



FONDAZIONE  
**CARITRO**

CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO



BILANCIO  
DI MISSIONE  
E DI ESERCIZIO

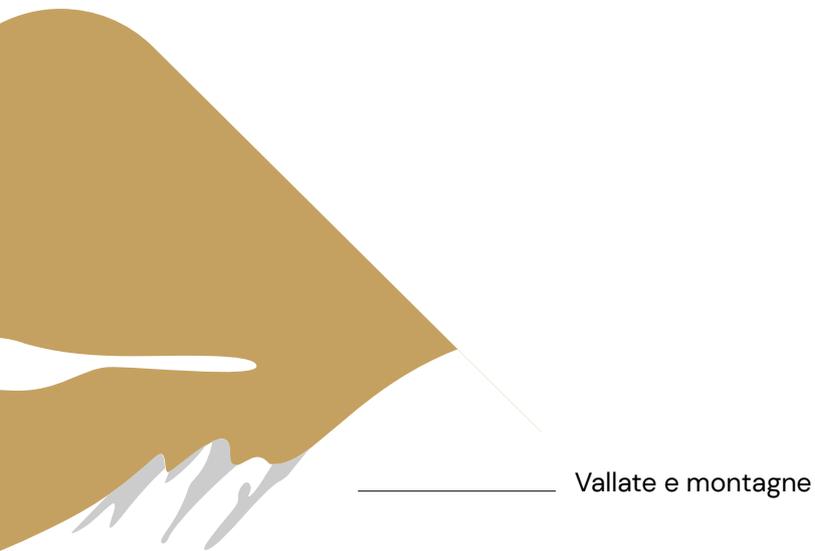
**2022**

Trento

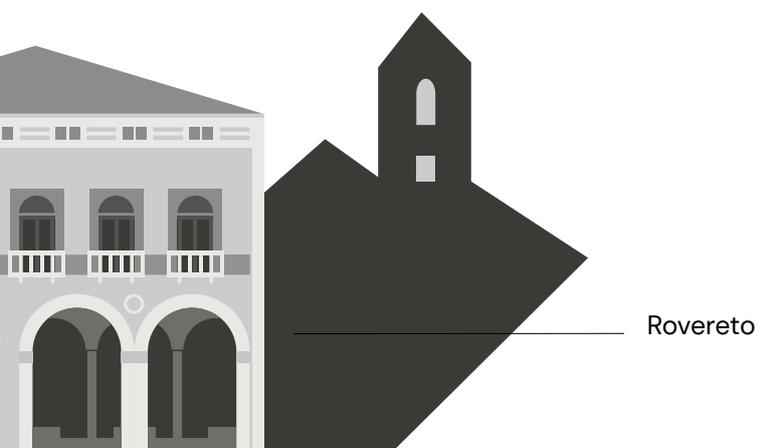
Educazione, Istruzione  
e Formazione

Ricerca Scientifica  
e Tecnologica





Vallate e montagne



Rovereto



Arte, Attività e Beni Culturali

Volontariato, Filantropia e Beneficenza

L'immagine di copertina del bilancio di missione e di esercizio 2022 di Fondazione Caritro è stata personalizzata dall'illustratrice Nadia Groff.

Si tratta di un lavoro ideato insieme alla Fondazione per raccontare anche attraverso le immagini la sua storia e l'attività con la quale sostiene la comunità trentina nei suoi quattro settori d'intervento.

All'interno ogni capitolo si apre con un'opera d'arte di proprietà di Fondazione Caritro, una piccola selezione scelta a testimonianza dell'impegno nella tutela e nella valorizzazione del patrimonio.

# Indice

## **Lettera del Presidente del Consiglio di Gestione p. 6**

## **Fondazione Caritro e Territorio p. 8**

Le origini della Fondazione	p.	10
La nostra missione	p.	12
Gli organi statutari della Fondazione	p.	14
La struttura operativa della Fondazione al 31 dicembre 2022	p.	18
Stakeholder e network	p.	20
Gli enti strumentali	p.	22

## **Relazione del Consiglio di Gestione p. 24**

L'andamento dei mercati finanziari e i riflessi sul patrimonio della Fondazione	p.	26
Sintesi economica e patrimoniale	p.	32
Il patrimonio della Fondazione	p.	41
Risorse umane	p.	44
Fatti rilevanti accaduti dopo la chiusura dell'esercizio	p.	45
Evoluzione della gestione	p.	47

## **Bilancio di Missione 2022 p. 48**

Introduzione al Bilancio di Missione	p.	50
I settori di intervento	p.	53
Temi strategici trasversali ai settori di intervento	p.	57
Le erogazioni dalla nascita della Fondazione (1993-2022)	p.	58
La distribuzione nei settori d'intervento	p.	60
Ripartizione delibere e stanziamenti per settore di intervento	p.	64
Modalità di programmazione e pubblicazione dei bandi	p.	66
Relazione sui principali interventi della Fondazione nel 2022	p.	72
Stanziamenti per bandi in corso	p.	102
Progetti di terzi	p.	106
Descrizione dell'attività erogativa nei settori rilevanti ed in base ai fondi utilizzati	p.	110

## **Bilancio di Esercizio 2022** **p. 112**

Stato patrimoniale	p.	114
Conto Economico	p.	116
Rendiconto finanziario	p.	118
Nota integrativa al bilancio	p.	120
Stato patrimoniale – conti dell’attivo	p.	123
Stato patrimoniale – conti del passivo	p.	166
Stato patrimoniale – conti d’ordine	p.	178
Conto economico	p.	180
Indici di bilancio	p.	194
Informazioni integrative definite in ambito Acri	p.	196
Indicatori gestionali	p.	198

## **Relazione unitaria del Collegio Sindacale relativa al bilancio d’esercizio al 31/12/2022** **p. 200**

## **Allegati** **p. 210**

Valorizzazione del patrimonio	p.	212
Monitoraggio	p.	214
Elenco delle delibere di competenza del 2022	p.	221
Elenco delle delibere a valere sul Fondo per le erogazioni art. 1 c. 47 Legge 178 del 2020	p.	250

# Lettera del Presidente del Consiglio di Gestione

Il 2022 ha segnato l'inizio di un nuovo corso in Fondazione Caritro, con l'insediamento a maggio del rinnovato Consiglio di Gestione. Un passaggio di testimone che, proprio come in una staffetta sportiva, proietta verso nuovi traguardi. La direzione intrapresa resta la stessa, nel solco della tradizione dell'ente, ma con l'intenzione di aprirsi sempre di più al territorio. Fondazione lo ha fatto, in quest'ultimo periodo della sua storia iniziata nel 1992, tessendo relazioni con altre realtà in tutto il Trentino.

La corsa verso i nuovi obiettivi in questa frazione dell'ideale staffetta di Fondazione Caritro ha un ritmo diverso, incalzato dai bisogni nascenti legati al periodo storico. Il contesto economico mondiale che ha fatto da sfondo a questi dodici mesi è stato caratterizzato dall'accelerazione della crescita degli indici dei prezzi al consumo, soprattutto nelle principali economie sviluppate. Una tendenza iniziata dopo la pandemia da Covid-19, accentuata dai venti di guerra con l'invasione dell'Ucraina da parte della Federazione Russa.

Gli effetti si sono visti anche a livello locale e si possono leggere nei numeri di questo bilancio di missione e di esercizio che

riassumono il 2022, soprattutto nella parte che evidenzia la redistribuzione delle risorse sul territorio caratterizzata da nuovi equilibri. L'anno si chiude con un **avanzo di esercizio positivo di 10,5 milioni di euro**, in linea con il documento programmatico previsionale e un patrimonio complessivo di **473 milioni di euro** ai valori contabili, che portato al fair value supera i 619 milioni di euro, nonostante l'andamento dei mercati.

Fondazione Caritro ha fatto la sua parte per rispondere ai nuovi bisogni della comunità stanziando oltre 9,2 milioni di euro a favore dei quattro settori di intervento: **ricerca**, **formazione**, **cultura** e **sociale**. Una somma che supera di 1,6 milioni di euro quella relativa all'esercizio 2021, grazie al risparmio fiscale introdotto dalla Legge Finanziaria del 2021.

La ripartizione di questi fondi per il 2022 ha segnato, come anticipato, un riequilibrio nelle

percentuali relative ai quattro settori, ma un aumento per tutti, grazie alla maggiore disponibilità di risorse destinate al sostegno dei progetti. Sono stati 292 quelli finanziati nel corso dell'anno, in aumento rispetto al passato. Al contrario sono meno le realtà beneficiarie dei contributi, che risultano essere comunque ben 197. Le due cifre, osservate assieme, raccontano di una nuova tendenza, quella di saper fare rete su progetti di comunità.

Il **34% dei finanziamenti riguarda la ricerca scientifica e tecnologica**: la serie storica dal 1993 al 2022 indicava una distribuzione percentuale media del 46% in questo settore, ma ciò non significa che l'attenzione nei confronti di un settore considerato determinante per gli scopi di utilità sociale e di sviluppo economico sia venuta meno. Anzi: nel 2022 è stata rinnovata la convenzione triennale con l'Ateneo di Trento per il sostegno alla ricerca e, nel complesso, sono stati stanziati oltre 3 milioni di euro. Inoltre è stato rinnovato il Consiglio di amministrazione di VRT, la Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina costituita nel 2018 dalla Fondazione.

**Quasi 2,3 milioni di euro sono stati destinati alle iniziative in ambito sociale**, molte delle quali in un'ottica di rinascita dopo la fase emergenziale: rappresentano un quarto dei fondi e le ricerche condotte sulle ricadute di questi progetti hanno evidenziato risvolti molto importanti per le persone coinvolte, come il contrasto alla solitudine e lo stimolo per le comunità a diventare più partecipative ed inclusive.



Un impegno crescente Fondazione Caritro nel 2022 lo ha rivolto alle nuove generazioni. **Il 18% delle erogazioni ha incentivato progetti rivolti alle scuole ed ai giovani in generale.** Per quest'ultimi è stato ideato **"Caritroviamoci"**, un nuovo format che invita i giovani nelle sedi della Fondazione per incontrarsi ed approfondire temi che stanno loro a cuore. Il sostegno alle proposte che arrivano dalle scuole intende incentivare inoltre l'educazione finanziaria, nella consapevolezza che le scelte dei più giovani devono orientarsi sempre di più verso la sostenibilità.

A questo proposito sono stati siglati accordi con Pensplan e Iprase. A fine 2022 è stato organizzato **"Facciamo Eco: giovani energie"**, un grande evento che ha portato sullo stesso palcoscenico economisti e artisti, influencer ed imprenditori. Punti di vista e linguaggi diversi per un tema complesso e fondamentale dei giorni nostri. Un invito a riflettere, con il quale Fondazione Caritro ha voluto ancora una volta aprirsi alla comunità.

**Il 23% delle risorse sono state stanziare a favore di progetti per l'arte, le attività ed i beni culturali.** Oltre 2 milioni di euro con i quali Fondazione Caritro,

come un moderno Mecenate, continua a sostenere la tutela del patrimonio storico e culturale e a favorire la nascita di iniziative nuove. Parallelamente a questo contributo, nel 2022 Fondazione ha portato a termine due grandi progetti che valorizzano il proprio patrimonio: il restauro di palazzo del Ben, uno scrigno di arte e storia della città di Rovereto, e la stampa del primo catalogo delle opere d'arte della Fondazione.

I numeri di un anno raccontano l'attività di Fondazione Caritro, ma accanto alle cifre ci sono le fotografie di tanti momenti vissuti a stretto contatto con il territorio e le persone che lo vivono. Incontri con le diverse realtà, progetti che germogliano e continuano a crescere nel tempo ed anche tante iniziative diverse ospitate nelle due sedi di Trento e Rovereto. Infine tutte le occasioni colte per partecipare attivamente ad iniziative attese e apprezzate come il festival dell'Economia o il festival dello Sport, che dimostrano ancora una volta la **voglia di rafforzare il legame con la comunità trentina.**

**Carlo Schönsberg**  
Il Presidente del Consiglio di Gestione



# 1

# Fondazione Caritro e Territorio



Annamaria Rossi Zen  
ERA ESTATE  
1997  
Olio su tela  
60 x 60 cm

# Le origini della Fondazione



## 1992

### 13 FEBBRAIO

Con Decreto del Ministro del Tesoro **nasce Ca.Ri.Tro. S.p.A.** L'ente residuo dal conferimento dell'attività bancaria prende il nome di **Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto**, socio di maggioranza della banca.

## 1998

### 17 GIUGNO

Fondazione Caritro acquista un immobile a Trento e lo dà in comodato al Comune di Trento: 5 alloggi vengono assegnati ad **anziani autosufficienti**

### 1

UniCredito Italiano

### 6 AGOSTO

Fondazione Caritro individua il **partner** al quale cedere il controllo della banca: **Unicredito italiano**

## Palazzo Calepini

### 6 DICEMBRE

Fondazione Caritro acquista la sua attuale sede: **Palazzo Calepini** a Trento.

## 2000

Dopo l'entrata in vigore del O.Lgs.153/1999 viene modificato lo **Statuto della Fondazione**: la nuova struttura è composta da Organi con funzioni di **indirizzo, gestione e controllo**

## 2002

### 8 MAGGIO

Fondazione Caritro acquista un immobile e lo dà in comodato gratuito al Comune di Rovereto per aiutare le **donne in difficoltà**

1992

1993

1998

2000

2001

2002

2003

2005

## 1993

### 18-19 APRILE

#### Referendum abrogativi.

Tra le conseguenze: i vertici della Fondazione non sono più di nomina governativa. Il Presidente e il suo Vice sono **eletti dal C.d.A.** dell'ente.

Si introducono rigidi meccanismi di nomina e si coopta il rettore dell'Università degli Studi di Trento

## 2001

La Fondazione cede la partecipazione residua del 3% di Ca.Ri.TRO. al **Gruppo Unicredito**

## 2003

La Fondazione acquista **130 opere di artisti** tra cui Depero, Segantini, Moggioli, Hayez, Pancheri, Melotti, dall'ex banca conferitaria.

Le opere d'arte, per un valore di **3 milioni** di euro, vengono concesse in comodato d'uso al Mart



2005



La Fondazione per la ricerca

17 OTTOBRE

La Fondazione costituisce insieme all'Università degli Studi di Trento la società consortile **SMC - Scienze Mente Cervello a responsabilità limitata**

2016

21 LUGLIO

Approvazione dell'attuale **Statuto** di Fondazione Caritro da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze per adeguarsi al protocollo d'intesa ACRI/MEF

2017

MAGGIO

Fondazione Caritro in occasione dei suoi 25 anni promuove il ciclo di appuntamenti "**Le sfide dell'Europa: i diritti umani ed economia**". Il primo appuntamento porta a Trento la Premio Nobel per la pace Shirin Ebadi

2018



La Fondazione per la ricerca

21 DICEMBRE

Fondazione Caritro costituisce l'Ente Strumentale **Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina**

2019

avolta

9 DICEMBRE

Fondazione rafforza la collaborazione con Csv del Trentino e la Fondazione trentina per il volontariato sociale nello spazio di progettazione sociale Ufficio Svolta

2021

APRILE

Palazzo del Bene inizia un importante **lavoro di restauro** delle sue sale, mostrandosi nel suo massimo splendore alla città di Rovereto

LUGLIO

Fondazione Caritro acquista **6 opere d'arte** dei pittori **Bartolomeo Bezzi** e **Dallabrida Angelico Giuseppe**, ampliando la propria collezione. Tali dipinti vengono concessi in comodato d'uso al Mart

13 SETTEMBRE

la Cassa di Risparmio di Rovereto celebra **180 anni** dalla sua nascita

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2020



FEBBRAIO

Fondazione Caritro apre lo **Spazio CDP** nelle proprie sedi di Trento e Rovereto

MARZO-MAGGIO

Fondazione Caritro delibera un **piano straordinario per l'emergenza sanitaria** e la ripartenza per 3,6 milioni di euro



DICEMBRE

Fondazione Caritro in rete con Fondazione Cariparo e Fondazione Cariverona, ed ELIS, lanciano il progetto **Foundation Open Factory**, un percorso sperimentale di **Open Innovation** con l'obiettivo di promuovere la cultura dell'innovazione nelle PMI e metterle in contatto con le Startup più innovative a livello nazionale

2022

OTTOBRE

Siglato l'accordo con Pensplan Centrum e Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano per il percorso di educazione finanziaria rivolto a studenti ed insegnanti.

DICEMBRE

Viene ultimato e presentato ufficialmente il restauro di Palazzo del Bene a Rovereto. Fondazione realizza il primo catalogo "**Le opere d'arte di Fondazione Caritro**", stampato in 1.500 copie.

# La nostra missione

Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto (Caritro) è una **Fondazione di origine bancaria**, ente non profit di diritto privato e autonomo che persegue scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico.

Le fondazioni di origine bancaria svolgono due principali attività:

# 1

**Gestiscono  
il proprio  
Patrimonio**

cercando di salvaguardare lo stesso e generare proventi per le erogazioni

# 2

**Sostengono  
progettualità**

e promuovono iniziative nell'ambito dei propri scopi statutari

Fondazione Caritro persegue esclusivamente scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico con l'obiettivo di **creare valore sul territorio della Provincia di Trento**.

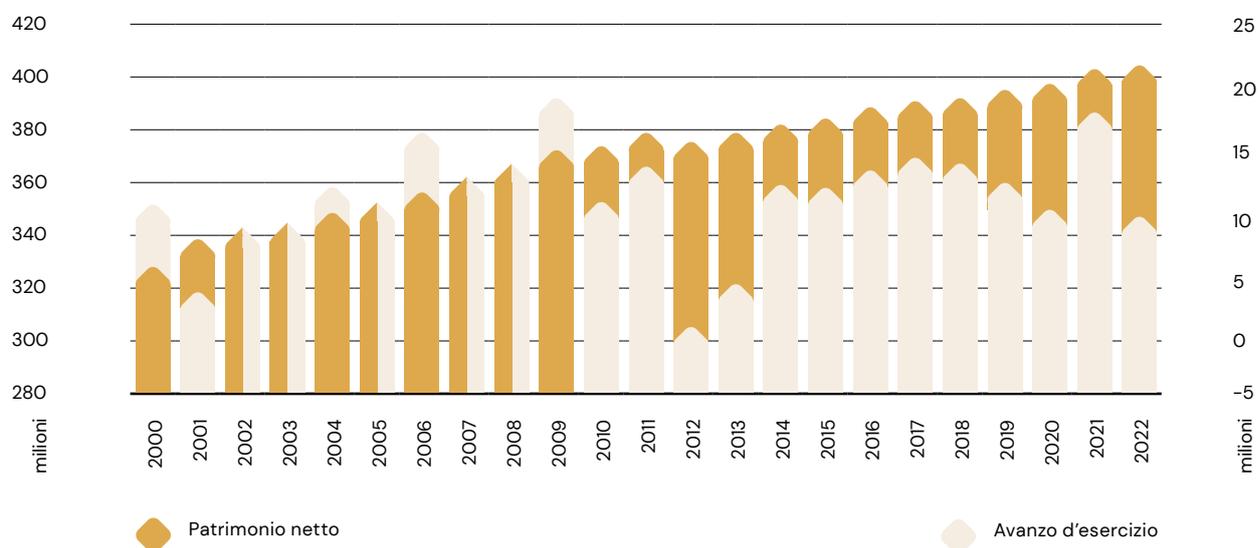
Considera determinanti il **capitale umano**, il **tessuto sociale** e il **patrimonio** di saperi degli individui e delle istituzioni.

Le attività sono svolte in ambiti ritenuti di importanza sociale, riconosciuti dal D.Lgs. 153/1999, sono:



**Ricerca scientifica  
e tecnologica**

Lo scopo della Fondazione è quello di intervenire a favore della comunità e di **collaborare** con le istituzioni del territorio, configurandosi come una risorsa grazie al rilevante **patrimonio economico** e di **professionalità** di cui dispone e che mette a disposizione per il territorio.



Arte, attività  
e beni culturali



Educazione,  
istruzione e formazione



Volontariato,  
filantropia e beneficenza

# Gli organi statutari della Fondazione

## COMITATO DI INDIRIZZO

Gli Organi della Fondazione Caritro sono: il Comitato di Indirizzo, il Consiglio di Gestione, il Presidente del Consiglio di Gestione ed il Collegio Sindacale.

L'assetto istituzionale dell'Ente è stato pensato per fornire alla Fondazione la capacità di operare con indipendenza ed efficacia. Ciò è riflesso anche nella separazione dei compiti tra il Comitato di Indirizzo e il Consiglio di Gestione e nella scadenza a rotazione del mandato dei Componenti del Comitato di Indirizzo.

Il Comitato di Indirizzo ha **compiti di impulso** per quanto riguarda le modalità di perseguimento degli scopi statutari e per l'assetto istituzionale dell'Ente. Elabora le **linee generali** di attività di Fondazione e detta le **regole generali** per il funzionamento dell'Ente e per la gestione del patrimonio. **Nomina i membri** del Consiglio di Gestione e del Collegio Sindacale.



**ELENA  
TONEZZER**  
Presidente  
Comune di Trento



**MICHELE  
ANDREAUS**  
Provincia Autonoma  
di Trento



**ELIO  
CARLIN**  
Camera di Commercio  
di Trento



**TIZIANA  
CARELLA**  
Vicepresidente  
Provincia Autonoma  
di Trento



**SIMONA  
BORDONI**  
Università degli Studi  
di Trento



**PIERO  
FAES**  
Comune di Trento



**STEFANO  
MANARA**  
Provincia Autonoma  
di Trento



**GIULIA  
MANICA**

Camera di Commercio  
di Trento

Approva e modifica lo Statuto e i regolamenti di Fondazione, approva i documenti programmatici previsionali annuali, predispone e approva i programmi pluriennali di attività e la destinazione delle risorse ai settori statutari, approva il bilancio di esercizio e la relazione sulla gestione.

Il Comitato è composto da **18 membri** il cui mandato ha durata **quinquennale**.



**DISMA  
PIZZINI**

Camera di Commercio  
di Trento



**TULLIA  
STOCCHETTI\*\***

Camera di Commercio  
di Trento



**LUCA  
MOSCHINI**

Camera di Commercio  
di Trento



**MARTINA  
GAIARDO\*\*\***

Provincia Autonoma  
di Trento



**MATTEO  
GENTILINI**

Associazione culturale



**ALBERTO  
VALLI\*\***

Università degli Studi  
di Trento



**DONATA  
LOSS\*\***

Comune di Rovereto



**MANUELA  
BALDRACCHI**

Associazione culturale



**GIANDOMENICO  
FALCON\***

Università degli Studi  
di Trento



**LORENZO  
MANFREDI**

Comune di Rovereto

\* in carica fino al 22 novembre 2022 | \*\* in scadenza al 30 aprile 2022 – riconfermato per un altro mandato | \*\*\* in carica dal 01 maggio 2022

## CONSIGLIO DI GESTIONE

Il Consiglio di Gestione ha il potere di compiere tutti gli atti di amministrazione della Fondazione nei limiti delle disposizioni di legge e di statuto. Ha inoltre compiti di **proposta** e di stimolo dell'attività di Fondazione, nell'ambito dei programmi, delle priorità e degli obiettivi stabiliti dal Comitato di Indirizzo. Il Consiglio **delibera** in merito ai singoli progetti, in base a quanto previsto dai programmi pluriennali di attività e dal documento programmatico previsionale annuale. Tra le proprie competenze ci sono anche la predisposizione del bilancio d'esercizio, della relazione sulla gestione, del documento programmatico previsionale annuale nel contesto dei programmi pluriennali di attività.

Il Consiglio può essere composto **da 3 a 5 membri** che rimangono in carica **3 anni**. I componenti del Consiglio di Gestione che sono stati in carica fino al 30 aprile 2022 sono: Mauro Bondi, Presidente; William Bonomi, Vice Presidente; Claudio Cainelli, Giorgia Floriani, Carlo Schönsberg, Consiglieri.

### Presidente del Consiglio di Gestione

Il Presidente del Consiglio di Gestione, nominato dal Comitato di Indirizzo, svolge compiti di **coordinamento dell'attività** della Fondazione, **vigila** sull'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio e sull'andamento generale dell'Ente.

Il Presidente ha la **rappresentanza legale** della Fondazione.

I componenti del Consiglio di Gestione in carica dal 01 maggio 2022 sono:



**CARLO  
SCHÖNSBERG**  
PRESIDENTE



**PATRIZIA  
GALVAGNI**  
VICE PRESIDENTE



**CARLOTTA  
BAROLDI**  
CONSIGLIERE



**GIOVANNI  
CATTANI**  
CONSIGLIERE



**MARCO  
MERLER**  
CONSIGLIERE

## COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e due supplenti, nominati dal Comitato di Indirizzo e resta in carica 3 anni. Vigila sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sui principi di corretta amministrazione. Al Collegio Sindacale è affidata la revisione legale dei conti. Le competenze del Collegio sono indicate nello Statuto all'art. 22.

I componenti del Collegio Sindacale che sono stati in carica fino al 30 aprile 2022 sono: Luisa Angeli, Presidente; Maria Letizia Paltrinieri e Lorenzo Bresciani.

I componenti del Collegio Sindacale in carica dal 01 maggio 2022 sono:



**LORENZO  
BRESCIANI**  
PRESIDENTE

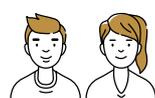


**LAURA  
COSTA**  
SINDACO



**MAGGIE  
TOMAZZOLLI**  
SINDACO

## DATI DI SINTESI



**23%**  
età <=45



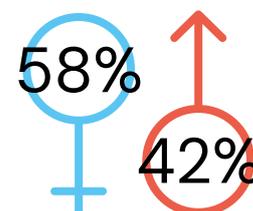
**31%**  
età 45/54



**31%**  
età 55/64



**15%**  
età >65



**15%**  
Diploma scuola superiore

**85%**  
Laurea



**27%**  
Rovereto

**4%**  
Villa Lagarina

**8%**  
Malè

**46%**  
Trento

**4%**  
Fuori Provincia

**4%**  
Civezzano

**4%**  
Pergine

**4%**  
S. Giovanni Fassa

# La struttura operativa della Fondazione

al 31 dicembre 2022



**ANITA PENATI**  
Direttrice generale



**RICCARDO GALVAGNI**  
Comunicazione



**BARBARA RAPAGNÀ (R)**  
Legale e segreteria generale



**EUGENIO GIORDANO ORSINI (R)**  
Attività istituzionale



**FABIO ROVRO**  
Finanza e monitoraggio



**GIORGIA VETTORI**  
Legale e segreteria generale



**FABIO BAZZANELLA**  
Attività istituzionale



**MIRKO DE PASCALIS**  
Finanza e monitoraggio



**GIULIA ZINI**  
Legale e segreteria generale



**ANNA BRUGNARA**  
Attività istituzionale



**MANUELA ZADRA (R)**  
Amministrazione e rendicontazione



**ELISA NICOLUSSI**  
Legale e segreteria generale



**ANNA STEDILE**  
Attività istituzionale

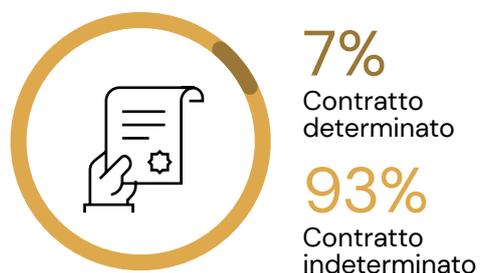
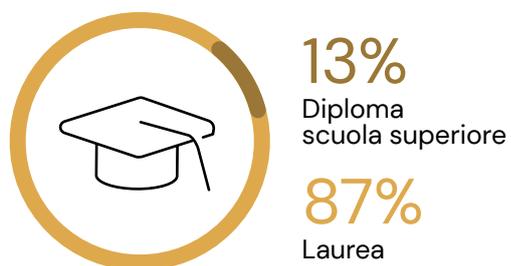
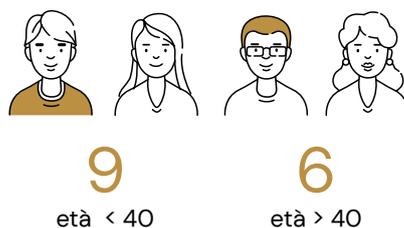
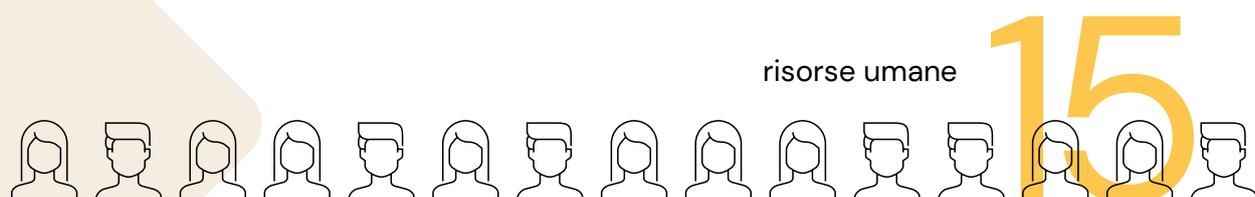


**PAOLO NARDIN**  
Amministrazione e rendicontazione



**CHIARA CIASCHI**  
Legale e segreteria generale

## DATI DI SINTESI





# Stakeholder e network

## FONDAZIONE CARITRO

CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO

### GLI STAKEHOLDER DELLA FONDAZIONE CARITRO SONO:



#### DI GOVERNO

sono gli Organi della Fondazione (Presidente del Consiglio di Gestione, Consiglio di Gestione, Comitato di indirizzo)



#### DI CONTROLLO

sono gli organismi che svolgono un'attività di controllo sulla Fondazione (Autorità di Vigilanza – MEF, Collegio Sindacale)



#### DI DESIGNAZIONE

sono i soggetti che in base allo Statuto hanno la facoltà di designare i componenti del Comitato di indirizzo



#### DI INFORMAZIONE

giornalisti e media in generale (carta stampata, web, social media)



#### legati al mondo della FINANZA

sono gli enti connessi agli investimenti patrimoniali e i gestori del patrimonio, le società nelle quali la Fondazione ha investito



Stakeholder che collaborano per e con la **FONDAZIONE** staff, collaboratori, partner, sistema Fondazione, ACRI



#### DI MISSIONE

sono i beneficiari dei contributi e la comunità di riferimento



ACCOMPAGNAMI

CONSULTA  
DELLE FONDAZIONI  
DEL TRIVENETO





avolta

cdp

GREEN  
JOBS

#### ACRI

Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio Spa 107 soci: 83 Fondazioni Origine Bancaria, 11 Società bancarie, 8 Associazioni territoriali di Fondazioni, 2 Altre Società e 3 Altre Fondazioni. Aderisce anche a: Fondo per il Contrasto alla Povertà Educativa Minorile, progetto AGER, Conoscere la Borsa, Green Jobs

#### WELFARE KMO

Provincia autonoma di Trento, Fondazione Franco Demarchi e Consiglio delle Autonomie locali.

#### CONSULTA DELLE FONDAZIONI DEL TRIVENETO

10 FOB: Fondazione Cariverona, Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, Fondazione Cariparo, Fondazione Cassamarca, Fondazione Friuli, Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia, Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, Fondazione Banca del Monte di Rovigo, Fondazione Monte di Pietà di Vicenza e Fondazione Venezia

#### ACCOMPAGNAMI

Euricse, Manager Italia Trentino Alto Adige, Fondazione Prioritalia, Federmanager Trento, Confindustria Trento, Centro Servizi Volontariato Non Profit Network, Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale, Servizio Politiche Sociali della PAT, Dipartimento di Economia e Management dell'Università degli Studi di Trento

#### GIORNATA EUROPA DELLE FONDAZIONI

ACRI

#### EFC

European Foundation Center

#### M4NG

Fondazione Cariverona, Fondazione Cariparo e Fondazione di Bolzano

#### GREEN JOBS

Fondazione Caritro, InVento Innovation Lab, JA Italia

#### SPAZIO CDP

Fondazione Caritro e Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

#### SVOLTA

Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale, CSV Trentino Non Profit Network

#### FOUNDATION OPEN FACTORY

Fondazione Caritro, Fondazione Cariparo e Fondazione Cariverona, ELIS

#### INVITO A PALAZZO

ABI, ACRI

#### SFIDEUROPEE

Fondazione Caritro, Fondazione CR Bolzano, Csv Trentino e CSV Alto Adige

# Gli enti strumentali

## FONDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTINA



*La mission di Fondazione VRT è sostenere la ricerca che aiuta le persone e valorizzare le migliori ricerche e tecnologie sviluppate in Trentino*



Costituita il 21 dicembre 2018 da Fondazione Caritro, la Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina (Fondazione VRT) ha per oggetto: la promozione, l'organizzazione, il finanziamento e la realizzazione di attività ed iniziative nel campo della ricerca scientifica e tecnologica, compresa la ricerca nel campo medico, e ciò anche in collaborazione con atenei o altre istituzioni scientifiche sia pubbliche che private; la promozione, l'organizzazione, il finanziamento e la realizzazione di attività ed iniziative propedeutiche alla valorizzazione imprenditoriale volte ad agevolare, incentivare ed implementare l'applicazione di tecnologie, brevetti, invenzioni, ritrovati medici e scientifici, di idee, innovazioni, know-how, esperienze e competenze sviluppati nelle università ed in altri istituti o enti, nonché da persone fisiche che abbiano svolto attività di ricerca.

La mission di Fondazione VRT è sostenere la ricerca che aiuta le persone e valorizzare le migliori ricerche e tecnologie sviluppate in Trentino che dimostrino importanti ricadute in termini di utilità sociale per le persone e per il Trentino. Fin da subito il Consiglio di Amministrazione di Fondazione VRT ha voluto instillare nel DNA della Fondazione la capacità di dialogo collaborativo verso un fine condiviso, ovvero mettere **la ricerca al servizio dei «bisogni» delle persone sperimentando nuovi approcci verso tre direttrici: velocità, continuità e impatto**. La velocità nel concretizzare i risultati è sempre un fattore competitivo, ed è per questo che Fondazione VRT si è voluta caratterizzare in questo senso in Trentino.

Fondazione VRT promuove la ricerca a impatto (il c.d. Impact Investing) che mira ad indagare il risvolto sociale o ambientale positivo misurabile nel breve periodo per le persone e per il Trentino. E, anche grazie a questo, ha concentrato le forze a sostegno di progetti capaci di garantire un impatto evidente, misurabile e – nei limiti del possibile – certo.

Fondazione VRT interviene attraverso la pubblicazione di bandi, che si sono affiancati alle attività di advisory nel 2019 e 2020 per i ricercatori CIBIO dell'Universi-

tà di Trento e alle attività di valorizzazione dei progetti. In linea con le sopra richiamate linee strategiche di intervento, ha attivato un monitoraggio continuo e trasparente dei progetti con la finalità di far conoscere al meglio e in totale trasparenza i migliori progetti e i relativi impatti. L'intero know how è disponibile su un canale You Tube di Fondazione VRT dove gli stessi team, con cadenza periodica aggiornano sullo stato di avanzamento dei progetti.

Nel 2022 è stato pubblicato il **9° bando di Fondazione VRT "Women Innovator"** in partnership con Angels4Women. Il bando, dedicato all'imprenditorialità femminile, ha registrato 22 domande di finanziamento per altrettanti progetti di ricerca e un totale di 528 mila euro di contributi richiesti. Al termine della selezione, sono stati individuati 6 progetti, garantendo un finanziamento di oltre 130 mila euro. I progetti selezionati riguardano

i polimeri naturali per lo studio dei tumori, le sonde cardio per monitorare gli effetti del Covid, la app per prevenire le allergie da pollini, il test per la diagnosi precoce delle demenze, le protesi per problemi al seno e il cerotto biotecnologico per rimuovere i tatuaggi.

A dicembre 2022 Fondazione VRT ha sostenuto anche due progetti nell'ambito dell'iniziativa Foundation Open Factory di Fondazione Caritro e di altre Fondazioni Bancarie "Foundation Open Factory". Fondazione Caritro, nel corso del 2022, ha deliberato contributi a favore di Fondazione VRT per complessivi 575.000 euro. Alcuni progetti selezionati nelle call di Fondazione VRT sono stati presentati a Fondazione Caritro per un intervento diretto da parte dell'ente fondatore, nell'ambito delle disponibilità deliberate a favore della Fondazione VRT per un totale di 69.531 euro. Tali progetti sono:

Composizione del Consiglio di Amministrazione insediato il 27 giugno 2022:



**STEFANO MILANI**  
PRESIDENTE



**FLAVIO DEFLORIAN**  
VICE PRESIDENTE



**DAVIDE TINAZZI**  
CONSIGLIERE



**LAURA COSTA**  
REVISORE UNICO

ENTE	TITOLO	IMPORTO
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO*	Nuovi polimeri naturali e sostenibili per lo studio dei tumori: NextNewNatural (3Ns)	19.531 €
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO *	Le sonde cardio per monitorare gli effetti del Covid	25.000 €
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO *	MicroSpie: un test innovativo per la diagnosi precoce e non invasiva delle demenze.	25.000 €
<b>TOTALE</b>		<b>69.531 €</b>

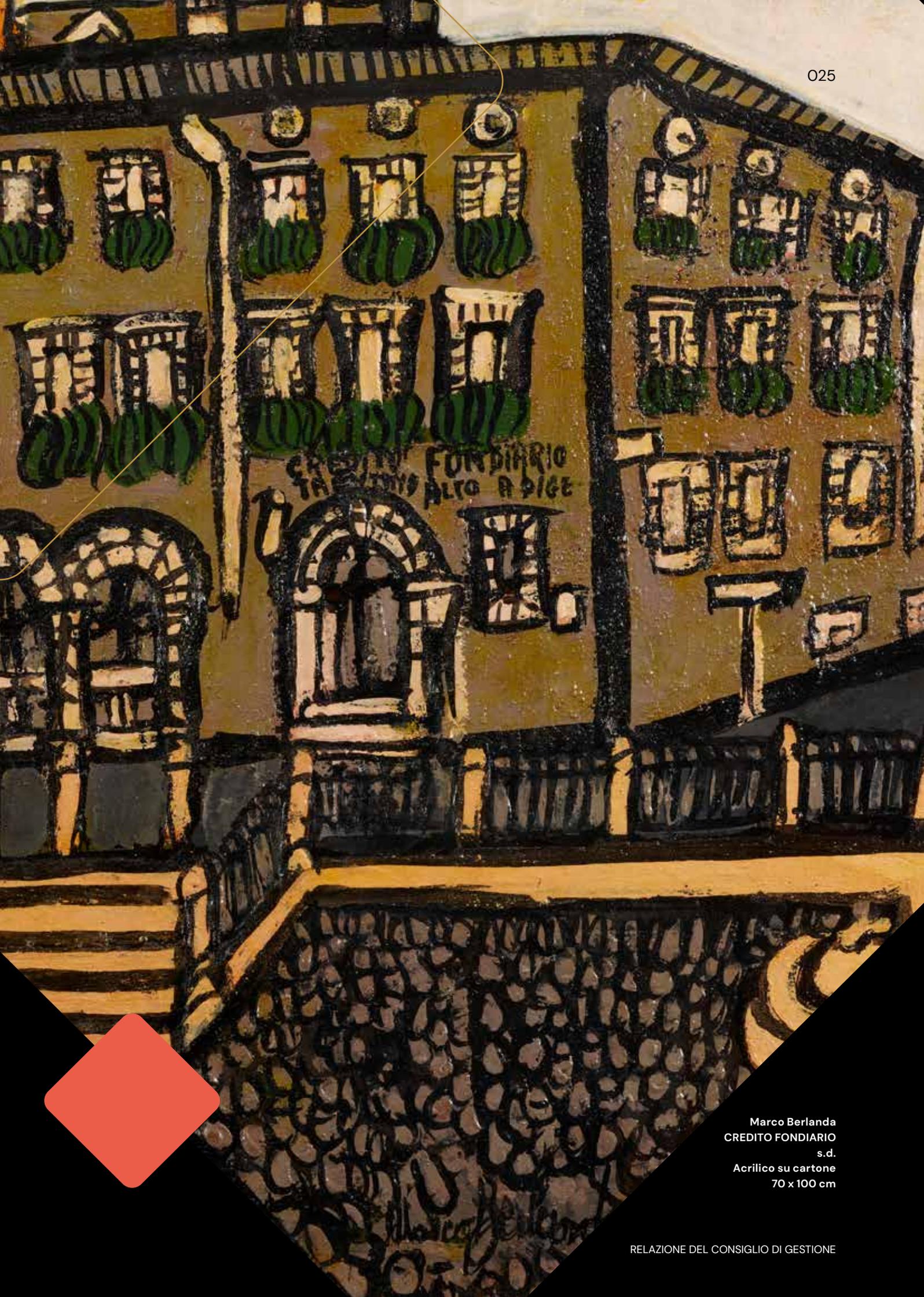
A tali progetti Fondazione VRT garantisce il monitoraggio e la valutazione dei risultati conclusivi.

