L'impresa è in fase di cessazione, in attesa di chiudere tutte le poste ancora aperte.

#### **Società strumentali**

##### Edizioni Scientifiche Abruzzesi Srl (ESA Srl)

La Società - partecipata, oltre dalla Fondazione Tercas, dalle Province di Teramo, Pescara e Chieti, dalle Università di Chieti, L'Aquila e Teramo, dalle Fondazioni di origine bancaria di Pescara e Chieti e dalla ESI Spa - ha per oggetto l'attività di editoria, la pubblicazione e/o distribuzione di opere artistiche, letterarie o scientifiche di alto valore culturale, con particolare attenzione alla produzione di autori abruzzesi; l'attività è rivolta prevalentemente al settore universitario.

##### Eurobic Abruzzo & Molise Spa (Eurobic Spa)

L'Eurobic Spa nasce nel 1991 come Società consortile a capitale misto pubblico e privato, promossa dalla Direzione Generale delle Politiche Regionali della Commissione Europea (DG XVI), che, sulla base di un'apposita certificazione di qualità, ha potuto attribuirsi il marchio europeo EC BIC.

I BIC (Business & Innovation Center), costituiti dai principali operatori economici di singole aree o regioni, hanno scopi di pubblica utilità e sono raggruppati in una rete europea (European BIC Network) che permette loro di avere visibilità presso la Commissione europea e di svolgere un ruolo di intermediario per le amministrazioni locali e regionali.

Eurobic è quindi uno strumento per lo sviluppo locale; in particolare, lo Statuto sancisce a tal fine che la Società svolge esclusivamente attività di impresa strumentale alla realizzazione degli scopi di pubblica utilità.

Caratterizzata da una struttura flessibile e dinamica, orientata a fornire consulenze specifiche e personalizzate a imprese ed enti locali, l'Eurobic Spa offre un'ampia gamma di servizi mirati allo sviluppo del territorio e all'attrazione di investimenti esogeni attraverso il coinvolgimento degli "attori locali" e la valorizzazione delle risorse endogene, in sintonia con le esigenze di equilibrio, di coesione sociale e di sostenibilità ambientale.

Alle attività di supporto alle imprese nel campo del management, della formazione e dell'internazionalizzazione, l'Eurobic Spa affianca attività dirette alla realizzazione di Piani di Sviluppo Locale e azioni di Marketing Territoriale.

La maggioranza delle quote sociali è attualmente detenuta dalla Fondazione Pescaraabruzzo; nella compagine sociale figurano anche numerose amministrazioni locali ed Enti pubblici diversi.

### **Fondazioni di diritto comune**

#### Fondazione per il Sud

Ente morale con sede in Roma, costituito il 22 settembre 2006 a seguito del Protocollo d'intesa sottoscritto il 5.10.05 dall'Acri, dalla Consulta Nazionale dei Comitati di Gestione e da organismi rappresentativi del mondo del volontariato.

La Fondazione per il Sud, dotata di un fondo iniziale di quasi 315 milioni di euro, si propone di promuovere e potenziare l'infrastrutturazione sociale del Mezzogiorno - in particolare nelle regioni che rientrano nell'obiettivo prioritario 1 del Regolamento CE n. 1260 del 21 giugno 1999 - in un contesto di sussidiarietà e di responsabilità sociale, rafforzando e integrando le reti del volontariato, del terzo settore e delle fondazioni.

L'Ente opera lungo tre linee di intervento distinte e potenzialmente complementari:

a) finanziamento di progetti esemplari da svilupparsi nei seguenti ambiti:

- la formazione dei bambini e dei giovani, con particolare riferimento alla legalità e ai valori della convivenza civile;
- lo sviluppo di capitale umano di eccellenza;
- la mediazione culturale e l'accoglienza/integrazione degli immigrati extracomunitari;
- la cura e la valorizzazione dei "beni comuni";
- lo sviluppo, la qualificazione e l'innovazione dei servizi socio-sanitari, non in via sostitutiva dell'intervento pubblico.

b) creazione di fondazioni di comunità, soggetti specializzati nella raccolta e nell'impiego di donazioni, private e pubbliche, per finalità di interesse collettivo legate a singoli e ben definiti territori.

c) attivazione di accordi (partnership di sviluppo) con organizzazioni del volontariato e del terzo settore, ma anche con enti pubblici, università, operatori privati e parti sociali, per l'ideazione e la realizzazione di progetti, in particolare nel campo della ricerca e della formazione di capitale umano d'eccellenza, che prevedano la gestione congiunta del progetto stesso.

A seguito dell'accordo stipulato nel mese di giugno tra Acri e rappresentanze del terzo settore e del volontariato, la Fondazione per il Sud beneficerà di un contributo quinquennale da parte del sistema delle fondazioni bancarie, per un importo minimo di euro 24,4 milioni, con impegno di utilizzarne almeno 5 milioni per iniziative specificamente a sostegno delle Odv.

Al 31 dicembre 2010 sono stati finanziate circa 150 iniziative e 3 Fondazioni di Comunità, con il coinvolgimento di circa 1.500 soggetti e con oltre 100.000 "destinatari finali".

#### Fondazione ITS per il Made in Italy Sistema Agroalimentare

Fondazione di partecipazione costituita il 12.10.2010 con la partecipazione di sedici soci fondatori: Provincia, Comuni di Teramo e Giulianova, Camera di Commercio, Università, Fondazione Tercas, Istituti di istruzione superiore "Di Poppa-Rozzi", "Alessandrini-Marino" e "Crocetti", Confindustria, Leadercoop, Consorzio Agire, Cescot, Collegio Agrotecnici e le società di formazione Consorform, Eventitalia.

