



DOCUMENTO PROGRAMMATICO PREVISIONALE PER L'ANNO 2008

Approvato dal Consiglio di Indirizzo nella seduta

del 30 ottobre 2007

INDICE

| | |
|---|----|
| Premessa | 3 |
| SEZIONE A | |
| Quadro previsionale delle risorse a disposizione per l'attività erogativa | 5 |
| SEZIONE B | |
| Ripartizione delle risorse | 7 |
| Dettaglio degli interventi istituzionali | 7 |
| 1) Settori Rilevanti | |
| - <i>Settore Educazione, istruzione e formazione</i> | 7 |
| - <i>Settore Arte, attività e beni culturali</i> | 8 |
| - <i>Settore Sviluppo locale</i> | 10 |
| 2) Altri Settori di intervento | |
| - <i>Settore Attività sportive</i> | 11 |
| - <i>Settore Volontariato</i> | 11 |
| SEZIONE C | |
| Impieghi del patrimonio | 12 |

PREMESSA

La redazione del Documento Programmatico Previsionale 2008 si è basata sulla definizione del portafoglio degli investimenti della Fondazione per l'anno in discorso. E' opportuno ricordare che, ad agosto 2007, il Consiglio di Amministrazione, seguendo le indicazioni già espresse precedentemente dal Consiglio di Indirizzo, ha provveduto a chiudere la gestione patrimoniale in essere con CAAM SGR.

Infatti, i risultati della gestione a partire dal mese di agosto avevano evidenziato un andamento negativo. Tale criticità è stata confermata, tra l'altro, dagli stessi gestori che avevano fornito previsioni poco incoraggianti rispetto alla possibilità di raggiungere il rendimento atteso, sulla base del quale era stato redatto il Documento Programmatico Previsionale 2007.

Di fronte a tale situazione si è provveduto a cercare un'alternativa di investimento che consentisse di recuperare il mancato rendimento ottenuto con la gestione e, in accordo con la banca conferitaria, l'importo rinveniente dalla chiusura della gestione, pari a circa € 9.800.000,00, è stato investito temporaneamente in un'operazione di Pronti Contro Termini a condizioni particolarmente favorevoli. Pertanto da settembre 2007 l'intero patrimonio mobiliare risulta gestito autonomamente dalla Fondazione, senza la presenza di gestori esterni.

A ciò è necessario aggiungere che, nel corso del 2008, andranno a scadere importanti investimenti obbligazionari, per complessivi € 35.300.000,00, come indicato nella tabella sottostante:

| TITOLO | SCADENZA | VALORE NOMINALE (Euro) |
|------------------------|-----------------|---------------------------|
| CARIRI Tasso variabile | 13 gennaio 2008 | 10.000.000 |
| CARIRI index linked | 3 febbraio 2008 | 4.000.000 |
| CAPITALIA step up | 9 luglio 2008 | 4.300.000 |
| INTESA tasso fisso | 20 luglio 2008 | 17.000.000 |

Alla luce delle condizioni attuali del mercato, delle ridimensionate attese di crescita per l'economia globale e per quella nazionale, si è ipotizzato di reinvestire gli importi delle obbligazioni in operazioni di Pronti Contro Termine, dalle rispettive date di scadenza, ad un rendimento lordo pari al 4,25%.

Il Consiglio di Amministrazione, comunque, non mancherà di esaminare, all'approssimarsi di ciascuna scadenza, altre opportunità eventualmente più

favorevoli che dovessero presentarsi, fermo comunque restando l'orientamento verso scadenze non superiori ai tre anni e la ricerca di un rendimento certo.

Per la stima di tutte le altre voci di entrata (dividendi, altri titoli obbligazionari) la valutazione è stata basata sul criterio di prudenzialità.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, nella redazione del presente Documento, ha ritenuto opportuno inserire anche la voce "Fondo a disposizione del Consiglio di Amministrazione" che era stata prevista nel Documento Programmatico Pluriennale 2006-2008, inserita del Documento Programmatico Annuale 2006 ma non in quello del 2007. Tale voce era stata prevista dalla Commissione incaricata della redazione del Documento Pluriennale per favorire l'operatività del Consiglio di Amministrazione che, in tal modo, poteva disporre di una somma da utilizzare per iniziative in tutti i settori di intervento ammessi: in questo modo, infatti, si potrà avere una maggiore elasticità nell'attività erogativa.