\* Progetti finanziati direttamente da Fondazione Caritro



# 2

# Relazione del Consiglio di Gestione



Marco Berlanda  
CREDITO FONDIARIO  
s.d.  
Acrilico su cartone  
70 x 100 cm

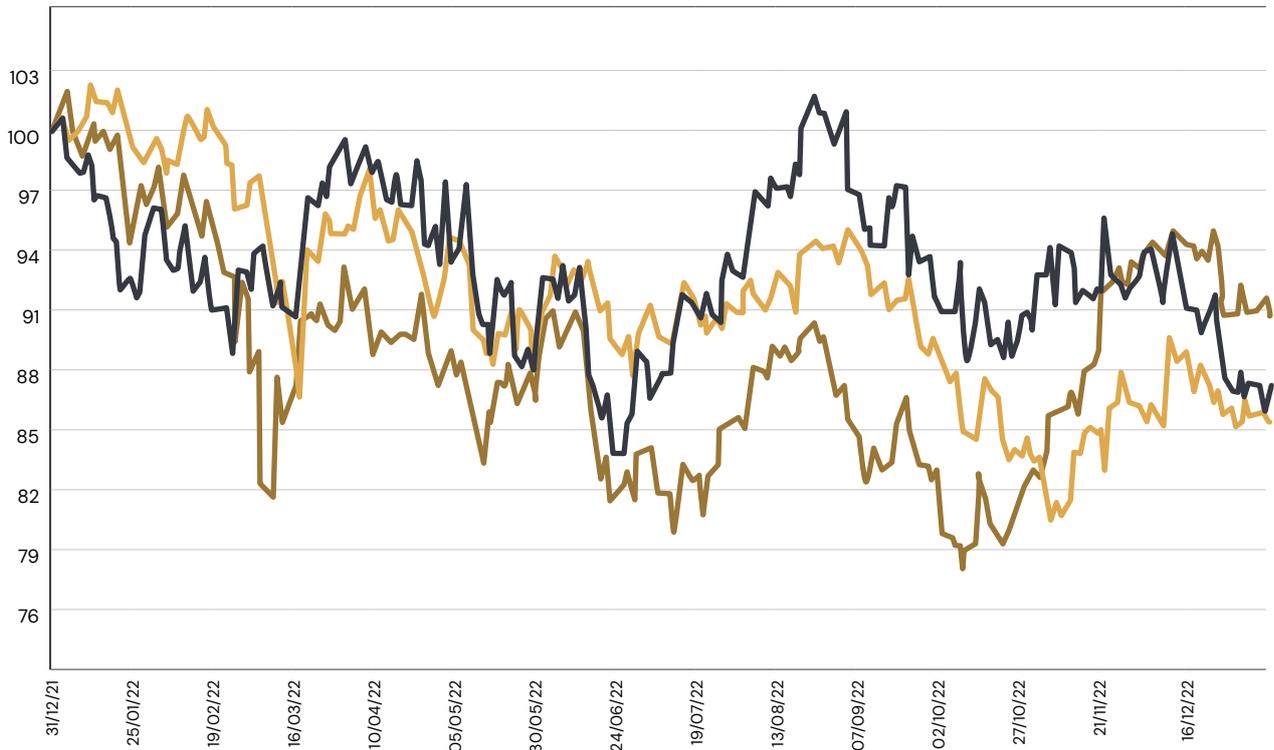
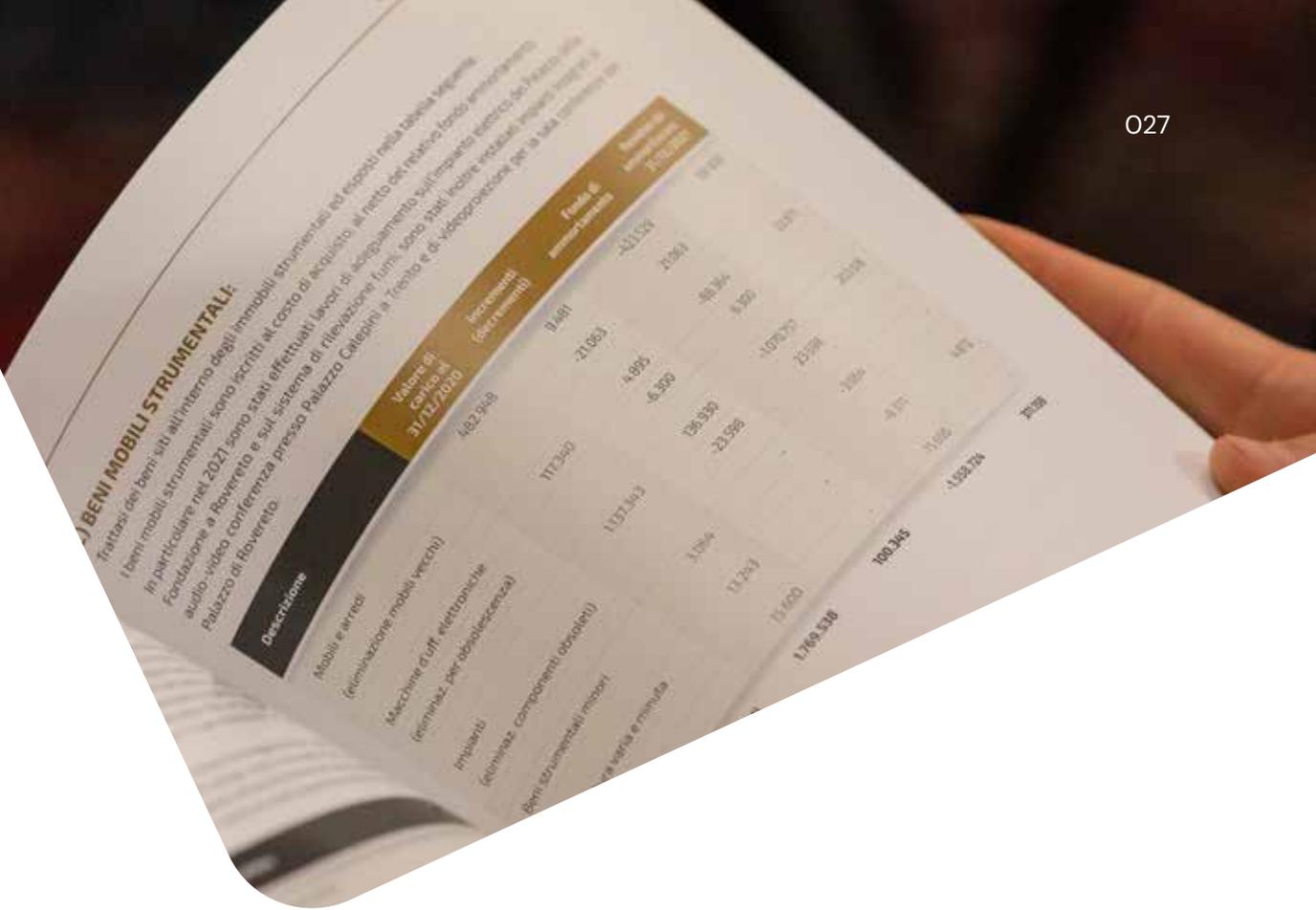
# L'andamento dei mercati finanziari e i riflessi sul patrimonio della Fondazione

## LE DINAMICHE MACROECONOMICHE

Il contesto economico mondiale nel 2022 è stato caratterizzato dall'accelerazione della crescita degli indici dei prezzi al consumo soprattutto nelle principali economie sviluppate. Tale fenomeno, già avviato sul finire del precedente anno in seguito alle riaperture delle attività post-Covid e alla necessità di restaurazione delle catene del valore globale, è risultato esacerbato, soprattutto in Europa, a causa dell'invasione della Federazione Russa ai danni dell'Ucraina e il conseguente impatto sulle principali materie prime (gas e petrolio su tutto, ma anche grano) importate da quei Paesi. I principali driver economici dell'anno sono stati, conseguentemente, la necessaria riorganizzazione delle fonti di approvvigionamento energetiche, le risposte delle autorità monetarie e le conseguenze di tali risposte sui bilanci di famiglie ed imprese. Da qui il timore diffuso, ma non concretizzatosi, di una fase recessiva negli Stati Uniti o in Europa. Nei fatti il PIL reale globale è cresciuto del +3,4%, percentuale alla quale hanno contribuito positivamente sia

i Paesi sviluppati che i Paesi emergenti: gli Stati Uniti hanno registrato una variazione del +2,1%, l'Unione Europea è cresciuta del +3,6% e con percentuali leggermente inferiori (+3,5%) è cresciuta la zona euro. Tra i Paesi emergenti la Cina è cresciuta del +3,0%. L'instabilità economica si è quindi concentrata specialmente sul lato delle tensioni sui prezzi al consumo. Nello specifico, il tasso di inflazione a livello globale nel 2022 si è attestato al +8,8%, con un contributo principale dei Paesi sviluppati, dove si sono registrati picchi del +8% negli Stati Uniti, del +8,4% nella zona euro e del +9,1% nel Regno Unito. Dopo la fase attendista osservata nel precedente anno da parte delle principali Banche Centrali, l'intero 2022 è stato caratterizzato da un sempre più intenso processo di innalzamento dei tassi di interesse guida delle economie, nel tentativo di evitare un eccessivo surriscaldamento dell'economia.

**Significativi nell'anno anche gli eventi politici, in particolare in Italia le dimissioni del governo Draghi, lo svolgimento delle elezioni politiche e l'insediamento del governo Meloni.**



◆ S&P500 Total Return     
 ◆ EURO STOXX 50 Total Return     
 ◆ MSCI EM (EMERGING MARKETS)

## LE DINAMICHE DEI MERCATI FINANZIARI E LE AZIONI DELLE BANCHE CENTRALI

L'alta inflazione e il processo di rialzo dei tassi hanno costretto gli operatori sui mercati finanziari ad operare dei continui repricing delle principali asset class finanziarie, sia azionarie che obbligazionarie. L'eccezionalità negativa del 2022 è apprezzabile soprattutto sui sottostanti obbligazionari che sono stati sottoposti ad una pressione pressoché unica nelle serie storiche. Nel dettaglio i tassi obbligazionari statunitensi ad un anno sono passati dallo 0,4% al 4,7% nell'arco dei dodici mesi, così come i tassi obbligazionari tedeschi ad un anno sono passati dal -0,7% al 2,5%. Seppur la spinta verso l'alto ha interessato maggiormente la parte corta delle curve, in quanto maggiormente legata alla restrizione delle politiche monetarie, questa non ha esentato tutte le scadenze. Sui dieci anni il rialzo del tasso è stato pari a 240 punti base negli Stati Uniti e di 260 punti base in Germania.

Considerando i bassi livelli di rendimento a scadenza dell'intero comparto obbligazionario e l'eccezionale crescita dei tassi su tutta la curva gli effetti in termini di rendimento su tali asset class è stato rilevante con perdite mediamente pari al -12% ed ha interessato tutte le microasset class come il segmento corporate, il segmento high yield e il segmento inflation-linked.

Il rialzo dei tassi ha impattato anche sui corsi azionari, i cui dividendi attesi devono essere attualizzati a tassi di interesse più elevati. A difendere l'asset class, quindi, in generale, non è stata sufficiente la conferma degli utili attesi ad inizio anno. Il principale listino azionario statunitense S&P 500, ad esempio, ha registrato nell'intero anno una performance del -13% se valutata in euro.

Considerato il ruolo dei mercati finanziari statunitensi all'interno dei mercati globali, le performance degli indici globali, così come degli indici azionari europei hanno seguito le performance del S&P 500.

In particolare, l'indice globale sviluppato MSCI World ha registrato una contrazione del -12%. Il ribasso è stato leggermente più contenuto nei mercati della zona euro che hanno perso meno del -10%. La differenza è spiegata principalmente dalla minore quota nei listini europei di titoli tecnologici e ad alta crescita, ovvero i titoli maggiormente impattati dalla crescita dei tassi.

L'indice tecnologico Nasdaq, a titolo di esempio, ha infatti perso nell'anno il -29%. Il generale ribasso non ha risparmiato neanche i mercati dei Paesi emergenti, il cui indice rappresentativo ha perso circa il -15%.

La principale asset class che, invece, può avvantaggiarsi da un clima economico inflattivo e che complessivamente non risulta intaccata dal rialzo dei tassi è quella delle materie prime.

Il Bloomberg Commodity Index, indice rappresentativo di un vasto paniere di materie prime, nell'arco dell'anno è cresciuto del +20% se valorizzato in euro. Tuttavia, è necessario differenziare la performance tra la prima metà, quando aveva superato il +40% a causa principalmente dell'impatto della guerra e della crescita delle materie prime energetiche, e quasi un -20% nella seconda parte dell'anno. Il petrolio, dai 75 dollari di inizio anno, ha raggiunto i 120 dollari a giugno per poi ritracciare negli ultimi sei mesi generando una performance in euro complessiva pari al +50%. L'oro ha aperto e chiuso l'anno attorno a quota 1.800 dollari; quindi, la performance in euro è quasi totalmente frutto del cambio tra Euro e Dollaro.

INDICE	PERFORMANCE 2022
FTSEMIB (Italia)	-10,3%
Euro Stoxx 50 (zona euro)	-9,5%
Stoxx Europe 600 (Europa)	-12,9%
S&P 500 (Stati Uniti)	-13,0%
Nikkei 225 (Giappone)	-15,9%
MSCI World (Globale mercati sviluppati)	-12,3%
MSCI World Emerging Markets (Globale mercati emergenti)	-14,5%
Oro	+6,0%
Petrolio WTI	+49,9%
JPM GBI Global Aggregate (Obbligazionario governativo globale)	-11,9%

## RIFLESSI SUL PATRIMONIO DELLA FONDAZIONE

L'anno è stato intenso e caratterizzato da un ribasso generalizzato ed esteso a quasi tutte le asset class per cui il Consiglio di Gestione, insediatosi a maggio 2022, è stato impegnato in un attento monitoraggio degli investimenti che ha portato alla riallocazione di alcuni investimenti al fine di consentire il raggiungimento degli obiettivi minimi reddituali (3%) massimizzando migliorando tutte le potenziali fonti di rendimento. Le erogazioni si sono attestate a circa 9,2 milioni di euro, consentendo di dare attuazione alle linee di intervento definite dal Comitato d'Indirizzo.

Il Consiglio di Gestione ha elaborato un Piano Strategico Operativo per il triennio 2022-2025 per la gestione del patrimonio relativo alla composizione degli attivi per macro e micro asset class unitamente ad una proposta di piano programmatico degli investimenti. **Le strategie adottate dal Consiglio sono mirate a gestire e preservare il patrimonio della Fondazione in maniera oculata, al fine di massimizzare il suo rendimento attraverso la diversificazione delle fonti e la diminuzione della dipendenza da posizioni specifiche, il tutto orientato a garantire l'operatività dell'attività istituzionale.**

È stata pertanto un'analisi volta a re-impostare alcuni investimenti, in particolare orientata alle seguenti componenti:



1

## OBBLIGAZIONARIA

finalizzata alla sostituzione degli strumenti diversificati verso singoli Bond con più alto tasso di rendimento e legati all'andamento dell'inflazione, alla messa a reddito della liquidità disponibile, nonché alla sostituzione delle gestioni separate evitando così di subire l'aumento dei tassi

2

## AZIONARIA

con l'obiettivo di costituire un portafoglio di titoli azionari di circa 9 milioni di Euro orientato alla massimizzazione del dividend yield ed allo sfruttamento dell'agevolazione fiscale sui dividendi (art- 1 della Legge di bilancio nr. 178/2020), procedendo al contempo alla dismissione dei titoli acquistati in un'ottica di negoziazione e non in linea con tale strategia

3

## PRIVATE MARKET

orientata nel breve periodo alla gestione degli asset allocation allineandosi ai flussi derivanti dai rimborsi dei fondi più maturi e nel medio periodo a portare commitment fino a 50 milioni di Euro

I risultati della gestione finanziaria 2022 evidenziano ricavi realizzati sostanzialmente in linea rispetto alle previsioni elaborate, nonostante la situazione economica finanziaria sia stata caratterizzata da un anno poco redditizio per gli investimenti, in cui hanno prevalso tematiche di natura geopolitica (tensioni politiche internazionali) e macroeconomiche (esplosione del fenomeno inflattivo legato anche alla riapertura delle attività economiche globali che susseguono alle restrizioni legate al Covid).

# Sintesi economica e patrimoniale

A fine 2022 il totale attivo è pari a

## 473 milioni

(472 milioni di euro nel 2021).

Le immobilizzazioni finanziarie e gli strumenti finanziari non immobilizzati a valore contabile risultano pari complessivamente a

## 412 milioni

(417 milioni di euro nel 2021).

partecipazioni azionarie in società non quotate	109.016.023
partecipazioni azionarie in società quotate	18.622.130
partecipazioni in società/enti strumentali	50.000
partecipazioni azionarie in ETF azionari	9.098.664
partecipazioni in ETF obbligazionari	9.495.186
partecipazioni in ETC materie prime	4.967.399
partecipazione a fondi liquidi mobiliari	169.800.000
partecipazioni a fondi di investimento mobiliari chiusi	24.302.821
polizze assicurative Ramo I	5.575.466
prestiti obbligazionari quotati e non quotati	41.025.273
immobili strumentali	9.221.778
immobili non strumentali	6.020.894
altre immobilizzazioni	5.194.638
strumenti finanziari non immobilizzati non quotati	19.985.007
disponibilità liquide	31.338.651
crediti	8.245.674
ratei e risconti attivi	593.555
<b>TOTALE</b>	<b>472.553.159</b>

Il valore delle immobilizzazioni e degli strumenti finanziari comprensivi della liquidità ammonta a circa 464 milioni di euro a valori contabili. L'importo cresce a valori di mercato raggiungendo circa 611 milioni di euro, valore quest'ultimo che si presenta in calo del -2% rispetto a quello di fine 2021 per effetto della diminuzione delle componenti obbligazionarie (-13%) e materie prime (-62%), trascinate in particolare dal negativo andamento dei mercati finanziari a livello globale; il valore della componente azionaria è in leggero aumento (+1%), così come è in aumento quella legata agli altri investimenti (+18%), mentre quella immobiliare si presenta pressoché in linea con l'esercizio precedente.

	%	VALORE BILANCIO 2022	FAIR VALUE 2022	VALORE BILANCIO 2021	FAIR VALUE 2021
	100%	463.713.930	610.994.855	463.283.714	623.551.257
Componente azionaria	53%	243.669.638	397.232.863	236.118.514	392.561.068
Componente obbligazionaria	34%	158.795.967	150.634.631	168.309.759	170.524.966
Altri investimenti	7%	34.493.616	31.302.044	24.116.900	25.596.711
Componente immobiliare	5%	21.787.310	27.182.971	27.337.650	27.337.650
Componente Materie Prime	1%	4.967.399	4.642.346	7.400.891	7.530.862

Per quanto riguarda gli investimenti immobilizzati, si osserva un calo in valore assoluto di 11,9 milioni nel 2022 rispetto al precedente esercizio, variazione che tiene conto dello spostamento nelle attività non immobilizzate delle partecipazioni in Progetto Co-Val (ceduta nel febbraio 2023) e nel Fondo Augusto (ceduta nel marzo 2023); nell'esercizio 2022 si è proceduto alle seguenti variazioni:

- ◆ Sviluppo Aree Sciistiche: esercitata l'opzione di vendita di n. 1.000.000 di azioni Sviluppo Aree Sciistiche S.p.A. al prezzo di 1,05 euro a Funivie Madonna di Campiglio;
- ◆ Istituto Atesino Sviluppo: cessione di complessive n. 4.593.395 azioni detenute nella società, per un controvalore di 11.116.016 euro, comportando una diminuzione di possesso del capitale sociale che passa dal 9,258% del 2021 al 3,476%;
- ◆ Cassa di Risparmio di Bolzano – Sparkasse: acquisto di n. 1.131.286 azioni Sparkasse da Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano per complessivi 9.672.495 euro, operazione effettuata con la contestuale cessione di n. 3.649.999 azioni ISA ;
- ◆ Itas Mutua: acquisizione della qualifica di Socio sovventore di Itas Mutua attraverso la sottoscrizione di n. 10 quote per un importo complessivo pari a 2.500.000 euro, operazione effettuata con la contestuale cessione di n. 943.396 azioni ISA;
- ◆ Mittel Generale Investimenti: distribuzione ai soci di riserve in conto capitale per complessivi 1.000.000 Euro, di cui 365.000 Euro a favore di Fondazione Caritro;
- ◆ Dolomiti Energia Holding: esercitato il diritto di opzione e prelazione su n. 340.653 azioni oggetto di recesso del socio Alto Garda Servizi, per un controvalore dell'operazione di 800.535 Euro, raggiungendo così una partecipazione del 5,4% nel capitale di Dolomiti Energia Holding; oltre alla partecipazione, Fondazione detiene altresì un prestito obbligazionario di 5.051.800 Euro, con rendimento annuo pari all'Euribor 3 mesi (floor Euribor a zero) + spread 1,65%, la cui scadenza è stata prorogata da agosto 2022 ad agosto 2029;
- ◆ Mindful Capital Partners (ex Mandarin Capital II): distribuzione ai soci di complessivi circa 35 milioni di Euro ed incasso di complessivi 357.637 Euro, di cui 2.204 Euro a titolo di rimborso capitale, 218.196 Euro a titolo di rimborso di sovrapprezzo azioni e 137.237 Euro a titolo di dividendo; nel corso dell'esercizio sono state altresì effettuate due nuove sottoscrizioni di capitale per complessivi 18.200 Euro (totale n. 182 quote); considerando le operazioni descritte, le azioni di proprietà di Fondazione sono passate da 5.997 a 3.975;
- ◆ GPI: adesione all'aumento di capitale a pagamento deliberato dalla società in data 22 giugno 2022 finalizzato a sostenere un piano di crescita; in tale contesto Fondazione ha sottoscritto n. 19.011 azioni per un controvalore della partecipazione di 249.995 Euro;



- ◆ Portafoglio azioni quotate: si è proceduto a concretizzare il “Piano Azioni” che ha portato ad un incremento del portafoglio per effetto di una parziale cessione dei titoli iscritti al circolante ritenuti non in linea con la strategia e la costituzione di un portafoglio di azioni high dividend immobilizzato dal valore complessivo di circa 9 milioni di euro;
- ◆ Portafoglio obbligazioni quotate: si è proceduto a concretizzare il “Piano obbligazioni” che ha portato ad un portafoglio superiore ai 41 milioni di euro – più che raddoppiato rispetto il 31.12.21 – per effetto d’operazioni di disinvestimento di titoli non in linea con la strategia ed investimento mediante l’acquisto di titoli diversificati, governativi, corporate, e inflation linked con diversa duration e rendimenti in linea con il mercato;
- ◆ Portafoglio ETF/Fondi diversificati: si è proceduto a concretizzare gli acquisti e le cessioni del paniere di strumenti liquidi, passivi diversificati (azionari, obbligazionari e Materie Prime), globali con dividend yield elevato con l’obiettivo di essere in grado di affrontare differenti fasi di mercato ed è caratterizzato da una view in linea con le strategie mirate a soddisfare il fabbisogno reddituale della Fondazione;
- ◆ Trentino Invest: versamento dell’ultima tranches di aumento di capitale sociale per 120 mila Euro della società;
- ◆ Fund Nine di Quaestio Capital: sono state effettuate ulteriori sottoscrizioni per 1.049.999 euro; alla data del 31.12.2022 il Fondo presenta un controvalore di circa 23,5 milioni di euro, maggiore rispetto ai 22,5 milioni di euro registrati al 31.12.2021. A fine 2022 l’impegno sottoscritto ammonta a complessivi 41,6 milioni di euro, di cui 13,7 milioni di Euro ancora da versare (pari al 33%);
- ◆ Fondo Caritro SIF: evidenzia un NAV complessivo di circa 147,4 milioni di Euro, valorizzazione che, anche per effetto dell’andamento dei mercati, segna una performance negativa del -1,7% rispetto al valore di carico (pari a 150 milioni di Euro) e negativa del -11,2% rispetto al NAV del 31.12.2021 (pari a oltre 166 milioni di Euro).
- ◆ Fondo F2i: il saldo dell’investimento della Fondazione nel Fondo è pari a 790.248 euro (maggiore rispetto ai 767.306 euro del 2021), ciò per effetto di nuovi versamenti eseguiti per 36.420 Euro e al netto di 13.477 Euro di rimborsi parziali pro-quota ricevuti; l’impegno residuo a fine 2022 è di 75.965 Euro;
- ◆ Fondo Ambienta II: il Fondo ha effettuato richiami di capitale per circa 25 mila Euro, distribuendo per contro capitale per il medesimo importo mantenendo così il valore di bilancio pari a quello al 31/12/2021. Si segnala che nel corso dell’esercizio è stata deliberata la proroga della durata del Fondo di un anno, portandola al 31 dicembre 2023;
- ◆ Fondo Clesio: nel corso dell’esercizio si è proceduto all’azzeramento del valore di bilancio del Fondo (219 mila euro) mediante l’utilizzo dell’apposito fondo rischi e oneri costituito a uopo, in considerazione dell’ultimo NAV disponibile al 30.06.2022;
- ◆ Polizze assicurative: nel corso dell’esercizio 2022, in linea con il Piano Strategico Operativo si è proceduto alla cessione della Polizza Assicurativa Vita Aviva per 19,5 milioni di Euro.

A fine 2022 il controvalore richiamato dei fondi chiusi d'investimento (mobiliari ed immobiliari) a valori di bilancio è pari a circa 24,3 milioni di euro, pari al 5,2% del patrimonio gestito.

Per quanto riguarda gli investimenti non immobilizzati, in aumento di 6,5 milioni nel 2022, si è proceduto alle seguenti variazioni:

- ◆ cessione dei titoli azionari ed obbligazionari non più in linea con la strategia iscritti al circolante a fine 2021;
- ◆ spostamento nelle attività immobilizzate dei titoli iscritti al circolante a fine 2021 in linea con la strategia della Fondazione;
- ◆ Progetto Co-Val: nel mese di ottobre è stato notificato al socio Seconda Navigazione l'esercizio dell'Opzione di Vendita di cui all'art. 11 del Patto Parasociale avente ad oggetto l'intera partecipazione detenuta da Fondazione in Progetto Co-Val; l'operazione di cessione si è concretizzata nel mese di febbraio 2023, con il relativo incasso di complessivi 19.063.612 euro; in ragione di ciò, si è pertanto proceduto allo spostamento della partecipata dalle immobilizzazioni finanziarie alle attività non immobilizzate, per un importo di 18,6 milioni di Euro;
- ◆ Fondo Augusto: si è proceduto allo spostamento dalle immobilizzazioni finanziarie nelle attività non immobilizzate della partecipazione allineando il valore delle quote a quello realizzato con la cessione dell'intera posizione avvenuta nel mese di marzo 2023; dai 6,7 milioni di euro del 2021 il valore è sceso a 1,35 milioni di euro, variazione parzialmente coperta dall'azzeramento del fondo per rischi ed oneri precedentemente accantonato dal valore di circa 4,7 milioni di euro e per la differenza di 630 mila Euro da una svalutazione operata nell'esercizio.

La diminuzione del capitale investito, immobilizzato e non immobilizzato, ha comportato l'incremento della liquidità per circa 5,8 milioni di euro (a fine 2022 infatti la disponibilità di liquidità è pari a 31,3 milioni di euro, in aumento rispetto ai 25,5 milioni di euro del 2021), parte della quale sarà utilizzata nel corso dell'esercizio 2023 al fine di completare le operazioni di cui al Piano Strategico Operativo.

Si segnala che l'esposizione al Dollaro USD incide per circa il 10% del totale del Patrimonio gestito a valori correnti.



Per quanto riguarda lo stato patrimoniale passivo si evidenzia la situazione seguente:

patrimonio netto	405.877.948
fondi per l'attività di istituto	35.847.353
fondi rischi e oneri	16.602.170
fondi TFR	241.542
erogazioni deliberate	13.205.654
fondo per il volontariato	281.103
debiti	486.451
ratei e risconti passivi	10.938
<b>TOTALE</b>	<b>472.553.159</b>

Il Patrimonio Netto ammonta a 405.877.948 euro, in aumento rispetto all'anno precedente (403.769.678 euro nel 2021). Tra i fondi per l'attività d'Istituto si evidenzia il fondo denominato fondo per le erogazioni di cui art.1 legge 178 del 2020, che ha previsto per gli enti non commerciali dell'introduzione dal 1° gennaio 2021 della non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50% degli utili percepiti; il secondo accantonamento al fondo effettuato nell'esercizio 2022 è stato di 1,3 milioni di euro.

Il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni è pari a 15.690.859 euro, corrispondente a più di due annualità di erogazioni considerando le erogazioni medie dell'ultimo triennio (al netto del credito d'imposta) come previsto dalle indicazioni del Comitato di Indirizzo di Fondazione Caritro.

ANNO	IMPORTI DELIBERATI	DELIBERATO AL NETTO CR. IMPOSTA	IMPORTI DELIBERATI MEDIE 3 ANNI	DOPPIO DEGLI IMPORTI	VALORE FDO STABILIZZAZIONE FINE ESERCIZIO
2020	9.576.021	9.087.466	6.398.285	12.796.570	13.551.908
2021	6.800.944	6.315.975	7.464.146	14.928.292	15.064.187
2022	8.447.245	7.701.870	7.355.633	14.711.266	15.690.859

Il fondo per rischi e oneri è in calo sostanzialmente a seguito dell'utilizzo del fondo di copertura al fine di allineare il valore di bilancio a quello di cessione della partecipazione del fondo Augusto di 1,35 milioni di euro, avvenuta come detto nel marzo 2023.

I debiti per le erogazioni deliberate nel 2022 e negli anni precedenti e non ancora liquidate ai beneficiari ammontano a 13.205.654 euro (12.680.835 euro nel 2021).

Nei conti d'ordine è evidenziato l'impegno 303.812 euro a carico di Fondazione per i possibili richiami di versamenti a fronte di impegni assunti nella sottoscrizione di fondi comuni di investimento chiusi oltre ad impegni per azioni da acquistare.

Nel corso dell'esercizio 2022 si sono operate svalutazioni nette per 128 mila euro relativamente a titoli precedentemente rubricati tra gli strumenti non immobilizzati, nonché svalutazioni nette di strumenti finanziari non immobilizzati per 630 mila euro riferiti al Fondo Augusto di cui si è già detto in precedenza.

A fine 2022 l'avanzo dell'esercizio è pari a circa 10,5 milioni di euro (17 milioni di euro nel 2021); i ricavi ordinari netti della Fondazione ammontano 14,2 milioni di euro (23,2 milioni di euro nel 2021) in calo rispetto l'anno precedente per effetto di una contrazione dei dividendi ed interessi percepiti, di maggiori svalutazioni operate sia sugli strumenti immobilizzati, sia al circolante, oltre ad un minor impatto del risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati.

I ricavi ordinari al lordo delle rettifiche per svalutazioni/rivalutazioni, ammontano a 14,9 milioni di euro (23,2 milioni di euro nel 2021), influenzati dai minori dividendi e proventi assimilati percepiti pari a 11,9 milioni di euro nel 2021 (17,3 milioni di euro nel 2021) distribuiti dalle partecipazioni azionarie in società non quotate e dai minori interessi e proventi assimilati pari a 1,8 milioni di euro (3,5 milioni di euro nel 2021); si ricorda in merito che nel 2021 il Fondo Caritro SIF ha distribuito la prima cedola lorda di 3 milioni di euro, mentre nel 2022 non ha distribuito alcuna cedola.

Oltre ai dividendi, interessi e proventi si evidenzia il risultato della negoziazione di titoli quotati positivo per 886 mila euro (2,2 milioni euro nel 2021), riferibile principalmente alla cessione, nei primi mesi dell'anno, degli strumenti diversificati legati all'oro.



Complessivamente gli investimenti hanno reso, il 3,0% e rispetto le asset class in portafoglio si evidenziano le seguenti rendite:



ASSET CLASS	RICAVI 2022	RENDIMENTO	VALORE BILANCIO	% COMPONENTE SU VALORE DI BILANCIO
	<b>14.036.863</b>	<b>3,0%</b>	<b>463.713.930</b>	<b>100%</b>
Componente azionaria	12.088.361	5,0%	243.669.638	53%
Componente obbligazionaria	1.474.176	0,9%	158.795.967	34%
Altri Investimenti	184.179	0,5%	34.493.616	7%
Componente Materie Prime	-	0,0%	4.967.399	1%
Componente immobiliare	290.147	1,3%	21.787.310	5%



Ai ricavi ordinari si sommano i proventi straordinari per 1,7 milioni di euro, riferibili prevalentemente alle plusvalenze da alienazioni di titoli iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, fra le quali si segnalano le operazioni di cessione di parte della partecipazione in ISA, la cessione di strumenti passivi diversificati ETF ed ETC legati alle materie prime e la cessione di titoli minori.

I costi sostenuti per il funzionamento della Fondazione ammontano a 2,8 milioni di euro (3,8 milioni di euro nel 2021), in sensibile contrazione del 26,8% rispetto all'anno precedente grazie ai minori accantonamenti al fondo rischi, pari a 229 mila euro (1,36 milioni di euro nel 2021) riferibili alla copertura degli interessi maturati sulle posizioni relative a CIS e al finanziamento quotisti del fondo Clesio. Si osserva come, nonostante l'incremento generale dei prezzi e quindi dell'inflazione che ha caratterizzato l'esercizio 2022, Fondazione sia riuscita a mantenere i costi operativi su livelli contenuti.

I costi per la gestione del patrimonio, in lieve aumento, permangono contenuti e pari a 65 mila euro (63,71 mila euro nel 2021), grazie al beneficio ottenuto dall'efficientamento generato dalla sottoscrizione del Fondo CARITRO SIF; in calo l'incidenza dei costi di gestione del patrimonio sul patrimonio gestito, che passa dallo 0,022% del 2021 allo 0,016% del 2022.

Le imposte hanno pesato per circa 1 milione di euro nel 2022 (1,4 milioni di euro nel 2021) in diminuzione rispetto ai valori 2021 del 26% per effetto della contrazione della redditività; si segnala che le somme risparmiate a seguito dell'introduzione dal 1° gennaio 2021 della non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50% degli utili percepiti, pari a 1,3 milioni di euro nel 2022, sono state accantonate, come previsto, nell'apposito fondo tra i fondi per le attività d'istituto e sono da destinarsi prioritariamente all'attività istituzionale del 2023.

# Il patrimonio della Fondazione

Nello svolgimento del proprio ruolo istituzionale Fondazione dedica la massima attenzione alla gestione del patrimonio: questo è in effetti uno dei due compiti fondamentali dell'Ente, oltre al perseguimento degli scopi statutari tramite i frutti che proprio tale patrimonio genera e che vengono impiegati annualmente per finalità di utilità sociale, promozione dello sviluppo economico ed in generale per lo svolgimento di attività in linea con i settori di intervento di Fondazione.

## IL PATRIMONIO IMMOBILIARE DIRETTO

Fondazione Caritro è proprietaria di due immobili storici legati alla storia della Cassa di Risparmio:



Palazzo Calepini a Trento



Palazzo Del Bene a Rovereto

Le due sedi accolgono la struttura operativa, le sale conferenze ed ospitano le sedi degli enti patrocinati **Associazione Culturale Antonio Rosmini**, **Fondazione Alessio Pezcoller**, **Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale** a Trento e **Accademia Roveretana degli Agiati** a Rovereto. A Trento hanno sede anche **Fondazione VRT** e **l'Associazione Enactus Italia**. Nella sede di Trento è inoltre presente lo spazio di progettazione sociale **"Svolta"**. Dal 2020 Fondazione Caritro mette a disposizione in favore di Cassa Depositi e prestiti uno spazio in entrambe le sedi per un punto informativo.

Il patrimonio di Fondazione Caritro è composto, inoltre, da due residenze concesse in comodato d'uso gratuito al Comune di Trento (Immobile in via Malvasia) ed al Comune di Rovereto (Immobile in via Schio).

- ◆ Al primo piano dell'immobile ubicato in via Malvasia è presente la sede dell'associazione italiana persone down del Trentino o.d.v. mentre gli appartamenti accolgono persone anziane (la media dell'età è di 83 anni).
- ◆ L'immobile ubicato a Rovereto è, invece, concesso in comodato d'uso gratuito al Comune che lo ha destinato, tramite la "Cooperativa sociale punto d'approdo", a struttura di accoglienza di tipo residenziale per madri con bambini o in stato di gravidanza che si trovano in una situazione di fragilità personale, familiare e sociale.

La struttura può ospitare contemporaneamente fino a 9 mamme e 12 – 13 bambini. Nell'annualità di riferimento sono stati accolti complessivamente 15 nuclei – principalmente stranieri – di cui 11 su progetto e 4 in situazione di emergenza/urgenza, 22 bambini di età media pari a 2 anni e sono state accompagnate al parto 3 mamme.

## Le sale aperte al pubblico

Le sale conferenze delle sedi di Trento e Rovereto vengono concesse in uso temporaneo a terzi ai fini dello svolgimento di eventi gratuiti, accessibili al pubblico, di interesse generale ed apartitici in linea con i settori di intervento della Fondazione. Nel periodo di riferimento la sala conferenze di **Palazzo Calepini** è stata utilizzata per 309 eventi, mentre la sala di **Palazzo del Bene** ne ha ospitati 104. Usualmente la concessione in uso degli spazi è stata richiesta unitamente all'utilizzo della piattaforma Zoom al fine di assicurare un'ampia partecipazione agli eventi. Le sedi hanno inoltre ospitato eventi realizzati da Fondazione con la collaborazione di più realtà del territorio che hanno avuto grande rilievo a livello locale ed ampia partecipazione di pubblico. Ricordiamo, in particolare, "Festival dell'Economia", la mostra fotografica dedicata a Federica Pellegrini realizzata nell'ambito del "Festival dello Sport" e "Lhuman – luce in città" che si è concretizzato nella produzione di un'opera d'arte partecipativa. Quali eventi di carattere interno ricordiamo "CariTroviamoci" e la riapertura del restaurato Palazzo del Bene con un'iniziativa inaugurale rivolta alla cittadinanza.

## Le opere d'arte

Fondazione Caritro ha acquistato, nell'anno 2003, dalla ex banca conferitaria circa 130 opere di autori quali Fortunato Depero, Giovanni Segantini, Umberto Moggioni, Francesco Hayez, Aldo Schmidt, Guido Polo, Ugo Nespolo, Gino Pancheri, Fausto Melotti per un valore complessivo di oltre tre milioni di euro. Il patrimonio si è ampliato nel tempo con l'acquisto di ulteriori opere tra le quali quelle del fondo archivistico Carrà, la raccolta di progetti architettonici di Ettore Sottsass senior e la collezione di Gigiotti Zanini. Al fine di garantire un'adeguata valorizzazione delle opere e consentirne la fruibilità pubblica, Fondazione ha stipulato sia con il MART sia con il Castello del Buonconsiglio una convenzione per il deposito ed il comodato di più opere.