Si tratta di un istituto di alta formazione post diploma costituito ai sensi del Decreto della Presidenza del Consiglio dei Ministri nel 2008 e previsto, quest'anno, nelle linee di indirizzo licenziate dall'Assessorato al Lavoro e alla Formazione della Regione Abruzzo. La nuova scuola avrà il compito di programmare "percorsi innovativi d'istruzione e di specializzazione"; si rivolgerà ai giovani ma potrà occuparsi anche della "formazione continua di chi già lavora" con l'obiettivo di formare figure altamente professionali in un settore, quello dell'agroalimentare, che in provincia di Teramo può contare su una filiera, che dal prodotto alla trasformazione, esprime punte di vera eccellenza.

L'Istituto nasce con una dote di 740.000,00 mila euro, di cui 480 mila euro dal Ministero dell'Istruzione, 150 mila dalla Regione Abruzzo, 110 mila dai propri soci.

Il primo rendiconto della Fondazione sarà disponibili, naturalmente, dopo la chiusura del primo anno di attività.

### **2.3.9 - CRITERI GENERALI DI INDIVIDUAZIONE E DI SELEZIONE DEI PROGETTI E DELLE INIZIATIVE DA FINANZIARE**

I documenti di programmazione forniscono la chiave di individuazione dei criteri che presiedono alla selezione e scelta dei progetti da finanziare.

I piani di intervento, attraverso la preliminare definizione del sistema dei valori di riferimento e la successiva specificazione degli obiettivi, pervengono alla enucleazione di fattori di preferenza concreti che informeranno poi di volta in volta le scelte dell'Organo di gestione.

In linea di massima, possono dirsi ormai consolidati nell'esperienza della Fondazione, alcuni criteri di base quali:

- qualità dei progetti, intesa anche come chiara e realistica definizione di bisogni da soddisfare, obiettivi perseguiti, azioni da compiere e risorse disponibili;
- efficacia ed efficienza degli interventi da realizzare, in relazione anche all'ampiezza dei risultati attesi;
- coerenza con le strategie generali della Fondazione, con il quadro delle iniziative programmate e le risorse riservate alle specifiche aree di intervento;
- coinvolgimento di Enti e Istituzioni locali e integrazione delle esperienze tra diversi soggetti che possano nel tempo costituire un sistema coordinato degli interventi di qualità sul territorio;
- intensità della relazione tra soggetti proponenti e richiedenti gli interventi o beneficiari finali dei loro effetti.

In via normale, inoltre, la Fondazione non effettua attività di supplenza o di sostituzione di interventi che sono istituzionali di soggetti pubblici; a meno di situazioni di straordinarietà, quindi, progetti di tal fatta non trovano sostegno o vengono comunque giudicati con basso grado di preferenza.

Poiché la promozione dello sviluppo del territorio è essa stessa finalità statutaria, che va perseguita operando nei singoli settori di intervento, i criteri di selezione, infine, dovranno dare rilevante spazio all'attitudine dei progetti di realizzare tale obiettivo.

Criteri specifici sono infine riferibili a ciascun settore di intervento della Fondazione, quali ad esempio:

- per l'area delle attività culturali: l'interesse della comunità di riferimento confermato dal coinvolgimento di enti e istituzioni locali e dalla partecipazione di un elevato numero di fruitori, nonché la capacità di concorrere alla promozione locale e di favorire l'affermazione di artisti e operatori dello spettacolo del territorio;

- per la conservazione e valorizzazione dei beni culturali: : la rilevanza storica, culturale ed artistica dell'opera da tutelare, la possibile costituzione di percorsi turistico-culturali, l'urgenza degli interventi, la loro capacità di contribuire a migliorare la fruibilità e la valorizzazione dei beni culturali al fine di favorire lo sviluppo del turismo e delle altre attività sociali ed economiche ad esso connesse;
- per il settore del volontariato: la capacità delle iniziative di rispondere efficacemente, in concorso con le strutture tradizionali e le istituzioni locali, a situazioni di disagio per cui si è riscontrata una carenza dei servizi attualmente offerti; in tale ambito, sono, in ogni caso, privilegiate iniziative volte alla creazione o ristrutturazione di strutture fisiche, gestite da organismi assistenziali nelle forme regolamentate dalla legge, atte a realizzare una equilibrata distribuzione sul territorio degli interventi;
- per il settore Ricerca scientifica e tecnologica: preferenza per la ricerca applicata e per progetti idonei a creare condizioni di introduzione di tecnologie innovative nel sistema economico locale;
- per i settori Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa ed Educazione, Istruzione e formazione: interventi strutturali e non sostitutivi delle competenze degli enti pubblici preposti, volti a favorire lo sviluppo di servizi e la formazione di personale di eccellenza o l'implementazione di percorsi sperimentali.

### **2.3.10 - INIZIATIVE E PROGETTI PLURIENNALI**

I progetti avviati nel 2010 sono stati completamente finanziati con stanziamenti di competenza esclusiva dell'anno. Non sono stati, pertanto, assunti impegni per gli esercizi successivi.

### **2.3.11 - PROGRAMMI DI SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ SOCIALE DELLA FONDAZIONE**

I programmi di sviluppo dell'attività sociale della Fondazione sono ben tracciati nel documento di programmazione pluriennale 2011-2013 e nel piano annuale per il 2011, entrambi disponibili sul sito Internet della Fondazione ([www.fondazionetercas.it](http://www.fondazionetercas.it)); da questi è possibile ricavare una completa informativa sugli orientamenti, caratteristiche e contenuti delle attività future.