Tra gli altri settori di intervento sono stati presi in considerazione, come per il 2007, i settori Attività Sportive e Volontariato, fermo restando che, sulla base delle risorse finanziarie che risulteranno concretamente disponibili, la Fondazione, in funzione dei propri scopi istituzionali, potrà tenere conto anche degli altri settori ammessi (Salute Pubblica, Protezione e Qualità Ambientale, Ricerca Scientifica e Tecnologica).

SEZIONE A

Quadro previsionale delle risorse a disposizione per l'attività erogativa

Conto Economico previsionale per l'esercizio 2008

| | | | |
|-----------|--|-------------|--------------------|
| 2 | Dividendi e proventi assimilati | € 1.500.000 | |
| 3 | Interessi e proventi assimilati | € 1.918.500 | |
| | | | € 3.418.500 |
| 10 | Oneri | | - € 927.000 |
| | a) compensi e rimborsi spese organi statutari | - € 420.000 | |
| | b) per il personale | - € 240.000 | |
| | c) per consulenti e collaboratori esterni | - € 25.000 | |
| | d) ammortamenti | - € 10.000 | |
| | e) fitti e canoni passivi | - € 82.000 | |
| | f) altri oneri di gestione | - € 150.000 | |
| 13 | Imposte | - € 50.000 | - € 50.000 |
| | Avanzo dell'esercizio | | € 2.441.500 |
| 14 | Accantonamento alla riserva obbligatoria | | - € 488.300 |
| 16 | Accantonamento al fondo per volontariato e Sud | | - € 130.213 |
| 17 | Accantonamento ai fondi per attività d'istituto | | - € 125.000 |
| | a) fondo stabilizzazione delle erogazioni | - € 125.000 | |
| 18 | Accantonamento alla riserva integrità patrimonio | | - € 366.225 |
| | DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' EROGATIVA | | € 1.331.762 |

VOCE 2 – Dividendi e proventi assimilati

La posta si riferisce ai dividendi che la Fondazione prevede di percepire con riferimento alle partecipazioni azionarie detenute nella Cassa di Risparmio di Rieti S.p.a. ed Intesa Casse del Centro S.p.a.

VOCE 3 – Interessi e proventi assimilati

La voce evidenzia l'ammontare (al netto della fiscalità):

- delle cedole che matureranno nel corso dell'esercizio 2008 inerenti a titoli obbligazionari a reddito fisso o variabile;
- dei proventi che si prevede di realizzare su operazioni di pronti contro termine;
- degli interessi che matureranno sui conti correnti bancari.

VOCE 10 – Oneri

La voce comprende:

- a) compensi e rimborsi spese organi statutari – la posta accoglie la ragionevole stima degli oneri inerenti gli organi amministrativi e di controllo al lordo degli oneri fiscali e previdenziali;
- b) per il personale – la posta evidenzia la ragionevole stima di tutti i costi, diretti ed indiretti, relativi al personale dipendente compresi gli accantonamenti al Fondo Trattamento di Fine Rapporto;
- c) per consulenti e collaboratori esterni – la posta comprende la ragionevole stima dei costi relativi alle consulenze di carattere legale, fiscale, tecnico ed in materia di sicurezza rese da professionisti e lavoratori autonomi;
- d) ammortamenti
- e) fitti e canoni passivi – la posta evidenzia la stima dei costi relativi ai contratti di locazione ed ai canoni per hardware e software utilizzati dalla Fondazione;
- f) altri oneri – la posta evidenzia la ragionevole stima dei costi generali di gestione.

VOCE 13 – Imposte

La voce rappresenta la stima delle imposte a carico dell'esercizio determinata tenendo conto della normativa vigente.

VOCE 14 – Accantonamento alla riserva obbligatoria

L'accantonamento che si prevede di effettuare è stato determinato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio.

VOCE 16 – Accantonamento al fondo per il volontariato e Fondazione per Sud

L'accantonamento è stato determinato nella misura di un quindicesimo della differenza tra la voce "Avanzo di esercizio" e la voce "Accantonamento alla riserva obbligatoria".