Nell'anno 2022 Fondazione ha concesso in comodato gratuito alla Fondazione Museo Nazionale dell'Ebraismo Italiano e della Shoah per una durata triennale l'opera "Compianto sul corpo morto di Simonino da Trento" attribuito alla Bottega di Daniel Mauch. Perseguendo l'obiettivo di ampliare e garantire la fruibilità del proprio patrimonio artistico alla collettività, Fondazione nell'annualità di riferimento ha, inoltre, avviato un importante percorso di analisi e valorizzazione dello stesso che, in collaborazione con il Mart di Rovereto, ha portato alla realizzazione del catalogo intitolato "La collezione d'arte di Fondazione Caritro", per cui si rimanda alla sezione allegata.



# Risorse umane

La Fondazione ha alle proprie dipendenze al 31.12.2022 quindici collaboratori, a partire da marzo 2022 è stata nominata la nuova Direttrice Generale a seguito delle dimissioni del precedente Direttore Generale intercorse ad agosto 2021, in seguito è stato adeguato l'inquadramento di tutto il personale. A fine 2020 era stata avviata una riprogettazione organizzativa terminata a febbraio 2021 che ha comportato la definizione di un nuovo organigramma e l'introduzione di nuove aree, volte al sostegno di nuovi progetti.

Anche per il 2022, a seguito dell'introduzione nel 2016, è stato approvato un piano di valorizzazione del personale che tiene conto di un premio di risultato per tutto il personale e di un percorso di formazione che ha interessato tutta la struttura. Nel mese di luglio 2022 è stato rafforzato il piano di Welfare aziendale, con lo scopo di favorire il benessere dei propri dipendenti e dei loro familiari, attraverso l'erogazione di beni e servizi di carattere assistenziale, educativo e di istruzione, prevedendo un contributo annuale a cui tutti i lavoratori, indipendentemente da qualifica o mansione, possono accedere ai servizi offerti nell'ambito del piano Welfare.

## Attività di ricerca e sviluppo

La Fondazione non svolge attività di ricerca e sviluppo.

# Fatti rilevanti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Tra la fine del 2022 e i primi mesi del 2023 Fondazione ha continuato ad operare per rispettare quanto indicato nel Piano Prospettico di Mandato.

Nel mese di febbraio è stata ceduta l'intera partecipazione in Progetto Co-Val, la cui liquidità è stata gradualmente reinvestita, nel breve periodo, in strumenti obbligazionari ed in titoli azionari ad elevato dividend yield; nel mese di marzo 2023 sono state cedute le quote del Fondo Augusto. A gennaio 2022 è stato deliberato l'importo annuale di competenza per la partecipazione al Fondo per la Povertà Educativa Minorile e al fondo per la Repubblica Digitale (a cui Fondazione ha aderito per il periodo 2022-2026).

A marzo 2023 i mercati finanziari hanno risentito pesantemente del fallimento, negli Stati Uniti, di Silicon Valley Bank e di Signature Bank, mentre in Europa si è aperta una crisi incentrata su Credit Suisse, quando la banca svizzera ha ottenuto un diniego da parte del primo azionista, Saudi National Bank, ad aumentare l'impegno di capitale nell'istituto. Dopo il salvataggio da parte della banca centrale svizzera, è giunta la notizia dell'acquisizione di Credit Suisse da parte della rivale UBS.

In considerazione anche di tali eventi Fondazione ha continuato ad operare mantenendo una gestione prudente del patrimonio e nell'ottica di ridurre la concentrazione di rischio in specifici emittenti.



## RISCHI CONNESSI ALLA GESTIONE DEL PATRIMONIO

Dalla fine del 2020 Fondazione si è dotata del modello ALM (Asset & Liability Management) che consente di osservare l'andamento nel tempo di tutti i flussi in entrata e le previsioni in uscita, analizzando in dettaglio le stime previste per le rendite (dividendi, interessi e proventi).

In merito ai fondi immobiliari si evidenziano i seguenti rischi.

### Fondo Clesio

Fondo chiuso immobiliare riservato ad investitori qualificati, sottoscritto da Fondazione nel 2007, dal 2011 a seguito della crisi immobiliare il fondo versa in una situazione di crisi nonostante le diverse manovre e proroghe messe in atto da Castello SGR S.p.A.

In considerazione della precarietà nella prospettiva di ripresa dello stesso, il Consiglio di Gestione ha provveduto ad azzerare il valore di carico, allineandolo all'ultimo valore comunicato del Fondo, utilizzando l'accantonamento al fondo rischi e oneri appositamente costituito.

In merito ai titoli di debito si rilevano i seguenti rischi.

### Prestito Obbligazionario CIS S.p.A.

Nel 2017 la società ha attuato un piano di ristrutturazione societario della società CIS S.p.A.; nonostante ciò nel corso del 2019 la società ha presentato al ceto creditorio la richiesta di differimento nella tempistica del piano a seguito di un differimento della cessione degli asset (rispetto al piano 182 bis omologato nel 2016), evidenziando la possibilità di presentare la domanda di fallimento in proprio ovvero di dar seguito ad un'ulteriore rivisitazione del piano. Sono tutt'ora in corso le trattative tra società e creditori, avviate nel 2020, per la definizione di un nuovo piano di ristrutturazione.

Per tali motivazioni, il Consiglio di Gestione a partire dal 2018 ha provveduto a costituire un fondo rischi e oneri a copertura dell'intera posizione.

# Evoluzione della gestione

Nel 2023 il Consiglio di Gestione attuerà quanto previsto nel Piano Prospettico di mandato 2023-2025 attraverso un'impostazione generale di

**1** apertura ed ascolto del territorio

**2** progettazione partecipata di alcune iniziative

**3** rendicontazione e restituzione attraverso opportune attività di comunicazione studiate e pianificate

Fondazione Caritro intende assumere un ruolo propositivo nei diversi settori d'interesse e si rapporta con gli stakeholder in un'ottica di dialogo, confronto e interazione attraverso tutti i canali e strumenti di comunicazione. Sul versante degli investimenti sono state delineate nuove linee di operatività volte a rafforzare il processo di diversificazione delle fonti di rendimento in modo da raggiungere gli obiettivi minimi reddituali prefissati, massimizzando e migliorando nel breve periodo tutte le potenziali fonti di rendimento, anche sfruttando il beneficio fiscale previsto dalla normativa vigente, e diminuendo la dipendenza da posizioni specifiche.

**Sul versante delle erogazioni, si prevede di accrescere le partnership in logiche di rete con enti del territorio** a partire dai Comuni di Trento e di Rovereto, oltre che la Provincia di Trento e si punterà a **coinvolgere attivamente le comunità periferiche**, offrire opportunità di crescita ai giovani meritevoli e motivati, promuovere positive forme di contaminazione tra diverse idee, linguaggi ed esperienze, sostenere iniziative innovative e sperimentali, programmare iniziative o bandi con finalità e contenuti trasversali ai principali settori di intervento.

**Sono in programma nuove iniziative divulgative, con particolare attenzione ai giovani e ai temi trasversali.** Attenzione sarà posta alla comunicazione per diffondere in maniera corretta su tutto il territorio provinciale le attività svolte dall'Ente. Proseguiranno le collaborazioni con altre Fondazioni di origine bancaria e con altri enti territoriali per costruire progettualità congiunte e sinergiche.

Nel corso del 2023 proseguirà l'attività di monitoraggio, integrata con il percorso di analisi delle ricadute.

# 3

# Bilancio di Missione 2022



Umberto Moggioli  
IL PONTE VERDE  
1911  
Olio su tela  
100,5 x 200,5 cm

# Introduzione al Bilancio di Missione

“

*Tramite questo strumento si intende ampliare l'orizzonte informativo sulle finalità istituzionali della Fondazione rendendo noto alla comunità l'utilizzo delle risorse acquisite per adempiere ai compiti previsti dallo Statuto.*

Il Bilancio di Missione è uno strumento informativo di rendicontazione sociale utilizzato dalle fondazioni filantropiche con l'obiettivo di integrare le informazioni economiche e finanziarie contenute nel Bilancio d'Esercizio. Tramite questo strumento si intende ampliare l'orizzonte informativo sulle finalità istituzionali della Fondazione rendendo noto alla comunità l'utilizzo delle risorse acquisite per adempiere ai compiti previsti dallo Statuto.

I contenuti del Bilancio di Missione intendono dunque offrire agli interlocutori della Fondazione un insieme di informazioni quantitative e qualitative volte a spiegare in modo esaustivo e trasparente le finalità generali dell'Ente, le principali modalità di programmazione e realizzazione delle proprie attività e le diverse tipologie di interventi promossi a favore della comunità trentina.



## STRATEGIE GENERALI

La Fondazione, come indica lo Statuto, persegue scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico della comunità in cui opera. Per tali fini considera determinanti il capitale umano, il tessuto sociale e il patrimonio di saperi degli individui e delle istituzioni. Per questo ha da tempo individuato come ambiti rilevanti di intervento la ricerca, l'educazione, la cultura e il volontariato sociale.

In questi campi ritiene di poter dare uno specifico contributo, soprattutto grazie alla capacità di progettare e sostenere azioni innovative di medio e lungo periodo. La Fondazione opera preferibilmente attraverso istituzioni aventi sede in provincia di Trento. Tramite i propri strumenti mira a far crescere la capacità dei soggetti locali di collaborare tra loro, accrescere relazioni e costruire reti sul territorio senza trascurare possibili interazioni anche a livello nazionale e internazionale.

Promuove inoltre la capacità dei soggetti beneficiati di reperire risorse aggiuntive, ad esempio ottenendo co-finanziamenti da altre realtà locali pubbliche o private, dalle agenzie nazionali e internazionali oppure facendo emergere le energie diffuse nel tessuto sociale.

Nel definire i propri interventi, la Fondazione opera secondo principi di equità, rendendo accessibili le informazioni e le opportunità di sostegno e basando le proprie determinazioni su criteri resi pubblici e su procedure di valutazione comparative, documentate e trasparenti. Il bando è considerato in generale lo strumento erogativo più adatto a perseguire queste modalità di azione; non sono escluse altre tipologie di intervento, purché siano coerenti ai principi già espressi. In ogni caso la Fondazione valuta ogni progetto in base a precise procedure stabilite nei regolamenti.

La Fondazione destina inoltre ogni anno al Fondo Unico Nazionale (FUN) una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti in ottemperanza a quanto stabilito dal D.Lgs. 117/17. Gli importi vengono versati al FUN secondo le modalità individuate dall'Organismo Nazionale di Controllo (ONC). L'ONC determina l'ammontare del finanziamento stabile triennale dei **Centri Servizi Volontariato (CSV)** e ne stabilisce la ripartizione annuale e territoriale, secondo criteri trasparenti, obiettivi ed equi, definiti anche in relazione alla provenienza delle risorse delle diverse Fondazioni, ad esigenze di perequazione territoriale, nonché all'attribuzione storica delle risorse.



## OBIETTIVI E CARATTERISTICHE GENERALI DEGLI INTERVENTI

Il Comitato di Indirizzo elabora il Programma Pluriennale di Attività che contiene le finalità, le strategie, gli obiettivi e gli strumenti di intervento. Riferendosi a tale elaborato il Consiglio di Gestione predispone il Documento Programmatico Previsionale Annuale. In riferimento agli obiettivi stabiliti dallo Statuto ed alle finalità generali previste dalle linee di indirizzo, e tenendo conto delle indicazioni contenute nei programmi ed azioni di intervento, la Fondazione promuove attività volte a:

### 1. Assumere un ruolo propositivo

la Fondazione intende non limitarsi al ruolo di soggetto erogatore, ma trasformarsi in un soggetto facilitatore di opportunità, elaborando proprie proposte ed iniziative nei principali settori di intervento.

### 2. Accrescere le collaborazioni con terzi

La Fondazione agisce tenendo conto delle competenze ed attività di altre realtà pubbliche o private operanti nel contesto dei propri settori di intervento, ed attiva specifiche collaborazioni con le istituzioni e con altre realtà che operano sia a livello locale, sia su scala nazionale, rafforzando le finalità strategiche e l'impatto degli interventi, la relativa visibilità ed evitando sovrapposizioni.

### 3. Structurare gli interventi per progetti

gli interventi della Fondazione sono intesi a sviluppare attività e progetti innovativi e non a sostenere il mero funzionamento degli enti. In particolare la Fondazione agisce:

- ◆ utilizzando in modo preferenziale lo strumento dei bandi;
- ◆ prevedendo il co-finanziamento dei progetti;
- ◆ evitando una frammentazione eccessiva dei contributi e garantendo adeguate risorse ai progetti ritenuti migliori;
- ◆ verificando e valutando non solo i benefici dei risultati previsti, ma anche le potenziali ricadute per la comunità;
- ◆ non sostenendo le spese di gestione dei soggetti proponenti;
- ◆ evitando sovrapposizioni tra il proprio intervento ed i compiti istituzionali di altre realtà.

### 4. Contribuire alla crescita delle realtà locali anche tramite la capacità di fare rete

in particolare la Fondazione agisce:

- ◆ favorendo la capacità di collaborare con altre realtà nelle fasi di programmazione e realizzazione delle iniziative;
- ◆ promuovendo il confronto tra i diversi soggetti che operano nel medesimo ambito;
- ◆ sostenendo progetti che dimostrino capacità di stimolare la generatività e la trasferibilità delle esperienze in contesti e situazioni differenti e che siano sostenibili, ossia capaci di mantenersi e diffondersi nel tempo attraverso consensi e contributi di altri soggetti pubblici o privati;
- ◆ stimolando o promuovendo direttamente momenti pubblici di presentazione e confronto sui contenuti dei bandi.

# I settori di intervento

## RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA



La ricerca scientifica viene ritenuta uno strumento **fondamentale per sviluppare l'innovazione e la competitività del tessuto economico-produttivo e per la crescita culturale della società**, poiché produce nuove conoscenze, le trasforma e le rende disponibili alla comunità.

In questo settore la Fondazione è orientata a sostenere progetti, anche con valenza pluriennale, che siano in grado di dare impulso alla ricerca scientifica coinvolgendo anche altri soggetti secondo una logica di sistema, privilegiando, auspicabilmente, iniziative che dimostrino nel tempo ricadute tangibili per lo sviluppo del territorio.

Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in tre programmi:



**Valorizzazione**  
di giovani ricercatori



**Sostegno**  
alla ricerca  
in ambiti strategici



**Sostegno**  
alla ricerca  
per lo sviluppo  
del sistema produttivo

## EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE



L'intervento della Fondazione in questo settore ha lo scopo di **contribuire alla crescita qualitativa delle opportunità formative del territorio**, in quanto la qualità del sistema educativo di istruzione e formazione viene ritenuta condizione fondamentale per la crescita culturale ed economica dell'individuo e della società.

L'orientamento è di intervenire a sostegno di progetti programmati e realizzati secondo logiche di sistema, in grado di coinvolgere più soggetti (pubblici e privati), offrendo ricadute fruibili in modo esteso.

Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in quattro programmi:



### Sostegno

alla crescita del sistema  
scolastico e formativo



### Promozione

di iniziative formative  
rivolte agli studenti



### Sostegno

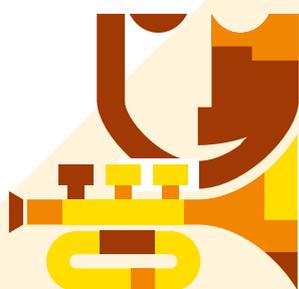
alla formazione  
universitaria



### Sostegno

alla formazione  
per favorire lo sviluppo  
del sistema produttivo

## ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI



La Fondazione stimola la produzione, la diffusione e la valorizzazione di attività culturali in quanto viene ritenuta un'azione strategica per **favorire e promuovere la crescita e lo sviluppo della società**. In particolare, la capacità del sistema locale di programmare e realizzare progetti culturali favorisce in modo diffuso la creatività, la conoscenza, la partecipazione attiva, il confronto e il dialogo tra idee e visioni diverse. Nel contesto dei bandi la Fondazione incentiva la collaborazione tra più realtà secondo logiche di rete per rafforzare la qualità dei contenuti, la realizzabilità e la sostenibilità economica. Tali aspetti risultano cruciali tenendo anche conto dell'evoluzione del sistema culturale nazionale e locale e della crescente domanda di contributi riscontrata negli ultimi anni.

Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in quattro programmi:



### Sostegno

alla crescita dell'offerta culturale di rilievo



### Ospitalità

ad iniziative con finalità di divulgazione culturale e sociale



### Valorizzazione

dell'associazionismo culturale



### Promozione

di iniziative culturali di ampio interesse per la collettività

## VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA



La Fondazione riconosce il volontariato sociale come una parte rilevante del terzo settore che, accanto al mondo delle istituzioni pubbliche e delle attività private, ripropone la società civile come elemento fondamentale per lo sviluppo della comunità. In particolare, interviene al fine di **favorire la coesione sociale e sostenere la tutela delle categorie sociali deboli**.

Le azioni della Fondazione a sostegno delle attività di volontariato sociale sono volte a stimolare il coordinamento tra le istituzioni pubbliche e le organizzazioni private che offrono servizi di volontariato ed a promuovere il ricambio generazionale dei volontari che mettono a disposizione il proprio tempo e vengono inseriti in modo attivo nel sistema del welfare locale.

Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in tre programmi:



### Sostegno

logistico per alleviare  
situazioni di  
disagio sociale



### Sostegno

ad attività integrate  
volte ad alleviare  
disagi sociali

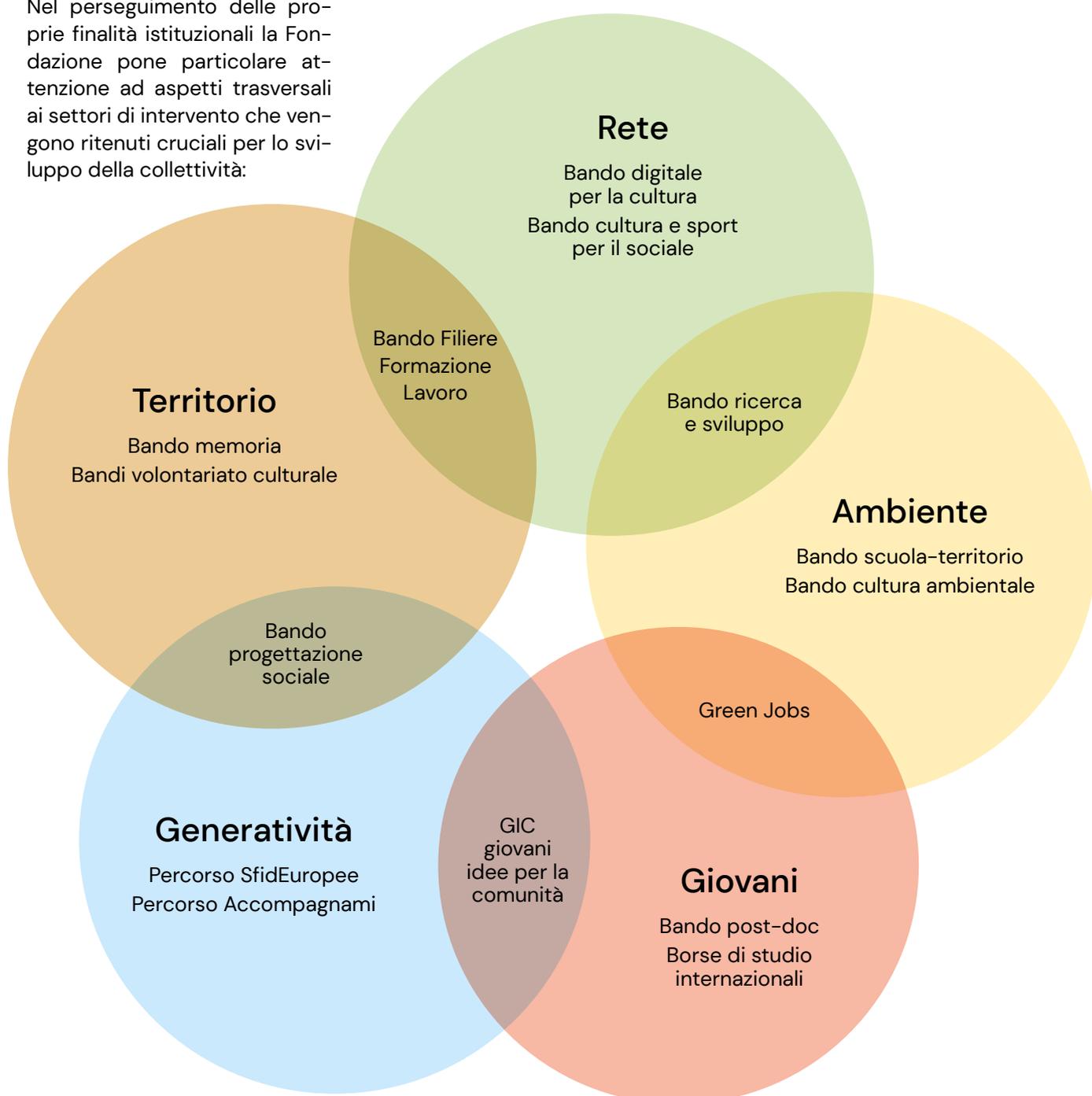


### Sostegno

ad interventi di sistema  
per affrontare  
situazioni di emergenza

# Temi strategici trasversali ai settori di intervento

Nel perseguimento delle proprie finalità istituzionali la Fondazione pone particolare attenzione ad aspetti trasversali ai settori di intervento che vengono ritenuti cruciali per lo sviluppo della collettività:



058

Ilario Tomasi  
TIAHUANACO  
s.d.  
Acquaforte acquatinta  
240 x 195 mm

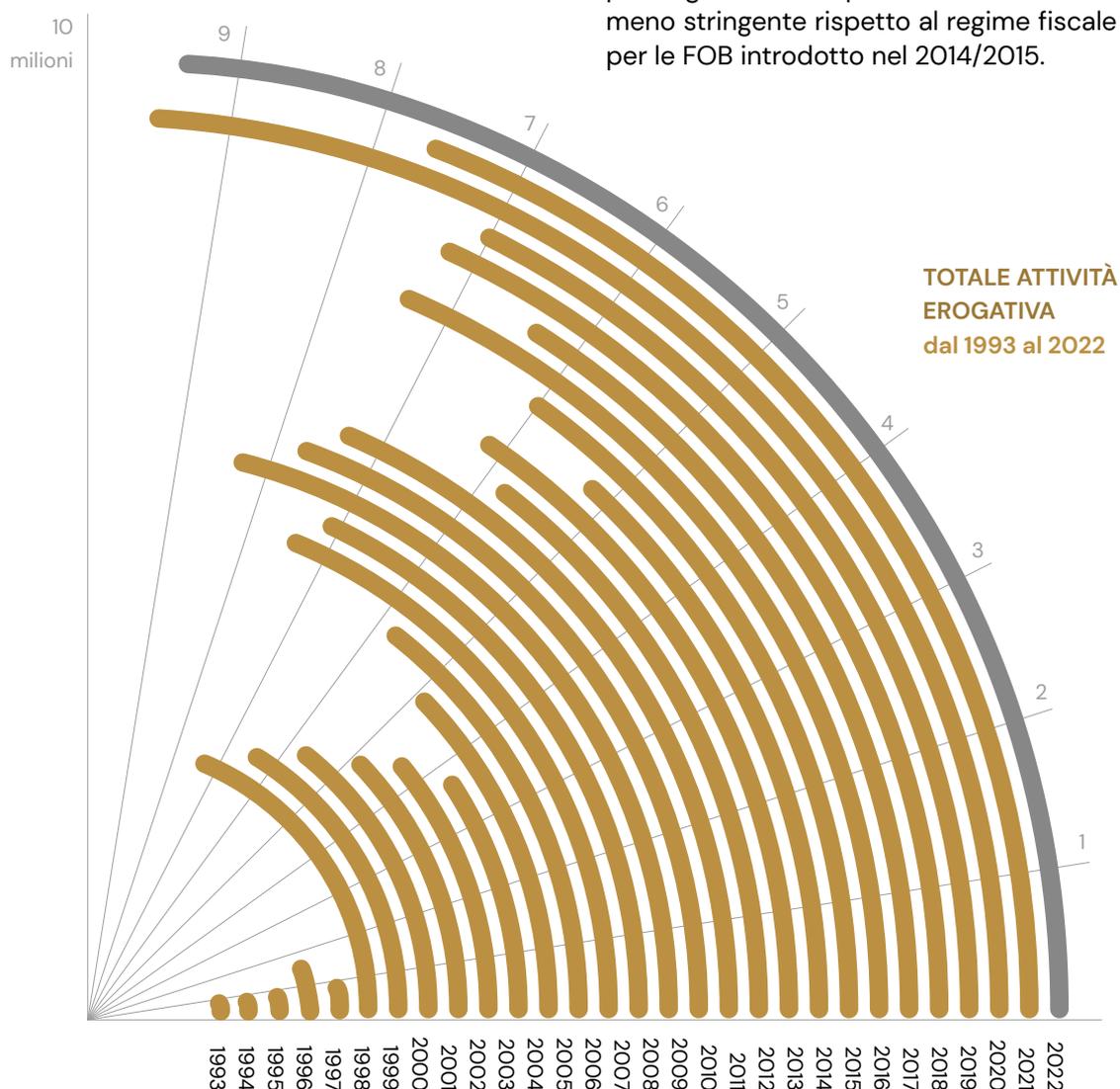


# Le erogazioni dalla nascita della Fondazione

**DAL 1993 AL 2022  
LA FONDAZIONE  
HA EROGATO  
CONTRIBUTI PER  
LO SVILUPPO  
DEL TERRITORIO  
PER UN TOTALE  
COMPLESSIVO  
DI CIRCA 165  
MILIONI DI EURO IN  
QUATTRO SETTORI  
DI INTERVENTO:  
RICERCA  
SCIENTIFICA,  
ISTRUZIONE,  
CULTURA E WELFARE.**

La capacità erogativa della Fondazione è considerevolmente aumentata dal 1999 a seguito della cessione del controllo della banca conferitaria Ca.Ri.T.Ro. S.p.A. al gruppo bancario Unicredit, ottenendo una dotazione patrimoniale complessiva di circa 327 milioni di euro.

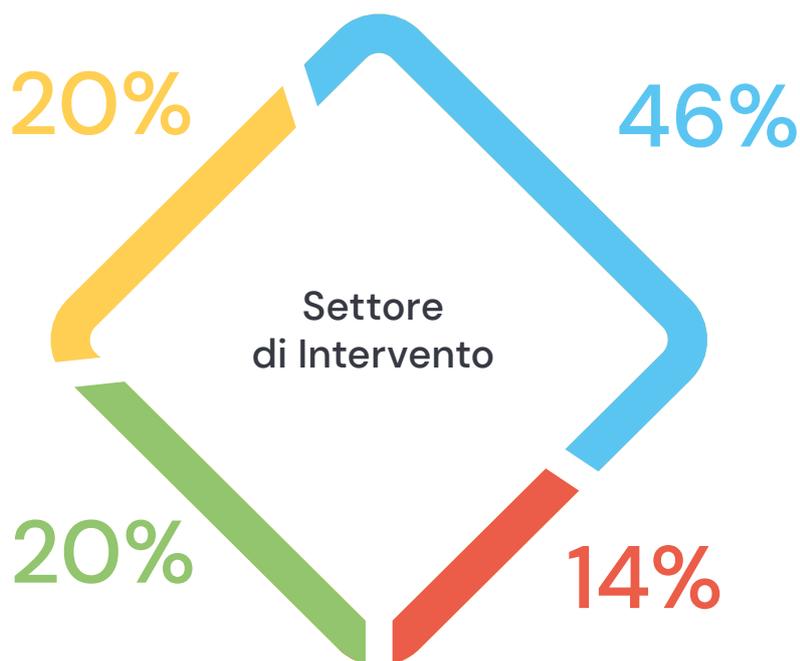
L'aumento del livello complessivo di erogazioni registrato nel 2020 è dovuto all'attenzione riservata alla programmazione di un piano straordinario di interventi per fare fronte all'emergenza sanitaria e per favorire la ripartenza del sistema trentino. Si segnala inoltre che nel 2022 la capacità erogativa della Fondazione è aumentata grazie alla disponibilità del Fondo Risparmio fiscale, in riferimento al ritorno ad un regime fiscale sulle entrate da investimenti per la gestione del patrimonio che risulta meno stringente rispetto al regime fiscale per le FOB introdotto nel 2014/2015.



# La distribuzione nei settori d'intervento

## DISTRIBUZIONE PERCENTUALE MEDIA DELLE EROGAZIONI DELLA FONDAZIONE PER SETTORE (1993-2022)

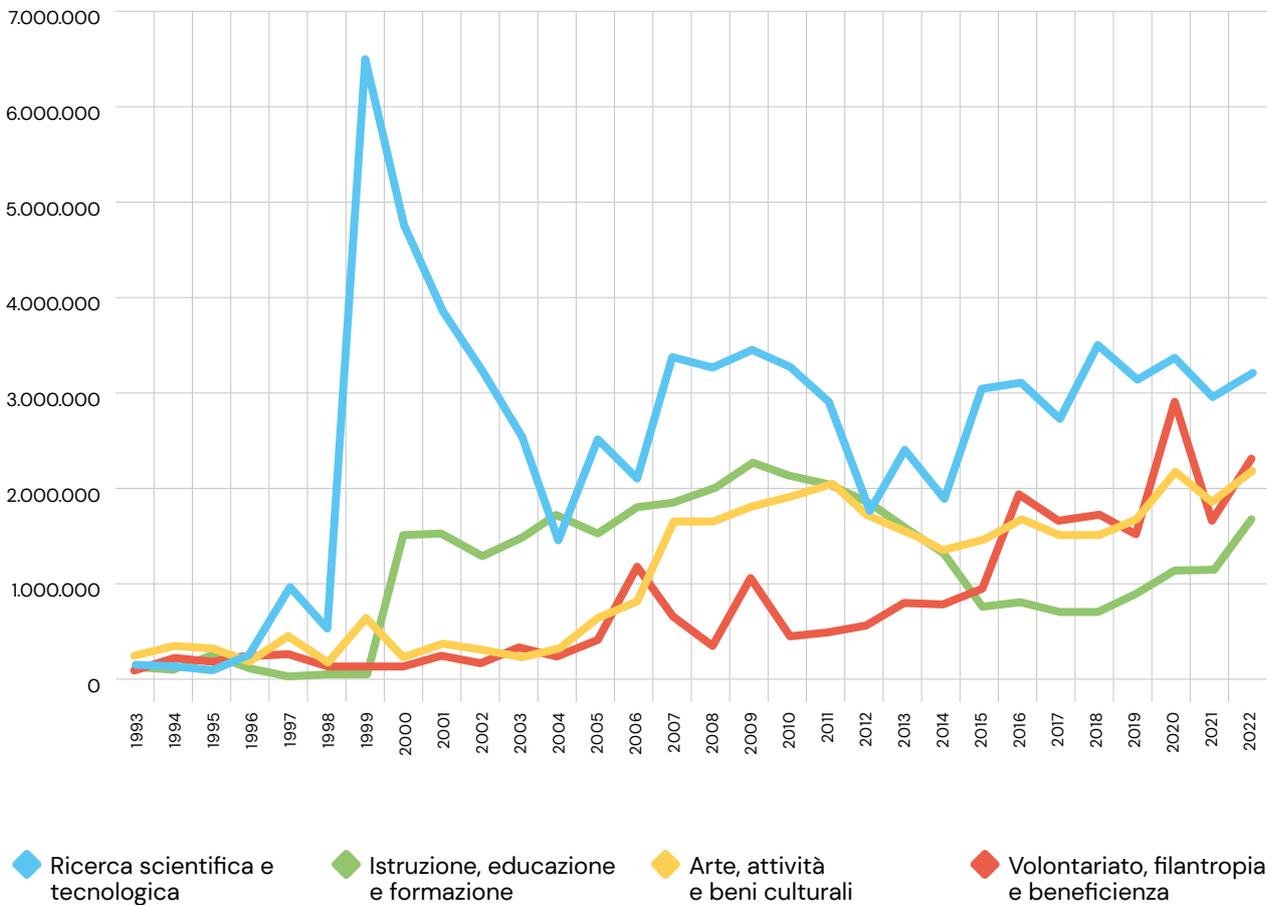
Fin dalla nascita della Fondazione i settori della ricerca e dell'istruzione hanno avuto un ruolo primario nella distribuzione delle erogazioni. La ricerca scientifica in particolare è stata ritenuta un fattore strategico per la crescita della comunità ed ha avuto un ruolo centrale tra gli interventi della Fondazione con una media di circa il **46% delle erogazioni**.



- ◆ Ricerca scientifica e tecnologica
- ◆ Istruzione, educazione e formazione
- ◆ Arte, attività e beni culturali
- ◆ Volontariato, filantropia e beneficenza

## DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI PER SETTORE E PER ANNO (1993-2022)

Il grafico che segue illustra l'evoluzione della distribuzione percentuale delle erogazioni tra i quattro settori di intervento. Negli ultimi anni (dal 2010 in poi) si nota la crescita di interventi in ambito culturale e nel sociale. Quest'ultimo in particolare è passato dal 6% delle erogazioni al 25% per garantire una crescente attenzione agli interventi destinati a contrastare gli effetti sociali della crisi economica e dell'emergenza sanitaria.

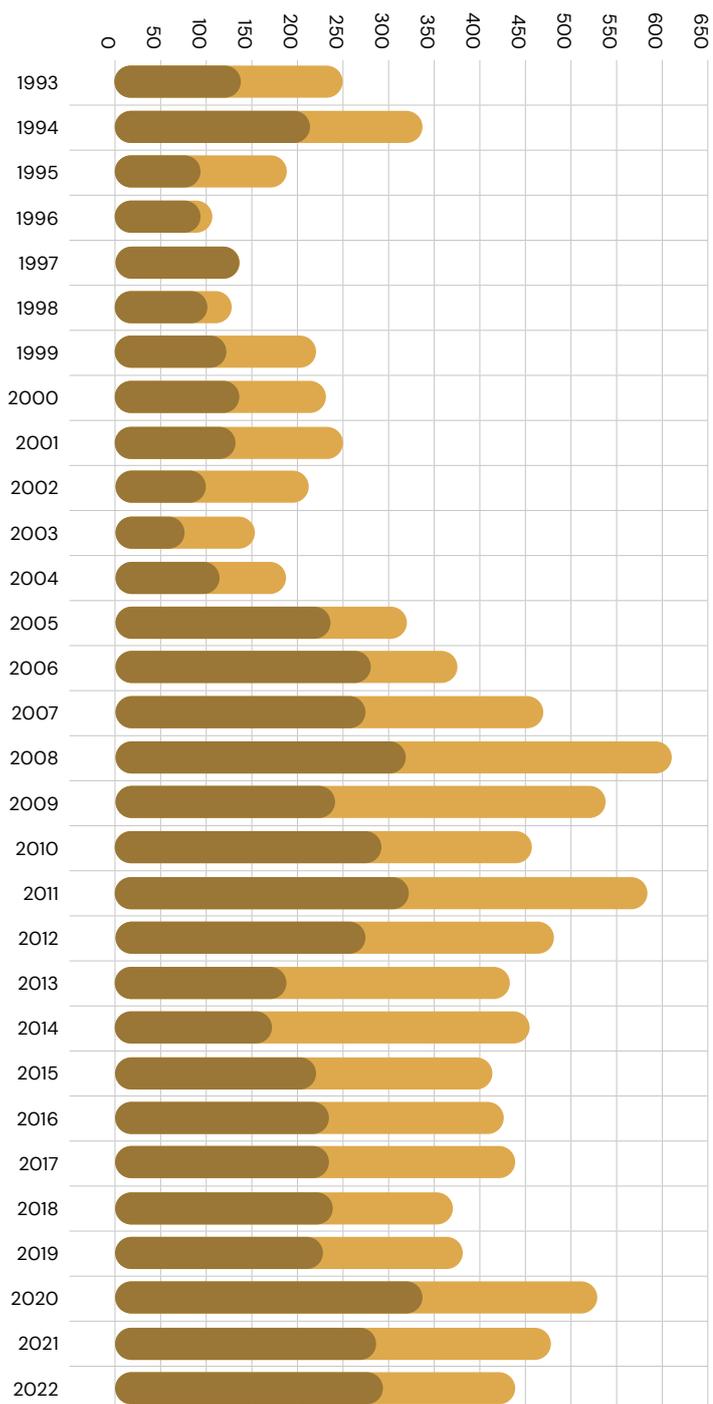




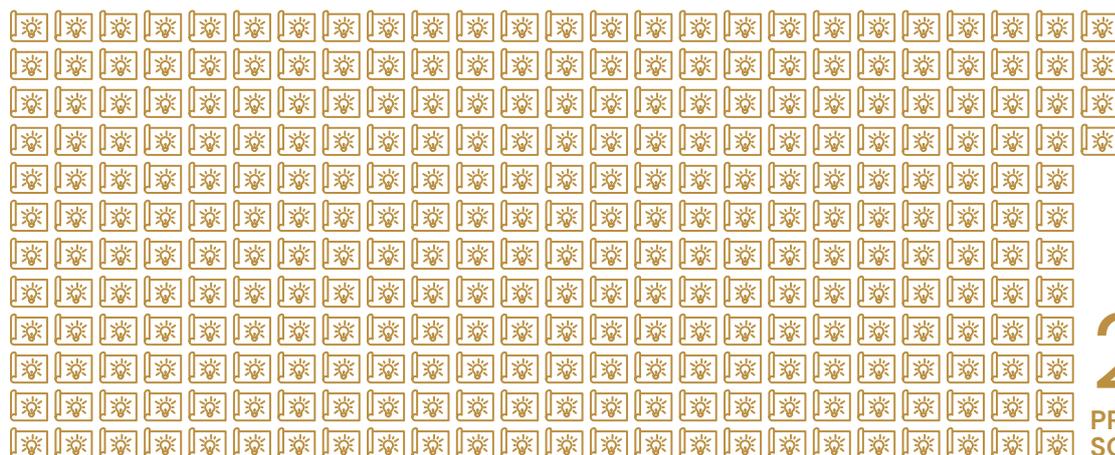
## ANDAMENTO DEL NUMERO DI RICHIESTE PRESENTATE ED ACCOLTE PER ANNO

Dall'avvio delle sue attività nel 1993 la Fondazione ha ricevuto ed analizzato 10.632 richieste di contributo, di cui 6.114 sono state accolte (per un valore medio di progetti accolti pari a 58%).

Nel 2022, su un totale di **440 progetti presentati**, la Fondazione è intervenuta **a sostegno di 292 progetti** (pari al 66% delle richieste).