Per un'informativa immediata, sia pure di sintesi, come quella che è possibile qui dare, va detto che in occasione del nuovo piano triennale la Fondazione, nella individuazione dei settori rilevanti di cui all'art. 1 lettera d) del D.Lgs 153/99 ha confermato l'orientamento a privilegiare i settori della cultura (intesa anche come risorsa per lo sviluppo economico), del volontariato (con una particolare attenzione alle esigenze delle categorie socialmente svantaggiate) e della ricerca (soprattutto se finalizzata all'applicazione pratica delle innovazioni ed a favorire lo sviluppo economico).

## 2.3.12 - ELENCO COMPLETO DEI PROGETTI DELIBERATI NELL'ANNO (N. 179 PROGETTI)

### Arte, attività e beni culturali (n. 120 progetti)

#### Area musica, teatro e altre attività culturali (n. 88 progetti)

Progetti di soggetti emergenti selezionati mediante bando del 20.11.07 (n. 18 progetti)

Beneficiario	Progetto	Contributo
Circolo Cittadino Castelnuovese – Castellalto	Castellarte 2010	10.000,00
Associazione Nuovearmonie – Teramo	Banda Larga	10.000,00
Associazione Città Futura – Teramo	La Musica Europea nei Secoli	8.000,00
Associazione Samarconda Tech & Sound System - Teramo	Territorio in Scena	7.000,00
Coro Folkloristico A. Di Jorio – Atri	Na Sera d'Agoste	6.000,00
Schola Cantorum G. D'Onofrio – Atri	Rassegna di Musica Sacra	6.000,00
Associazione Openja - Sant'Egidio alla V.	Jazz Up	5.000,00
Corelli Chamber Orchestra - Roseto degli Abruzzi	Omaggio a G. B. Pergolesi	5.000,00
A.I.D.A. – Teramo	Festival Interferenze	5.000,00
Associazione Quattroquarti – Teramo	Children Music Show - Solo Performance	5.000,00
Associazione Quattroquarti - Montorio al V.	Le Chiavi della Musica	5.000,00
Associazione Terzotempo - Teramo	Terzotempo in Blues	5.000,00
Pro Loco Arsita	Arsita all'Opera	4.100,00
Associazione Insieme Vocale Organum – Tortoreto	La Vocalità Corale nel Repertorio Sacro	4.000,00
Associazione Maria Malibran – Teramo	Raccontare Mozart	4.000,00
Associazione Corale Sine Nomine – Teramo	Contrasti Corali – La Prassi Gregoriana nella Musica Corale	4.000,00
Associazione Faremusika – Teramo	Faremusika on Stage	4.000,00
Pro Loco Lido Panzone - Bisenti	Estate di Note e Parole	3.000,00
<b>TOTALE</b>		<b>100.100,00</b>

Progetti selezionati senza bando (n. 70 progetti)

Progetto	Stanziamiento
Fondazioni all'Opera 2010: La Bohème di Giacomo Puccini - Concerto lirico di Primavera: Serata Garibaldina	600.000,00
Stagione di Prosa della Società della Musica e del Teatro Primo Riccitelli di Teramo	200.000,00
Cartellone Unico delle stagioni di musica e di teatro del Comune di Teramo	126.000,00
Stagione dei Concerti della Società della Musica e del Teatro Primo Riccitelli di Teramo	105.000,00
Progetto Braga 2010, dell'Istituto Musicale Gaetano Braga di Teramo	100.000,00
Teramopoesia 2010	55.000,00
Castelbasso Progetto Cultura, della Fondazione Menegaz di Castelbasso	50.000,00
Maggio Fest, dell'Associazione Spazio Tre di Teramo	25.000,00
Celebrazioni del 150° Anniversario dell'Unità d'Italia, del Comune di Civitella del Tronto	50.000,00

Idea BM, dell'Associazione Big Match di Teramo	30.000,00
Campagna di Comunicazione 2010	48.000,00
Chaplin dal Muto al Sonoro	40.000,00
Pierino e il Lupo, spettacolo musico teatrale con Gigi Proietti e l'Orchestra Sinfonica Abruzzese	35.000,00
Musica nei Chiostrì e Il Solista e l'Orchestra, dell'Associazione Benedetto Marcello di Teramo	20.000,00
Emergenze Mediterranee, dell'Istituto Internazionale del Teatro del Mediterraneo di Teramo	25.000,00
Concerto dell'Ensemble del Barrio, del Comune di Nereto	25.000,00
Giugno in Coro e Rassegna Polifonica Aprutina, dell'Associazione Corale Teramana G. Verdi di Teramo	20.000,00
Concerto dell'Orchestra Contemporanea di Teramo	9.000,00
Festival dell'Operetta, del Comune di Nereto	15.000,00
Stagione di Balletto della Società della Musica e del Teatro Primo Riccitelli di Teramo	15.000,00
Festival Teatro Dialettale Amatoriale Abruzzese, del Comune di Nereto	15.000,00
Green Hills In Blues, dell'Associazione Otis Redding di Atri	12.000,00
Ciak: si Suona..., dell'Associazione Improvvisi di Bellante	12.000,00
Rievocazioni, dell'Associazione Terrateatro di Giulianova	10.000,00
Cineramnia 3D, del Cineforum Teramo Lumiere-Gianni Di Venanzo di Teramo	10.000,00
Montone tra il Sole e la Luna, della Pro Loco di Montone	10.000,00
Pineto Accordion Jazz Festival, del Comune di Pineto	10.000,00
Notte Azzurra, del Comune di Crognaleto	10.000,00
Oh, Jazz Be Good!, del Comune di Mosciano S. Angelo	10.000,00
Festival Cant'Autori, dell'ARCI di Teramo	10.000,00
Campli Festival, del Comune di Campli	10.000,00
Festival Internazionale delle Bande Musicali, dell'Associazione Padre Candido Donatelli di Giulianova	10.000,00
Caleidoscopio, del Comune di Giulianova	10.000,00
Teramowave, dell'Associazione Samarcanda Onlus di Teramo	9.000,00
Manifestazioni natalizie del Comune di Teramo	9.000,00
Giugnogiovani, dell'Associazione Abruzzo Musica e Spettacoli di Teramo	8.000,00
Il Salotto Culturale, del Centro Ricerche Personaliste di Teramo	8.000,00
Festival dell'Intermezzo e dell'Opera Buffa in Val Vibrata, del Comune di Nereto	8.000,00
Rassegna Polifonica Internazionale di Atri, della Schola Cantorum A. Pacini di Atri	8.000,00
Montepulciano d'Abruzzo Blues, dell'Associazione Frank Zappa di Torano Nuovo	8.000,00
Suoni Mediterranei, dell'Associazione In Media Res di Atri	8.000,00
Il Barocco Trionfante, dell'Associazione Corale S. Cecilia di Teramo	7.000,00
Arteincanto, dell'Associazione Play22settembre di San Nicolò a Tordino	7.000,00
Primavera e Autunno Musicale, dell'Associazione Musica e Cultura di Roseto degli Abruzzi	7.000,00
Concerto Sinfonico dell'Orchestra Rossini, del Comune di Nereto	7.000,00
Musica e Arte alla Sala Trevisan, della Fondazione Piccola Opera Caritas di Giulianova	7.000,00
Stagione Concertistica dell'A.C.O. Val Vibrata di Martinsicuro	7.000,00