VOCE 17 – Accantonamento ai fondi per l'attività di istituto

La voce comprende:

- a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni – l'accantonamento (ipotizzato costante rispetto agli esercizi precedenti) ha lo scopo di incrementare il fondo destinato a contenere la variabilità delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

VOCE 18 – Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

L'accantonamento è stato determinato nella misura del 15% dell'avanzo di esercizio.

SEZIONE B

Ripartizione delle risorse

Il Consiglio di Amministrazione propone la seguente allocazione delle risorse per l'anno 2008:

| | |
|--|--------------------|
| Risorse a disposizione per attività erogativa | € 1.330.000 |
| | |
| Somme a disposizione del CDA per interventi di minore entità | - € 100.000 |
| | € 1.230.000 |
| | |
| Settori rilevanti | € 1.100.000 |
| Educazione, istruzione e formazione | € 470.000 |
| Arte, attività e beni culturali | € 370.000 |
| Sviluppo locale | € 260.000 |
| | |
| Altri settori di intervento | € 130.000 |
| Attività sportive | € 80.000 |
| Volontariato | € 50.000 |

Eventuali ulteriori risorse per l'attività erogativa che dovessero evidenziarsi nel corso dell'esercizio 2008 dovranno essere destinate, con delibera del Consiglio di Indirizzo, ai vari settori rilevanti e non rilevanti, previsti nel presente documento e nel rispetto della normativa vigente.

Dettaglio degli interventi istituzionali

SETTORI RILEVANTI

1) Educazione, istruzione e formazione

La Fondazione, giusta le linee programmatiche indicate dal Consiglio di Indirizzo continuerà ad operare attraverso i seguenti programmi operativi:

PROGRAMMA 1 – Progetto Polo Universitario reatino.

La Fondazione, come noto, partecipa al capitale della Società Universitaria nella consapevolezza da sempre esternata che l'Università potrà rivelarsi il giusto volano per lo sviluppo socio-economico del territorio.

Per questo si continuerà a dare, anche per il 2008, il giusto sostegno al Polo Universitario Reatino perché possa diventare concreta realtà nell'ambito della nostra Provincia.

PROGRAMMA 2 – Sostegno finanziario per la organizzazione della V edizione del "Certamen Varronianum".

La valenza culturale della manifestazione è riconosciuta a livello nazionale, nelle ultime due edizioni ci sono state iscrizioni anche di alcuni studenti provenienti da istituti scolastici stranieri.

Il sostegno della Fondazione, oltre alla parte finanziaria, rifletterà la necessaria collaborazione per potenziare e migliorare progetti di ricerca e di studio dei giovani studenti.

PROGRAMMA 3 – Percorsi formativi scolastici.

a) l'assegnazione di "borse di studio" per periodi di apprendimento all'estero.

La Fondazione intende proseguire nella erogazione delle borse di studio in oggetto, a favore di studenti reatini residenti nel territorio provinciale. I risultati ottenuti nei precedenti tre anni sono stati ottimi. Tutti i giovani hanno confermato che l'esperienza vissuta è stata esaltante ed ha contribuito, in modo concreto, a migliorare il proprio bagaglio di conoscenze. Lo scopo della Fondazione, con l'assegnazione delle borse di studio, è quello di creare delle potenzialità umane che possano rendersi utili a beneficio del progresso culturale, economico e sociale della nostra città.

b) processi formativi.

Un aspetto preponderante del settore in discorso è quello della formazione. In tal senso la Fondazione intende sostenere i processi formativi progettati dai nostri istituti scolastici, valutando anche la possibilità delle iniziative di altri enti e/o istituzioni che, con le loro iniziative possano riflettere gli scopi della Fondazione.

I progetti di "laboratori di informatica" che hanno avuto particolare attenzione da parte della Fondazione, continueranno ad essere esaminati con l'intento di valutare la possibilità di creare delle valide strutture operative a beneficio degli studenti che hanno bisogno di strumenti didattici al passo con l'evoluzione dei tempi.

Inoltre si intende approfondire anche eventuali proposte di formazione che possono provenire da altri enti e/o istituzioni.

La Fondazione stima di poter destinare alle iniziative del settore "Educazione Istruzione e Formazione" la somma complessiva di € 470.000,00.