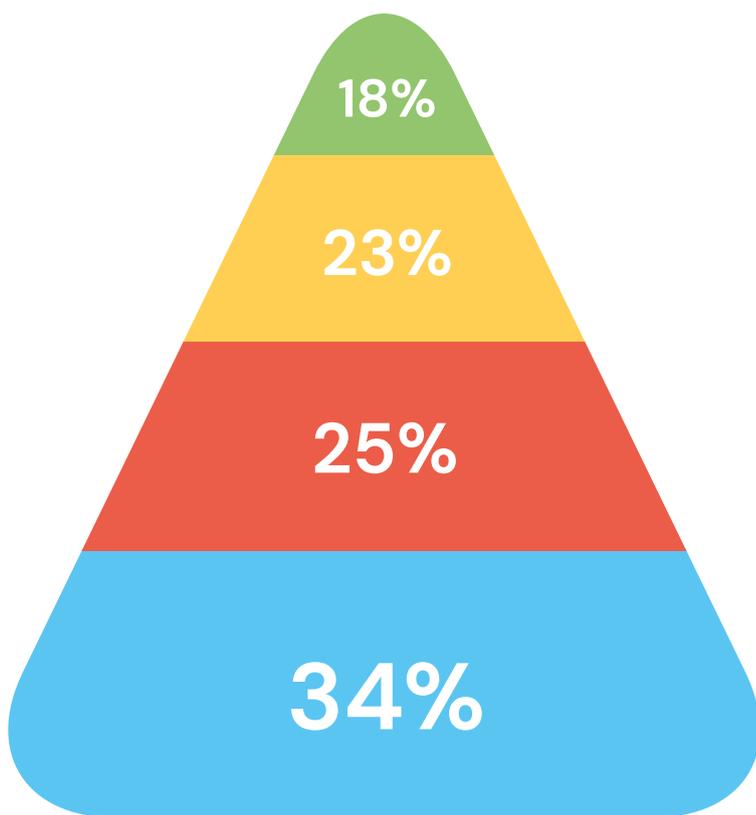


# Attività erogativa 2022



9.260.505 €

# Ripartizione delibere e stanziamenti per settore di intervento



L'importo consuntivo corrisponde alla somma di quanto è stato deliberato con risorse d'esercizio, delle **delibere effettuate con risorse del Fondo Risparmio fiscale**, degli accantonamenti ai bandi, del credito d'imposta derivante dalla partecipazione al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile ed al Fondo Repubblica Digitale e delle delibere a favore del Fondo iniziative comuni di ACRI.

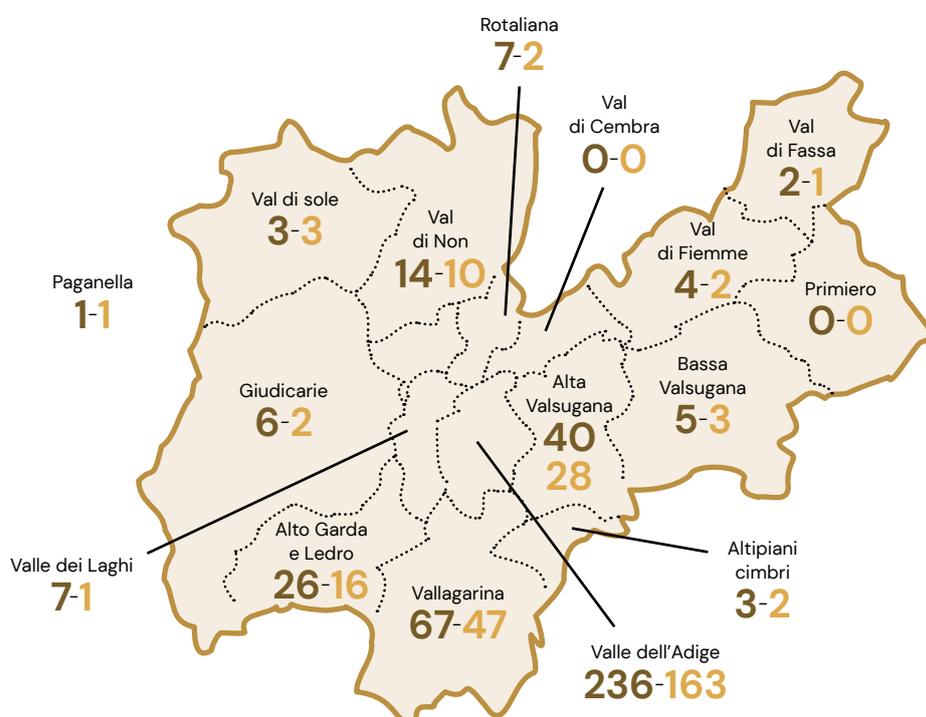
I dati riportati sono aggiornati al 31.12.2022.

- ◆ Educazione, istruzione e formazione  
**1.652.178€**
- ◆ Arte, attività e beni culturali  
**2.168.038€**
- ◆ Volontariato, filantropia e beneficenza  
**2.275.289€**
- ◆ Ricerca scientifica e tecnologica  
**3.165.000€**

9.260.505 €

## DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INTERVENTI

PROGETTI PERVENUTI  
PROGETTI SOSTENUTI  
PER COMUNITÀ DI VALLE 2022



COMUNITÀ DI VALLE	PROGETTI PRESENTATI	PROGETTI SOSTENUTI	% PROGETTI SOSTENUTI	IMPORTO DELIBERATO
Alta Valsugana e Bersntol	40	28	70%	230.073 €
Altipiani Cimbri	3	2	67%	12.500 €
Alto Garda e Ledro	26	16	62%	147.100 €
Val di Fassa	2	1	50%	5.600 €
Giudicarie	6	2	33%	9.200 €
Paganella	1	1	100%	6.500 €
Primiero	-	-	-	-
Rotaliana	7	2	29%	16.000 €
Val di Cembra	-	-	-	-
Val di Fiemme	4	2	50%	15.000 €
Val di Non	14	10	71%	129.100 €
Val di Sole	3	3	100%	21.100 €
Vallagarina	67	47	70%	664.800 €
Valle dei Laghi	7	1	14%	7.000 €
Valle dell'Adige	236	163	69%	6.625.438 €
Bassa Valsugana e Tesino	5	3	60%	28.100 €
Fuori provincia	19	11	58%	1.342.993 €
<b>TOTALE</b>	<b>440</b>	<b>292</b>	<b>66%</b>	<b>9.260.505 €</b>

Si evidenzia che per alcune comunità di valle, in particolare dove il numero di progetti presentati è limitato, il valore percentuale potrebbe non essere indicativo dell'attenzione alla diffusione territoriale degli interventi da parte della Fondazione in quanto anche l'approvazione di uno o due progetti può pesare per più del 50%.

Si specifica inoltre che le delibere a favore di realtà con sede fuori provincia sono principalmente relative alla partecipazione a iniziative di sistema realizzate in collaborazione con altre fondazioni.

# Modalità di programmazione e pubblicazione dei bandi

La programmazione dei bandi della Fondazione per l'anno successivo inizia nel secondo semestre dell'anno, dopo l'approvazione del Programma Pluriennale di Attività mentre la loro pubblicazione viene avviata da novembre, dopo l'approvazione del Documento Programmatico Annuale (DPPA) e l'invio di questo documento all'Autorità di Vigilanza sulle Fondazioni.

Tenendo conto che molte realtà attive nei settori di intervento della Fondazione programmano le iniziative su base annuale, alcuni bandi vengono pubblicati entro novembre per favorire la tempestiva presentazione di progetti che si trovano già in una fase avanzata di programmazione.

I bandi vengono programmati sulla base delle indicazioni fornite nel **Programma pluriennale di attività** e nel **Documento programmatico previsionale annuale**, su analisi di contesto dello scenario locale e del percorso di monitoraggio di eventuali precedenti edizioni.

La pubblicazione dei bandi viene resa nota a tutte le realtà interessate tramite il sito della Fondazione, la newsletter e la promozione sui social media. Laddove risulti funzionale ad una spiegazione tecnica dei contenuti o ad una maggiore veicolazione delle opportunità offerte dai bandi, si prevedono eventi di presentazione pubblica presso le sale conferenze della Fondazione o tramite webinar on-line.

I progetti vengono presentati attraverso il sistema di Richieste online (ROL), rinnovato nel corso del 2018, che prevede la possibilità di compilare il progetto, gestire le comunicazioni collegate e presentare la documentazione richiesta per la rendicontazione.



## PROCEDURE DI VALUTAZIONE

In base al Regolamento Attività Istituzionale, gli interventi sostenuti dalla Fondazione sono sottoposti a valutazione **ex ante**, **in itinere** ed **ex post**.

### Valutazione ex-ante

Il Consiglio di Gestione effettua la valutazione ex ante di tutte le proposte che vengono presentato nel contesto delle diverse tipologie di intervento, al fine di verificare la coerenza con gli obiettivi programmatici della Fondazione e la qualità della progettazione.

Per la valutazione dei progetti presentati nell'ambito dei bandi il Consiglio di Gestione si avvale dell'istruttoria formale compiuta dalla struttura, di apposite Commissioni Consultive e del parere di uno o più esperti esterni (di seguito "referee") fino ad un massimo di tre.

### Valutazione in itinere

Le procedure di valutazione in itinere sono determinate dal Consiglio di Gestione in base alle diverse tipologie di intervento. Di norma, per tutti i progetti con durata superiore ad un anno il Consiglio di Gestione prevede la valutazione dei progetti in corso d'opera, anche tramite referee esterni. Nell'ambito della valutazione in itinere, nel corso del 2022 la Fondazione ha sperimentato l'attività di monitoraggio dei progetti pluriennali sostenuti.

### Valutazione ex-post

Tutti i progetti sostenuti vengono valutati ed analizzati alla loro conclusione. La valutazione ex post dei progetti sostenuti viene effettuata dal Consiglio di Gestione avvalendosi anche del parere di valutatori esterni, individuati preferibilmente tra quelli che hanno svolto la valutazione ex ante. La valutazione tiene conto anche della verifica tecnica dei rendiconti e della coerenza tra quanto realizzato e quanto originariamente atteso.

La documentazione conclusiva deve contenere una relazione dettagliata dell'attività svolta, la rendicontazione analitica delle spese sostenute ed una documentazione dettagliata delle modalità messe in atto per rendere visibile il contributo della Fondazione nei materiali di comunicazione.

## PROCEDURE PER LA SCELTA DEI REFEREE

In base al *Regolamento Attività Istituzionale*, la Fondazione valuta i progetti presentati nel contesto dei bandi anche grazie al coinvolgimento di esperti esterni (*referee*).

Il Consiglio di Gestione provvede alla scelta dei *referee* tenendo conto della complessità del progetto presentato e dell'impegno finanziario previsto. Ove possibile, viene assicurata un'adeguata rappresentanza di genere dei profili coinvolti. I *referee* devono avere adeguata e documentata esperienza di gestione o valutazione di attività nel campo di riferimento del Bando o del progetto. Non possono essere nominati *referee* coloro che si trovano in situazioni di conflitto d'interesse rispetto ai progetti da valutare.

Come da prassi seguita a livello nazionale e internazionale, la Fondazione mantiene la riservatezza dei nomi dei *referee* coinvolti nelle valutazioni dei progetti in modo da garantire la massima indipendenza e oggettività di giudizio. Ciascun *referee* non conosce gli altri esperti esterni coinvolti ed esprime i propri giudizi ed attribuisce un punteggio in autonomia ed in base alla documentazione completa del bando, dei progetti, delle schede valutative che contengono i criteri di valutazione definiti all'interno del bando. Ai *referee* viene inoltre chiesto un parere circa il bando nel suo complesso al fine di riportare eventuali suggerimenti volti a migliorare la programmazione delle successive edizioni.



## TIPOLOGIE DI INTERVENTO

La Fondazione opera attraverso le seguenti tipologie di intervento, definite dal Regolamento Attività istituzionale:

# 1

### Iniziative di origine interna

tra cui rientrano gli impegni diretti e le partecipazioni in imprese strumentali

# 2

### Partecipazioni associative

in soggetti non profit

# 3

### Rapporto di Patrocinio

di soggetti non profit con finalità coerenti con gli scopi della Fondazione. Ai soggetti patrocinati viene fornita una sede presso i palazzi della Fondazione ed un adeguato supporto logistico e finanziario per lo svolgimento delle attività istituzionali

# 5

### Bandi

per il co-finanziamento programmati in ogni settore di intervento. I bandi garantiscono la selezione di iniziative in linea con le finalità previste nei settori di intervento e la valutazione comparata dei progetti presentati

# 4

### Specifici accordi o convenzioni

tra cui rientrano gli impegni pluriennali della Fondazione per il sostegno di progetti di rilievo

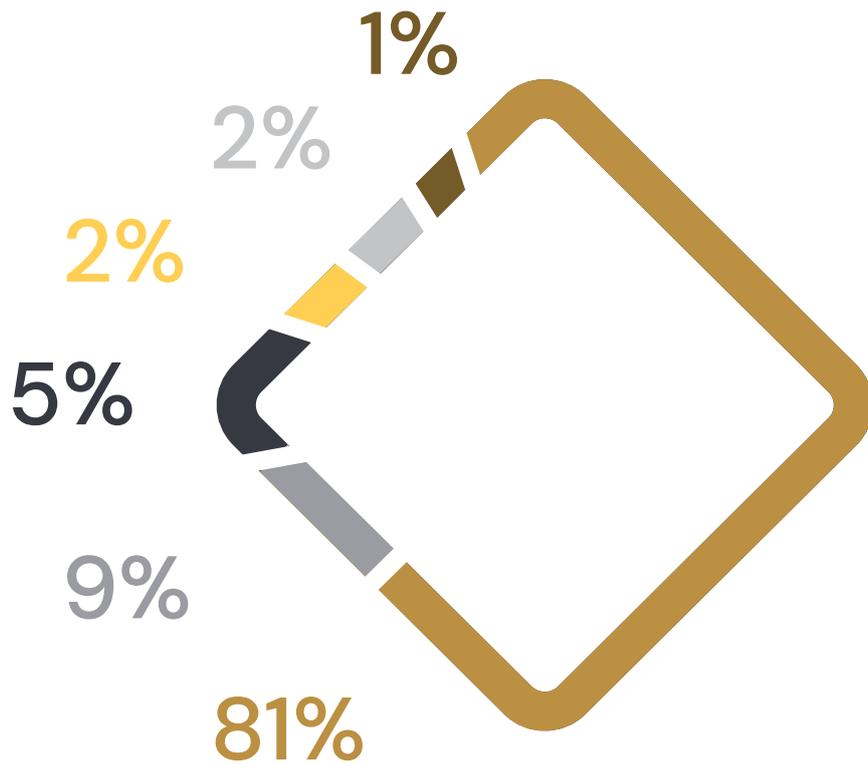
# 6

### Progetti presentati da terzi

sostenuti in quanto ritenuti di particolare rilevanza e non gestibili tramite altre tipologie di intervento

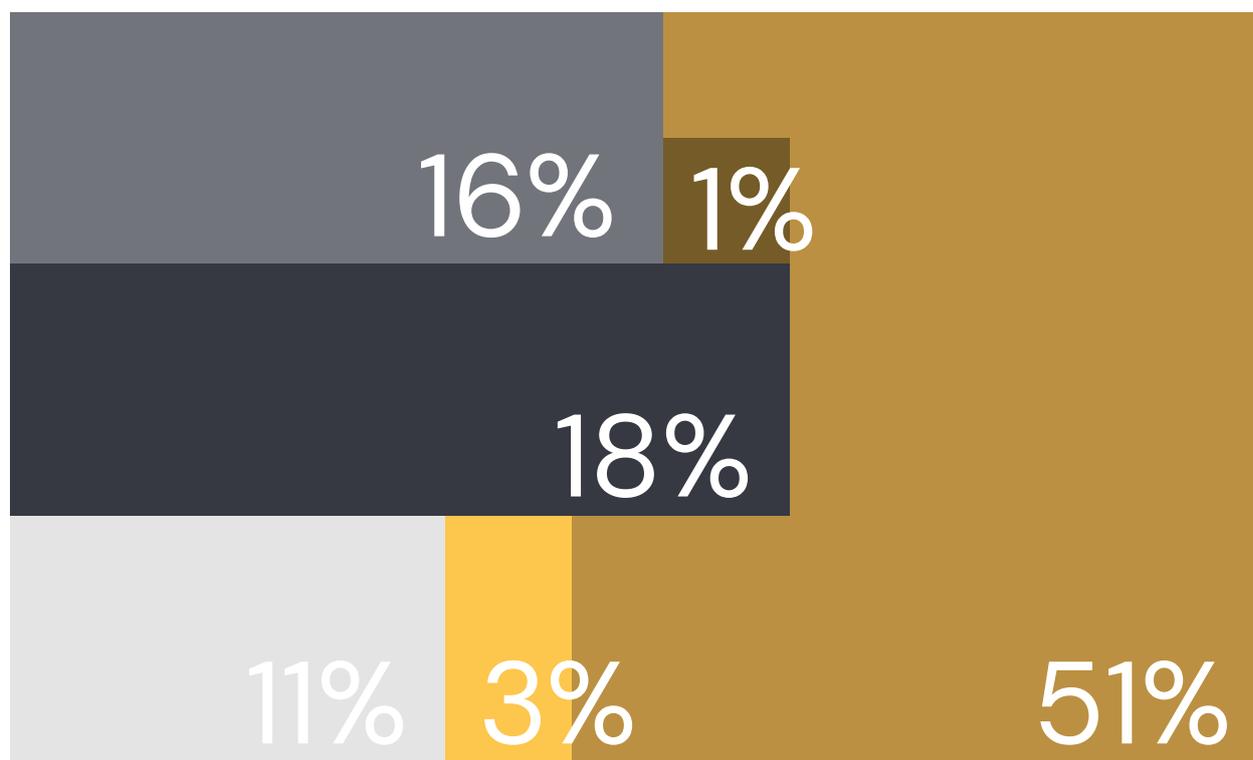
**PROGETTI  
SOSTENUTI  
E IMPORTI  
DELIBERATI**

- ◆ 6 (2%) Specifici accordi
- ◆ 4 (2%) Rapporti di patrocinio
- ◆ 15 (5%) Progetti di terzi
- ◆ 27 (9%) Iniziative di origine interna
- ◆ 3 (1%) Partecipazioni associative
- ◆ 237 (81%) Bandi



292 Totali

- ◆ 1.030.000 (11%) Specifici accordi
- ◆ 240.000 (3%) Rapporti di patrocinio
- ◆ 1.505.290 (16%) Progetti di terzi
- ◆ 1.685.326 (18%) Iniziative di origine interna
- ◆ 93.663 (1%) Partecipazioni associative
- ◆ 4.706.226 (51%) Bandi



9.260.505 €

# Relazione sui principali interventi della Fondazione nel 2022

divisi per tipologia di intervento

Gianni Turella  
FIGURA  
1994  
Olio su tela  
90 x 120 cm



## INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA

### Impegno per l'ente strumentale

Fondazione VRT ha rivolto la propria attività nel superamento del tradizionale concetto di ricerca andando a promuovere la ricerca a impatto, con l'intento di mettere al centro del proprio processo decisionale l'impatto sociale e ambientale che l'attività di ricerca genera, sulla base del presupposto che esso sia positivo e misurabile nel breve periodo per le persone e per il Trentino.

A tal fine, Fondazione VRT ha pubblicato nel triennio 9 bandi e sostenuto complessivamente 52 progetti. In particolare, l'obiettivo dei bandi, tramite il sostegno ai progetti selezionati, è stato quello di accelerare l'avvio verso il mercato di idee, innovazioni, know-how sviluppati in Trentino contro gli effetti sociali, economici, sanitari derivanti dalla pandemia.

Nel 2021 è stato inoltre pubblicato il volume *"La ricerca che aiuta le persone"*, volto a spiegare il nuovo approccio seguito dalla Fondazione e ad illustrare i principali interventi sviluppati nel triennio di attività.

### Sostegno Trentino Invest srl

Fondazione Caritro è entrata nel capitale di Trentino Invest srl nel dicembre 2018, condividendo il rilancio della società che ha la mission di coinvolgere il mondo della ricerca nell'impiego di modelli di business innovativi e sostenibili, supportando la crescita delle start up come strumenti di valorizzazione diretta o indiretta della ricerca e dell'imprenditorialità sviluppate sul territorio trentino.

Coerentemente con le eccellenze espresse dal territorio, le aree di intervento si concentrano in modo non esclusivo nel settore biomedicale, della biotecnologia, della mecatronica, della scienza dei materiali e dell'agroalimentare e dello sport e benessere. Nel corso del 2022 non ha effettuato nuovi investimenti ed ha monitorato e assistito la posizioni già in essere: Walliance S.p.A, Alia Therapeutics S.r.l., NTP Nano Tech Projects S.r.l., Enogis S.r.l.

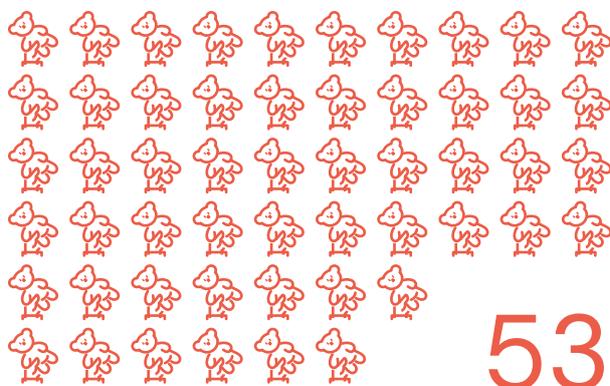


## Interventi per la valorizzazione delle ricadute della ricerca

Nel dicembre 2020 Fondazione Caritro, Fondazione Cariparo e Fondazione Cariverona lanciano assieme al consorzio ELIS il progetto **Foundation Open Factory**, un percorso sperimentale di Open Innovation con un duplice obiettivo: promuovere la cultura dell’innovazione nelle PMI, identificando le loro esigenze, e metterle in contatto con le Startup più innovative a livello nazionale in grado di offrire loro soluzioni.

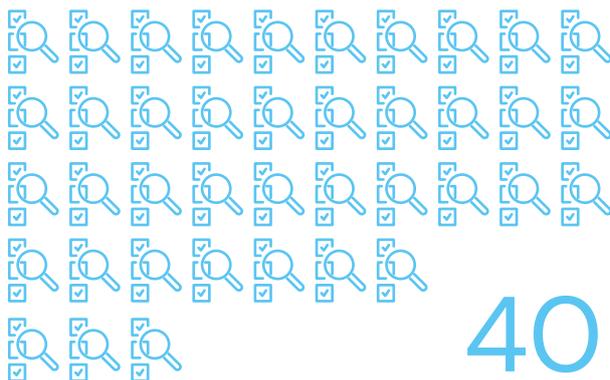
I risultati 2022 hanno innanzitutto visto l’ingresso nel partenariato promotore anche la Fondazione Bolzano – che ha siglato un accordo addendum per promuovere il progetto anche sul territorio altoatesino – e l’interessamento per l’edizione 2023 della Fondazione Gorizia.

Durante l’edizione 2022, che rispetto l’anno precedente aveva l’obiettivo di sviluppare il metodo di innovazione collaborativa anche per gli enti non profit e di identificare progetti per lo sviluppo del territorio, sono stati raggiunti risultati incoraggianti.



53

Enti non profit coinvolti e intervistati e identificati oltre 240 bisogni di innovazione



40

Potenziali progetti di co-innovazione;



3

filoni lanciati della Dolomity Innovation Valley: mobilità, energia e clima; turismo, ricettività e cultura, salute e sport



Sul territorio trentino Fondazione Caritro, con la possibilità di sostenere nell'ambito del contributo Foundation Open Factory un progetto di co-innovazione, ha identificato come progettualità più promettente quella definita dall'"Accademia Internazionale di Smarano", che ha l'obiettivo di sviluppare una piattaforma di alta formazione che permetta ai loro specialisti di creare ed erogare corsi di formazione per artisti nell'ambito del management musicale, ampliando così la possibilità di sostenibilità economica dell'ente. Altri due progetti del territorio trentino sono stati supportati da Fondazione VRT, presentati da "Cooperativa Villa Maria" e "Oriente Occidente". I progetti relativi al territorio trentino, unitamente a quelli afferenti ai territori dei partner promotori saranno avviati e portati a termine nel primo quadrimestre 2023.

Nell'ambito della Dolomity Innovation Valley sono già state coinvolte alcune imprese del territorio dello sport (La Sportiva, Scarpa, Tecnica, Campagnolo, MVC Group) nell'avvio della raccolta dei bisogni di innovazione per lanciare il segmento sport e salute in sinergia e nell'ottica delle Olimpiadi Milano-Cortina 2026.

Nel corso del 2022, anche grazie all'opportunità di innovazione offerta da Foundation Open Factory, è stato realizzato il prototipo del laboratorio della piattaforma 6 parte che, attraverso un percorso 9 fasi, accompagna gli utenti in maniera interattiva alla coprogettazione con logiche di comunità. Nel corso degli ultimi mesi del 2022 l'attività di sviluppo definitivo si è concentrata nella realizzazione della piattaforma personalizzata per rispondere alle esigenze di progettazione sociale dei team universitari di Enactus Italia.

## Incontri pubblici su temi di interesse per la comunità

Da qualche anno la Fondazione promuove eventi finalizzati a sensibilizzare la comunità trentina su tematiche di interesse collettivo. Gli eventi vengono programmati e realizzati con vari format, individuati in base agli obiettivi ed al pubblico di riferimento.

Nel corso dell'esercizio sono state stanziare risorse per programmare e realizzare incontri pubblici su temi di attualità da realizzare presso le comunità periferiche, anche grazie alle interazioni e alla collaborazione con realtà attive nel territorio di riferimento.

A titolo esemplificativo gli incontri potrebbero trattare tematiche di attualità quali, ad esempio lo sviluppo di nuove comunità energetiche anche come motore di una condivisione collettiva dei temi della sostenibilità ambientale e come strumento condiviso per lo sviluppo economico dei territori.

## Green Jobs

Green Jobs è un percorso che ha l'obiettivo di coinvolgere i giovani delle scuole secondarie di secondo grado in attività concrete volte a **sviluppare competenze trasversali** legate all'imprenditorialità e alla sostenibilità ambientale.

Tale percorso viene realizzato grazie alla collaborazione con due realtà esperte in attivazioni di percorsi laboratoriali di imprenditorialità giovanile: Junior Achievement Italia e InVento Innovation Lab.

Nell'anno scolastico 21/22 **8 classi trentine delle scuole secondarie di secondo grado** hanno preso parte al percorso Green Jobs ed hanno partecipato a diverse tappe durante tutto l'anno scolastico, dall'incontro di presentazione dell'iniziativa, all'hackaton "on life" con il lancio delle sfide e la definizione della prima bozza del progetto, fino allo sviluppo del progetto stesso e di un prototipo.

## Interventi su uso consapevole del digitale

Fondazione Caritro ha promosso per l'anno scolastico 2022/23 la sperimentazione dell'iniziativa Patentino per lo smartphone rivolta agli studenti delle classi prime della scuola secondaria di primo grado, con l'obiettivo di trasmettere le competenze di base per un utilizzo sicuro, consapevole ed etico di Internet e dei dispositivi digitali.

Si tratta di una iniziativa già sperimentata in Friuli da parte dell'Associazione MEC-Media Educazione Comunità, grazie al sostegno della Fondazione Friuli. Dopo aver condiviso la proposta nel contesto della Consulta delle Fondazioni del Nordest, la Fondazione ha deciso di sperimentarla anche nel territorio trentino anche grazie alla collaborazione di IPRASE.

Il progetto è rivolto al sistema delle scuole primarie di secondo grado e in particolare ai loro docenti tramite formazione online e tutoraggio ma anche ai genitori tramite formazione e materiali informativi. In Trentino hanno aderito 21 classi di 12 diversi Istituti con la partecipazione di numerosi docenti.

## Percorso FinUP

Da una analisi dei bisogni effettuata grazie all'esperienza di IPRASE del Trentino, l'istruzione secondaria del primo ciclo risulta essere un contesto particolarmente bisognoso di riferimenti che consentano agli insegnanti di proporre attività didattiche specifiche ai ragazzi del triennio delle scuole medie. La Fondazione ha quindi avviato in collaborazione con IPRASE la sperimentazione del percorso FINUP.

Si tratta di una serie di interventi formativi – grazie al contributo di Fondazione Amiotti, AIEF, Banca d'Italia e Pensplan – riferiti alla gestione delle risorse finanziarie in un'ottica di identificazione di priorità, risparmio, pianificazione e tutela che vengono seguiti da una fase di tutoraggio a sportello con il coinvolgimento di esperti individuati assieme ad IPRASE per offrire strumenti e spunti agli insegnanti che intendono realizzare dei progetti didattici nelle proprie classi.

## Percorso di Educazione finanziaria in collaborazione con Pensplan

Sempre nel contesto degli interventi promossi dalla Fondazione per favorire la diffusione della cultura e dei temi di educazione finanziaria, è stato siglato un accordo con Pensplan per un programma 2022-24 da realizzare negli Istituti di Istruzione Secondaria Superiore della Regione Trentino Alto Adige in collaborazione con la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano. Il ruolo della Fondazione, nel contesto dell'accordo quadro sottoscritto con Pensplan e Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano è di promuovere e sostenere interventi complementari al percorso di Pensplan attraverso convegni, conferenze, dibattiti, seminari o eventi anche grazie al coinvolgimento attivo di Pensplan.

## Giornata del Risparmio

In occasione della Giornata del Risparmio, ricorrenza che viene celebrata il 31 ottobre, è stata avviata una collaborazione con Fondazione Amiotti di Milano per promuovere un'attività didattica rivolta alle classi quarte e quinte della scuola primaria. Fondazione Amiotti, con il sostegno di Fondazione Cariplo e Fondazione CRT, ha realizzato il progetto JUN€CO, un kit di **6 unità ludico didattiche** che serve ad aiutare i bambini/e ed i ragazzi/e a capire l'Economia Etica e Sostenibile ed Ecologia, ad avvicinare i giovanissimi al mondo dell'economia. Per la provincia di Trento hanno aderito all'iniziativa **52 classi** provenienti da **20 diversi Istituti** di tutto il territorio. Numerosi docenti hanno partecipato ad incontri formativi sull'utilizzo del kit didattico offrendo loro strumenti ed indicazioni per programmare e realizzare attività nelle proprie classi.

## Conoscere la Borsa

Fondazione dal 2005 aderisce al concorso internazionale Conoscere la Borsa che vede la partecipazione di dieci paesi: Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Svezia, Messico, Ecuador, Vietnam, Russia e Singapore. Il concorso, che consiste in una competizione simulata tramite app del mercato borsistico, coinvolge svariati studenti europei, pronti a investire il loro capitale virtuale nel periodo tra ottobre e gennaio.

In Italia il concorso è stato reso possibile grazie alla partnership di ACRI e di diverse Fondazioni di Origine Bancaria, che lo hanno promosso all'interno degli istituti superiori.

A livello locale hanno aderito 67 classi di 14 istituti scolastici di diversa provenienza: Trento, Rovereto, Arco, Riva del Garda, Tione, Predazzo, Primiero, Mezzolombardo, Pergine e Cles.

Questa iniziativa è stata realizzata nel corso del 2022 ma con risorse stanziare negli anni precedenti.

Claudio Berti  
L'AQUILONE  
1994  
Olio su tela  
40 x 50 cm

## Catalogazione delle opere d'arte di Fondazione Caritro

Nel contesto delle azioni di rafforzamento della **fruibilità** e **divulgazione** nei confronti della collettività del proprio patrimonio immobiliare ed artistico, Fondazione Caritro ha voluto **valorizzare il proprio patrimonio artistico**, attualmente concesso in comodato d'uso, ed esposto presso il Mart, il Castello del Buonconsiglio, presso le patrocinate Fondazione Pezcoller, Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale e nelle sale delle sedi della Fondazione, a Trento e Rovereto. L'intero processo, avvenuto in collaborazione con il Mart di Rovereto, ha visto il coinvolgimento di **21 schedatori** impegnati nella verifica e catalogazione delle opere d'arte. Per l'occasione è stata effettuata una **nuova campagna fotografica** che ha permesso di visionare immagini di alta qualità facendo emergere ulteriori dettagli delle opere. Il catalogo, stampato nel mese di dicembre 2022 e costituito da **oltre 550 pagine**, verrà consegnato al circuito bibliotecario e scolastico provinciale a testimonianza dell'impegno di Fondazione nel rendere il proprio patrimonio artistico maggiormente accessibile e visibile.



## Music 4 the next generation

Music 4 the Next Generation è un **concorso musicale** che si pone l'obiettivo di promuovere un approccio di interpretazione della tradizione musicale classica alla luce delle sensibilità contemporanee, che colmi una distanza tra generazioni, tra pubblici e tra mondi musicali diversi. Il concorso propone a **gruppi musicali under 35** di interpretare alcuni brani classici proposti attraverso una libera rielaborazione tematica, armonica, ritmica.

La quarta edizione del concorso è stata promossa in collaborazione con Fondazione Cariparo, Fondazione Cariverona, Fondazione Casa di Risparmio di Bolzano, Fondazione Cassa di Risparmio di Jesi, Fondazione Cassa di Risparmio di Fabriano e Fondazione Banca del Monte di Rovigo. Intendendo valorizzare la creatività e la capacità di giovani musicisti, il concorso mette in palio un premio da 10 mila euro lordi per il primo posto e 5 mila euro lordi per i quattro secondi classificati.



## Partecipazione al Festival dello sport

In occasione della quinta edizione del Festival dello Sport, tenutosi dal 22 al 25 settembre 2022, Fondazione Caritro ha ospitato, all'interno della propria sala conferenze, la **mostra "La Divina"** dedicata alla campionessa di nuoto Federica Pellegrini. Il percorso espositivo ha permesso a curiosi ed appassionati di poter osservare documenti, ricordi e gadget inediti appartenenti all'ex nuotatrice presente al momento dell'inaugurazione. La mostra, su richiesta diretta della campionessa, è stata prolungata fino al 2 ottobre 2022 permettendo ulteriori possibilità di visita.

Il secondo appuntamento del Festival, che ha visto il coinvolgimento di Fondazione Caritro, è stato **"Il cielo in una vasca"** tenutosi in data 23 settembre presso il Muse di Trento. L'evento è stato caratterizzato da un dialogo tra i nuotatori paralimpici Simone Barlaam, Antonio Fantin, Giulia Ghiretti, Giulia Terzi e Riccardo Vernole e ha consentito a Fondazione di presentare alla comunità alcuni dei progetti nati grazie al bando "Cultura e Sport per il sociale".

## Festival dell'Economia

Fondazione per il primo anno diviene partner e sostenitore di "Fuori Festival", un palinsesto innovativo all'interno del Festival dell'Economia 2022 di Trento.

Gli appuntamenti promossi negli spazi della Fondazione hanno riguardato le ricadute della ricerca innovativa per lo sviluppo della comunità, per poi passare all'incontro "Giovani protagonisti attivi" con testimonianze di idee ed esperienze di giovani coinvolti in percorsi volti esprimere la loro creatività, fino a concludere con la finale del concorso di dibattito argomentativo "A suon di Parole" promosso da Iprase e dalla Facoltà di Giurisprudenza.

Questa iniziativa è stata realizzata nel corso del 2022 ma con risorse stanziante negli anni precedenti.



## Facciamo Eco: Giovani Energie

L'evento "Facciamo Eco: Giovani Energie" si è tenuto venerdì 9 dicembre presso l'Auditorium Santa Chiara di Trento. Dalla transizione energetica al fenomeno dell'eco-ansia, il programma della serata ha trattato **tematiche di attualità del nostro quotidiano**, lasciando anche spazio all'aspetto umano attraverso poesie e canzoni tematiche. L'intento del format di evento pubblico, e di questa serata in particolare, è di approfondire i dubbi e le sensazioni vissute dalla comunità, con particolare attenzione alle nuove generazioni, nei confronti di un tema complesso e diversificato come quello energetico.

L'evento è stato condotto da **Cheo Condina**, giornalista de Il Sole 24 Ore, e con la partecipazione di **Francesco Starace** amministratore delegato e direttore generale di Enel, **Bianca Arrighini** e **Livia Viganò** di Factanza e **Giovanni Valotti**, Professore Ordinario di Economia delle aziende e delle amministrazioni pubbliche del Dipartimento di Scienze sociali e politiche presso l'Università Bocconi. Il dialogo tra i relatori della serata è stato accompagnato dalla musica e dalle poesie di **Gio Evan**, scrittore, poeta e cantautore italiano.

Grazie alla collaborazione con l'Istituto Artigianelli è stato possibile **coinvolgere dei giovani studenti** del TAG – Alta Formazione Grafica per l'ideazione e gestione dell'immagine coordinata per la comunicazione dell'evento.

## Iniziative in occasione della Giornata della Memoria e del Ricordo

Fondazione Caritro, in collaborazione con il Laboratorio di storia di Rovereto e Collettivo Clochart, ha promosso una produzione teatrale e due tavole rotonde per commemorare le due importanti ricorrenze. Nel corso della Giornata della memoria è stato portato in scena *Babij Jar*, spettacolo prodotto da Clochart con il collettivo studentesco e con l'accompagnamento delle voci del coro S. Ilario e delle musiche della piccola orchestra Lumiere. Al mattino del 27 gennaio è stata realizzata una replica per le scuole mentre alla sera il teatro ha accolto l'intera cittadinanza. Lo spettacolo è stato preceduto da un confronto tra gli storici Antonella Salomoni e Marcello Flores d'Arcais sui massacri di ebrei e civili a Babij Jar.

Nel Giorno del ricordo si è tenuta una tavola rotonda su storia, memoria e letteratura delle vicende del Confine Orientale che ha visto la presenza degli storici ed esperti in letteratura Fulvio Senardi e Filippo Focardi.

## Concorso per giovani cittadini attivi

Considerata la crescente attenzione della Fondazione nella valorizzazione della creatività di giovani motivati che vengono coinvolti in percorsi di cittadinanza attiva, è in fase di programmazione un concorso destinato a giovani studenti che intendono mettere a frutto le proprie conoscenze, le competenze trasversali e la loro creatività in un concorso da promuovere nel 2023 in collaborazione con altre realtà.



## Concessione sale conferenze

Le sale conferenze delle sedi di Trento e Rovereto sono a disposizione delle associazioni e della cittadinanza che ne possono richiedere l'utilizzo gratuito al fine di promuovere la propria attività culturale e di volontariato.

Concesse gratuitamente, le sale stanno diventando sempre più occasione di presentazione pubblica di iniziative finanziate e promosse dalla Fondazione. A causa delle restrizioni relative all'emergenza sanitaria le sale sono state messe a disposizione a partire dal mese di maggio (ed unicamente a capienza ridotta). Da aprile 2020 Fondazione Caritro ha messo inoltre a disposizione delle associazioni delle piattaforme virtuali per la realizzazione di webinar.

## Giornata europea delle Fondazioni

Dal 2013 il giorno del 1 ottobre è stato istituito come la Giornata Europea delle Fondazioni. Lanciata dal network europeo delle associazioni nazionali di fondazioni (DAFNE), a cui aderisce anche ACRI, la Giornata ha l'obiettivo di **rendere riconoscibile a livello comunitario il ruolo e l'operato delle Fondazioni**. Per l'edizione 2022 è stato scelto il titolo "Ben(i)tornati. Gesti quotidiani di rigenerazione": una serie di eventi diffusi in tutta Italia con l'obiettivo di promuovere e far conoscere il ruolo e le attività delle Fondazioni affrontando temi legati alla sostenibilità con un'attenzione particolare all'aspetto dell'economia circolare.

Per l'iniziativa la Fondazione Caritro ha realizzato degli eventi in tre territori differenti, Arco, Andalo e Mezzolombardo all'interno di spazi rivolti a bambini e giovani, per affrontare il tema del riciclo assieme a loro. Ad Arco - presso il Cantiere 26 - è andato in scena lo spettacolo "L'uomo che raccoglieva la plastica" di Compagnia delle Nuvole. Ad Andalo presso lo spazio C'entro anch'io sono stati realizzati dei laboratori sul riuso in collaborazione con l'Associazione l'Ortazzo, attività che è stata poi proposta anche a Mezzolombardo - Centro il Kaos - con l'Associazione H2O+.

## GIC-Giovani idee per la comunità

Giovani idee per la comunità è un percorso sperimentale che nasce dall'esperienza di due interventi sperimentali promossi dalla Fondazione nell'ambito del piano straordinario per la ripartenza post-covid con l'obiettivo di favorire lo sviluppo di idee dei giovani in proposte culturali o sociali, anche grazie al coinvolgimento attivo e supporto di Enti di Terzo settore attivi in questi ambiti, che adottano le idee dei giovani supportando la loro maturazione da idee a proposte concrete di progetti. Le migliori proposte presentate saranno sostenute ed accompagnate nella fase di realizzazione concreta.