Processo a Gesù, del Teatro Minimo di Atri	7.000,00
Storia dell'Arte - Musica – Filosofia, del Comune di Sant'Egidio alla V.	6.000,00
I Mercoledì della Cultura, dell'Associazione Luigi Illuminati di Atri	6.000,00
Festival Etnorock Città di Atri, dell'Associazione Suoni Migranti di Atri	6.000,00
Festival Internazionale dei Duchi d'Acquaviva, dell'Associazione Amici della Musica 2000 di Atri	6.000,00
Musiche da Film - Omaggio a Ennio Morricone, dell'Associazione Teramo Nostra di Teramo	6.000,00
Evento del 12 giugno in Piazza S. Anna, del Comune di Teramo	5.000,00
Concerto di Natale, dell'Associazione Corale Teramana G. Verdi di Teramo	5.000,00
Freestyle Music Park, dell'Associazione Sistemi Data di Teramo	5.000,00
Comici si Nasce, del Comune di Sant'Egidio alla V.	5.000,00
La Villa Suite, dell'Associazione Abruzzo Musica e Spettacoli di Teramo	5.000,00
Festival Buskers, dell'ARCI di Teramo	5.000,00
Agosto a Castelli, del Comune di Castelli	5.000,00
Rassegna Giovani Esecutori, dell'Associazione Tudini di Atri	5.000,00
Concerti di Natale, della Schola Cantorum Aristotele Pacini di Atri	4.000,00
Festival Rock Wine & Blues, dell'Associazione Silvi e l'Europa – Silvi	4.000,00
Natale: Musica e Solidarietà, del Comune di Mosciano S. Angelo	3.500,00
Pensieri per l'Europa, della Società Filosofica Italiana, sezione di Teramo	3.000,00
Spettacolo Musicale, del Comune di Giulianova	3.000,00
Concerti nelle Chiese, dell'Associazione Coro Beretra di Montorio al Vomano	2.500,00
Concerti Natalizi, del Comune di Sant'Omero	2.500,00
Concerto di Capodanno, dell'Associazione Amici della Musica 2000 di Atri	2.000,00
Festival Alba Symphony, dell'Associazione Musicale I Sinfonici di Giulianova	1.500,00
<b>Totale</b>	<b>1.943.000,00</b>

Conservazione beni culturali e promozione del turismo culturale (n. 32 progetti)

<b>Progetto</b>	<b>Stanziamiento</b>
Ampliamento Museo Archeologico di Atri	600.000,00
Consolidamento e restauro della Chiesa San Lorenzo di Civitella del Tronto	317.000,00
Adeguamento normativo, messa in sicurezza ed eliminazione delle barriere architettoniche del Museo Capitolare di Atri	300.000,00
Rifacimento del tetto della Chiesa Santa Reparata di Atri	220.000,00
Restauro degli affreschi e delle cortine murarie della Cappella di S. Maria della Misericordia di Tortoreto	155.450,00
Consolidamento e restauro della Chiesa SS. Annunziata di Sant'Omero	133.000,00
Recupero delle ex scuderie del Palazzo Ducale del Comune di Atri	120.000,00
Recupero della Sala San Carlo del Museo Archeologico di Teramo	110.000,00
Messa in sicurezza dell'ex Convento dei Cappuccini di Teramo, dell'Istituto Regina Margherita di Teramo	99.830,00
Consolidamento e restauro della Chiesa Santa Maria dell'Alno di Canzano	97.460,00
Progetto Archivi-a, della Provincia di Teramo	90.000,00
Consolidamento statico e risanamento conservativo della Chiesa di S. Donato di Corropoli	87.694,64