2) Arte, attività e beni culturali

In tale settore la Fondazione da tempo è impegnata a dare concretezza ad iniziative che possano creare degli strumenti idonei e duraturi per creare un movimento artistico e culturale che, adeguatamente collegato con gli altri settori di attività, possa dare impulso ad un trend positivo per tutti i comparti socio-economici della Provincia.

Per il 2008 gli interventi saranno mirati alla realizzazione dei seguenti programmi:

PROGRAMMA 1 – Gestione dell’Auditorium Varrone.

Terminati i lavori di restauro, l’Auditorium Varrone, ottenuto in comodato dalla Curia Vescovile, si è rivelato un vero e proprio centro di cultura, ospitando iniziative definite dalla Fondazione, sia in proprio che in collaborazione con altri enti istituzionali.

I risultati sono stati ottimi ed i consensi per il progetto della Fondazione sono stati unanimi. Per questo, anche il 2008 rifletterà importanti iniziative socio-culturali sulla base di progetti ben delineati che saranno definiti dalla Commissione Cultura.

PROGRAMMA 2 – Gestione Sala Mostre.

La Sala Mostre della Fondazione è ormai un’importante realtà. Manifestazioni di grande spessore sono state già ospitate nei nostri locali adeguatamente attrezzati ed anche per il 2008 la sala potrà essere utilizzata per validi eventi a beneficio dei cultori dell’arte pittorica e delle altre espressioni visive che avranno, senza dubbio, riflessi positivi per il movimento turistico del nostro territorio.

PROGRAMMA 3 – Gestione della Biblioteca della Fondazione.

La Biblioteca della Fondazione, grazie anche alla sezione del fondo di Mons. Benedetto Riposati, è diventata un laboratorio culturale capace di estendere la propria attività oltre la gestione della pregevole collezione libraria. Proprio per questo le necessità operative sono oltremodo aumentate rendendo, logisticamente insufficienti gli spazi a disposizione e non del tutto a norma con le disposizioni vigenti.

Per i motivi suddetti si è provveduto all’acquisto di un fabbricato di notevole valenza storica, molto vicino al Palazzo sede della Fondazione. Quest’ultimo, adeguatamente ristrutturato attraverso i fondi per l’attività erogativa del settore “Arte” potrà risolvere tutte le necessità della Fondazione in materia di promozione culturale connessi in particolare con l’attività della Biblioteca, senza disattendere il fatto che il patrimonio della Fondazione andrà ancor più consolidandosi.

PROGRAMMA 4 – Promozione di iniziative editoriali e di manifestazioni di alto profilo che siano in grado di cogliere appieno le potenzialità delle nostre emergenze culturali.

Come per gli esercizi precedenti la Fondazione potrà dare alle stampe delle opere commissionate direttamente in funzione degli scopi da raggiungere a beneficio del progresso socio-economico della Provincia.

Proprio con questo spirito si continuerà a tenere presenti le ricerche e gli studi che saranno presentati da altri enti istituzionali ritenuti di particolare rilievo per la novità del loro messaggio.

Le manifestazioni di alto profilo, come è avvenuto per i progetti già portati a termine, faranno riferimento all’ambiente, ai fatti e agli uomini del nostro territorio.

La Fondazione ritiene di poter destinare alle iniziative del settore “Arte, Attività e Beni Culturali” € 370.000,00.

3) Sviluppo locale

In tale settore la Fondazione intende sostenere interventi finalizzati alla realizzazione delle iniziative mirate:

- alla valorizzazione del patrimonio turistico della Provincia;
- allo sviluppo ed alla promozione delle attività sociali, ricomprendendo nelle stesse anche quelle collegate con gli avvenimenti sportivi più importanti che rappresentano un ottimo volano per lo sviluppo sociale.

PROGRAMMA 1 – Valorizzazione del patrimonio turistico della Provincia.

Nell'ambito di tale programma saranno ricomprese tutte le iniziative che, come nel precedente esercizio, potranno essere realizzate in collaborazione con l'Azienda di promozione Turistica, con il Comune e con la Provincia di Rieti. La partecipazione alle Fiere del Turismo, di Milano, Madrid e Roma, presentando i progetti editoriali portati a termine dalla Fondazione per dare il giusto risalto alle bellezze del nostro territorio, ha dato degli ottimi risultati e questo filo conduttore potrà essere utile anche per l'esercizio 2008.