Il percorso è attualmente in fase di programmazione grazie anche al coinvolgimento dei Piani Giovani dei territori trentini per essere avviato nel corso del 2023.



## Coinvolgimento di esperti per promuovere l'innovazione sociale

Si tratta di un percorso laboratoriale funzionale alla partecipazione del Bando progettazione sociale che la Fondazione Caritro e la Provincia Autonoma di Trento – Servizio politiche sociali promuovono da 5 edizioni per **stimolare progetti di innovazione sociale** per sperimentare nuove modalità di risposta a problematiche sociali che aumentano anche a causa dell'emergenza sanitaria. L'intento condiviso dei partner del bando è di facilitare logiche di comunità tramite interazioni tra diversi attori della società civile, quali realtà pubbliche, del Terzo settore e del sistema produttivo.

Il coinvolgimento di esperti serve ad introdurre nella prima fase laboratoriale, per lo sviluppo di idee condivise, i concetti di "innovazione" e di "progettazione" quali elementi fondamentali su cui attivare iniziative che rispondano a logiche di filiera e di rete.

L'intento è di fornire ai partecipanti le conoscenze e le competenze necessarie a leggere in modo utile e innovativo il contesto sociale di riferimento ed i relativi bisogni, nonché a riconoscere quali variabili organizzative possono favorire l'attivazione di **processi di rete e di filiera** in grado di rispondere in modo più efficace e innovativo ai bisogni sociali.

## Percorso di sviluppo organizzativo e manageriale per ETS

Il percorso in fase di progettazione rappresenta una nuova misura di intervento della Fondazione per **favorire la crescita delle realtà di terzo settore** che operano nel sistema culturale e del welfare sociale trentino. Si tratta di una proposta per favorire lo sviluppo di competenze di tipo organizzativo, manageriale e strategico offerto ad alcuni enti di terzo settore. In linea con l'approccio intrapreso dalla Fondazione di facilitazione delle capacità di progettazione pluriennale, il percorso di accompagnamento, che sarà seguito da un ente consulente esperto, ha l'intento di offrire agli enti di terzo settore che agiscono nell'ambito della cultura e del sociale con crescenti livelli di esperienza, di maturità organizzativa ed ambizioni di professionalità, un percorso di **accompagnamento per lo sviluppo strategico ed organizzativo** della propria realtà in ottica triennale.



## Intervento Reti di comunità inclusive

Fondazione Caritro, d'intesa con il Dipartimento Istruzione e Cultura della Provincia Autonoma di Trento, ha promosso nel corso dell'estate 2022 un'iniziativa di origine interna per il sostegno di **progetti di inclusione sociale e integrazione culturale dei minori** che – con le rispettive famiglie – sono immigrati, hanno trovato protezione internazionale, oppure si trovano in transito sul territorio provinciale trentino.

L'iniziativa si è posta in continuità con le azioni intraprese dal Tavolo di coordinamento provinciale per **l'emergenza profughi ucraini** promosso dalla Provincia Autonoma di Trento e coordinato dal Cinformi.

**I 32 progetti sostenuti** dalla Fondazione hanno visto il coinvolgimento di quasi **680 studenti e studentesse** neoarrivate sul territorio provinciale negli ultimi tre anni, di cui almeno 300 di loro provenienti dall'Ucraina in seguito all'inizio della guerra nel marzo scorso. I progetti sono il frutto della collaborazione tra **23 realtà di Terzo settore e 64 istituzioni scolastico-formative del primo e del secondo ciclo**. I progetti si sono svolti nell'ambito territoriale di **12 Comunità di valle** della Provincia autonoma di Trento.

I progetti sono stati capaci di **facilitare l'integrazione scolastica** offrendo ai beneficiari coinvolti percorsi laboratoriali di avvicinamento alla lingua italiana e attività di animazione culturale e sociale volte a favorire l'inclusione e l'integrazione.

L'iniziativa nel suo complesso ha inoltre stimolato lo **sviluppo di reti di comunità** plurali formate da realtà del territorio collegate con il sistema del volontariato trentino, istituzioni scolastiche e altre organizzazioni pubbliche e private sensibili all'inclusione e all'integrazione dei nuovi arrivati.

## Alluvione Marche Fondo iniziative comuni

Fondazione Caritro ha aderito all'iniziativa promossa da ACRI nell'ambito del Fondo Nazionale Iniziative Comuni con l'obiettivo di contribuire al **sostegno delle popolazioni colpite dall'alluvione** nel nord delle Marche.

## Emergenza Ucraina Fondo iniziative comuni

Fondazione Caritro ha aderito all'iniziativa promossa da ACRI finalizzata al **sostegno umanitario della popolazione ucraina** colpita dal conflitto. L'iniziativa si inserisce nell'ambito degli interventi del Fondo Nazionale Iniziative Comuni.

## PARTECIPAZIONI ASSOCIATIVE

# 1

### FONDAZIONE BRUNO KESSLER Partecipazione associativa 2022

Fondazione Bruno Kessler trae origine da ITC-Istituto Trentino di Cultura. Con più di 400 ricercatori svolge attività di ricerca principalmente negli ambiti delle Tecnologie dell'Informazione, dei Materiali e Microsistemi, degli Studi Storici e delle Scienze Religiose. Grazie ad una fitta rete di collaborazioni, FBK opera anche negli ambiti della fisica nucleare teorica, delle reti e telecomunicazioni e delle scienze sociali promuovendo ricerche ed indagini che offrono opportunità di risultati conoscitivi ed applicativi che mostrano importanti potenzialità di ricadute per la crescita e lo sviluppo della comunità.

# 2

### FONDAZIONE CON IL SUD Quota partecipazione associativa Fondazione con il Sud 2022

Fondazione con il Sud è un ente privato costituito nel 2006 dall'alleanza tra le Fondazioni di origine bancaria e il mondo del terzo settore e del volontariato per promuovere l'infrastrutturazione sociale del Mezzogiorno. La Fondazione si propone di promuovere e potenziare le strutture immateriali per lo sviluppo sociale, civile ed economico del meridione attuando forme di collaborazione e di sinergia con le diverse espressioni delle realtà locali, in un contesto di sussidiarietà e di responsabilità sociale. La Fondazione stimola le energie del territorio a produrre risposte alle esigenze locali, promuovendo la crescita delle reti di solidarietà, sostenendo idee e progetti esemplari capaci di favorire lo sviluppo locale anche attraverso la pubblicazione di bandi.

## RAPPORTO DI PATROCINIO

1



### FONDAZIONE ALESSIO PEZCOLLER

Fondazione Caritro patrocina la Fondazione Pezcoller dal 1992. Le attività della Fondazione Pezcoller nel campo della ricerca oncologica sono riconosciute a livello locale e internazionale e comprendono: il Premio internazionale alla ricerca scientifica in campo oncologico (Premio Pezcoller), gestito in collaborazione con l'Associazione Americana per la Ricerca sul Cancro (AACR); i Simposi Annuali Pezcoller, rivolti a ricercatori impegnati su temi di ricerca oncologica; i Seminari Pezcoller, finalizzati all'aggiornamento professionale della classe medica trentina; le Borse di studio e di ricerca destinate a medici e giovani studiosi in campo oncologico.

2



### ACCADEMIA ROVERETANA DEGLI AGIATI

Fondazione Caritro patrocina l'Accademia Roveretana degli Agiati dal 1999, riconoscendone la capacità di fungere da riferimento culturale di eccellenza non soltanto per la zona di Rovereto grazie a più di 250 anni di attività culturali ad alto livello. L'Accademia realizza annualmente attività culturali ampiamente fruibili dal pubblico (conferenze, convegni, seminari, giornate di studio e pubblicazione degli atti dei convegni), gestisce archivi storici messi a disposizione del pubblico e realizza alcune attività di ricerca in collaborazione con altre realtà del territorio.

### 3 ASSOCIAZIONE CULTURALE "ANTONIO ROSMINI"

Nata nel 1967, e patrocinata dalla Fondazione dal 1999, l'Associazione Rosmini rappresenta un importante punto di riferimento culturale della città di Trento per l'offerta di un fitto ed articolato programma di incontri, conferenze, cicli di seminari, presentazioni di libri, concerti, dibattiti sui temi di interesse provinciale con l'intervento e la partecipazione di personalità nel campo delle lettere, delle arti, del pensiero filosofico, delle attività produttive.

Gli incontri pubblici e le iniziative culturali che vengono annualmente promosse spaziano dalla cultura classica, alla letteratura del '900, fino ad argomenti di attualità riguardanti aspetti culturali, economici, sociali e formativi. Nel corso del 2022 la maggior parte degli incontri sono stati offerti in modalità online, riscontrando una positiva partecipazione di pubblico.

### 4 FONDAZIONE TRENTINA PER IL VOLONTARIATO SOCIALE Rapporto di patrocinio 2022

La Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale, che opera nel contesto locale da circa vent'anni, è amministrata da rappresentanti delle associazioni di volontariato trentine ed ha lo scopo di costituire un punto d'incontro per la progettazione di iniziative congiunte con soggetti pubblici e privati.

La Fondazione offre sostegno ai progetti delle realtà di volontariato trentino attraverso iniziative come il Bando Intrecci possibili e lo sportello Formati su misura, sviluppa iniziative proprie per promuovere il volontariato (tra cui il Progetto Mentore ed il Premio Solidarietà) ed ha partecipato a bandi nazionali con il progetto Fuoricentro-Coltiviamo le periferie.

La Fondazione Trentina per il Volontariato sociale, insieme a Fondazione Caritro ed il Centro Servizi Volontariato locale, ha costituito Svolta per sostenere le realtà trentine di volontariato sociale nella progettazione e realizzazione di iniziative innovative.



## SPECIFICI ACCORDI E CONVENZIONI

### UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO

#### La sala chirurgica aumentata per la ricerca e la clinica

Il progetto prevede la collaborazione con l'Azienda Provinciale per i Servizi Sanitari ed è volto a realizzare un ambiente intelligente che simuli il contesto di una sala operatoria chirurgica, idoneo in primis alla formazione di studenti di medicina, specializzando degli ospedali del territorio, medici dell'APSS, studenti e ricercatori di informatica e di intelligenza artificiale.

#### La ricerca scientifica nell'ambito delle Scienze Sociali: un Servizio Dati condiviso

Il progetto è finalizzato a sviluppare un servizio dati per le scienze sociali che possa diventare nel corso dei prossimi anni un punto di riferimento per la ricerca scientifica.

Data la centralità delle banche dati e del loro utilizzo per lo sviluppo delle linee di ricerca l'Ateneo di Trento considera strategico procedere lo sviluppo di un Servizio Dati per le Scienze Sociali (SeDaSS), che possa divenire nel corso dei prossimi anni un punto di riferimento per la ricerca scientifica dei docenti afferenti in particolare ai dipartimenti di Economia e Management, di Sociologia e Ricerca Sociale, alla Facoltà di Giurisprudenza ed alla Scuola di Studi Internazionali, oltre che delle scuole di dottorato.

#### ROAD TO MARKET (R2M) 2022 programma di valorizzazione dei brevetti di UniTrento

Il progetto intende valorizzare i risultati della ricerca scientifica dell'Ateneo attraverso un programma di Proof of Concept (PoC) finalizzato a dimostrare la validità tecnica e commerciale di tecnologie innovative ed a diminuire il rischio connesso alla potenziale adozione della tecnologia da parte dell'industria o, più in generale, all'investimento da parte di terzi. Per la loro capacità di intercettare tecnologie non ancora mature per il mercato, negli ultimi anni i PoC sono diventati uno strumento sempre più diffuso per favorire la valorizzazione dei risultati della ricerca scientifica italiana. In tal senso, molti Atenei italiani hanno adottato dei programmi PoC, anche con il supporto finanziario di soggetti esterni.



## SCHOLARS AT RISK

L'Università di Trento offre diversi servizi orientati all'accoglienza e al sostegno di persone provenienti da Paesi nei quali il benessere e la sicurezza sono messi in pericolo per questioni legate alla propria identità, con particolare riferimento ad appartenenze etniche, religiose e culturali. L'Ateneo si impegna a concretizzare gli obiettivi di inclusione e pari opportunità di studio, di formazione e di ricerca/lavoro attraverso l'attivazione di progetti di accoglienza per studenti e studiose "a rischio", diretti al superamento di possibili discriminazioni, anche multiple, e alla diffusione di una cultura di equità e giustizia.

### Collegio Clesio

Il Collegio Clesio si pone l'obiettivo di valorizzare il talento dei giovani e favorire la loro crescita in un contesto universitario e cittadino accogliente, vivace e ricco di stimoli.

Il Collegio punta, inoltre, a proporsi come luogo di incontro e di fermento culturale per la comunità trentina, in quanto, grazie anche alle iniziative organizzate nel corso dell'anno accademico, offre un ambiente multiculturale ricco e stimolante che consente agli allievi di essere in contatto con studiosi, ricercatori, dottorandi e personaggi di spicco coinvolti nelle iniziative organizzate dall'Ateneo.

Situato nel complesso ex-Prepositura in via S. Margherita a Trento, conta 74 allievi, di cui 30 iscritti ai corsi di laurea, 24 iscritti a corsi di laurea a ciclo unico e 20 studenti iscritti ai corsi di laurea magistrale.

### Borse per percorsi formativi comuni realizzati con SISSA

L'Università di Trento ha sottoscritto un accordo con la Scuola internazionale superiore di studi avanzati (SISSA) di Trieste con l'obiettivo di sviluppare la collaborazione scientifica e didattica attraverso percorsi di studio condivisi di alto livello destinati a studenti cui viene data la possibilità di avere un reale contatto con la ricerca scientifica sviluppata dall'ente partner.

## BANDI PROMOSSI DALLA FONDAZIONE NEL 2022

Si riporta di seguito una tabella riassuntiva volta a fornire una visione complessiva dei bandi del 2022 in termini di budget stanziato, numero di progetti pervenuti, attività di valutazione, numero di progetti ammessi, contributi complessivamente deliberati, inserendo i dati complessivi riguardanti bandi promossi anche con risorse di anni precedenti. Le informazioni fornite in questa tabella non possono dunque essere interamente confrontate con le tabelle di sintesi precedentemente riportate che forniscono unicamente dati relativi alle delibere di competenza del 2022.

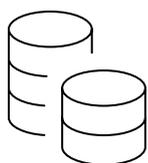
BANDO	BUDGET STANZIATO IN EURO	N. PROGETTI Pervenuti	N. REFEREE ESTERNI	N. PROGETTI SOSTENUTI	CONTRIBUTI DELIBERATI
Bando per progetti di ricerca su tematiche umanistiche e sociali	200.000	9	2	5	200.000
Bando Post-doc	640.000	49	16	11	640.000
Bando Ricerca e Sviluppo 2021/22	600.000	28	13	6	600.000
Bando Sperimentazione didattica 2021/22	300.000	29	3	18	300.000
Bando Reti scuola-territorio	350.000	42	2	30	310.000
Bando Filiere di formazione-lavoro 2022	250.000	12	2	9	250.000
Bando Opportunità in Europa 2021/22	50.000	4	1	3	40.000
Primo bando per il volontariato culturale	150.000	41	2	29	150.000
Secondo bando per il volontariato culturale	150.000	43	2	32	150.000
Terzo bando per il volontariato culturale	160.000	30	2	22	136.300
Bando Cultura ambientale	100.000	26	2	18	90.000
Bando Memoria	150.000	20	2	10	113.000
Bando annuale eventi culturali	400.000	46	2	27	400.000
Bando annuale produzioni culturali	300.000	25	2	19	300.000
Bando Archivi	270.000	16	2	9	170.000
Bando Digitale per la cultura 2021/22	200.000	12	2	7	196.800
Bando Cultura e sport per il sociale	120.000	12	2	8	47.400
Bando Progettazione Sociale 2022	500.000	8	3		Valutazione in corso
Bando Ricerca e sviluppo 2022/23	600.000				termine 15 marzo 2023
Bando Sperimentazione didattica 2022/23	350.000				termine 20 marzo 2023
Bando Cultura ambientale 2022/23	150.000				termine 3 marzo 2023
Bando Digitale per la cultura 2022/23	150.000				termine 15 maggio 2023
Bando Cultura e sport per il sociale 2022/23	140.000				termine 30 marzo 2023
Bando Progettazione sociale 2023	500.000				In fase di programmazione
Bando Formazione	250.000				In fase di programmazione
<b>TOTALE</b>	<b>7.030.000</b>	<b>452</b>	<b>62</b>	<b>263</b>	<b>4.093.500</b>

## BANDO POST-DOC 2005-2022

Questo bando intende offrire opportunità di crescita professionale a giovani ricercatrici e ricercatori attraverso il sostegno a progetti di ricerca che prevedano risultati e ricadute applicative per la comunità e che siano promossi in collaborazione con realtà di ricerca ed eventualmente con altre realtà

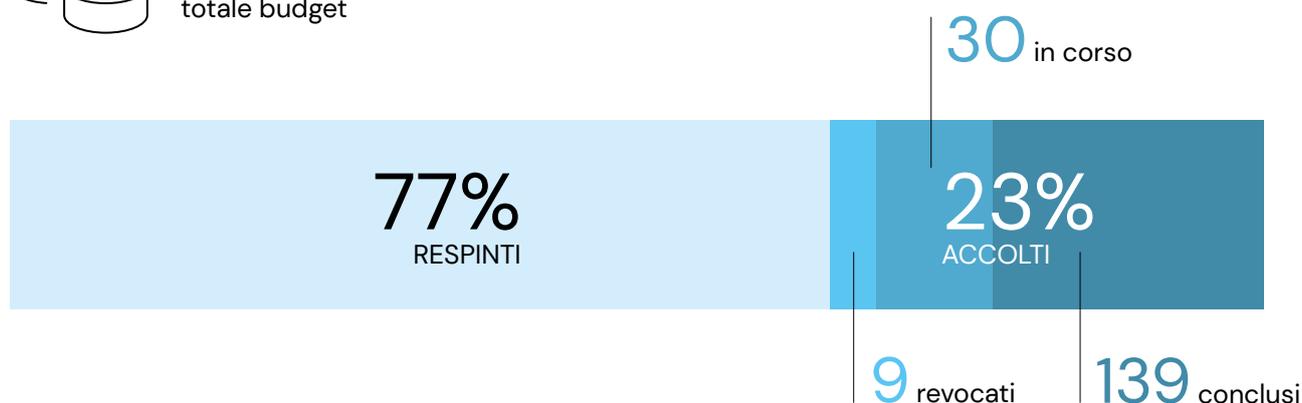


**15**  
edizioni



**6.818.000**  
totale budget

EDIZIONE 2022	
Budget complessivo	640.000 euro
Termine per invio progetti	20 aprile 2022
Progetti presentati	49
Progetti sostenuti	11 (22%)
Totale contributi deliberati	640.000 euro
Esito conclusivo	30 settembre 2022



178 progetti sostenuti

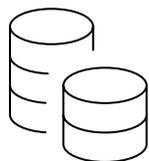
772 progetti presentati

## BANDO RICERCA UMANISTICA E SOCIALE 2006-2022

Questo bando è volto al sostegno di progetti di ricerca su tematiche umanistiche e sociali che prevedano risultati conoscitivi o applicativi di interesse per lo sviluppo della comunità trentina, anche grazie al coinvolgimento di giovani ricercatrici o ricercatori.



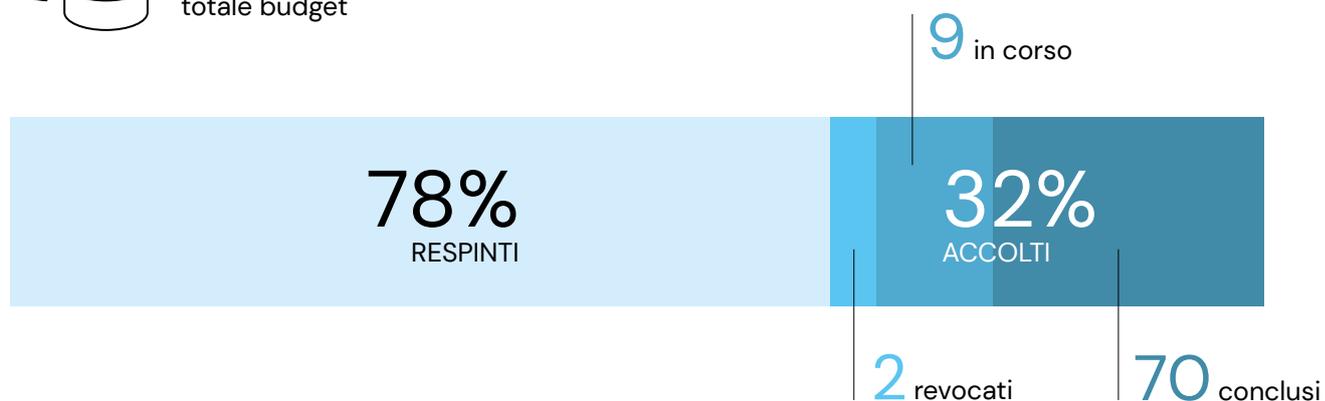
**11**  
edizioni



**2.930.000**  
totale budget

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	200.000 euro
Termine per invio progetti	1 giugno 2022
Progetti presentati	8
Progetti sostenuti	5 (62%)
Totale contributi deliberati	200.000 euro
Esito conclusivo	30 settembre 2022



81 progetti sostenuti

256 progetti presentati

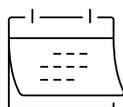
## BANDO RETI SCUOLA-TERRITORIO 2015-2022

Tramite questo bando si intende contribuire alla crescita qualitativa dell'offerta formativa del territorio promuovendo l'apertura e la collaborazione con le realtà locali. L'obiettivo del bando è di:

- stimolare le realtà scolastiche a co-progettare con le realtà del contesto territoriale;
- affrontare temi di attualità e problematiche giovanili anche in linea con l'insegnamento dell'educazione civica e della cittadinanza attiva;
- sviluppare nei giovani competenze trasversali concretamente spendibili nel loro vissuto e nelle prospettive di futuro inserimento lavorativo

### EDIZIONE 2022

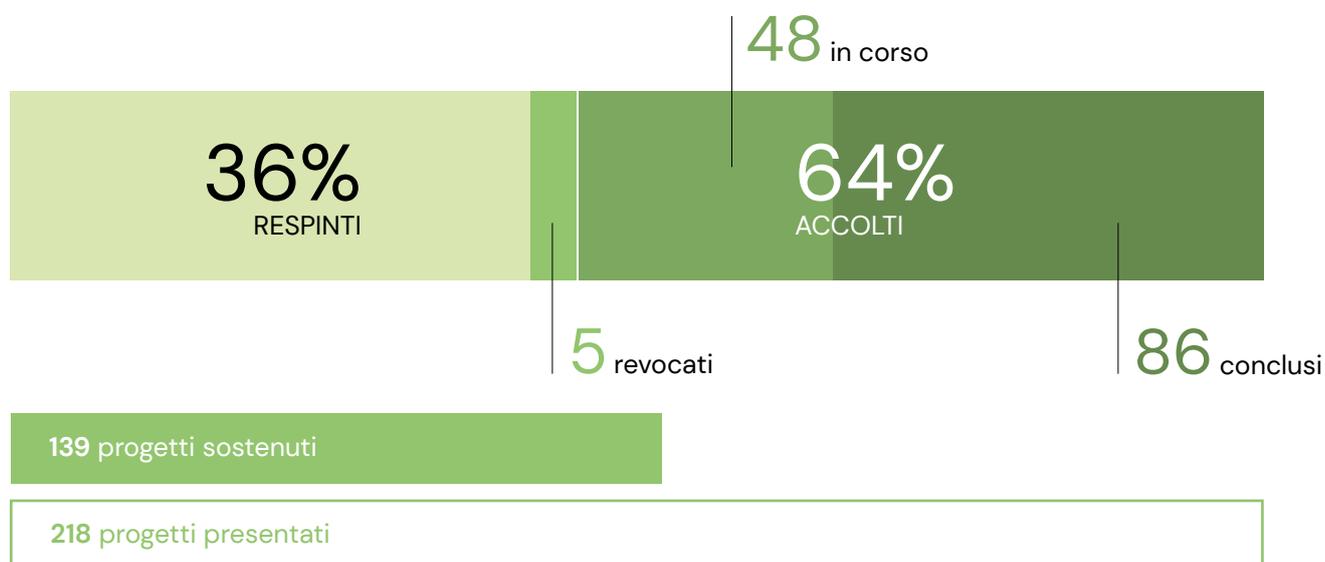
Budget complessivo	350.000 euro
Termine per invio progetti	15 marzo 2022
Progetti presentati	42
Progetti sostenuti	30 (71%)
Totale contributi deliberati	310.000 euro
Esito conclusivo	5 maggio 2022



**7**  
edizioni



**1.345.000**  
totale budget



## BANDO FILIERE FORMAZIONE LAVORO 2016-2022

Il bando ha l'obiettivo di promuovere e favorire politiche di investimento in giovani risorse umane da parte di enti/ realtà non profit del sistema trentino attraverso il sostegno di progetti che prevedano due fasi con l'obiettivo di:

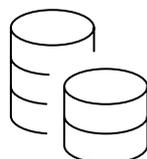
- 1) offrire ai giovani opportunità di formazione e di sviluppo delle competenze professionali per migliorare le concrete prospettive di inserimento nel mondo del lavoro
- 2) sostenere progetti programmati e realizzati con logiche di rete e di filiera tra Terzo settore, amministrazione pubblica, sistema formativo e imprenditoriale per favorire forme di contaminazione positiva di competenze, esperienze e punti di vista

### EDIZIONE 2022

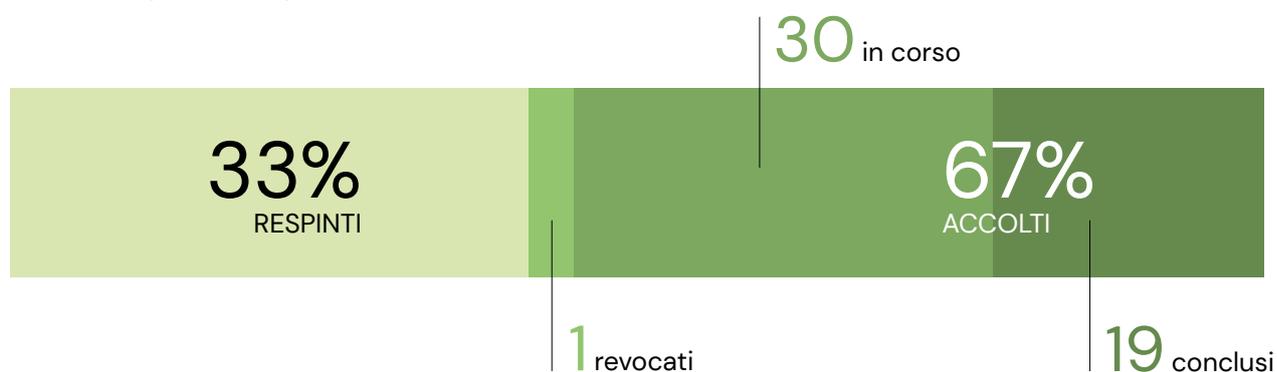
Budget complessivo	250.000 euro
Termine per invio progetti	20 ottobre 2022
Progetti presentati	12
Progetti sostenuti	9 (75%)
Totale contributi deliberati	250.000 euro
Esito conclusivo	16 dicembre 2022



**6**  
edizioni



**1.430.000**  
totale budget

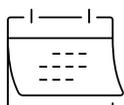


50 progetti sostenuti

75 progetti presentati

## BANDO OPPORTUNITÀ IN EUROPA 2021-2022

Il bando ha l'obiettivo di promuovere e favorire politiche di investimento in giovani risorse umane da parte di realtà non profit trentine attraverso il sostegno di progetti che prevedano due fasi: 1) frequenza di percorsi di eccellenza per la formazione post-laurea in Europa; 2) percorsi di collaborazione con realtà non profit del sistema trentino per l'applicazione delle competenze acquisite.



**2**  
edizioni



**100.000**  
totale budget

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	50.000 euro
Termine per invio progetti	30 giugno, 27 ottobre 2022
Progetti presentati	4
Progetti sostenuti	3 (75%)
Totale contributi deliberati	40.000 euro
Esito conclusivo	18 novembre 2022

**6** in corso

**36%**  
RESPINTI

**64%**  
ACCOLTI

6 progetti sostenuti

8 progetti presentati

## BANDI PER IL VOLONTARIATO CULTURALE 2020-2022

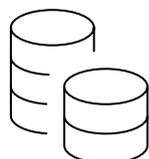
I bandi per il volontariato culturale sono pubblicati tre volte all'anno e sono destinati all'esteso tessuto delle piccole realtà di volontariato culturale attive sul territorio trentino che svolgono un importante e vivace ruolo di divulgazione culturale nelle loro comunità di riferimento. L'intento di questi bandi è di: a) sviluppare nuove proposte e modalità di offerta e fruizione culturale, e valorizzando linguaggi espressivi sia di tipo tradizionale sia a carattere maggiormente sperimentale; b) favorire la riscoperta e rigenerazione culturale di luoghi della città e dei territori, anche con logiche di prossimità e di coinvolgimento attivo della collettività.

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	460.000 euro
Progetti presentati	109
Progetti sostenuti	83 (76%)
Totale contributi deliberati	436.300 euro



**60**  
edizioni



**6.108.500**  
totale budget

**80** in corso

**35%**  
RESPINTI

**65%**  
ACCOLTI

**83** revocati

**1250** conclusi

1413 progetti sostenuti

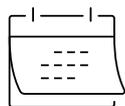
2184 progetti presentati

## BANDO CULTURA AMBIENTALE 2022

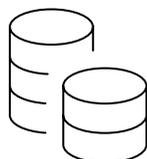
Il bando ha l'obiettivo di Promuovere la diffusione della cultura ambientale stimolando e sostenendo progetti di divulgazione sviluppati con logiche di rete da realtà di volontariato culturale. In particolare, si intende: a) sostenere l'offerta di format culturali (produzioni, eventi, rassegne, concorsi, etc.) che tramite differenti linguaggi espressivi si rivolgano a diverse fasce di destinatari; b) sensibilizzare le istituzioni ed i cittadini sui temi della salvaguardia ambientale, del cambiamento climatico e della transizione ecologica.

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	100.000 euro
Termine per invio progetti	1 marzo 2022
Progetti presentati	26
Progetti sostenuti	18 (69%)
Totale contributi deliberati	90.000 euro
Esito conclusivo	1 aprile 2022



**1**  
edizioni



**100.000**  
totale budget

**10** in corso

**31%**  
RESPINTI

**69%**  
ACCOLTI

**8** conclusi

18 progetti sostenuti

26 progetti presentati

## BANDO MEMORIA 2006-2022

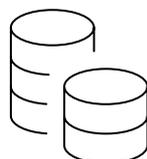
Con questo bando si intende favorire il recupero e la valorizzazione della memoria delle comunità sostenendo progetti sviluppati con logiche di rete da realtà di volontariato culturale che coinvolgano attivamente le nuove generazioni. I progetti di raccolta, analisi, conservazione e successiva valorizzazione di testimonianze, materiale e/o documentazione memoriale di interesse collettivo devono coniugare i temi della memoria con quelli della contemporaneità, stimolando riflessioni critiche su tematiche legate non solo al passato ma anche all'attualità.

### EDIZIONE 2022

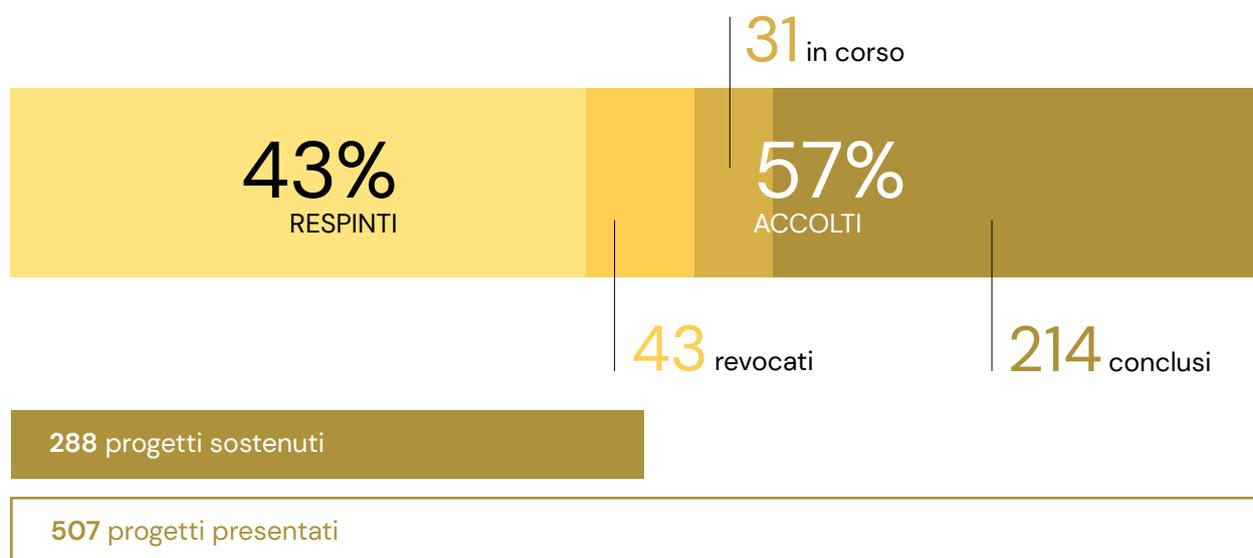
Budget complessivo	150.000 euro
Termine per invio progetti	20 maggio 2022
Progetti presentati	20
Progetti sostenuti	10 (50%)
Totale contributi deliberati	113.000 euro
Esito conclusivo	22 luglio 2022



**17**  
edizioni



**2.125.000**  
totale budget



## BANDO EVENTI CULTURALI 2003-2022

Il bando è destinato alle realtà che agiscono con maggiore esperienza e con crescenti livelli di professionalità per sostenere progetti di grandi eventi culturali sviluppati con logiche di rete e che promuovano opportunità di:

- conoscenza e crescita culturale presso un pubblico ampio e diversificato;
- formazione e coinvolgimento professionale di giovani artisti e/o operatori culturali.

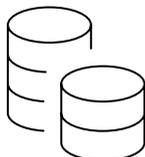
I progetti presentati possono realizzare grandi eventi, festival, rassegne con riferimento ai seguenti ambiti: incontri pubblici, esposizione, musica, teatro, cinema, danza, altre arti performative (fotografia, video, installazioni).

### EDIZIONE 2022

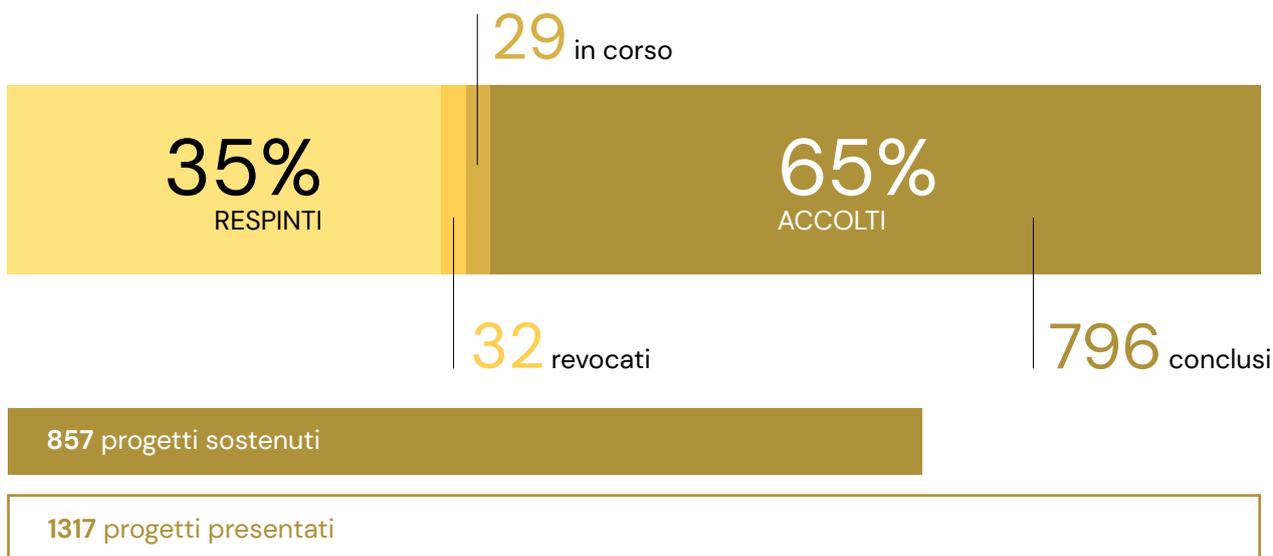
Budget complessivo	400.000 euro
Termine per invio progetti	20 gennaio 2022
Progetti presentati	46
Progetti sostenuti	27 (59%)
Totale contributi deliberati	400.000 euro
Esito conclusivo	1 aprile 2022



**21**  
edizioni



**10.550.000**  
totale budget



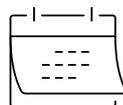
## BANDO ANNUALE PRODUZIONI CULTURALI 2018-2022

Il bando annuale produzioni culturali nasce dall'esperienza del bando annuale cultura di rilievo e si rivolge alle realtà culturali che agiscono con esperienza e professionalità per sostenere lo sviluppo di produzioni culturali originali.

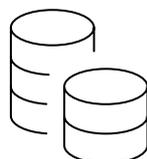
L'intento del bando è di favorire la vivacità dell'offerta del sistema culturale trentino sostenendo l'ideazione e la distribuzione di produzioni culturali originali con finalità divulgative che prevedano anche il coinvolgimento di giovani operatori culturali.

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	300.000 euro
Termine per invio progetti	20 gennaio 2022
Progetti presentati	25
Progetti sostenuti	19 (76%)
Totale contributi deliberati	300.000 euro
Esito conclusivo	1 aprile 2022



**4**  
edizioni



**800.000**  
totale budget

**22** in corso

**44%**  
RESPINTI

**56%**  
ACCOLTI

**28** conclusi

50 progetti sostenuti

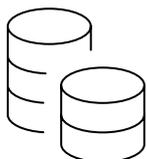
90 progetti presentati

## BANDOARCHIVI 2003-2022

Con questo bando la Fondazione intende favorire la conservazione della memoria, delle sue fonti documentarie e la loro ampia accessibilità e fruibilità anche per le nuove generazioni. A tal fine e tramite questo bando si intende sostenere interventi qualificati di tutela, salvaguardia, riordino, catalogazione e valorizzazione di archivi di ampio interesse per la comunità trentina.