Campagna di comunicazione	52.000,00
Collocazione a Teramo di una scultura di R.Pagliaccetti raffigurante G. Garibaldi	50.000,00
Laboratorio Arti Contemporanee, del Comune di Teramo	50.000,00
A Spasso Con La Storia, del Comune di Teramo	50.000,00
Realizzazione Biblioteca Comunale di Castellalto	50.000,00
Completamento ristrutturazione Duomo di Teramo	50.000,00
Riparazione elementi strutturali e opere provvisorie Chiesa SS.Pietro e Paolo di Campovalano	47.974,00
Restauri nella Chiesa S.Maria degli Angeli di Civitella del Tronto	35.000,00
Restauro della facciata della Chiesa di S.Antonio di Teramo	30.000,00
Il Teatro e la Memoria, del Comune di Atri	28.896,00
Restauro chiostro e facciate del Santuario Madonna delle Grazie di Teramo	28.500,00
Restauro dipinti "Il Battesimo di Gesù" e "Assunzione Della Vergine", della Parrocchia S.Maria in Platea di Campi	18.055,60
Restauro Chiesa SS.Salvatore e Nicola di Morro d'Oro (integrazione)	17.345,30
Restauro della facciata del Palazzo Comunale di Torano Nuovo	15.000,00
Restauro dipinti "S. Giovanni a Pathmos" e "Vergine con Bambino Tra Santi", della Parrocchia S.Lorenzo di Colleminuccio	15.000,00
Biblioteca d'Arte, dell'Istituto d'Arte F.A. Grue di Castelli	10.000,00
Restauro tela "Adorazione Dei Magi", della Parrocchia S.Croce e S.Maria della Misericordia di Bellante	5.344,50
Realizzazione applicativo multimediale D.A.T.	5.000,00
Attività di divulgazione scientifico-culturale legate all'archeologia, dell'Associazione Archeomedia di Teramo	4.000,00
Rapporto sulla competitività e sostenibilità delle aree urbane italiane	2.000,00
<b>Totale</b>	<b>2.894.550,04</b>

### Volontariato, filantropia e beneficenza (n. 25 progetti)

Progetto	Stanziamiento
Impianto di climatizzazione della Casa di Riposo De Benedictis di Teramo	333.000,00
Realizzazione di una struttura a ciclo semi-residenziale del Comune di Pineto	250.000,00
Endoscopia diagnostica e terapeutica, della Fondazione Santa Rita Onlus di Atri	215.000,00
Centro di servizi per minori e per la famiglia, dell'Orfanotrofio Femminile Domenico Ricciconti di Atri	200.000,00
Fattoria sociale della Fondazione Piccola Opera Caritas di Giulianova	138.000,00
Ristrutturazione della sede della Fondazione Piccola Casa S. Maria Aprutina di Teramo	118.000,00
Centro di aggregazione sociale, della Parrocchia S.Francesco di Pineto	100.000,00
Ampliamento centro Caritas - 2° Lotto, della Parrocchia SS. Annunziata di Giulianova	100.000,00
Centro polivalente di lavoro guidato per disabili – 1° Lotto, dell'A.N.F.F.A.S. di Giulianova	100.000,00
Progetto Sud	80.967,00
Ristrutturazione locali dell'IPAB Gemma Marconi di Teramo	79.809,00

Campagna di comunicazione	58.000,00
E il Bruco Divenne Farfalla!, dell'Associazione Agave di Sant'Egidio alla V.	43.000,00
Ampliamento sede del Circolo Terza Età Domingo di San Nicolò a T.	30.000,00
Programmi di perfezionamento per specialista nella cura e nella tutela del bambino e della donna maltrattati, dell'Associazione Focolare Maria Regina Onlus di Pineto	30.000,00
Progetto La Rete, dell'Associazione Bambini di Chernobyl di Martinsicuro	22.950,00
Qualcosa in Più per un Vero Bisogno (integrazione), della Cooperativa Sociale Il Solco di Martinsicuro	20.000,00
Teatri Paralleli, della Cooperativa Sociale La Formica di Controguerra	20.000,00
Un Aiuto in Comune, del Comune di Rocca Santa Maria	15.000,00
Io Parlo l'Italiano e Corso di Italianistica, dell'A.N.F.E. di Teramo	14.990,00
Potenziamento capacità operativa del Gruppo Volontari Protezione Civile di Giulianova	10.000,00
Si, ma Insieme, dell'Azione Cattolica Italiana Diocesi Teramo – Atri	8.000,00
Vibrazioni, dell'Associazione Anmis di Sant'Omero	5.000,00
Corso di formazione per colf e badanti, dell'A.N.F.E. di Teramo	2.550,00
Giornate dell'Handicap e dell'Amicizia, del Centro Abruzzo Mosciano di Mosciano S. Angelo	2.000,00
<b>Totale</b>	<b>1.996.266,00</b>

#### Ricerca scientifica e tecnologica (n. 11 progetti)

Progetto	Stanziamento
Progetto Ager	500.000,00
Ricerca sul tema "Il sistema endocannabinoide nella sclerosi multipla ed in altre malattie neurodegenerative", dell'Università degli Studi di Teramo	130.000,00
Ricerca sul tema "Nuova didattica nell'approccio, nella pratica e nella fruizione dell'esperienza musicale e strumentale da 0 a 18 anni: esempi pratici, aspetti musicologici, ricaduta sul territorio", dell'Istituto Musicale G. Braga di Teramo	100.000,00
Ricerca sul tema "Caratterizzazione e potenzialità applicative delle cellule staminali di derivazione amniotica", dell'Università degli Studi di Teramo	90.000,00
Studio di fattibilità per la rifunzionalizzazione dell'antico Teatro Romano	70.000,00
Campagna di comunicazione	32.000,00
Ricerca sul tema "Correlazioni della morbilità e mortalità delle popolazioni montane con la qualità ambientale della criosfera e dell'alta quota del versante teramano del Gran Sasso d'Italia", dell'Associazione Ultra Montes ad Altum Onlus di Pietracamela	16.000,00
Agroscopeampelos (integrazione), dell'Università degli Studi di Teramo	15.000,00
Studio di fattibilità per la rifunzionalizzazione dell'antico Teatro Romano - integrazione	14.000,00
Ricerca sul tema "Storia e critica della politica nell'età moderna e contemporanea", dell'Università degli Studi di Teramo	4.000,00
Patto Europeo dei Sindaci, della Provincia di Teramo	3.000,00
<b>Totale</b>	<b>974.000,00</b>

**Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa (n. 6 progetti)**

<b>Progetto</b>	<b>Stanziamiento</b>
Hospice, dell'Azienda Sanitaria Locale di Teramo	151.500,00
Completamento Percorso Senologico, dell'Azienda Sanitaria Locale di Teramo	80.019,92
Save The Heart, della Società Nazionale Salvamento di Tortoreto	30.000,00
Registro Tumori, dell'Azienda Sanitaria Locale di Teramo	25.000,00
Controllo epidemiologico del mycobacterium tuberculosis come patogeno riemergente in relazione al flusso migratorio, nel territorio della Provincia Di Teramo, dell'Azienda Sanitaria Locale di Teramo	14.400,00
Campagna di comunicazione	8.000,00
<b>Totale</b>	<b>308.919,92</b>

**Educazione, istruzione e formazione (n. 17 progetti)**

<b>Progetto</b>	<b>Stanziamiento</b>
Scuola delle Eccellenze Claudio Acquaviva, del Comune di Atri	50.000,00
Istituto Tecnico Superiore Nuove Tecnologie per il Made in Italy, Sistema Agroalimentare di Teramo	40.000,00
Cento Cervelli Crescono, del Comune di Teramo	20.000,00
Raccontiamoteramo.it, dell'Ist. Comprensivo Savini di Teramo	12.500,00
Libri in Rete per una Rete di Libri, della Dir. Didattica di Sant'Egidio alla V.	10.000,00
Tra Lettura e Scrittura, alla Luce del Faro, della Dir. Didattica 1° Circolo di Teramo	10.000,00
Dal Click ... al Byte, della Dir. Didattica di Atri	10.000,00
Innovazione per il Curricolo, della Dir. Didattica 3° Circolo di Teramo	9.500,00
Dal Testo all'Ipertesto, dell'Ist. Compr. Giovanni XXIII di Torricella S.	9.500,00
Logica-Mente, dell'Ist. Compr. di Montorio-Crognaleto	8.500,00
Mumble ... Gulp ... Smack ... , dell'Ist. Comprensivo di Campli	8.500,00
Musica e Fiabe, dell'Associazione Haydn di Martinsicuro	7.000,00
Strategie educative e comunicative nella professione docente, dell'Associazione Radici Abruzzesi di Basciano	4.000,00
New Media - Nuove Generazioni, dell'Associazione Project San Gabriele di Teramo	3.000,00
Teatro-Scuola, dell'Ist. Superiore G. Peano di Nereto	2.500,00
Welfare e Scuola, dell'Associazione Idee Nuove di Morro d'Oro	2.000,00
Campagna di comunicazione	2.000,00
<b>Totale</b>	<b>209.000,00</b>

<b>TOTALE COMPLESSIVO DELIBERE 2010</b>	<b>8.425.835,96</b>
---	---------------------

### **3 - RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DELLA FONDAZIONE TERCAS AL BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2010**

Preg.mi Sigg.ri Componenti il Consiglio di Indirizzo,  
il Collegio dei Revisori, nell'ambito delle attribuzioni ad esso riservate dalla Legge e dallo Statuto, incaricato anche dell'attività di controllo contabile, ha esaminato il Progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2010, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

Il Progetto di Bilancio è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione, approvato nella seduta del giorno 7 aprile 2011, e comunicato al Collegio dei Revisori nei termini e con le modalità previste dallo Statuto, unitamente alla Relazione sulla Gestione, formata dalla Relazione Economica e Finanziaria e dal Bilancio di Missione, in conformità a quanto disposto dall'Autorità di Vigilanza.

La redazione del bilancio è stata effettuata in ottemperanza alle disposizioni dell'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001 (G.U. n. 96 del 26.04.2001), integrate dal decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 7 aprile 2011, contenente, inoltre, la determinazione delle aliquote per gli accantonamenti patrimoniali per l'esercizio 2010, invariate rispetto all'anno precedente.

Nella Nota Integrativa sono stati correttamente indicati i criteri di valutazione, le informazioni dettagliate sulle voci dello Stato Patrimoniale, nonché tutte le altre notizie che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportune al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione.

Il Collegio dei Revisori, quindi,

#### **visti:**

- il progetto di bilancio al 31.12.2010 completo dei prospetti e degli allegati di dettaglio;
- la relazione sulla gestione;
- le disposizioni di legge che disciplinano le Fondazioni e precisamente il D.Lgs. 153/99;
- il D.Lgs. 356/90 e la regolamentazione statutaria;
- il citato atto di indirizzo del Ministero del Tesoro, ora Ministero dell'Economia e delle Finanze, ed il successivo decreto dirigenziale dello stesso Ministero;

#### **espone quanto segue:**

#### **1. Attività di controllo contabile**

##### **1.a Introduzione**

Il Collegio dei Revisori ha svolto la revisione contabile del Progetto di Bilancio della Fondazione sulla base dei vigenti principi di revisione e dà atto che la responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Fondazione, mentre ad esso è attribuita la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio.

##### **1.b Descrizione della portata della revisione svolta con indicazione dei principi di revisione osservati.**

L'esame del Collegio dei Revisori è stato condotto ispirandosi alle tecniche previste dai principi di revisione tenuto conto, in termini di adempimenti, della natura e dell'attività proprie dell'Ente sottoposto a controllo. In conformità ai predetti principi la revisione è stata svolta sulla base di ogni elemento ritenuto necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, con verifiche a campione, degli elementi documentali a supporto dei saldi e delle

informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Il Collegio dei Revisori ritiene che il lavoro svolto, tanto con riguardo alle verifiche periodiche, quanto con riferimento al controllo a campione dei saldi di taluni conti di bilancio, fornisca una ragionevole base per l'espressione del proprio giudizio professionale.