PROGRAMMA 2 – Sviluppo delle attività sociali.

Lo sviluppo delle attività sociali ricomprende un ampio raggio di azione. In tale ambito non si possono disattendere le manifestazioni che hanno le caratteristiche per la promozione dello sviluppo locale.

In tal senso, si continuerà a dare priorità alla stagioni concertistiche e alle manifestazioni di carattere sportivo capaci di catalizzare l'interesse nei confronti del nostro territorio anche al di fuori dei confini provinciali. Il Meeting Internazionale di Atletica leggera, la Coppa Carotti, il Rieti Danza Festival e l'Infiorata di Poggio Moiano possono rientrare benissimo in tale tipologia di iniziative.

La Fondazione ritiene di poter destinare alle iniziative del settore “Sviluppo Locale” la somma complessiva di € 260.000,00.

ALTRI SETTORI DI INTERVENTO

1) Attività sportive

Per quanto riguarda il settore “Attività Sportive” la Fondazione continuerà a privilegiare le iniziative riferite all’attività giovanile delle varie società con particolare riferimento a quelle collegate con i progetti delle scuole.

Fermo restando che si terrà conto delle nuove meritorie richieste che saranno presentate nel corso del 2008, si continuerà a rivolgere la giusta attenzione alle attività:

- dell’Atletica Studentesca Cariri;
- dell’F.C. Calcio Rieti (settore giovanile);
- dell’ASAB Rieti (settore giovanile della Nuova Sebastiani Basket);
- alle società sportive per disabili.

La Fondazione intende destinare a tale settore l’importo di € 80.000,00.

2) Volontariato

L’impegno in tale settore servirà per dare risposta concreta a determinate esigenze presenti nel nostro territorio.

L’attenzione sarà rivolta ai progetti innovativi degli enti istituzionali e delle associazioni di volontariato.

La Fondazione intende destinare a tale settore l’importo di € 50.000,00.

SEZIONE C

Impieghi del patrimonio

La Fondazione, nel rispetto dei principi di prudenza e di diversificazione stabiliti dalla normativa vigente, in aderenza alle indicazioni contenute nel documento Programmatico Pluriennale 2006-2008, alla data di redazione del presente Documento, presenta la seguente *asset allocation*:

- Partecipazioni: 35%
- Titoli obbligazionari: 51%
- PCT: 14%

Tale *asset allocation* dovrebbe essere tendenzialmente mantenuta nel corso del 2008, salvo valutare tutte le opportunità di mercato che potrebbero presentarsi in futuro che potrebbero portare a dei ribilanciamenti tra le varie categorie di *asset*.

Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio di investimento del patrimonio, in collegamento con le proprie finalità istituzionali, la Fondazione potrà inoltre, nel corso del 2008:

- 1) valutare l'opportunità di impiegare una quota non superiore al 10% del patrimonio per il potenziamento delle società strumentali esistenti, nonché per la partecipazione a forme consortili o societarie il cui oggetto sia naturalmente collegato al perseguimento delle finalità istituzionali della Fondazione;
- 2) valutare l'opportunità, sulla scorta di quanto previsto dalle norme dell'ordinamento di settore (art. 7, comma 3-bis del D. Lgs. 153/99), di investire una quota non superiore al 10% del patrimonio in beni immobili diversi da quelli strumentali.

La Fondazione detiene, inoltre, una partecipazione totalitaria nella società strumentale In.Fo.Cariri S.r.l. che gestisce gli immobili di proprietà della Fondazione.

Palazzo Potenziani accoglie, oltre agli uffici della Fondazione, la sede del "polo di formazione" delle Casse dell'Italia Centrale del Gruppo Intesa, una Sala Mostre ed una Sala Convegni; in un'ala distaccata accoglie la Biblioteca Riposati. Detta Biblioteca troverà più idonea collocazione nell'immobile di recente acquistato nel centro storico della città, una volta terminati i relativi lavori di restauro.

Per quanto concerne Palazzo Dosi è iniziato il progetto di ristrutturazione per l'utilizzo dello stesso.

La In.Fo.Cariri ha, inoltre, acquisito in comodato la Chiesa di S. Scolastica che viene utilizzata come Auditorium.