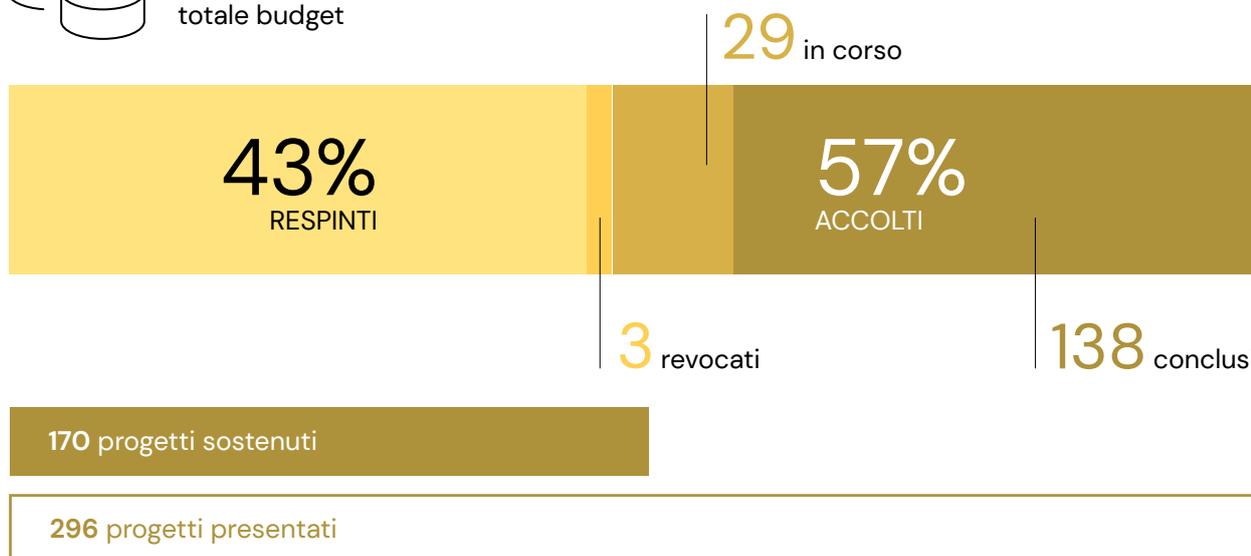
**20**  
edizioni



**3.250.000**  
totale budget

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	270.000 euro
Termine per invio progetti	31 maggio 2022
Progetti presentati	16
Progetti sostenuti	9 (56%)
Totale contributi deliberati	170.000 euro
Esito conclusivo	22 luglio 2022



## BANDO CULTURA E SPORT PER IL SOCIALE 2015-2022

Questo bando è volto a stimolare e sostenere la progettazione con logiche di collaborazione e di positiva contaminazione di competenze ed esperienze tra realtà differenti. In particolare, lo scopo è di favorire l'inclusione sociale di categorie deboli sostenendo progetti che utilizzano linguaggi e contenuti della cultura e/o dello sport con finalità sociali.

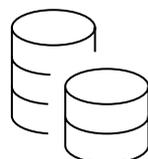
Il bando rappresenta un esempio di intervento promosso dalla Fondazione con logiche di intersectorialità, riconoscendo il ruolo consolidato dei linguaggi tipici della cultura e dello sport per favorire l'integrazione sociale delle fasce più deboli.

### EDIZIONE 2022

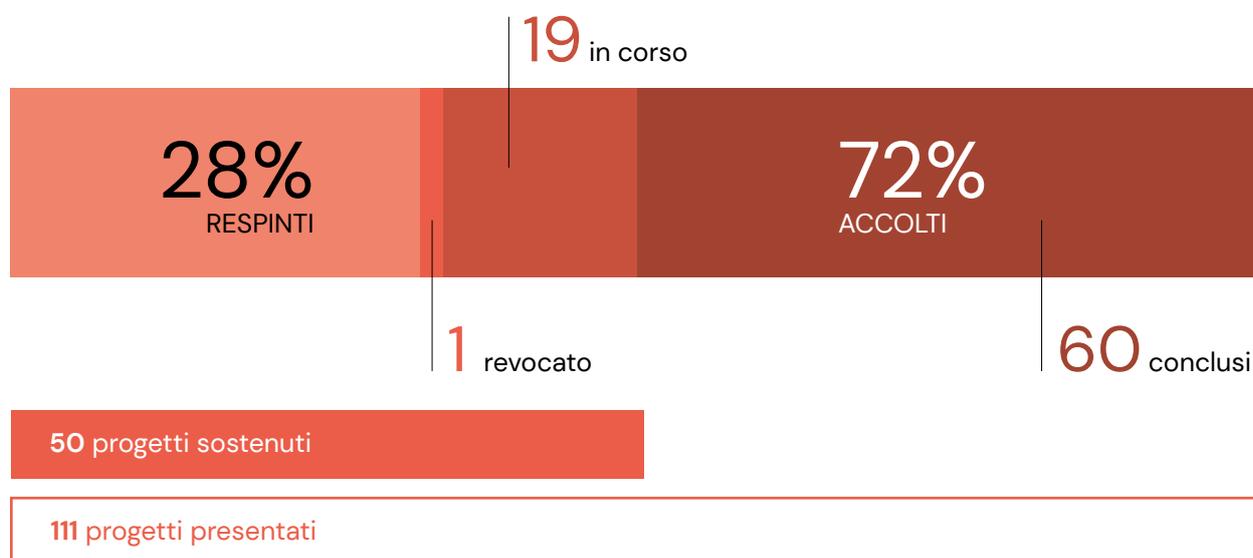
Budget complessivo	120.000 euro
Termine per invio progetti	25 maggio 2022
Progetti presentati	12
Progetti sostenuti	8 (67%)
Totale contributi deliberati	47.400 euro
Esito conclusivo	22 luglio 2022



**6**  
edizioni



**565.000**  
totale budget



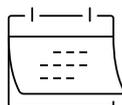
# Stanziamenti per bandi in corso

## BANDO RICERCA E SVILUPPO 2014-2022

Il bando è volto a sostenere progetti di ricerca applicata finalizzati all'introduzione di nuovi processi, prodotti o servizi generati dal dialogo tra bisogni di innovazione delle imprese e competenze dei centri di ricerca, che abbiano le potenzialità di raggiungere, nell'arco di svolgimento delle attività, risultati applicativi significativi con ricadute positive ed incisive per lo sviluppo sostenibile dei territori di riferimento delle Fondazioni partner. L'intento condiviso è promuovere la collaborazione, in una logica di rete, tra il sistema della ricerca scientifica e il sistema economico e produttivo di un territorio, attraverso il coinvolgimento e la valorizzazione di giovani ricercatori post dottorato. L'edizione 2022/23 del bando è promossa in collaborazione con la Fondazione Cariverona, proponendo un budget complessivo di 1.800.000 euro.

### EDIZIONE 2022/23

Budget complessivo	600.000 euro
Termine per invio progetti	15 marzo 2023



**8**  
edizioni



**4.772.000**  
totale budget

**18** in corso

**63%**  
RESPINTI

**37%**  
ACCOLTI

**35** conclusi

53 progetti sostenuti

144 progetti presentati

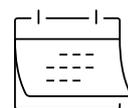
## BANDO SPERIMENTAZIONE DIDATTICA 2004-2022

Tramite questo bando la Fondazione intende offrire agli Istituti scolastici stimoli ed opportunità per ideare e sperimentare modalità innovative di fare didattica, anche mettendo a frutto le esperienze maturate durante l'emergenza sanitaria e nel periodo della ripartenza. L'intento è dunque di:

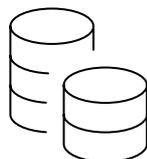
- sostenere progetti di sperimentazione didattica che aiutino gli istituti a realizzare la loro idea di cambiamento
- favorire lo sviluppo di comunità di co-progettazione tra docenti per la sperimentazione della didattica e per la condivisione delle buone pratiche mettendole a disposizione di altri docenti con logiche di sistema

### EDIZIONE 2022

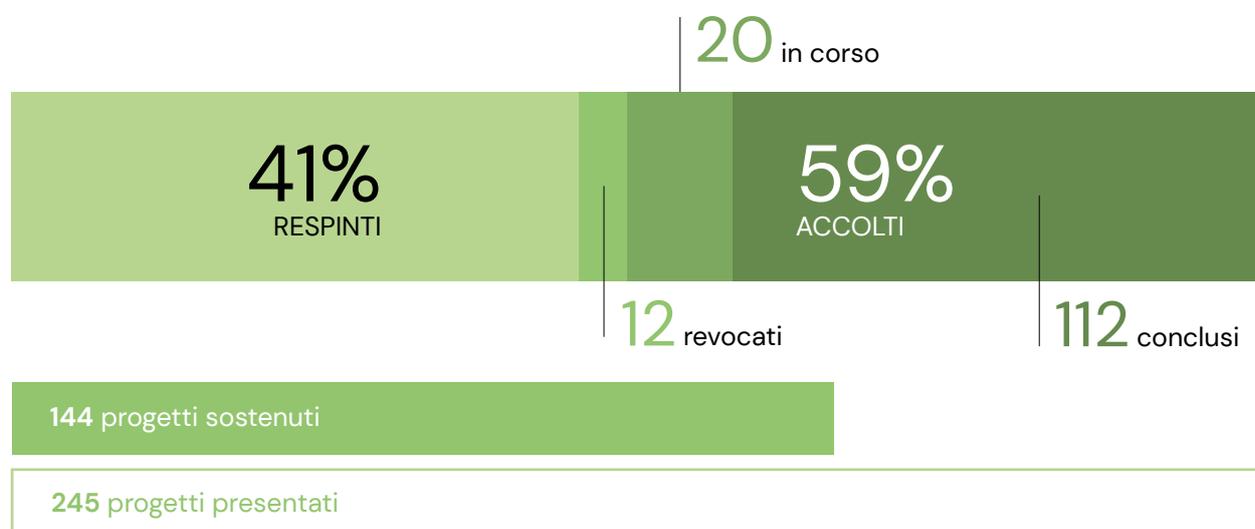
Budget complessivo	350.000 euro
Termine per invio progetti	20 marzo 2023



**12**  
edizioni



**2.340.000**  
totale budget



## BANDO SVILUPPO DIGITALE PER LA CULTURA 2020-2022

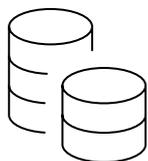
Il bando ha l'obiettivo di promuovere lo sviluppo di comunità di progettazione tra realtà del sistema culturale e tra realtà esperte in trasferimento tecnologico attraverso il sostegno di progetti che prevedano modalità di positiva contaminazione di competenze, esperienze e punti di vista di realtà differenti che condividono l'intento dell'applicazione di tecnologie dell'informazione e della comunicazione per facilitare ed accrescere la fruizione culturale della collettività

### EDIZIONE 2022

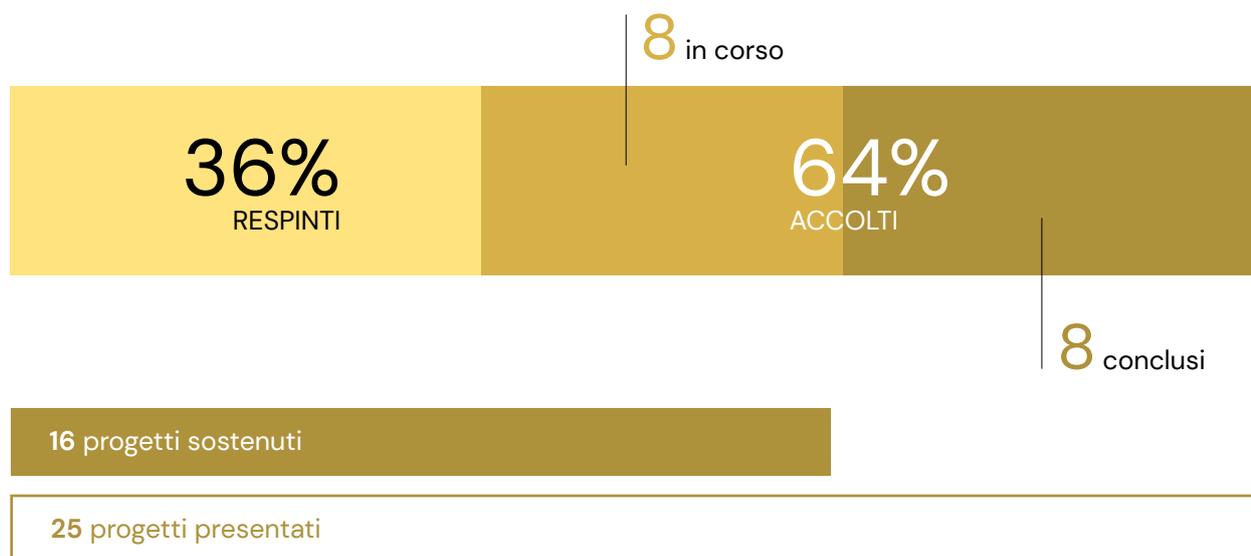
Budget complessivo	150.000 euro
Termine per invio progetti	15 maggio 2023



**3**  
edizioni



**660.000**  
totale budget



## BANDO PROGETTAZIONE SOCIALE 2017-2022

Il Bando Progettazione sociale rientra nel percorso avviato da Fondazione Caritro in collaborazione con la Provincia autonoma di Trento-servizio politiche sociali, il Consiglio delle Autonomie Locali e la Fondazione Demarchi con l'obiettivo di stimolare percorsi di progettazione con logiche di comunità per la programmazione e sperimentazione progetti pluriennali di innovazione sociale.

L'intento è di facilitare un percorso di proficue interazioni tra diversi attori della società civile, quali realtà pubbliche, del Terzo settore e del sistema produttivo, offrendo, grazie anche al coinvolgimento di facilitatori esperti, l'opportunità di sviluppare la cultura della progettazione con logiche di rete, di comunità e di generatività delle risorse coinvolte

### EDIZIONE 2022

Budget complessivo	500.000 euro
Termine per invio progetti	Da definire



**6**  
edizioni



**3.000.000**  
totale budget

**16** in corso

**64%**  
RESPINTI

**36%**  
ACCOLTI

**8** conclusi

28 progetti sostenuti

77 progetti presentati

# Progetti di terzi

## 1

### ASSOCIAZIONE ENACTUS ITALIA

La Fondazione ha promosso nel 2016 la **costituzione** di Enactus Italia Onlus, unica sede italiana dell'organizzazione mondiale non profit nata nel 1975 negli Stati Uniti, che promuove la collaborazione tra studenti, docenti e imprese per migliorare la qualità della vita delle persone e agire in modo concreto per la salvaguardia dell'ambiente. Con la nascita della sede a Trento, l'Italia è entrata in un network che a livello globale coinvolge 35 Paesi, 37.000 studenti, 1.700 università e 550 multinazionali. La costituzione dell'associazione è il frutto di una collaborazione della Fondazione con il network internazionale Enactus, Fondazione Trentino Università, Kpmg oltre a numerose altre aziende.

Seguendo le logiche di incentivazione e valorizzazione di percorsi che stimolano la creatività e l'applicazione di conoscenze e competenze trasversali dei giovani, la Fondazione sostiene Enactus in quanto promuove annualmente un concorso su scala nazionale con una finale a livello internazionale in cui vengono elaborati, presentati e comparati progetti imprenditoriali a impatto sociale sviluppati da team di studenti che vengono sviluppati grazie ad un percorso di accompagnamento di tutor esperti degli Atenei.

## 2

### FONDAZIONE INTERCULTURA

Fondazione Caritro, grazie alla collaborazione con Fondazione Intercultura, offre agli studenti trentini del quarto anno degli istituti di istruzione superiore l'opportunità di frequentare percorsi di formazione internazionale all'estero di un anno. Le **borse di studio** assegnate sono destinate a studenti trentini meritevoli e provenienti da famiglie meno abbienti, al fine di garantire la frequenza all'estero dell'intero anno scolastico 2023-24.



## 3 COLLEGIO DEL MONDO UNITO DELL'ADRIATICO ONLUS

Fondazione Caritro contribuisce alla frequenza di percorsi formativi internazionali da parte di studenti trentini anche grazie alla collaborazione con il Collegio del Mondo Unito. A tal fine è stato assegnato un contributo per una **borsa di studio biennale** per la frequenza del quarto e quinto anno di istruzione superiore di uno studente a partire da settembre 2023.

## 4 A.C.R.I.

Il **Fondo per la Repubblica Digitale** è stato istituito nel 2021 con un protocollo d'intesa tra ACRI (Associazione di fondazioni e di casse di risparmio), il Ministro per l'innovazione tecnologica e la transizione digitale ed il Ministro dell'economia e delle Finanze con l'obiettivo di accrescere le competenze digitali degli italiani. Mutuando la positiva esperienza del Fondo per il contrasto della povertà educativa minore, attraverso il Fondo Repubblica Digitale saranno sviluppati e sostenuti progetti rivolti alla formazione e all'inclusione digitale.



## Comune di Rovereto

# 5

### Festival Informatici senza frontiere

Con oltre 40 dibattiti, incontri e laboratori il Festival informatici senza frontiere vuole sensibilizzare la collettività e gli interlocutori del sistema scolastico-formativo sull'**impatto sociale dell'innovazione e sull'utilizzo etico delle nuove tecnologie**. Alfabetizzazione informatica in contesti di disagio sociale, formazione al pensiero computazionale per bambini, tecnologia al servizio di disabili e anziani, informatica e cooperazione allo sviluppo sono tra i contenuti principali degli eventi realizzati a Rovereto ad ottobre 2022.

# 6

### Concerto dell'Immacolata

Il Comune di Rovereto e il Centro Servizi Culturali Santa Chiara hanno organizzato il **9 dicembre 2022** il tradizionale "Concerto dell'Immacolata" che ha previsto l'esibizione di Edoardo Bennato. L'appuntamento è molto seguito ed atteso dalla cittadinanza, che hanno l'opportunità di applaudire artisti di primissimo livello in un luogo suggestivo come la piazza del Mart.

## Comune di Trento

# 7

### Trento aperta – laboratori urbani e cinema sostenibile

Trento Aperta è un'iniziativa promossa dal Comune di Trento che intende realizzare un ampio palinsesto di eventi ed **attività culturali rivolte alla cittadinanza**. Per l'edizione 2023 il Comune ha inoltre identificato una tematica di stretta attualità per la definizione del palinsesto: la sostenibilità, prima di tutto ambientale ed energetica, ma anche umana e relazionale. Nell'ambito di questa iniziativa la Fondazione sostiene in particolare la realizzazione di serate di 'cinema sostenibile' e di laboratori urbani rivolti all'infanzia su tematiche quali il riciclo e l'economia circolare.



## 8

## FESTIVAL INTERNAZIONALE FILM DELLA MONTAGNA "CITTÀ DI TRENTO"

In occasione dei **70 anni** del Trento Film Festival la Fondazione ha sostenuto la realizzazione di una mostra in collaborazione con la Fondazione Museo Storico del Trentino, con l'obiettivo di raccontare la nascita e la storia di questa iniziativa culturale facendone emergere la centralità come elemento identitario per la città nella percezione nazionale ed internazionale, diventando punto di incontro di respiro europeo ed extraeuropeo per alpinisti, registi, esperti e semplici appassionati.

## 9

## FONDO PER IL CONTRASTO DELLA POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE

Nel 2016 è nata un'**alleanza tra le Fondazioni di origine bancaria e il Governo** per contrastare il fenomeno della povertà educativa attraverso la creazione del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, destinato al sostegno di interventi sperimentali finalizzati a rimuovere gli ostacoli di natura economica, sociale e culturale che impediscono la piena fruizione dei processi educativi da parte dei minori.

Fondazione Caritro promuove sul territorio trentino le opportunità offerte dai bandi promossi nel contesto del Fondo, anche al fine di garantire lo sviluppo di proposte progettuali di comunità dedicate al contrasto della povertà educativa minorile.



# Descrizione dell'attività erogativa nei settori rilevanti ed in base ai fondi utilizzati

Di seguito è rappresentato il totale deliberato dalla Fondazione nel 2022 così suddiviso: deliberato nel 2022 con risorse d'esercizio, con risorse del Fondo Risparmio fiscale, con risorse da credito d'imposta e Fondo Iniziative comuni, con risorse da altri fondi e risorse accantonate nel 2022 i cui beneficiari saranno noti nel 2023. Si ricorda che il totale delle delibere riportato nel Bilancio di missione non tiene conto della colonna 4. in quanto le risorse utilizzate erano state accantonate in passato e quindi conteggiate nei bilanci di missione precedenti.

SETTORI RILEVANTI	1. DELIBERATO CON RISORSE 2022	2. DELIBERATO 2022 CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE	3. DELIBERE 2022 RELATIVE A CREDITO D'IMPOSTA E FONDO INIZIATIVE COMUNI	4. DELIBERATO NEL 2022 CON RISORSE DA ALTRI FONDI (DA ESERCIZI PRECEDENTI)	TOTALE DELIBERE ASSUNTE NEL 2022	5. RISORSE 2022 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2023	TOTALE DELIBERE E STANZIAMENTI CON RISORSE 2022
Ricerca scientifica e tecnologica	1.645.000	920.000	0	600.000	3.165.000	600.000	3.165.000
Educazione, istruzione e formazione	781.604	260.000	112.178*	327.000	1.480.782	498.397	1.652.179
Arte, attività e beni culturali	1.695.000	263.038	0	196.800	2.154.838	210.000	2.168.038
Volontariato, filantropia e beneficenza	441.337	531.494	673.794	0	1.646.626	628.663	2.275.288
<b>TOTALE</b>	<b>4.562.941</b>	<b>1.974.532</b>	<b>785.972</b>	<b>1.123.800</b>	<b>8.447.245</b>	<b>1.937.060</b>	<b>9.260.505</b>

\* tale importo è relativo al credito d'imposta riconosciuto per il Fondo Repubblica digitale per complessivi 112.178 euro.

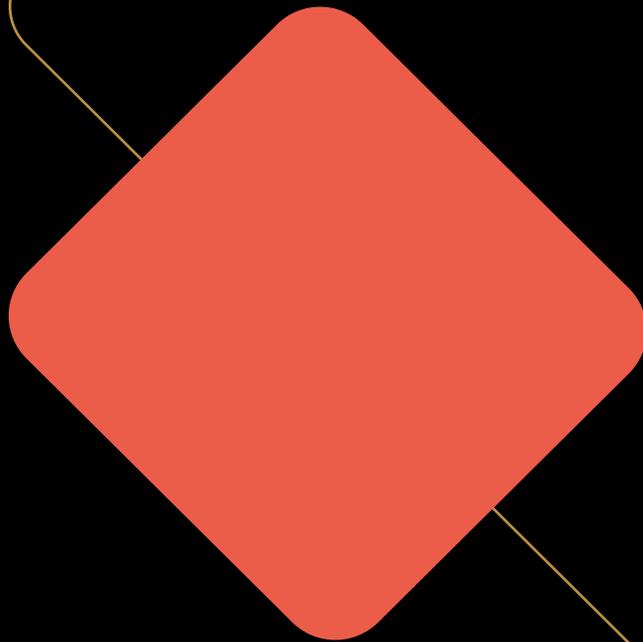
\*\* tale importo tiene conto del credito d'imposta riconosciuto per il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile per complessivi 633.197 euro e delle delibere effettuate a valere sul Fondo Iniziative comuni per complessivi 40.597 euro.

## PROGRAMMA DI UTILIZZO DEL FONDO PER EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

Tale fondo accoglie gli accantonamenti delle somme stanziare per l'attività erogativa e viene diminuito nel momento in cui è stato individuato il beneficiario. La somma fa parte della voce "5. Erogazioni deliberate", evidenziata nel passivo dello stato patrimoniale, finché il debito non è liquidato.

Di seguito la movimentazione di tale fondo nel corso del 2022.

MOVIMENTAZIONI DEL FONDO PER EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI	IMPORTI
<b>Consistenza iniziale</b>	<b>14.323.570</b>
<b>Aumenti</b>	<b>3.856.040</b>
Accantonamenti con risorse esercizio 2022	1.937.060
Destinazione avanzo residuo – accantonamento esercizio	1.000.000
Importo destinato ai fondi per i settori rilevanti derivante dal Credito d'imposta per il Volontariato in riferimento al versamento a favore del FUN (art. 62 D.Lgs. 117/2017)	103.128
Importo destinato ai fondi per i settori rilevanti derivante dal Credito d'imposta Welfare di Comunità (art. 1 commi 201-204 L. 27/12/2017 n. 205) per delibere 2021	103.128
Rientri per revocche di erogazioni assunte in esercizi precedenti	583.918
Rientri per revoca su Fondo da residuo Bandi	21.373
<b>Diminuzioni</b>	<b>1.166.445</b>
Trasferimenti a "Erogazioni deliberate" a valere su risorse di esercizi precedenti	1.123.800
Revoca parziale su Bandi esercizio precedente	21.373
Riduzione per regolazione Credito d'Imposta Welfare per revocche	21.272
<b>CONSISTENZA FINALE FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI</b>	<b>17.013.165</b>



4

# Bilancio di Esercizio





Alfredo Bortoluzzi  
ALBERI E SOLE  
SUL GARGANO  
1967  
Olio su tela  
45 x 60 cm

# Stato patrimoniale

ESERCIZIO 01.01.2022 – 31.12.2022

ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
1. Immobilizzazioni materiali e immateriali	20.437.310	20.461.062
a) beni immobili	15.242.672	15.229.885
di cui:		
- beni immobili strumentali	9.221.778	9.093.233
b) beni mobili d'arte	4.920.018	4.920.018
c) beni mobili strumentali	271.291	311.159
d) altri beni	3.329	-
2. Immobilizzazioni finanziarie	391.952.962	403.855.838
a) partecipazioni in società ed enti strumentali	50.000	50.000
di cui:		
- partecipazioni di controllo	50.000	50.000
b) altre partecipazioni	151.199.402	159.475.939
c) titoli di debito	41.025.273	18.837.758
d) altri titoli	194.102.821	200.406.468
e) altre attività finanziarie	5.575.466	25.085.673
3. Strumenti finanziari non immobilizzati	19.985.007	13.457.862
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	-	-
b) strumenti finanziari quotati	-	13.457.862
di cui:		
- titoli di debito	-	4.049.052
- titoli di capitale	-	9.408.810
- parti di O.I.C.R.	-	-
c) strumenti finanziari non quotati	19.985.007	-
di cui:		
- titoli di capitale	18.635.007	-
- parti di O.I.C.R.	1.350.000	-
4. Crediti	8.245.674	8.088.201
di cui:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	669.910	573.650
5. Disponibilità liquide	31.338.651	25.508.953
7. Ratei e risconti attivi	593.555	491.364
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>472.553.159</b>	<b>471.863.280</b>

PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
1. Patrimonio netto:	405.877.948	403.769.678
a) fondo di dotazione	336.960.598	336.960.598
d) riserva obbligatoria	48.068.846	45.960.576
e) riserva per l'integrità del patrimonio	20.848.504	20.848.504
f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo	-	-
g) avanzo (disavanzo) residuo	-	-
2. Fondi per l'attività d'istituto:	35.847.353	33.044.150
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	15.690.859	15.064.187
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	17.013.165	14.323.570
d) altri fondi	1.838.057	1.733.355
f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1, comma 47, legge n. 178 del 2020	1.305.272	1.923.038
3. Fondi per rischi e oneri	16.602.170	21.269.814
4. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	241.542	260.706
5. Erogazioni deliberate	13.205.654	12.680.835
a) nei settori rilevanti	13.205.654	12.680.835
6. Fondo per il volontariato	281.103	454.260
7. Debiti	486.451	373.504
di cui:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	486.451	373.504
8. Ratei e risconti passivi	10.938	10.333
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>472.553.159</b>	<b>471.863.280</b>

CONTI D'ORDINE	31/12/2022	31/12/2021
Impegni di erogazione	0	0
Beni di terzi	3.500	3.500
Garanzie e impegni	303.812	379.861
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>307.312</b>	<b>383.361</b>

# Conto economico

ESERCIZIO 01.01.2022 – 31.12.2022

	31/12/2022	31/12/2021	DIFFERENZE
1. Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	-	-	-
2. Dividendi e proventi assimilati:	11.947.863	17.292.332	-5.344.469
a) da società strumentali	-	-	-
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	11.922.386	17.278.275	-5.355.889
c) da strumenti finanziari non immobilizzati	25.477	14.057	11.420
3. Interessi e proventi assimilati:	1.798.853	3.477.047	-1.678.194
a) da immobilizzazioni finanziarie	1.573.875	3.310.673	-1.736.798
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	40.799	4.037	36.762
c) da crediti e disponibilità liquide	184.179	162.337	21.842
4. Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	-630.000	-12.974	-617.026
5. Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	885.622	2.182.378	-1.296.756
6. Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie	-127.641	54.605	-182.246
9. Altri proventi:	290.147	255.422	34.725
di cui:			
- contributi in conto esercizio	-	-	-
<b>Totale Ricavi ordinari</b>	<b>14.164.844</b>	<b>23.248.810</b>	<b>-9.083.966</b>
10. Oneri:	2.787.910	3.806.776	-1.018.866
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	449.781	463.816	-14.035
b) per il personale	842.503	881.000	-38.497
di cui:			
- per la gestione del patrimonio	88.028	64.827	23.201
c) per consulenti e collaboratori esterni	154.304	114.269	40.035
d) per servizi di gestione del patrimonio	65.078	63.714	1.364
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	3.541	18.067	-14.526
f) commissioni di negoziazione	5.321	17.880	-12.559
g) ammortamenti	482.828	457.212	25.616
h) accantonamenti	228.944	1.363.484	-1.134.540
i) altri oneri	555.610	427.334	128.276
<b>Totale Costi ordinari</b>	<b>2.787.910</b>	<b>3.806.776</b>	<b>-1.018.866</b>

11. Proventi straordinari	1.737.028	987.865	749.163
di cui:			
- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	1.733.050	983.099	749.951
12. Oneri straordinari	262.037	109.586	152.451
di cui:			
- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	146.958	86.923	60.035
13. Imposte	1.005.305	1.362.516	-357.211
13bis. Accantonamento ex art.1, comma 44, L. 178/2020	1.305.272	1.923.038	-617.766
<b>Avanzo (disavanzo) dell'esercizio</b>	<b>10.541.348</b>	<b>17.034.759</b>	<b>-6.493.411</b>
Copertura disavanzi pregressi	-	-	-
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	2.108.269	3.406.952	-1.298.683
15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio:	4.562.941	4.212.511	350.430
a) nei settori rilevanti	4.562.941	4.212.511	350.430
b) negli altri settori statutari	-	-	-
16. Accantonamento al fondo per il volontariato	281.103	464.768	-183.665
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:	3.589.035	7.247.052	-3.658.017
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	626.676	1.512.279	-885.603
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.937.060	5.699.000	-2.761.940
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	-	-	-
d) agli altri fondi	25.299	35.773	-10.474
18. Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	-	1.703.476	-1.703.476
<b>Avanzo (disavanzo) residuo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Rendiconto finanziario

## ESERCIZIO 01.01.2022 – 31.12.2022

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2022	31/12/2021	NOTE
	<b>10.541.348</b>	<b>17.034.759</b>	<b>Avanzo/disavanzo dell'esercizio</b>
Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti	(630.000)	(12.974)	
Riv.ne (sval) strum fin imm.ti	(127.641)	54.605	
Riv.ne (sval) att.non fin.	0	0	
Ammortamenti	482.828	457.212	
(Genera liquidità)	<b>11.781.817</b>	<b>17.450.340</b>	<b>Av./dis. al netto delle variazioni non finanziarie</b>
Variazione crediti	157.473	245.918	
Variazione ratei e risconti attivi	102.191	14.234	
Variazione fondo rischi e oneri	(4.667.644)	32.025	
Variazione fondo TFR	(19.164)	6.340	
Variazione debiti	112.947	21.023	
Variazione ratei e risconti passivi	605	(2.720)	
<b>A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio</b>	<b>6.948.897</b>	<b>17.246.856</b>	<b>Av./dis.della gestione operativa</b>
Fondi erogativi	49.334.110	46.179.245	
Fondi erogativi anno precedente	46.179.245	38.084.934	
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	4.562.941	4.212.511	
Acc.to al volont. (L. 266/91)	281.103	464.768	
Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto	3.589.035	7.247.052	
<b>B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni</b>	<b>5.278.214</b>	<b>3.830.020</b>	<b>Erogazioni liquidate</b>
Imm.ni materiali e imm.li	20.437.310	20.461.062	
Ammortamenti	482.828	457.212	
Riv./sval. attività non finanziarie	0	0	
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval.	20.920.138	20.918.274	
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	20.461.062	20.152.355	
(Assorbe liquidità)	459.076	765.919	Variazione imm.ni materiali e imm.li
Imm.ni finanziarie	391.952.962	403.855.838	
Riv./sval. imm.ni finanziarie	(127.641)	54.605	
Imm.ni finanziarie senza riv./sval.	392.080.603	403.801.233	
imm.ni finanziarie anno precedente	403.855.838	385.600.887	
(Genera liquidità)	(11.775.235)	18.200.346	Variazione imm.ni fin.rie

Strum. fin.ri non imm.ti	19.985.007	13.457.862	
Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti	(630.000)	(12.974)	
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.	20.615.007	13.470.836	
Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente	13.457.862	11.513.574	
(Assorbe liquidità)	7.157.145	1.957.262	Variazione strum. fin.ri non imm.ti
(Neutrale)	0	0	Variazione altre attività
(Genera liquidità)	<b>(4.159.014)</b>	<b>20.923.527</b>	<b>Variazione netta investimenti</b>
Patrimonio netto	405.877.948	403.769.678	
Copertura disavanzi pregressi	0	0	
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	2.108.269	3.406.952	
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0	1.703.476	
Avanzo/disavanzo residuo	0	0	
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	403.769.679	398.659.250	
Patrimonio netto dell'anno precedente	403.769.678	398.659.251	
(Genera liquidità)	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>Variazione del patrimonio</b>
C) Liquidità generata dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio)	(4.159.015)	20.923.528	Variazione investimenti e patrimonio
D) Liquidità generata dalla gestione (A+B+C)	5.829.698	(7.506.692)	
<b>E) Disponibilità liquide all' 1/1</b>	<b>25.508.953</b>	<b>33.015.645</b>	
<b>Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)</b>	<b>31.338.651</b>	<b>25.508.953</b>	

# Nota integrativa al Bilancio per l'esercizio

01.01.2022 – 31.12.2022

## PREMESSA

Nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2022 si è tenuto conto delle indicazioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 09 marzo 2023 e degli orientamenti contabili in tema di bilancio redatti da Acri il 16 luglio 2014 e revisionati tenendo conto delle innovazioni apportate al codice civile dal d.lgs. n. 139 del 2015; essi sono applicati in quanto compatibili con i nuovi principi contabili e in ogni caso tenendo conto del principio di continuità.

La Fondazione non adotta gli schemi di bilancio previsti dal Codice Civile e dai Principi contabili italiani, bensì quelli previsti dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, che rimangono tutt'ora validi nonostante le novità apportate al codice civile dal citato Decreto Legislativo.

Tuttavia, in seguito alle novità introdotte dalla legge n. 178 del 2020, articolo 1, commi da 44 a 47, che ha disposto dal 1° gennaio 2021 la non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50%, degli utili percepiti dagli enti non commerciali per la destinazione alle attività di interesse generale, gli schemi di bilancio sono stati aggiornati con due nuove voci di conto economico e stato patrimoniale, per darne la giusta evidenza anche ai fini della trasparenza.

## Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la formazione del bilancio al 31/12/2022 sono conformi a quelli adottati negli esercizi precedenti, in aderenza ai principi contabili pubblicati dall' Organismo Italiano di Contabilità.

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti e delle spese incrementative, al netto delle quote di ammortamento calcolate in base alla residua possibilità di utilizzazione dei beni. Gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati a quote costanti applicando le aliquote indicate alla successiva voce 10 punto f) del Conto Economico.

Gli ammortamenti degli immobili sono stati determinati sul valore dei fabbricati mediante scorporo, sulla base di stima, del relativo valore dei terreni. Questi ultimi non sono da considerarsi ammortizzabili.

Le piccole attrezzature di valore unitario inferiore ad euro 600, in deroga all'iscrizione dei beni durevoli fra le immobilizzazioni, sono spesate a conto economico.

Il patrimonio artistico non è oggetto di ammortamenti in conformità alla prassi contabile vigente.

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte in bilancio al netto degli ammortamenti imputati in conto.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni in società quotate e non quotate sono valutate al costo di acquisto e/o sottoscrizione. Il valore di carico viene ridotto qualora la partecipazione abbia subito perdite di valore ritenute durevoli. Nei casi in cui siano venuti meno i motivi che avevano indotto in precedenti esercizi a svalutare il costo delle partecipazioni, si procede alla ripresa del valore. Tale ripristino non può superare il costo originario.

Le attività finanziarie espresse in valuta vanno iscritte al cambio vigente al momento dell'acquisto. Per le attività non monetarie, l'andamento del cambio costituisce un elemento di cui tenere conto ai fini della determinazione del valore recuperabile; per le attività monetarie, l'eventuale utile netto derivante dall'andamento del cambio viene accantonato ai Fondi per rischi e oneri. I titoli di debito immobilizzati, considerati quale forma stabile di investimento, sono valutati al prezzo di acquisto e/o sottoscrizione e svalutati solo in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente. Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata.

Per quanto riguarda l'applicazione del criterio del costo ammortizzato, si è optato per la non applicazione ai titoli in portafoglio in quanto gli effetti sul bilancio non sono rilevanti. I fondi chiusi sono iscritti al valore dei versamenti effettuati con rilevazione nei conti d'ordine dell'impegno residuo. Il valore di carico viene ridotto qualora il fondo abbia subito perdite di valore ritenute durevoli.

Le polizze assicurative a capitale garantito sono contabilizzate al valore di sottoscrizione dedotto di eventuali caricamenti. Le polizze assicurative che prevedono il rimborso del valore capitalizzato sono incrementate annualmente del rendimento maturato e certificato dalle compagnie.

## STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati al minore tra il costo di acquisto ed il presumibile valore di realizzazione, desumibile dall'andamento del mercato. Le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio aperti armonizzati sono valutate al valore di mercato, dato dalla quotazione puntuale a fine anno pubblicato dalla società di gestione.

Gli strumenti finanziari non quotati sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione. Per le attività finanziarie in valuta, il valore di mercato tiene conto anche dell'effetto del cambio.

In caso di trasferimento di strumenti finanziari dal comparto immobilizzato a quello non immobilizzato, al momento del trasferimento si adotta il criterio di valutazione previsto dal comparto di provenienza e dunque al valore di costo. Alla fine dell'esercizio in cui è avvenuto il trasferimento si procede alla valutazione degli strumenti finanziari in base al criterio previsto per la loro nuova classificazione.

## CREDITI

Sono esposti al loro presumibile valore di realizzo. Gli importi esigibili oltre i 12 mesi sono evidenziati separatamente.

Per quanto riguarda i crediti di durata ultrannuale, anche se il novellato art. 2426, comma 1, n. 1 del cod. civ. ha introdotto il criterio del costo ammortizzato per la loro valutazione, posto che gli effetti derivanti dall'applicazione del sopra citato principio sono irrilevanti, si è optato per la non applicazione di tale criterio.

## DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Sono iscritte per il loro effettivo importo. Riflettono i saldi dei conti accesi con Istituti di credito alla data di chiusura del bilancio.

## RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci quote di oneri e di proventi riguardanti più esercizi in ossequio al principio di competenza temporale.



### FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Rappresenta l'importo maturato alla chiusura dell'esercizio in conformità alle disposizioni di legge ed ai Contratti Collettivi di Lavoro vigenti; esso è esposto al netto delle somme versate ai Fondi di previdenza integrativa.

### FONDO PER IL VOLONTARIATO

L'accantonamento è operato ai sensi dell'art. 62 del D.Lgs- 117/2017 (ex art. 15 Legge 266/1991), e determinato con le stesse modalità previste dal provvedimento ministeriale del 19 aprile 2001.

### EROGAZIONI DELIBERATE

La voce rappresenta il debito nei confronti di assegnatari di erogazioni, per i quali non sono ancora maturate le condizioni per l'esborso monetario.

### DEBITI

Il criterio contabile è quello del costo ammortizzato previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del cod. civ. e dall'OIC 19. Per i debiti a breve termine gli effetti derivanti dall'applicazione del sopra citato principio sono irrilevanti.

La Fondazione ha optato per la non applicazione del criterio del costo ammortizzato poiché a bilancio non sono iscritti debiti a lungo termine, che vengono dunque esposti al loro valore nominale.

### IMPEGNI E GARANZIE

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei Conti d'Ordine al loro valore contrattuale; sono esposti in bilancio per ragioni di trasparenza, come disposto dal Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001, in deroga alle nuove regole di compilazione previste dal D.Lgs. 139/2015.

## Poste economiche

I costi e ricavi sono attribuiti al conto economico nel rispetto del principio della competenza.