### 1.c Giudizio sul bilancio

Ai fini di una migliore comprensione si riepilogano le principali risultanze del bilancio oggetto di analisi e valutazione, specificando che l'eliminazione dei centesimi mediante troncamento ha comportato, ai fini del pareggio, un onere straordinario di conto economico pari a 3 euro.

#### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		PASSIVO	
Disponibilità liquide	1.811.656	Patrimonio netto	160.074.440
Crediti	4.370.021	Debiti	586.547
Immobilizzazioni finanziarie	138.428.831	F.do attività d'istituto	9.286.632
Immobilizzazioni materiali	8.336.174	F.do rischi ed oneri	3.224.554
Immobilizz. materiali in corso e acconti	154.040	TFR lavoro subord.	63.619
Ratei e risconti attivi	174.472	F.do per volontariato	682.781
Strumenti Finanziari non immobilizzati	34.000.73	Erogazioni deliberate	13.329.909
		Ratei e risconti passivi	27.445
<b>Totale Attivo</b>	<b>187.275.927</b>	<b>Totale Passivo</b>	<b>187.275.927</b>

#### CONTO ECONOMICO

	ONERI	PROVENTI
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		594.866
Dividendi e Proventi assimilati		9.683.111
Interessi e Proventi assimilati		1.850.597
Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati		175.354
Risultato d'esercizio delle imprese strumentali dirette		11
Oneri	1.637.331	
Proventi straordinari		9.478
Oneri Straordinari	62.338	
Imposte	208.604	
<b>Totali</b>	<b>1.908.273</b>	<b>12.313.417</b>
Avanzo dell'esercizio	10.405.144	
<b>Totale a pareggio</b>	<b>12.313.417</b>	
*****		
<b>L'avanzo di esercizio viene destinato a:</b>		
Accantonamento alla riserva obbligatoria		2.081.029
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio		7.916.945
Accantonamento al fondo per il volontariato		277.471
Accantonamento ai fondi per attività d'istituto		129.699
<b>Totale</b>		<b>10.405.144</b>

L'avanzo di esercizio è stato destinato ad incremento delle corrispondenti voci del passivo patrimoniale.

Il Collegio dei Revisori concorda con il Consiglio di Amministrazione quanto ai criteri adottati per la formazione del Bilancio in esame ed a tal proposito rileva:

- che le immobilizzazioni materiali sono iscritte in Bilancio al costo di acquisizione, inclusivo degli oneri accessori e delle spese incrementative. Esse comprendono i costi sostenuti per l'acquisto e le opere di ristrutturazione dell'immobile adibito a sede della Fondazione, ubicato in Teramo, Largo Melatini, oltre al costo di acquisizione dell'immobile destinato a magazzino sito in Teramo, località S. Atto.

I beni d'arte sono esposti al costo di acquisizione e, per quelli avuti in donazione, al valore di stima. Gli altri beni materiali sono esposti al netto degli ammortamenti operati tempo per tempo;

- che le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni societarie e da investimenti in titoli, come di seguito indicato:

1) la partecipazione in Banca Tercas S.p.A., costituita da n. 32.500.000 azioni ordinarie, è iscritta al valore di conferimento di euro 71.335.609 e rappresenta il 65% del capitale sociale;

2) la partecipazione in "Cassa Depositi e Prestiti S.p.A." è iscritta al valore nominale di acquisto, pari ad euro 5.000.000 e rappresenta lo 0,1429% del capitale sociale;

3) la partecipazione alla "Fondazione per il Sud", è iscritta al valore corrispondente alle somme attinte dal Fondo per la realizzazione del "Progetto Sud" ed ammonta ad euro 557.712, pari alla quota di partecipazione alla costituzione del relativo fondo di dotazione;

4) la partecipazione in Sinloc S.p.A. (Sistema Iniziative Locali S.p.A.), costituita da n. 255.500 azioni ordinarie, è iscritta al valore di acquisto di euro 2.452.800 e rappresenta il 5% del capitale sociale, pari ad euro 26.367.600;

5) la partecipazione in ENEL, costituita da n. 545.400 azioni ordinarie, è iscritta al prezzo di acquisto di euro 1.998.454 e rappresenta il 0,0058% del capitale sociale;

6) i titoli di debito sono costituiti da titoli di stato, obbligazioni corporate e polizze di capitalizzazione rispettivamente per euro 7.874.629, euro 23.775.750 ed euro 18.299.143. Le obbligazioni sono iscritte al costo di sottoscrizione e le polizze di capitalizzazione al valore corrispondente al capitale versato aumentato dei rendimenti maturati al 31.12.2010, al netto delle commissioni e delle ritenute d'imposta;

7) la voce "altri titoli" si riferisce: a) al valore di sottoscrizione del Fondo immobiliare chiuso Geoponente per complessivi euro 5.000.000; b) alle somme finora versate per euro 524.704 a fronte della partecipazione alla costituzione del Fondo F2i per n. 2 quote di nominali euro 2.000.000; c) alle somme finora versate per euro 1.610.029 a fronte della partecipazione alla costituzione del Fondo TTVenture per n. 100 quote di nominali euro 5.000.000;