### PROVENTI

I proventi sui quali è stata applicata una ritenuta a titolo d'imposta o un'imposta sostitutiva sono riportati nel conto economico al netto delle imposte secondo le indicazioni contenute nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001, al paragrafo 9.1.

### INTERESSI ATTIVI E PASSIVI

Gli interessi attivi e passivi sono iscritti nel rispetto del principio della competenza temporale, secondo il metodo del "pro rata temporis". Gli interessi includono gli oneri ed i proventi aventi natura assimilabile.

### DIVIDENDI

I dividendi azionari sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione.

### ONERI PER SERVIZI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO

La voce accoglie sia le somme corrisposte ai gestori per l'attività di gestione patrimoniale, sia gli oneri anche di carattere professionale, connessi alla gestione diretta del patrimonio. Sono escluse le commissioni di negoziazione e il costo del personale, in caso di gestione diretta, allocati a voce propria.

# Stato patrimoniale

## CONTI DELL'ATTIVO

### 1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

EURO 20.437.310

#### A) BENI IMMOBILI

##### BENI IMMOBILI STRUMENTALI:

Includono le unità immobiliari che la Fondazione ha acquistato per gli scopi che le sono propri, come investimento patrimoniale non fruttifero, in ottemperanza a quanto stabilito dal D.lgs. 153/99. La voce è composta dai seguenti immobili:



##### Palazzo Calepini

Trattasi di un palazzo storico situato in centro storico a Trento acquisito il 6 dicembre 1999 e destinato a sede della Fondazione. All'interno del Palazzo sono accolti anche soggetti patrocinati operanti nei settori individuati dallo Statuto della Fondazione e, al piano terreno, è situata una sala polifunzionale che l'Ente utilizza per organizzare od ospitare manifestazioni ed eventi funzionali ai propri scopi statutari.



##### Palazzo della Fondazione

È un palazzo storico (denominato in precedenza Palazzo Conti d'Arco) situato in Piazza Rosmini a Rovereto acquistato il 20 settembre 2000 e destinato dal 2006 a sede secondaria della Fondazione.

Il Palazzo attualmente accoglie la patrocinata "Accademia Roveretana degli Agiati", operante nel settore delle attività culturali, ed il suo archivio storico. Gli ampi spazi consentono anche l'organizzazione logistica di iniziative con ampia diffusione culturale aperte al pubblico.

Nel corso del 2022 sono intervenuti rilevanti lavori di restauro che hanno interessato le facciate esterne del Palazzo.



## **Altri immobili**

L'investimento riguarda due immobili: il primo, situato in Trento – Via Malvasia acquistato il 17 giugno 1998 e concesso in comodato gratuito al Comune di Trento per l'attuazione del progetto "alloggi protetti anziani", il secondo situato in Rovereto – Via Schio acquistato l'8 maggio 2002 e concesso in comodato gratuito al Comune di Rovereto al fine di accogliere donne in grave stato di emarginazione sociale. L'acquisto di tali immobili rientra nello svolgimento dell'attività istituzionale dell'Ente nel campo dell'utilità sociale a favore di categorie disagiate.

### **BENI IMMOBILI NON STRUMENTALI:**

Includono gli immobili che la Fondazione ha acquistato con finalità reddituali e nel rispetto del 15% del Patrimonio netto (al 31/12/2019 euro 397.052.675) come previsto dall'art. 7, comma 3-bis, Legge 153/99 modificato dalla Legge 212/03 e successivamente dalla Legge 122 del 30/07/2010.

La consistenza degli immobili non strumentali è la seguente:



#### **Immobile di Via Dordi – Trento**

Trattasi di un immobile di interesse storico ed artistico acquistato il 23 novembre 2006 e facente parte della stessa particella edificale di Palazzo Calepini.



#### **Immobile di Via Orefici – Rovereto**

È un immobile di interesse storico e artistico, adiacente al Palazzo della Fondazione a Rovereto, la cui ristrutturazione è stata completata nel 2008 ed acquistato con rogito notarile di data 31 marzo 2008.



#### **Immobile di Piazza Rosmini, 4 – Rovereto**

Trattasi della porzione materiale facente parte della stessa particella edificale del Palazzo della Fondazione a Rovereto. L'immobile, di interesse storico e artistico, è stato acquistato con rogito notarile del 24 settembre 2008 a completamento della proprietà dell'intero Palazzo.

Tenendo conto del principio di continuità e di quanto previsto dal nuovo principio contabile OIC n. 16 sulle immobilizzazioni materiali, la Fondazione ha deciso di continuare ad ammortizzare i suoi immobili, previo scorporo del valore dei terreni dal valore "complessivo" dei fabbricati, effettuato nel 2014 sulla base di stima, redatta da American Appraisal Italia s.r.l. e nello specifico sottoscritta dall'ing. Marco Rubin. Nella seguente tabella sono evidenziati i valori dei fabbricati, dei terreni e le movimentazioni intervenute nell'esercizio.

DESCRIZIONE IMMOBILI	COSTO STORICO INIZIALE	INCREMENTI	DECREMENTI	FONDO DI AMMORTAMENTO	RESIDUO DA AMMORTIZZARE 31/12/2022
Immobili strumentali:					
Palazzo Calepini	4.345.923	-	-	-2.748.821	1.597.102
Terreno Palazzo Calepini	3.054.618	-	-		3.054.618
Palazzo della Fondazione	3.229.734	406.746	-	-1.761.739	1.874.741
Terreno Palazzo della Fondazione	1.271.754	-	-		1.271.754
Immobile Via Malvasia - Trento	437.170	-	-	-308.205	128.965
Terreno Immobile Via Malvasia	420.026	-	-		420.026
Immobile Via Schio - Rovereto	853.788	-	-	-525.080	328.708
Terreno Immobile Via Schio	545.864	-	-		545.864
<b>Tot. Immobili strumentali</b>	<b>14.158.877</b>	<b>406.746</b>	<b>-</b>	<b>-5.343.845</b>	<b>9.221.778</b>
Immobili non strumentali:					
Immobile Via Dordi - Trento	606.785	-	-	-300.359	306.426
Terreno Immobile Via Dordi	538.092	-	-		538.092
Immobile Via Orefici - Rovereto	2.058.379	-	-	-871.439	1.186.940
Terreno Immobile Via Orefici	2.643.866	-	-		2.643.866
Immobile Piazza Rosmini - Rovereto	1.193.410	-	-	-519.133	674.277
Terreno Immobile Piazza Rosmini	671.293	-	-		671.293
<b>Tot. Immobili non strumentali</b>	<b>7.711.825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1.690.931</b>	<b>6.020.894</b>
<b>Totali beni immobili</b>	<b>21.870.702</b>	<b>406.746</b>	<b>-</b>	<b>-7.034.776</b>	<b>15.242.672</b>

## B) BENI MOBILI D'ARTE

La Fondazione, assieme a Palazzo Calepini, ha acquistato il patrimonio artistico in esso contenuto, che è suddiviso come di seguito specificato. Il patrimonio artistico include, fra l'altro, una scultura dell'artista Fausto Melotti denominata "Dissonanze Armoniose", ora collocata presso il Museo d'Arte Moderna e Contemporanea di Trento e Rovereto.

Nel tempo, anche a seguito di autorizzazioni ministeriali, sono state acquisite ulteriori opere d'arte al fine di mantenere il patrimonio artistico sul territorio. La maggior parte di esse sono depositate con contratto novennale presso il Museo d'Arte Moderna e Contemporanea di Trento e Rovereto per l'esposizione permanente al pubblico.

Le altre opere d'arte sono rappresentate prevalentemente da disegni di Ettore Sottsass, dalla collezione di n. 19 quadri di Gigiotti Zanini in deposito presso il MART di Rovereto, nonché da n. 1 dipinto di Giovanni Battista Lampi in comodato gratuito presso il Castello del Buonconsiglio di Trento, questi ultimi acquisiti nel 2015. Nel corso del 2020 è stata inoltre acquistata un'importante opera lignea di Swabian Master, rappresentante il martirio di Simonino da Trento; l'opera è stata

esposta presso il Museo Diocesano di Trento per una mostra dedicata. Dal mese di luglio 2022 la scultura è stata trasferita presso il Museo Nazionale dell'Ebraismo Italiano e della Shoah con la cui omonima Fondazione è stata siglata una convenzione per il comodato gratuito dell'opera per un periodo di tre anni.

Infine, nel 2021, sono stati acquistati n. 2 quadri dell'artista Angelico Giuseppe Dallabrida e n. 4 quadri di Bartolomeo Bezzi per complessivi euro 151.800, sempre in deposito presso il Mart.

Il fondo archivistico "Carlo Carrà" è composto da carteggi ed epistolari, manoscritti editi ed inediti, bibliografia di Carlo Carrà e su Carlo Carrà, cataloghi, volumi e monografie. All'atto dell'acquisto è stata disposta la concessione in comodato gratuito al Museo d'Arte Moderna e contemporanea di Trento e Rovereto, presso il quale sono conservati i materiali per renderli disponibili alla pubblica fruizione.

Le opere d'arte non sono oggetto di ammortamento e sono iscritte al costo storico.

PATRIMONIO ARTISTICO	COSTO DI ACQUISTO
presso Palazzo Calepini:	
- Mobili antichi, tappeti e accessori antichi	364.102
- Dipinti contemporanei, stampe, opere di grafica e sculture	190.418
- 12 tele incastonate dell'artista veneto settecentesco "Fontebasso"	570.168
presso M.A.R.T., Castello del Buonconsiglio, MEIS e uffici Fondazione:	
- Opere d'arte	3.205.341
- Scultura F. Melotti "Dissonanze Armoniose"	61.975
- Altre opere d'arte	421.620
- Fondo archivistico "Carlo Carrà"	106.394
<b>TOTALI BENI MOBILI D'ARTE</b>	<b>4.920.018</b>

*Le opere d'arte non sono oggetto di ammortamento e sono iscritte al costo storico.*

### C) BENI MOBILI STRUMENTALI

Trattasi dei beni siti all'interno degli immobili strumentali ed esposti nella tabella seguente. I beni mobili strumentali sono iscritti al costo di acquisto, al netto del relativo fondo ammortamento.

DESCRIZIONE	VALORE DI CARICO AL 31/12/2021	INCREMENTI (DECREMENTI)	FONDO DI AMMORTAMENTO	RESIDUO DA AMMORTIZZARE 31/12/2022
Mobili e arredi	471.366	1.364	-417.671	55.059
Macchine d'uff. elettroniche	115.935	11.970	-101.201	26.704
Impianti	1.250.675	34.004	-1.097.847	186.832
Beni strumentali minori	3.064	-	-3.064	-
Attrezzatura varia e minuta	13.243	-	-10.547	2.696
Strumenti musicali	15.600	-	-15.600	-
<b>TOTALE BENI MOBILI STRUMENTALI</b>	<b>1.869.883</b>	<b>47.338</b>	<b>-1.645.930</b>	<b>271.291</b>

### D) ALTRI BENI

Sono indicate in questa categoria le immobilizzazioni immateriali, che a inizio esercizio risultavano interamente ammortizzate con il metodo diretto e dunque pari a zero.

DESCRIZIONE	VALORE DI CARICO AL 31/12/2021	INCREMENTI (DECREMENTI)	AMMORTAMENTO DIRETTO	RESIDUO DA AMMORTIZZARE 31/12/2022
Software	-	4.994	-1.665	3.329
<b>TOTALE ALTRI BENI</b>	<b>-</b>	<b>4.994</b>	<b>-1.665</b>	<b>3.329</b>

## 2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

**EURO 391.952.962**

La composizione è la seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
a) Partecipazioni in società ed enti strumentali	50.000	50.000
b) Altre partecipazioni non strumentali	151.199.402	159.475.939
- quotate	42.183.379	22.562.228
- non quotate	109.016.023	136.913.711
c) Titoli di debito	41.025.273	18.837.758
- quotati	34.267.298	12.079.783
- non quotati	6.757.975	6.757.975
d) Altri titoli	194.102.821	200.406.468
e) Altre attività finanziarie	5.575.466	25.085.673
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>391.952.962</b>	<b>403.855.838</b>

### A) PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ ED ENTI STRUMENTALI – EURO 50.000

#### FONDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTINA- EURO 50.000

In data 21/12/2018 è stata costituita la Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina con l'utilizzo di risorse destinate all'attività erogativa.

L'ente strumentale ha sede in Trento, Via Calepina, 1 ed è stata fondata dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto con una dotazione patrimoniale pari a 50.000 euro e contributi assegnati per l'attività per complessivi euro 22.141.949, a valere sugli esercizi 2018, 2019, 2020, 2021 e 2022.

La Fondazione ha per oggetto la promozione, l'organizzazione, il finanziamento e la realizzazione di attività propedeutiche alla valorizzazione imprenditoriale volte a incentivare l'applicazione di tecnologie, brevetti, invenzioni ritrovati medici e scientifici, sviluppati nelle università e altri istituti o enti. La Fondazione impiega eventuali utili o avanzi di gestione esclusivamente per la realizzazione delle proprie attività istituzionali e ne è vietata la distribuzione, anche indiretta, a fondatori, lavoratori e collaboratori, amministratori ed altri componenti degli organi sociali.

La durata della stessa è fissata fino al 31/12/2030.

Il bilancio al 31/12/2022 si è chiuso con un avanzo di esercizio pari a zero.

## B) ALTRE PARTECIPAZIONI – EURO 151.199.402

Di seguito sono elencate le partecipazioni detenute, con il rispettivo valore in bilancio e le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

Si evidenzia, in particolare:

- ◆ l'acquisto di n. 1.131.286 azioni Cassa di Risparmio di Bolzano SpA – Suedtiroler Sparkasse AG dall'omonima Fondazione, al prezzo unitario di euro 8,55 e previa autorizzazione da parte del MEF;
- ◆ diverse operazioni di acquisto e vendita su ETF/ETC, che hanno comportato l'iscrizione in bilancio di plusvalenze complessive per euro 661.298;
- ◆ la vendita parziale di n. 4.593.395 azioni dell'Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A.;
- ◆ l'esercizio dell'opzione di vendita del 24/02/2021 sulle azioni Sviluppo Aree Sciistiche S.p.A. al prezzo di euro 1,05 con una plusvalenza di euro 50.000;
- ◆ il trasferimento al comparto circolante della partecipazione in Progetto Co-Val S.p.A., composta da n. 3.186.846 azioni, senza emersione di effetti economici; detta partecipazione è stata venduta in data 28/02/2023;
- ◆ l'acquisto di n. 10 quote nuovo socio sovventore di Itas Mutua per complessivi 2,5 milioni.
- ◆ la distribuzione da Mittel Generale Investimenti di un rimborso di capitale a fronte della riduzione della riserva debiti verso soci per euro 365.000;
- ◆ l'aumento di Capitale Sociale di Trentino Invest s.r.l..

Si segnala inoltre che l'incremento delle partecipazioni in Banca Popolare di Sondrio e Broadcom USD deriva parzialmente dal trasferimento dei titoli dal circolante al comparto immobilizzato e in parte dall'acquisto di nuovi titoli. L'operazione di riclassificazione dei titoli ha comportato, sulla base dei criteri previsti dal comparto di provenienza, l'emersione di una minusvalenza di euro 24.884. Maggiori dettagli sono esposti alla voce 3. b) Strumenti finanziari non immobilizzati.



ELENCO ALTRE PARTECIPAZIONI	VALORE A BILANCIO AL 31/12/2021	INCREMENTI DELL'ESERCIZIO	DECREMENTI DELL'ESERCIZIO	RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE	VALORE A BILANCIO AL 31/12/2022
Enel S.p.A.	0	598.728	0		598.728
ENI S.P.A.	248.805	298.321	0		547.126
INTESA SANPAOLO S.P.A.	1.476.644	0	0		1.476.644
ETF POWERSHARES S&P 500 HIGH DVD LOW VLY (MT)	2.495.842	0	0		2.495.842
ETF LYXOR IND F STOXX EUR SELECT DIV 30 (MT)	1.499.793	500.340	0		2.000.133
ETF SPDR S&P EMERG MKTS DIVIDEND (MT)	1.000.059	0	0		1.000.059
ETF ISHARES EURO STOXX SELECT DVD 30 (MT)	3.602.630	0	0		3.602.630
GENERALI ASSICURAZIONI	0	501.485	0		501.485
BANCO BPM RG	999.898	0	0		999.898
SNAM S.P.A.	0	601.132	0		601.132
ATLANTIA ORD	245.526	0	245.526		0
UNILEVER PLC (AMSTERDAM)	0	500.615	0		500.615
POSTE ITALIANE AOR	0	499.450	0		499.450
ETF INVESCO ATI CAPITAL BOND UCITS (EUR)	2.000.182	0	0		2.000.182
ETF ISHARES II BARCLAYS \$ TREAS 7-10 (EUR)	7.495.004	0	0		7.495.004
ETC DB PHYSICAL GOLD HEDGED (EUR)	0	5.470.182	1.496.769		3.973.413
ETF FRANKLIN LIBERTYQ GLOBAL DIVIDEND UCITS (EUR)	1.497.845	0	1.497.845		0
CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO SPA - SUEDTIROLERSPARKASSE AG	0	9.672.495	0		9.672.495
ETC INDUSTRIAL METALS - EUR (MT) (EUR)	0	744.373	0		744.373
ETC ENERGY (MT) (EUR)	0	495.806	495.806		0
ETC COPPER/ETFS (MT) (EUR)	0	249.613	0		249.613
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA	0	444.156	0		444.156
BROADCOM USD	0	421.302	0		421.302
NOVARTIS AG (ZURIGO) (CHF)	0	502.505	0		502.505
SANOFI (PARIGI) (EUR)	0	503.946	0		503.946
SWISS RE N (ZURIGO) (CHF)	0	501.505	0		501.505
AXA UAP (PARIGI) (EUR)	0	601.148	0		601.148
GPI S.P.A.	0	249.995	0		249.995
<b>TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI QUOTATE</b>	<b>22.562.228</b>	<b>23.357.097</b>	<b>3.735.946</b>	<b>0</b>	<b>42.183.379</b>

ELENCO ALTRE PARTECIPAZIONI	VALORE A BILANCIO AL 31/12/2021	INCREMENTI DELL'ESERCIZIO	DECREMENTI DELL'ESERCIZIO	RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE	VALORE A BILANCIO AL 31/12/2022
FONDAZIONE CON IL SUD	1.112.336	0	0		1.112.336
DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A.	24.210.000	800.535	0		25.010.535
ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.P.A.	17.800.000	0	11.116.016		6.683.984
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.	39.771.820	0	0		39.771.820
MINDFUL CAPITAL PARTNERS II SCA SICAR (ex MANDARIN C.P. II)	221.754	18.200	220.400		19.554
CDP RETI S.P.A.	3.000.000	0	0		3.000.000
LA FINANZIARIA TRENTINA S.P.A.	810.480	0	0		810.480
M.G.I. S.R.L.	6.281.997	0	365.000		5.916.997
STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI JUNIOR C.I.S. S.P.A.	4.077.130	0	0		4.077.130
SVILUPPO AREE SCIISTICHE S.P.A.	1.000.000	0	1.000.000		0
SEAC S.P.A.	780.341	0	0		780.341
PROGETTO CO-VAL S.P.A.	18.635.007	0	18.635.007		0
TRENTINO INVEST S.R.L.	480.000	120.000	0		600.000
STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI SERIE A SENIOR C.I.S. S.P.A.	1.164.895	0	0		1.164.895
RIVA DEL GARDA FIERE CONGRESSI S.P.A.	1.000.402	0	0		1.000.402
SEAC FIN S.P.A.	1.327.549	0	0		1.327.549
CFP SINGLE INVESTMENT S.P.A. (ex CFP2 S.P.A.)	240.000	0	0		240.000
BANCA D'ITALIA	15.000.000	0	0		15.000.000
ITAS MUTUA	0	2.500.000	0		2.500.000
<b>TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI NON QUOTATE</b>	<b>136.913.711</b>	<b>3.438.735</b>	<b>31.336.423</b>	<b>0</b>	<b>109.016.023</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>159.475.939</b>	<b>26.795.832</b>	<b>35.072.369</b>	<b>0</b>	<b>151.199.402</b>

Di seguito sono esposti gli stimati valori correnti dei soli titoli presenti in portafoglio a fine esercizio. Per le partecipazioni quotate è indicato il valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile. I valori non espressi all'origine in euro sono convertiti secondo il cambio indicato dalla banca depositaria al 31/12/2022.

TITOLI AZIONARI QUOTATI	% C.S.	N. AZIONI AL 31/12/2022	CAMBIO 31/12/2022	QUOTAZ. EUR AL 31/12/2022	VALORE DI MERCATO EUR AL 31/12/2022	N. AZIONI AL 31/12/2021	CAMBIO 31/12/2021	QUOTAZ. EUR AL 31/12/2021	VALORE DI MERCATO EUR AL 31/12/2021
ENI	0%	38.920	1,0000	13,3879	521.057	16.751	1,0000	12,2320	204.898
Intesa San Paolo	0%	716.431	1,0000	2,0862	1.494.618	716.431	1,0000	2,2760	1.630.597
Banco BPM	0%	419.461	1,0000	3,3373	1.399.867	419.461	1,0000	2,6400	1.107.377
Axa	0%	22.396	1,0000	26,0550	583.528	-	-	-	-
Banca Popolare Di Sondrio	0%	118.350	1,0000	3,8081	450.689	-	-	-	-
Broadcom - USD	0%	823	1,0666	559,1300	431.431	-	-	-	-
Enel Spa	0%	116.221	1,0000	5,0532	587.288	-	-	-	-
Generali Assicurazioni	0%	29.010	1,0000	16,6747	483.733	-	-	-	-
Novartis AG (Zurigo) - CHF	0%	5.905	0,9847	83,5900	501.268	-	-	-	-
Poste Italiane	0%	53.631	1,0000	9,1583	491.169	-	-	-	-
Sanofi (Parigi)	0%	5.750	1,0000	89,8400	516.580	-	-	-	-
Snam SpA	0%	124.595	1,0000	4,5482	566.683	-	-	-	-
Swiss Re Ltd (Zurigo) - CHF	0%	5.862	0,9847	86,4800	514.823	-	-	-	-
Cassa di Risparmio di Bolzano Sp.A. - Suedtirolerspar-kasse AG	1,856%	1.131.286	1,0000	9,9000	11.199.731	-	-	-	-
Unilever plc (Amsterdam)	0%	10.485	1,0000	46,8700	491.432	-	-	-	-
GPI Spa	0%	19.011	1,0000	14,1000	268.055	-	-	-	-
Atlantia ord S.p.A.	0%	-	1,0000	0,0000	0	9.960	1,0000	17,4461	173.763
ETC WisdomTree Copper (Mt)	0%	8.240	1,0000	31,5836	260.249	-	-	-	-
ETC DB Physical Gold Euro	0%	32.627	1,0000	113,5893	3.706.078	-	-	-	-
ETC Industrial Metals DJ-UBSCI (Mt)	0%	44.420	1,0000	15,2188	676.019	-	-	-	-
ETF Invesco ATICapital Bond UCITS	0%	94.898	1,0000	17,0159	1.614.775	94.898	1,0000	20,5006	1.945.466
ETF iShares euro Stoxx Select DVD 30	0%	160.980	1,0000	17,4782	2.813.641	160.980	1,0000	21,2311	3.417.782
ETF iShare II Barclays \$ Treas 7-10	0%	39.365	1,0000	164,3026	6.467.772	39.365	1,0000	185,1522	7.288.516
ETF Lyxor Stoxx Europe	0%	121.539	1,0000	14,6991	1.786.514	92.075	1,0000	17,6641	1.626.422
ETF PowerShares S&P 500	0%	86.045	1,0000	31,0955	2.675.612	86.045	1,0000	30,3346	2.610.141
ETF SPDR S&P Emerging MKTS Dividend	0%	70.265	1,0000	12,3253	866.037	70.265	1,0000	13,3180	935.789
ETF Franklin LibertyQ Global Dividend	0%	-	1,0000	-	0	69.060	1,0000	29,5586	2.041.317
<b>TOTALE</b>					<b>41.368.649</b>				<b>22.982.068</b>

La percentuale di Capitale Sociale posseduta non è indicata, ove il dato è da ritenersi irrisorio.

Di seguito è rappresentato il valore corrente delle partecipazioni non quotate; la valorizzazione è effettuata in base al patrimonio netto, risultante dal rispettivo ultimo bilancio approvato disponibile.

TITOLI AZIONARI NON QUOTATI	PATRIMONIO NETTO (DATI BILANCIO PIÙ AGGIORNATI)	N. AZIONI POSSEDUTE 31/12/2022	% CAPITALE SOCIALE 31/12/2022	VALORE CORRENTE (P.N. / % C.S.) 31/12/2022
Fondazione con il Sud	420.301.705	0	0,000%	1.112.336
Dolomiti Energia S.p.A.	578.407.976	22.218.753	5,400%	31.234.031
Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A.	139.559.353	2.761.977	3,476%	4.851.083
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	25.309.074.433	1.753.059	0,512%	129.582.461
Mindful Capital Partners II Sca Sicar (ex Mandarin C.P. II)	100.589.061	3.975	0,790%	795.116
CDP RETI S.p.A.	3.533.218.239	91	0,056%	1.978.602
La Finanziaria Trentina S.p.A	86.120.410	550.000	1,000%	861.204
MGI s.r.l. (ex Liberata S.p.A.)	14.768.645	36.500	36,500%	5.390.555
SFP Junior C.I.S. S.p.A.	-19.978.373	4.077.130	50,147%	0
Seac S.p.A.	81.823.306	569.700	1,307%	1.069.431
Trentino Invest S.r.l.	4.817.872	600.000	12,000%	578.145
SFP serie A Senior C.I.S. S.p.A.	-19.978.373	1.164.895	25,110%	0
Riva del Garda Fiere Congressi S.p.A.	13.165.584	208.417	6,248%	822.586
Seac Fin S.p.A.	92.912.197	130.665	1,307%	1.214.362
CFP Single Investments S.p.A.	912.142	24.000	4,105%	37.443
Banca d'Italia	32.248.860.908	600	0,200%	64.497.722
ITAS Mutua	346.014.918	10	1,045%	3.616.621
<b>TOTALE</b>				<b>247.641.698</b>



**Per la Fondazione con il Sud**, il dato indicato come valore corrente corrisponde all'importo versato in occasione della formazione del patrimonio iniziale (Fondo di dotazione).

**Per MCP II** il dato indicato alla voce patrimonio netto fa riferimento all'ultimo bilancio approvato al 30/06/2022, in quanto il bilancio di fine esercizio 2022 non risulta ancora disponibile. Per quanto riguarda Mindful Capital Partners II la percentuale indicata nel prospetto si riferisce alla quota di patrimonio netto spettante alla Fondazione e non alla quota di Capitale Sociale, esistendo due categorie di azioni con differenti diritti patrimoniali ed è allineato al NAV fornito dalla società sempre al 30/06/2022.

Il valore corrente degli **SFP Junior CIS S.p.A.** è stato determinato tenendo conto che la Fondazione ha esclusivamente quote di riserve patrimoniali, ma non di capitale sociale. La quota indicata fa riferimento al 50,147% delle riserve denominate SFP serie B Junior. **Gli SFP serie A Senior CIS S.p.A.** sono stati emessi nel 2018 al fine della copertura delle perdite pregresse per il ripristino del patrimonio netto; analogamente agli SFP Junior, il valore corrente è stato determinato tenendo conto di un riparto proporzionale fra le varie categorie di SFP ed escludendo il capitale sociale. La quota indicata fa riferimento al 25,11% di tutti gli SFP serie A Senior.

Per entrambe le classi di SFP di CIS S.p.A. gli importi indicati sono azzerati in presenza di un patrimonio netto negativo.

**Per Trentino Invest s.r.l.**, trattandosi di società strumentale, il patrimonio netto è quello al 31/12/2022, sebbene il bilancio non sia ancora stato approvato. La necessità di indicare un dato più aggiornato è riconducibile all'operazione di aumento di capitale sociale intervenuta nel 2022.

**Per Itas Mutua** il Patrimonio indicato fa riferimento al bilancio 2021 e comprende tutti gli aumenti di capitale sociale intervenuti nell'esercizio 2022. Per le caratteristiche tipiche della società sono state escluse le voci di patrimonio che non possono essere distribuite ai soci per statuto.

## B1) DESCRIZIONE DELLE PARTECIPAZIONI QUOTATE

### ALTRE PARTECIPAZIONI QUOTATE

Le informazioni relative alle altre partecipazioni azionarie esistenti a fine esercizio sono indicate nella tabella seguente.

PARTECIPAZIONI AZIONARIE VALUTA EURO	SEDE	OGGETTO/SCOPO	RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CONSOLID. 2021) EUR	RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO 2021) EUR	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (LORDO FRONTIERA)	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (NETTO FRONTIERA)
Eni S.p.A	Piazzale Enrico Mattei, 1 – Roma, 00144	Opera in tutta la filiera dell'energia in 69 paesi nel mondo	5.840.000.000	7.674.594.671	3.685	-
Intesa San Paolo	Piazza San Carlo, 156 – Torino, 10121	Opera nel settore dei servizi finanziari, assicurazioni	4.185.000.000	2.947.642.948	52.873	-
Banco BPM	Piazza F. Meda 4 – Milano, 20121	Opera nel settore della distribuzione integrata di prodotti finanziari, bancari e assicurativi, attraverso reti di consulenti finanziari	569.068.000	415.794.002	79.698	-
Axa S.A.	25, avenue Matignon – Paris, 75008, France	Holding impegnata in attività di protezione finanziaria, con sede in Francia	7.507.000.000	2.819.000.000	-	-
Banca Popolare Di Sondrio	Piazza Giuseppe Garibaldi 16 – Sondrio, 23100	Società basata in Italia attiva nel settore bancario	268.634.000	212.099.145	10.526	-
Enel Spa	Viale Regina Margherita, 137 – Roma, 00198	Società multinazionale energetica e operatore globale integrato nelle industrie dell'elettricità e del gas con un focus su Europa e America Latina	3.189.000.000	4.762.482.257	-	-
Generali Assicurazioni	Piazza Duca degli Abruzzi, 2 – Trieste, 34132	Società impegnata nei settori assicurativo e finanziario attraverso tre segmenti: Vita, Non-Vita (proprietà e danni) e Holding ed altri affari	1.846.867.166	2.847.000.000	-	-
Poste Italiane	Viale Europa, 190 – Roma, 00144	Società attiva nei settori della corrispondenza e della logistica, nonché nei servizi finanziari ed assicurativi	459.000.000	797.191.544	-	-
Sanofi (Parigi)	46, avenue de la Grande Arm e – Paris, 75017 France	Società di assistenza sanitaria impegnata nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e commercializzazione di soluzioni terapeutiche	6.223.000.000	3.549.000.000	-	-
Snam SpA	Piazza Santa Barbara, 7 – San Donato Milanese, 20097	Società con sede in Italia impegnata nella gestione di servizi di gas naturale	1.101.000.000	957.433.208	-	-
Unilever plc (Amsterdam)	100 Victoria Embankment – London EC4Y 0DY, United Kingdom	Società di beni di consumo che opera nei settori: cura della persona, alimenti, prodotti per la casa e rinfreschi	6.621.000.000	4.380.000.000	-	-
Cassa di Risparmio di Bolzano SpA – Suedtirolersparkasse AG	Via Cassa di Risparmio, 12 – Bolzano 39100	Istituto di credito che opera nel settore dei servizi finanziari	72.609.000	71.318.999	376.718	-
GPI Spa	Via Ragazzi del '99, 13 – Trento, 38123	Società impegnata nell'industria dei software ed in particolare per i settori sanitari e di assistenza sociale	11.047.000	11.291.000	-	-
PARTECIPAZIONI AZIONARIE VALUTA USD	SEDE	OGGETTO/SCOPO	RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CONSOLID. 2021) USD	RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO 2021) USD	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (LORDO FRONTIERA)	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (NETTO FRONTIERA)
Broadcom	1320 Ridder Park Drive – San Jose, 95131-2313	Progettista, sviluppatore e fornitore globale di dispositivi a semiconduttori	11.495.000.000	11.495.000.000	3.542	3.011

PARTECIPAZIONI AZIONARIE VALUTA CHF	SEDE	OGGETTO/SCOPO	RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CONSOLID. 2021) USD	RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO 2021) CHF	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (LORDO FRONTIERA)	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (NETTO FRONTIERA)
Novartis AG (Zurigo)	Lichtstrasse 35 - Basel, 4056 Switzerland	Società specializzata nella ricerca, sviluppo, produzione e commercializzazione di prodotti sanitari e farmaceutici	24.021.000.000	8.174.000.000	-	-
Swiss Re Ltd (Zurigo)	Mythenquai 50/60, PO Box - Zurich, 8022 Switzerland	Società che fornisce servizi di riassicurazione e altre assicurazioni	1.437.000.000	610.000.000	-	-
PARTECIPAZIONI ETF AZIONARIE VALUTA EURO	VALORE A BILANCIO EURO	EMITTENTE	SOTTOSTANTE	AREA GEOGRAFICA	ASSET NETTI (MLN EURO)	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (NETTO IMPOSTA SOST.)
ETF iShare Euro STOXX SELECT DVD 30 (MT)	3.602.630	iShares plc	Eurostoxx Select Dividend 30 Index	Zona euro	797	24.815
Lyxor Etf Stoxx Europe Sel Dividend	2.000.133	LYXOR INDEX FUND	STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 TRN	Europa	150	11.692
ETF INVECO AT1 CAPITAL BOND UCITS (EUR)	2.000.182	Invesco Markets II plc	Markit iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1	Globale/Mondo	1.074	20.470
PARTECIPAZIONI ETF AZIONARIE VALUTA EURO	VALORE A BILANCIO EURO	EMITTENTE	SOTTOSTANTE	AREA GEOGRAFICA	ASSET NETTI (MLN USD)	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (NETTO IMPOSTA SOST.)
ETF iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Dist)	7.495.004	iShares II plc	ICE U.S. Treasury 7-10 Year Bond Index	Governativo USD	4.060,46	65.719
ETF SPDR S&P Emerging markets Dividend	1.000.059	State Street Global Advisor	S&P Emerging Markets High Yield Dividend Aristocrats Index	Mercati Emergenti	124,97	17.077
ETF POWERSHARES S&P500 HIGH DVD LOW VLY (MT)	2.495.842	Invesco Markets III plc	S&P 500 Low Volatility High Dividend	USA	198,07	18.908
PARTECIPAZIONI ETC AZIONARIE	VALORE A BILANCIO EURO	EMITTENTE	SOTTOSTANTE	AREA GEOGRAFICA	ASSET NETTI (MLN EURO)	ULTIMO DIVIDENDO PERCEPTO EURO (NETTO IMPOSTA SOST.)
ETC WisdomTree Copper	249.613	WisdomTree Commodity Securities Limited	Bloomberg Copper Subindex Total Return	Globale / Aree multiple	1.523	-
ETC WisdomTree Industrial Metals DJ-UBSCI	744.373	WisdomTree Commodity Securities Limited	Bloomberg Industrial Metals Subindex Total Return	Mercati sviluppati ed emergenti	573	-
ETC DB Physical Gold Euro	3.973.413	DB ETC plc	oro fisico	Mercati sviluppati ed emergenti	1.698	-

## B2) DESCRIZIONE DELLE PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

### FONDAZIONE CON IL SUD – EURO 1.112.336

**Sede: Roma – Via del Corso, 267.**

La Fondazione con il Sud è un ente senza fine di lucro, ha sede a Roma in Via del Corso, 267 ed ha per scopo la promozione ed il sostegno dello sviluppo economico e sociale del Sud d'Italia. Alla sua costituzione hanno partecipato 85 Fondazioni, che hanno sottoscritto l'atto costitutivo in data 22 novembre 2006. Alla formazione del patrimonio iniziale la Fondazione ha destinato la somma di euro 1.112.336, corrispondente agli accantonamenti effettuati in via prudenziale ed indisponibile al Fondo per il Volontariato dal 2000 al 2004.

La Fondazione con il Sud ha un Fondo di dotazione di euro 314.801.028, di cui euro 209.644.364 provenienti dalle fondazioni di origine bancarie ed euro 105.156.664 derivanti dalle destinazioni disposte dagli Enti di Volontariato Fondatori. In attuazione dell'accordo Acri-Volontariato del 23/06/2010 e del rinnovo del sostegno per il quinquennio 2016–2020, le quote destinate alla Fondazione con il Sud di competenza delle fondazioni bancarie vengono determinate annualmente da Acri sulla base di specifici calcoli e sono considerate a tutti gli effetti come un'erogazione nel settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza. La somma dovuta dalla Fondazione per il 2022 ammonta ad euro 177.326, di cui il 50% convogliato verso il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile.

Il bilancio di esercizio 2021 si è chiuso con un avanzo di euro 23.853.504. Il bilancio 2022 non è disponibile alla data di redazione del presente documento.

### DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A. – EURO 25.010.535

**Sede: Rovereto – Via Manzoni, 24.**

La Società opera nell'ambito dei servizi energetici, in via diretta o indiretta, prevalentemente nella Regione Trentino Alto Adige.

Nel maggio 2016 per ottemperare alla delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Sistema Idrico, la società ha scelto di utilizzare il marchio Dolomiti Energia per le attività di vendita ai clienti finali sul mercato libero da parte della controllata Trenta S.p.A., ora denominata Dolomiti Energia S.p.A.. Di conseguenza la nuova denominazione della controllante è divenuta Dolomiti Energia Holding S.p.A.. A far data dal bilancio chiuso al 31/12/2016, la società ha deciso di applicare gli International Financial Reporting Standards (IFRS) in luogo dei principi contabili italiani. Nell'esercizio 2022 sono state acquistate ulteriori n. 340.653 azioni a seguito di offerta in opzione e prelazione da parte di un socio uscente; la quota di capitale posseduta passa dunque dal 5,32% al 5,40%. L'esercizio 2021 si è chiuso con un utile di esercizio di euro 45.298.156 e con un utile consolidato di euro 90 milioni. Il bilancio 2022 al momento della redazione della presente relazione non è ancora approvato. Ultimo dividendo incassato in data 05/07/2022: euro 0,10 per azione per un corrispettivo totale di euro 2.221.875.

### ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.P.A. – EURO 6.683.984

**Sede: Trento – Viale Adriano Olivetti, 36.**

La società ha per oggetto la gestione, non nei confronti del pubblico, di attività finanziarie tra le quali l'assunzione di partecipazioni allo scopo di stabilire legami economici durevoli con le partecipate e per investimento di portafoglio – l'amministrazione, la gestione e la compravendita di proprietà immobi-



liari – lo svolgimento di attività di servizi tecnici alle imprese. La società ha un capitale sociale di euro 79.450.676 interamente sottoscritto e versato. Nell'esercizio sono state cedute n. 4.593.395 azioni al prezzo di 2,65 cadauna, con il realizzo di una plusvalenza complessiva di euro 1.056.481. A seguito delle cessioni, la quota del capitale sociale posseduta dalla Fondazione è scesa dal 9,258% al 3,476%. La società non ha ancora approvato il bilancio al 31/12/2022. Il bilancio 2021 si era chiuso con un utile netto di esercizio pari ad euro 6.287.052 e un utile consolidato pari ad euro 6,87 milioni.

Ultimo dividendo incassato in data 12/07/2022: euro 0,052 per azione, corrispondente ad un totale di euro 192.679.

#### **CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. – EURO 39.771.820**

**Sede: Roma – Via Goito, 4.**

La società ha per oggetto il finanziamento di organismi pubblici e di opere pubbliche. La Fondazione detiene n. 1.753.059 azioni, corrispondenti ad una quota di partecipazione dello 0,512%. Il risultato dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 presentava un utile di euro 2.367,3 milioni e un utile consolidato di euro 2.979 milioni.

Ultimo dividendo incassato in data 15/06/2022: euro 3,80 per azione per un corrispettivo di euro 6.661.624.