- che gli strumenti finanziari non immobilizzati, iscritti per la somma complessiva di euro 34.000.733, rappresentano il portafoglio titoli affidato in gestione patrimoniale alla Allianz Global Investors Italia SGR Spa (per euro 30.800.329) e la partecipazione al fondo Templeton Global Bond FUND (per euro 3.200.404), riportati in bilancio al valore contabile comunicato dai gestori al termine dell'esercizio e, con riferimento alle obbligazioni, considerando il rateo d'interessi di competenza;

- che i crediti, i debiti e le disponibilità liquide sono iscritti in Bilancio al loro valore contabile coincidente, per i crediti, con quello di presumibile realizzo;

- che i ratei ed i risconti attivi sono stati calcolati ed iscritti nel rispetto del criterio della competenza temporale e rappresentano rendite e spese, rispettivamente anticipate e posticipate, la cui competenza ricade nell'esercizio in esame o nel successivo;
- che i proventi patrimoniali ammontano ad euro 12.313.417;
- che sono stati effettuati accantonamenti di Legge per complessivi euro 2.488.199, di cui euro 2.081.029 (pari al 20% dell'avanzo di esercizio) destinati alla riserva obbligatoria, euro 277.471 al fondo per il volontariato ed euro 129.699 ai fondi per l'attività d'istituto;
- che alla chiusura dell'esercizio il patrimonio netto della Fondazione Tercas ammonta a euro 160.074.440 di cui:
  - 1) euro 96.475.404 costituiti dal Fondo di dotazione e dalle riserve degli esercizi precedenti accantonate anche ex art. 12 D. Lgs. 356/90;
  - 2) euro 13.225.388 dalla riserva obbligatoria;
  - 3) euro 50.184.883 dalla riserva formata da rivalutazioni e plusvalenze;
  - 4) euro 188.765 dai beni donati alla Fondazione nel corso dell'esercizio 2001, sotto la voce "riserva da donazioni";
- che l'avanzo dell'esercizio è risultato di euro 10.405.144 e la sua destinazione è stata esposta in calce al conto economico.

**Tenuto conto di quanto sopra esposto e verificato che:**

- la contabilità dell'Ente è stata elaborata con sistema informatico;
  - le rilevazioni sono state annotate sul libro giornale nel rispetto della normativa civilistica e fiscale;
  - la contabilità è stata tenuta con regolarità e correttezza ed i valori di bilancio corrispondono alle risultanze contabili;
  - il Bilancio è stato redatto in conformità alle vigenti norme in materia, con l'adozione, nei casi non previsti dalla Legge, dei principi contabili predisposti dagli Organismi professionali;
  - il Bilancio è stato redatto seguendo il criterio della competenza economica ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa;
  - gli accantonamenti sono stati effettuati nel rispetto della normativa vigente e delle disposizioni statutarie;
  - i criteri di valutazione corrispondono a quelli previsti dal Codice Civile e dal citato Atto di Indirizzo;
  - l'Ente ha effettuato gli investimenti coniugando in modo equilibrato l'obiettivo di redditività con l'esigenza di salvaguardare l'integrità del Patrimonio;
  - risultano effettuati tutti gli adempimenti previsti dalla normativa fiscale;
  - dall'attività di controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione;
- a giudizio del Collegio dei Revisori, il progetto di bilancio, nel suo complesso, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.

**1.d Richiamo d'informativa**

Alla luce di quanto sopra riportato il Collegio dei Revisori non ritiene sussistenti i presupposti per la formulazione di rilievi.

**1.e Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione**

La Relazione sulla Gestione è stata redatta in conformità alle indicazioni all'uopo contenute

nell'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19.04.2001 ed i suoi contenuti risultano coerenti con i dati di bilancio. Ad essa si rimanda per le informazioni relative alla situazione economica e finanziaria della Fondazione, all'andamento della gestione economica e finanziaria, alla strategia d'investimento adottata.

## **2. Funzione di vigilanza sull'amministrazione**

Il Collegio dei Revisori, nell'ambito dell'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto ed in ordine al rispetto dei principi di corretta amministrazione, durante l'esercizio ha:

- svolto l'attività di vigilanza ed effettuato i controlli e le verifiche previste dalla legge e dallo Statuto, di cui ha dato conto nell'ambito dei verbali trascritti nell'apposito registro;
- partecipato alla totalità delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo, assolvendo la propria funzione istituzionale di vigilanza sull'osservanza della legge e dello Statuto;
- verificato, attraverso una serie di controlli gestionali, che l'amministrazione nel suo complesso è stata esercitata nel rispetto della legge, dello Statuto, nonché dei principi di corretta amministrazione;
- ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua evoluzione e preso conoscenza delle operazioni di rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'anno 2010 che, oltre ad essere conformi alla legge ed allo Statuto, sono risultate tali da non compromettere l'integrità del patrimonio dell'Ente;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Fondazione, mediante osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione amministrativa, ed incontri con il personale dipendente;
- verificato l'adeguatezza del sistema di controllo interno, di quello amministrativo-contabile e la capacità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- constatato l'inesistenza di fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione.

Il Collegio, altresì, informa di aver avuto occasioni di confronto con l'Organismo di vigilanza, di cui all'art. 6 , comma 1, lettera b) del D.Lgs. 231/2001, volte ad un sinergico e proficuo scambio di informazioni utili per la piena applicazione del citato Decreto.

## **3. Conclusioni**

Il Collegio dei Revisori, alla luce di tutto quanto sopra esposto,

### **esprime parere favorevole**

all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio, infine, desidera esprimere un sentito ringraziamento agli Organi dell'Ente ed al Personale tutto per la stima riservata e per la fattiva collaborazione.

Teramo, lì 14 aprile 2011.

Il Collegio dei Revisori

Elio Di Domenico, Presidente

Claudio Del Moro, Componente effettivo

Andrea Lucchese, Componente effettivo.