#### **MINDFUL CAPITAL PARTNERS II SCA SICAR – EURO 19.554**

**Sede: Lussemburgo – 10, rue Antoine Jans.**

La SICAR ha come oggetto l'investimento in società di piccole e medie dimensioni, in particolare in società europee e aziende cinesi, con una buona posizione di mercato, che desiderano accelerare le loro prospettive di crescita in Cina ed Europa. L'obiettivo industriale non ha alcun vincolo specifico, ma si concentra sul settore farmaceutico e sanitario, prodotti chimici di specialità, beni di consumo di altra qualità e tecnologie ambientali. La società ha durata di dieci anni, a partire dalla data di costituzione (16/07/2013) ovvero dalla data del primo closing, con possibilità di proroga non superiore a due anni. La raccolta di sottoscrizioni raggiunta alla data del closing finale, posticipata dal 30/06/2015 al 31/12/2015 per l'ingresso di altri investitori, ammonta ad euro 195.053.600.

La Fondazione ha sottoscritto un impegno complessivo di euro 2.000.000.

Il capitale è suddiviso in azioni di classe A, riservate a investitori qualificati e azioni B, riservate al management della società. Entrambe le classi di azioni hanno valore nominale di 1,00 euro e, solamente le "A" sono emesse con un sovrapprezzo di 99,00 euro. Nel corso dell'esercizio 2022 la società ha variato denominazione sociale, passando da Mandarin Capital Partners II Sca Sicar a Mindful Capital Partners II Sca Sicar. Alla data di chiusura dell'esercizio le azioni emesse dalla SICAR sono: n. 387.691 classe A e n. 50.264 classe B per un capitale sociale complessivo di euro 437.955. Alla stessa data la nostra Fondazione ha sottoscritto n. 3.975 azioni di classe A per un controvalore di euro 19.554. L'impegno residuo alla sottoscrizione di azioni di classe A, da effettuare al richiamo della società nelle proporzioni di ogni singolo sottoscrittore, è registrato fra i conti d'ordine per un totale di euro 90.609. La quota di capitale posseduta corrisponde al 0,908%, comprensiva di tutte le classi di azioni, e all' 1,025% sulle azioni di categoria A.

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 presentava un utile di esercizio di euro 15.818.929. Il bilancio chiuso al 31/12/2022 non è ancora disponibile. Ultimo dividendo incassato in data 13/05/2022: euro 137.237 pari al 1,025362% sul totale dei dividendi distribuiti dalla società.

**CDP RETI S.P.A. – EURO 3.000.000****Sede: Roma – Via Goito, 4.**

La società ha per oggetto la detenzione e la gestione sia ordinaria sia straordinaria, in via diretta e/o indiretta, delle partecipazioni in Snam S.p.A., Italgas S.p.A. e Terna S.p.A.. La società può inoltre compiere, purché in via strumentale al raggiungimento dell'oggetto sociale, tutte le operazioni mobiliari, immobiliari, commerciali, industriali e finanziarie, utili e/o opportune.

Il capitale sociale è di euro 161.514, rappresentato da n. 161.514 azioni senza indicazione del valore nominale, suddivise in n. 95.458 azioni di categoria A, n. 56.530 azioni di categoria B e n. 9.526 azioni di categoria C, tutte con i medesimi diritti amministrativi e patrimoniali, salvo quanto previsto da specifiche disposizioni statutarie. Le azioni di categoria C possono essere sottoscritte e detenute unicamente da fondazioni bancarie, casse private di previdenza e assistenza, compagnie di assicurazione, fondi pensione e fondi assicurativi aventi sede legale in Italia. La Fondazione nel mese di novembre 2014 ha acquisito da Cassa depositi e prestiti n. 91 azioni di categoria C per un controvalore di euro 3 milioni e corrispondenti ad una partecipazione dello 0,056%.

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 presentava un utile di euro 471.193.008 e un utile consolidato di euro 736,7 milioni. Il bilancio al 31/12/2022 non è ancora stato approvato.

Ultimo dividendo incassato in data 30/11/2022: euro 2.054,80 per azione, per un corrispettivo totale di euro 186.987, quale acconto dividendo 2022 deliberato dalla società in data 21/11/2022 sulla base della situazione contabile al 30/06/2022.

**LA FINANZIARIA TRENTINA S.P.A. – EURO 810.480****Sede: Trento – Via Mantova, 53.**

La società ha per oggetto e si propone, operando esclusivamente non nei confronti del pubblico, lo svolgimento in via prevalente dell'attività di assunzione di partecipazioni in altre Società italiane o straniere, enti, consorzi ed imprese ed il possesso e la compravendita per conto proprio di titoli pubblici e privati e di strumenti finanziari in genere. Nell'ambito della predetta attività, la società ha altresì per oggetto, sempre operando non nei confronti del pubblico, la concessione di finanziamenti e il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società, enti consorzi ed imprese partecipate.

Il capitale sociale è di euro 55 milioni diviso in 55 milioni di azioni del valore nominale di 1,00 euro ciascuna. La Fondazione ha acquistato n. 450.000 azioni nel 2017 e n. 100.000 azioni nel 2021 per un totale complessivo pari a n. 550.000 azioni e corrispondenti all'1% del Capitale Sociale. Il bilancio chiuso al 31/12/2021 presentava un utile di euro 13.760.011 e un utile consolidato di euro 16,7 milioni. Il bilancio chiuso al 31/12/2022 non è ancora disponibile.

Ultimo dividendo incassato in data 12/05/2022: euro 0,10 per azione, per un corrispettivo totale di euro 55.000.

**MITTEL GENERALE INVESTIMENTI (EX LIBERATA S.R.L.) – EURO 5.916.997****Sede: Milano – Piazza Armando Diaz, 7.**

Nel mese di giugno 2017 Liberata e Mittel Generale Investimenti (M.G.I.), dopo essersi trasformate entrambe da S.p.A. in società a responsabilità limitata, hanno posto in essere un'operazione straordinaria di fusione inversa mediante incorporazione della società controllante Liberata nella società controllata al 100% M.G.I..



La fusione è avvenuta senza alcun aumento di capitale sociale dell'incorporante, che è pari a nominali euro 17 milioni e mediante annullamento dell'intero capitale sociale di Liberata s.r.l.. La quota di partecipazione della Fondazione è invariata e pari al 36,50% del capitale sociale. La società ha per oggetto lo svolgimento delle attività tese a ricevere il pagamento dei crediti derivanti dall'esercizio dell'attività svolta in precedenza quale intermediario finanziario ai sensi degli artt. 106 e 107 del TUB.

Nell'esercizio 2021 la società a fronte della liquidità presente ha provveduto a rimborsare il capitale sociale riducendolo da euro 17.000.000 ad euro 100.000 e a distribuire riserve sotto forma di dividendo. La Fondazione in data 01 marzo 2022 ha incassato euro 365.000 a titolo di distribuzione parziale di riserve.

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 presentava una perdita di esercizio di euro 1.400.032. Il bilancio chiuso al 31/12/2022 non è ancora disponibile.

#### **SFP JUNIOR CIS S.P.A. - EURO 4.077.130**

In data 25 luglio 2017, in attuazione del nuovo accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis della legge fallimentare sottoscritto tra CIS S.p.A. e i propri creditori in data 2 dicembre 2016, omologato dal Tribunale di Verona il 7 marzo 2017 e divenuto efficace con decorrenza dal 29/06/2017 per via dell'avveramento delle condizioni sospensive, l'Assemblea straordinaria di CIS S.p.A. ha deliberato di emettere strumenti finanziari denominati "SFP Serie B Junior Non Banche" riservati a Fondazione Caritro per nominali euro 4.077.130, a fronte dell'apporto del credito vantato in forza del Prestito Obbligazionario Convertibile per nominali euro 10 milioni.

Gli SFP Junior costituiscono una posta di patrimonio netto e non di capitale sociale. La percentuale di possesso della riserva corrispondente ammonta al 50,147%. I diritti patrimoniali degli SFP sono relativi alla ripartizione dell'attivo di liquidazione e non alla distribuzione di dividendi e nei limiti dell'attivo di liquidazione, dopo il soddisfacimento del debito bancario e del prestito obbligazionario non convertito e con priorità rispetto ai soci. Alla voce titoli di debito è esposto il prospetto riepilogativo che recepisce gli effetti del citato accordo di ristrutturazione dei debiti di CIS S.p.A..

Il bilancio di CIS S.p.A. chiuso al 31/12/2021 presentava una perdita di esercizio di euro 5.937.143 e un patrimonio netto negativo per euro 20 milioni. CIS S.p.A. pur essendo società controllante non è più tenuta alla redazione del bilancio consolidato in quanto non ha superato per due anni consecutivi almeno due dei parametri dimensionali previsti dal D.Lgs 127/91.

Il bilancio al 31/12/2022 non è ancora stato approvato.

Alla luce delle difficoltà economiche e finanziarie riscontrate dalla società, a partire dal 2020 e per tutto il 2022 sono proseguite le analisi per la definizione di un nuovo accordo di ristrutturazione, che tuttavia non sono ancora concluse alla data di approvazione del presente bilancio. La società è in liquidazione volontaria dal mese di luglio 2020 e non è seguito alcun atto modificativo dell'accordo tuttora in essere. Si rimanda alla voce Fondo per rischi e oneri per le considerazioni in merito alla copertura dei rischi relativi a tutte le voci di bilancio connesse a CIS S.p.A..

#### **SFP SERIE A SENIOR CIS S.P.A. - EURO 1.164.895**

Con delibera del 26 ottobre 2018 la società CIS S.p.A. ha emesso gli Strumenti Finanziari Partecipativi serie A Senior e ha stralciato il Prestito Obbligazionario relativo alla quota Prestito Convertendo. Tale conversione automatica era prevista dall'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis della legge fallimentare del 2 dicembre 2016 e l'operazione ha efficacia a far data dal 01/01/2018 quale primo giorno dell'esercizio sociale che recepisce gli effetti dell'emissione. Sull'importo convertito continuano



a maturare interessi fissi dell'1,50%. Gli SFP serie A Senior CIS S.p.A. rientrano nelle quote di patrimonio netto e non di capitale sociale, con priorità di rimborso rispetto agli SFP Junior. La percentuale di possesso della riserva corrispondente ammonta al 25,11% di tutte le categorie degli SFP di serie A senior.

Per quanto attiene ai valori di bilancio si fa riferimento a quanto esposto nella voce precedente.

#### **SEAC S.P.A. – EURO 780.341**

**Sede: Trento – Via Solteri, 74.**

La società ha per oggetto la fornitura di beni e servizi ad imprese, professionisti, associazioni e enti a supporto delle loro attività. In particolare è focalizzata alla fornitura di servizi in ambito fiscale e previdenziale. Il capitale sociale ammonta ad euro 43.600.000 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari all' 1,307%, corrispondente a n. 569.700 azioni.

Il 27 maggio 2019 è avvenuta la scissione parziale e proporzionale di SEAC S.p.A. in favore della società beneficiaria interamente partecipata SEAC FIN s.r.l., contestualmente trasformata in S.p.A., mediante un trasferimento di parte del patrimonio per un valore pari ad euro 91.500.000. Per effetto della scissione agli azionisti di SEAC S.p.A. sono state assegnate azioni di nuova emissione della società beneficiaria in misura proporzionale a quelle della società scissa da ciascuno possedute alla data degli effetti giuridici della scissione. Contabilmente, l'operazione di trasferimento è avvenuta mediante l'applicazione della percentuale ottenuta attraverso il confronto dei patrimoni netti delle due società pre scissione e post scissione, ovvero del 62,98%, pari ad euro 1.327.549, non avendo la società messo a disposizione dei soci una percentuale di conversione ufficiale.

Nel corso del 2021 la società ha perfezionato un'operazione di fusione per incorporazione della partecipata al 100% In4Mago s.r.l.. Il bilancio al 31/12/2021 espone un utile di esercizio di euro 6.015.374. Il bilancio 2022 non è ancora disponibile.

Ultimo dividendo incassato in data 23/11/2022: euro 0,06026 per azione, per un corrispettivo totale di euro 34.328.

#### **SEAC FIN S.P.A. – EURO 1.327.549**

**Sede: Trento – Via Solteri, 74.**

La società ha per oggetto la gestione, non nei confronti del pubblico, di attività finanziarie, l'assunzione di partecipazioni, l'amministrazione, gestione e compravendita di proprietà immobiliari e lo svolgimento di attività di servizi tecnici alle imprese. La partecipazione nella società nasce dall'atto di scissione parziale e proporzionale del 27/05/2019 esposto al punto precedente. L'operazione ha l'intento di sviluppare le attività di gestione e valorizzazione professionale dell'importante patrimonio finanziario generato dall'attività caratteristica di Seac S.p.A. e dalle sue partecipate, lasciando a Seac S.p.A. le risorse finanziarie sufficienti a proseguire il proprio piano industriale concentrandosi esclusivamente sulla sua attività caratteristica. Il capitale sociale ammonta ad euro 10.000.000 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari all' 1,307%, corrispondente a n. 130.665 azioni.

Il bilancio al 31/12/2021 espone un utile di esercizio di euro 883.925. Il bilancio 2022 non è ancora disponibile.

Non è stato incassato alcun dividendo.



### TRENTINO INVEST S.R.L. – EURO 600.000

**Sede: Rovereto – Via Fortunato Zeni, 8.**

La società è stata costituita il 21/12/2012 con un capitale sociale iniziale di euro 295.000. In data 14/12/2018 è stato deliberato l'aumento del capitale sociale ad euro 5.000.000 ed è stato sottoscritto e versato per euro 1.000.000 nel 2018, per euro 1.000.000 nel 2019, per euro 1.000.000 nel 2020 e per euro 1.000.000 nel 2021. Con l'ultimo versamento avvenuto nel 2022 il capitale risulta ora interamente sottoscritto e versato. Trentino Invest s.r.l. ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in società ad alto potenziale di sviluppo, quali eccellenze imprenditoriali innovative (spin-off e start-up) ad alta intensità di ricerca che intendono operare sul territorio della provincia di Trento.

La società riveste la qualifica di società strumentale per la Fondazione, che ha aderito all'aumento di capitale con un importo di complessivi 600.000 euro. La quota detenuta è pari al 12%.

Il bilancio al 31/12/2021 si è chiuso con una perdita di esercizio pari ad euro 4.507. Il bilancio al 31/12/2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 27/03/2023 evidenziando una perdita di euro 62.888.

### RIVA DEL GARDA FIERE CONGRESSI S.P.A. – EURO 1.000.402

**Sede: Riva del Garda – Parco Lido – Palazzo dei Congressi.**

La società è stata costituita il 05/12/1988 ed ha per oggetto l'organizzazione e gestione in proprio o tramite altri enti e/o organizzazioni pubbliche o private, di congressi, mostre, fiere e altre attività correlate. La società nel mese di maggio 2019 ha deliberato un aumento di capitale sociale, sottoscritto dalla Fondazione per euro 1.000.402 e corrispondente a n. 208.417 azioni del valore nominale di 0,51 euro.

Il capitale sociale ammonta ad euro 1.701.355 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari al 6,248%.

La Fondazione, nel corso del 2021, ha deciso di non esercitare l'opzione di vendita per le azioni nei confronti di Edizioni Foto Shoe 30 srl con sede in Milano. Tale opzione era stata prevista con uno specifico accordo di data 28 maggio 2019, garantito da una fideiussione bancaria a prima richiesta per euro 1.000.000. Il bilancio al 31/12/2021 espone un utile di esercizio di euro 1.649.929. Il bilancio 2022 non è ancora disponibile.

Non sono stati incassati dividendi.

### CFP SINGLE INVESTMENT S.P.A. (EX CFP2 SPAC) – EURO 240.000

**Sede: Milano – Viale Majno, 17/A.**

La società opera nel settore dei servizi finanziari, SPAC. La società è stata costituita nel luglio 2017 e la Fondazione ha sottoscritto il capitale sociale per euro 400.000 in prima allocazione, corrispondenti a n. 40.000 azioni, ad un prezzo di euro 10,00 cadauna. Nel 2019 sono state riacquistate da parte della società CFP Single Investment S.p.A. n. 16.000 azioni allo stesso prezzo di acquisto. A fine esercizio 2019 la partecipazione della Fondazione ammontava ad euro 240.000, pari al 0,356% del Capitale Sociale. Con decorrenza 01/01/2021, le azioni della società non sono più negoziate sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, e pertanto sono classificate fra le partecipazioni non quotate.

Nel mese di luglio 2021 la società ha inoltre annullato n. 61.623.000 azioni proprie mantenendo invariato l'importo del capitale sociale, che al 31/12/2021 ammonta ad euro 674.700 ed è composto da n.



584.700 azioni ordinarie interamente sottoscritte e liberate, tutte in circolazione, con valore nominale pari ad euro 674.700 e sovrapprezzo pari ad euro 66.769.300. A seguito dell'operazione sopra descritta, la partecipazione della Fondazione passa dunque dal 0,356% al 4,105%.

Il bilancio al 31/12/2021 espone una perdita di esercizio di euro 303.388. Il bilancio 2022 non è ancora disponibile.

Non sono stati incassati dividendi.

#### **BANCA D'ITALIA – EURO 15.000.000**

**Sede: Roma – Via Nazionale, 91.**

La Banca d'Italia è un istituto di diritto pubblico ai sensi del regio decreto-legge 12 marzo 1936-XIV, n. 375. Quale banca centrale della Repubblica italiana, è parte integrante del Sistema europeo di banche centrali (SEBC). Svolge i compiti e le funzioni che in tale qualità le competono, nel rispetto dello statuto del SEBC. Persegue gli obiettivi assegnati al SEBC ai sensi dell'art. 127.1 del Trattato sul funzionamento dell'Unione europea (Trattato). La Banca d'Italia è autorità nazionale competente nell'ambito del meccanismo di vigilanza unico di cui all'art. 6 del Regolamento (UE) n. 1024/2013 del Consiglio del 15 ottobre 2013. Nel mese di febbraio 2022 la Fondazione ha acquistato n. 600 quote, per un controvalore complessivo di euro 15.000.000.

Il capitale sociale ammonta a 7,5 miliardi di euro e la quota di partecipazione della Fondazione è pari al 0,20%.

Il bilancio al 31/12/2021 espone un utile di esercizio pari a 5,9 miliardi di euro. Il bilancio 2022 non è ancora disponibile.

In data 05/04/2022 sono stati incassati dividendi per complessivi euro 680.000, pari ad euro 1.133,333 per singola quota.

#### **ITAS MUTUA – EURO 2.500.000**

**Sede: Trento – Piazza delle Donne Lavoratrici, 2.**

La Società di Mutua Assicurazione a responsabilità limitata, già eretta il 05 ottobre 1821 con la denominazione Istituto Provinciale Incendi, esercita la propria attività sia in Italia che all'estero ispirandosi ai principi solidaristici della mutualità e ha lo scopo di favorire i propri Soci nelle loro esigenze ed operazioni di carattere assicurativo, in tutti i rami danni, stipulando contratti a premio fisso con i quali l'assicurato acquista la qualità di Socio. In via non prevalente e in tutti i rami assicurativi danni, essa può assicurare anche i non soci appartenenti a categorie definite dal Consiglio di amministrazione e assumere direttamente o indirettamente e cedere partecipazioni anche di controllo in imprese e società che svolgano ogni tipo di attività assicurativa o attività connesse strumentali al proprio oggetto sociale. I soci si distinguono in Soci Assicurati, intendendo coloro che sottoscrivono una polizza di assicurazione con Itas Mutua, Soci Sovventori, intendendo coloro che contribuiscono al fondo di garanzia e al fondo quote sociali con un minimo di 10 a un massimo di 39 quote di euro 250.000 a norma dell'art. 2548 del c.c. e Soci Sovventori Partner, intendendo coloro che, come la categoria precedente, sottoscrivono oltre 39 quote di euro 250.000.

Il patrimonio sociale è inalienabile e indivisibile fra i Soci e conseguentemente è vietata qualsiasi distribuzione degli utili d'esercizio e riserve fra gli stessi. E' facoltà di Itas Mutua riconoscere ai Soci Sovventori e ai Soci Sovventori Partner una remunerazione annuale pari al tasso Euribor a 12 mesi, identificato nel valore di chiusura di ciascun esercizio, aumentato di tre punti e con limitazioni all' 80%

del tasso medio di rendimento netto realizzato su tutti gli investimenti detenuti da Itas Muta, per i Soci Sovventori, e limitazioni al 90% per i Soci Sovventori Partner. La remunerazione verrà comunque meno in caso di perdite di esercizio di Itas Mutua o del Gruppo Itas e in altri casi previsti dallo statuto. Nel mese di dicembre 2022 Fondazione Caritro ha acquistato n. 10 quote di nuovo Socio Sovventore per un controvalore di 2,5 milioni.

Il Capitale sociale ammonta ad euro 239.183.850 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari al 1,045%

Il bilancio al 31/12/2021 espone un utile di esercizio pari ad euro 5.980.940. Il bilancio 2022 non è ancora disponibile.

### C) TITOLI DI DEBITO – EURO 41.025.273

Nella voce sono inclusi titoli di emittenti sia locali che nazionali di primaria importanza, acquistati al fine diversificare e ottimizzare il rendimento del portafoglio. Di seguito si riporta la composizione al 31/12/2022:

CODICE / TITOLO	CEDOLA LORDA	SCADENZA	VALORE NOMINALE	PREZZO DI ACQUISTO / BILANCIO	VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2022
OBBLIG. DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A. € 7.540.000 Sub. Float. Rate Notes due 2029	euribor 3m base 360 + spread 165 p.b. - in caso di tasso negativo interesse 1,65%	01/08/2029	5.051.800	100,00	5.051.800
Prestito convertendo Non-Banche C.I.S. S.p.A.	euribor 12m + 50 p.b. pagabile in un'unica soluzione alla scadenza finale	31/12/2020 (*)	4.757.975	100,00	4.757.975
ASSICURAZIONI GENERALI 2016/2048 FR € XS1428773763	cedola 5%	08/06/2048	1.000.000	101,2979	1.012.979
CATTOLICA 2017/2047 FR EUR XS1733289406	cedola fissa 4,25% fino al 14/12/2027 poi indicizzata (euribor 3m + 4,455%)	14/12/1947	1.000.000	94,0572	940.572
INTESA SANPAOLO 2014/2026 3,928% EUR XS1109765005	cedola 3,928%	15/09/2026	1.000.000	97,7697	977.697
ANSALDO ENERGIA 2017/2024 2,75% EUR XS1624210933	cedola 2,750%	31/05/2024	300.000	94,7273	284.182
TELECOM ITALIA 3% 30/09/2025 EUR XS1497606365	cedola 3%	30/09/2025	700.000	93,8000	656.600
VITTORIA ASS. 5,75% 11/07/2028 EUR XS1855456288	cedola 5,750%	11/07/2028	500.000	116,0632	580.316
WEBUILD 3,625% CALL 28/01/2027 (ex SALINI IMPREGILO 3,625% 28/01/2027 EUR) XS2102392276	cedola 3,625%	28/01/2027	500.000	98,2436	491.218

TIP 2,5% 05/12/2024 EUR XS2088650051	cedola 2,500%	05/12/2024	500.000	100,7656	503.828
BANCO BPM 4,25% 01/10/2029 EUR XS2058908745	cedola 4,250%	01/10/2029	500.000	102,9206	514.603
TIM 4% 11/04/2024 EUR XS1935256369	cedola 4,000%	11/04/2024	500.000	97,9580	489.790
BTP ITALIA 20-25 1,40% (FOI) ITO005410912	cedola 1,40% indicizzata FOI erogabile in cedole semestrali	26/05/2025	5.000.000	102,4956	5.124.780
ITAS 25/06/2020-2030 5,5% SUB EUR ITO005414252	cedola 5,500%	25/06/2030	2.000.000	100,0000	2.000.000
UNIPOL 3,25% 23/09/2030 XS2237434803	cedola 3,250%	23/09/2030	1.000.000	97,5720	975.720
BPER FRN 30/11/2030 SUB XS2264034260 (TASSO FISSO 3,625% + TASSO VARIAB.)	cedola 3,625%	30/11/2030	1.000.000	96,6393	966.393
SAIPEM FIN 3,125% 31/03/2028 XS2325696628	cedola 3,125%	31/03/2028	500.000	100,9222	504.611
NEXI 1,625% 30/04/2026 XS2332589972	cedola 1,625%	30/04/2026	500.000	99,8700	499.350
BANCO BPM TF 2,875% + TV 29/06/2031 XS2358835036	cedola 2,875%	29/06/2031	500.000	99,9208	499.604
POSTE ITALIANE FRN PERPETUAL TF 2,625% + TV 24/06/2070 XS2353073161	cedola 2,625%	24/06/2070	1.000.000	93,3587	933.587
ILLIMITY BANK FRN TF 4,375% + TV 07/10/2031 SUB XS2361258317	cedola 4,375%	07/10/2031	700.000	100,3486	702.440
BP SONDRIO FRN 25/02/2032 SUB 3,875% + TV 25/02/2027 XS2411537033	cedola 3,875%	25/02/2032	700.000	94,7261	663.083
BTP ITALIA 21/05/2018-26 0,55% IND (FOI) ITO005332835	cedola 0,55% indicizzata FOI erogabile in cedole semestrali	21/05/2026	1.000.000	100,5641	1.005.641
ENEL FINANCE INTL 3,875% 09/03/2029 EUR XS2531420656	cedola 3,875%	09/03/2029	500.000	100,0592	500.296
BANCO BPM 6% 13/09/2026 EUR XS2530053789	cedola 6%	13/09/2026	450.000	100,0480	450.216
WEBUILD 5,875% 15/12/2025 EUR XS2271356201	cedola 5,875%	15/12/2025	500.000	87,6776	438.388
FERROVIE DELLO STATO 3,75% 14/04/2027 EUR XS2532681074	cedola 3,750%	14/04/2027	500.000	96,9424	484.712
C.D.P. FRN 2a TF + EURIBOR 3M 28/06/2026 EUR XS0005374043	cedola variabile erogabile trimestralmente (euribor 3m + 1,94)/4	28/06/2026	1.000.000	100,8646	1.008.646
BTP 22/01/13-01/09/2028 4,75% ITO004889033	cedola 4,75% erogabile in cedole semestrali	01/09/2028	1.000.000	103,6500	1.036.500
GOLDMAN SACHS GROUP 5% 28/09/2032 EUR XS2521873328	cedola 5%	28/09/2032	500.000	100,0200	500.100
INTESA SANPAOLO 5,25% 13/01/2030 EUR XS2545759099	cedola 5,25%	13/01/2030	1.000.000	99,1639	991.639
C.D.P. RETI 5,875% 25/10/2027 ITO005514390	cedola 5,875%	25/10/2027	500.000	99,5700	497.850
ENI 3,625% 29/01/2029 XS1023703090	cedola 3,625%	29/01/2029	1.000.000	98,6157	986.157
BTP ITALIA 2022/2030 1,60% FOI LINKED ITO005497000	cedola 1,60% indicizzata FOI erogabile in cedole semestrali	28/06/2030	2.000.000	99,7000	1.994.000
BTP ITALIA 22/11/2022-2028 1,60% (FOI) ITO005517195	cedola 1,60% indicizzata FOI erogabile in cedole semestrali	22/11/2028	2.000.000	100,0000	2.000.000
<b>TOTALE</b>			<b>41.159.775</b>		<b>41.025.273</b>

(\*) scadenza da rideterminare in base al nuovo piano in corso di definizione

I titoli di debito in elenco sono tutti quotati, ad eccezione del prestito obbligazionario ITAS, sottoscritto nel 2020, e del Prestito C.I.S. S.p.A., di cui segue un riepilogo della complessiva rappresentazione dell'attivo patrimoniale, con relativa riallocazione e note per il calcolo degli interessi a seguito del piano di ristrutturazione dei debiti del 02/12/2016 ed efficace a far data dal 29/06/2017.

OBBLIGAZIONISTI NON BANCHE - CIS S.P.A.		IMPORTI	RIPARTO CONTABILE DELL'IMMOBILIZZAZIONE FINANZIARIA	NOTE
Prestito Obbligazionario al 31/12/2015 - vecchio piano ristrutturazione 2013:		11.648.944		
Capitale		10.000.000		
Interessi		1.648.944		
<b>Suddivisione post nuovo accordo 02/12/2016 efficace dal 29/06/2017:</b>				
35%	conversione in SFP Junior	4.077.130	Partecipazioni	non maturano interessi - diritti patrimoniali alla ripartizione dell'attivo di liquidazione, in subordine agli SFP Senior
10%	SFP Senior dal 2018 (ex conversione a convertendo)	1.164.895	Partecipazioni ( ex Titoli di debito fino al momento della conversione in SFP Senior)	maturano interessi fissi del 1,50% anche dopo la conversione - diritti patrimoniali alla ripartizione dell'attivo di liquidazione, con priorità rispetto agli SFP Junior e agli azionisti, ma dopo l'integrale pagamento dei debiti
35%	antergazione:			
	capitale	3.027.742	Titoli di debito	matura interessi euribor 12m + 0,50% decorrenza 01/01/2016
	interessi maturati al 31/12/2015	1.049.388	crediti	non matura ulteriori interessi
20%	chirografo (PO residuo):			
	capitale	1.730.233	Titoli di debito	matura interessi euribor 12m + 0,50% decorrenza 01/01/2016
	interessi	599.556	crediti	non matura ulteriori interessi
<b>TOTALE NUOVO ACCORDO</b>		<b>11.648.944</b>		

Il nuovo piano di ristrutturazione era volto al superamento della crisi aziendale attraverso una cessione ordinata ed in bonis dei beni aziendali che ne consentiva nell'arco del periodo del piano, la migliore valorizzazione.

Nonostante ciò, già nel mese di giugno 2019 la società CIS aveva presentato al ceto creditorio la richiesta di differimento di almeno due anni nella tempistica del piano a seguito di un prolungamento della cessione degli asset.

A far data dal 2020 e nel corso degli esercizi 2021 e 2022 sono state analizzate le ipotesi per la definizione di un nuovo piano di ristrutturazione, a fronte di una posizione economica e finanziaria in progressivo peggioramento, senza giungere ancora ad un risultato definitivo alla data di approvazione del presente bilancio.

La società è attualmente in liquidazione volontaria.

In considerazione della difficile situazione di crisi della società, la Fondazione nell'esercizio 2019 aveva ritenuto di accantonare a Fondo rischi e oneri un ulteriore importo di euro 4.369.088, che unitamente a quanto accantonato negli anni pregressi consentisse di coprire integralmente l'esposizione complessiva di CIS S.p.A., compresi gli interessi maturati dalla data di efficacia del piano sulle varie voci esposte nella tabella precedente.

Le imposte stimate sugli interessi sono state accantonate al relativo Fondo allocato alla voce di bilancio "Fondi per rischi ed oneri" poiché tutti i calcoli per gli interessi maturati del piano precedente hanno visto la conversione di importi lordi.

I movimenti dei titoli di debito sono riepilogati nella tabella seguente:

VARIAZIONI ANNUE NELLE IMMOBILIZZAZIONI	TITOLI DI DEBITO NON QUOTATI	TITOLI DI DEBITO QUOTATI
Valore di bilancio a inizio esercizio	6.757.975	12.079.783
Valore di mercato a inizio esercizio	0	12.289.278
Aumenti:	0	23.033.305
- Acquisti	0	18.561.958
- Rivalutazioni		
- Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato		4.471.347
- Riclassificazione titolo quotato		0
Diminuzioni:	0	845.790
- Vendite		377.911
- Rimborsi		467.879
- Svalutazioni		0
- Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato		0
<b>Valore di bilancio a fine esercizio</b>	<b>6.757.975</b>	<b>34.267.298</b>
<b>Valore di mercato a fine esercizio</b>	<b>0</b>	<b>33.146.831</b>
<b>Totale valore di bilancio titoli quotati e non quotati a fine esercizio</b>		<b>41.025.273</b>
<b>Totale valore corrente titoli quotati e non quotati a fine esercizio</b>		<b>39.904.806</b>

Il trasferimento di titoli di debito quotati dal comparto circolante a quello immobilizzato ha determinato una svalutazione complessiva pari ad euro 92.551, come previsto dalla normativa di riferimento.

Il valore corrente dei titoli di debito quotati è stato determinato come di seguito:

TITOLI DI DEBITO QUOTATI	VALORE NOMINALE	PREZZO DI MERCATO 31/12/2022	INDICIZZATO	VALORE CORRENTE A FINE ESERCIZIO 31/12/2022
OBLIG. DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A. € 7.540.000 Sub. Float. Rate Notes due 2029	5.051.800	100,000	no	5.051.800
ASSICURAZIONI GENERALI 2016/2048 FR € XS1428773763	1.000.000	99,132	no	991.320
CATTOLICA 2017/2047 FR EUR XS1733289406	1.000.000	95,615	no	956.150
INTESA SANPAOLO 5,25% 13/01/2030 EUR XS2545759099	1.000.000	102,258	no	1.022.580
ANSALDO ENERGIA 2017/2024 2,75% EUR XS1624210933	300.000	80,310	no	240.930
TELECOM ITALIA 3% 30/09/2025 EUR XS1497606365	700.000	92,511	no	647.577
VITTORIA ASS. 5,75% 11/07/2028 EUR XS1855456288	500.000	99,750	no	498.750
WEBUILD 3,625% CALL 28/01/2027 (ex SALINI IMPREGILO 3,625% 28/01/2027 EUR) XS2102392276	500.000	76,467	no	382.335
TIP 2,5% 05/12/2024 EUR XS2088650051	500.000	95,730	no	478.650
BANCO BPM 4,25% 01/10/2029 EUR XS2058908745	500.000	94,669	no	473.345
TIM 4% 11/04/2024 EUR XS1935256369	500.000	97,155	no	485.775
BTP ITALIA 20-25 1,40% (FOI) ITO005410912	5.000.000	101,866	si	5.093.305
UNIPOL 3,25% 23/09/2030 XS2237434803	1.000.000	92,154	no	921.540
BPER FRN 30/11/2030 SUB XS2264034260 (TASSO FISSO 3,625% + TASSO VARIAB.)	1.000.000	88,792	no	887.920
SAIPEM FIN 3,125% 31/03/2028 XS2325696628	500.000	82,105	no	410.525

NEXI 1,625% 30/04/2026 XS2332589972	500.000	90,741	no	453.705
BANCO BPM TF 2,875% + TV 29/06/2031 XS2358835036	500.000	84,730	no	423.650
POSTE ITALIANE FRN PERPE- TUAL TF 2,625% + TV 24/06/2070 XS2353073161	1.000.000	75,406	no	754.060
ILLIMITY BANK FRN TF 4,375% + TV 07/10/2031 SUB XS2361258317	700.000	85,019	no	595.133
BP SONDRIO FRN 25/02/2032 SUB 3,875% + TV 25/02/2027 XS2411537033	700.000	80,455	no	563.185
BTP ITALIA 21/05/2018-26 0,55% IND (FOI) IT0005332835	1.000.000	97,966	si	979.665
ENEL FINANCE INTL 3,875% 09/03/2029 EUR XS2531420656	500.000	98,397	no	491.985
BANCO BPM 6% 13/09/2026 EUR XS2530053789	450.000	101,419	no	456.386
WEBUILD 5,875% 15/12/2025 EUR XS2271356201	500.000	87,823	no	439.115
FERROVIE DELLO STATO 3,75% 14/04/2027 EUR XS2532681074	500.000	95,913	no	479.565
C.D.P. FRN 2a TF + EURI- BOR 3M 28/06/2026 EUR XS0005374043	1.000.000	102,330	no	1.023.300
BTP 22/01/13-01/09/2028 4,75% IT0004889033	1.000.000	103,703	no	1.037.026
GOLDMAN SACHS GROUP 5% 28/09/2023 EUR XS2521873328	500.000	100,196	no	500.981
INTESA SANPAOLO 2014/2026 3,928% EUR XS1109765005	1.000.000	98,179	no	981.790
C.D.P. RETI 5,875% 25/10/2027 IT0005514390	500.000	101,701	no	508.505
ENI 3,625% 29/01/2029 XS1023703090	1.000.000	98,080	no	980.800
BTP ITALIA 2022/2030 1,60% FOI LINKED IT0005497000	2.000.000	97,940	si	1.958.807
BTP ITALIA 22/11/2022-2028 1,60% (FOI) IT0005517195	2.000.000	98,834	si	1.976.671
<b>Totale</b>	<b>34.401.800</b>			<b>33.146.831</b>

## D) ALTRI TITOLI – EURO 194.102.821

Il dettaglio è composto come segue:

ELENCO ALTRI TITOLI	VALORE A BILANCIO AL 31/12/2021	INCREMENTI DELL' ESERCIZIO	DECREMENTI DELL' ESERCIZIO	RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE	VALORE A BILANCIO AL 31/12/2022
Fondo Clesio	219.548	0	0	-219.548	0
Fondo Immobiliare Augusto	6.657.041	0	6.657.041		0
Fondo F2i - Fondo Italiano per le infra- strutture III	767.305	36.420	13.477		790.248
Fondo Ambienta II	0	25.522	25.522		0
Morgan Stanley Investm.Fund - MS Global Brands Equity Income AR EUR Dis (EUR)	4.500.000	0	0		4.500.000
Goldman Sachs Funds Sicav - GS Em. Mkts Corp. Bond Portf Base Dis USD (USD)	2.500.000	0	2.500.000		0
JPMorgan Funds - JPM Europe High Yield short duration BD A DIV EUR (EUR)	4.000.000	0	0		4.000.000
Fondo Fondazione Caritro SIF - Aggregate I EUR D	150.000.000	0	0		150.000.000
Fund NINE CL I DIS EUR	22.462.574	1.049.999	0		23.512.573
Fidelity Funds - FF Global Dividend Fund AQ Income G EURO	3.300.000	0	0		3.300.000
Black Rock - BGF Global High Yield Bond Hedged E5 DIS EUR	2.000.000	0	0		2.000.000
JPMorgan Investment Funds - JPM Global Dividend D Div Eur HDG DIS EUR	2.000.000	500.000	0		2.500.000
Morgan Stanley Investm.Fund - MS Global Brands Equity Income AHR EUR DIS	2.000.000	500.000	0		2.500.000
BNY Mellon Global Funds Plc - Bny Mellon Global Infrastructure Income "A" (Eur) Inc	0	1.000.000	0		1.000.000
<b>Totale</b>	<b>200.406.468</b>	<b>3.111.941</b>	<b>9.196.040</b>	<b>-219.548</b>	<b>194.102.821</b>

La svalutazione operata sul Fondo Clesio è avvenuta mediante l'utilizzo del Fondo rischi e oneri accantonato per la posta negli esercizi precedenti, senza alcun impatto economico e tenuto conto del NAV negativo al 30/06/2022 (ultimo rendiconto disponibile alla data approvazione del bilancio).

Si segnala inoltre, il trasferimento di n. 200 quote cl. A v.n. 50.000 del Fondo Immobiliare Chiuso Augusto al comparto circolante per via del contratto di vendita siglato nel mese di marzo 2023 preceduto dalla proposta vincolante di acquisto sottoscritta nel dicembre 2022.

Di seguito sono esposti i valori correnti dei precedenti fondi, in base agli ultimi rendiconti annuali disponibili.

ELENCO ALTRI TITOLI	N. QUOTE POSSEDUTE	VALORE UNITARIO QUOTA	VALORE CORRENTE FINE ESERCIZIO
Fondo Clesio	336,00	0,0000	0
Fondo F2i III- Fondo Italiano per le infrastrutture	224,00	9.787,9320	2.192.497
Fondo Ambienta II	20,00	4.360,3080	87.206
Morgan Stanley Investm.Fund - MS Global Brands Equity Income AR EUR Dis (EUR)	171.781,171	28,0200	4.813.308
JPMorgan Funds - JPM Europe High Yield short duration BD A DIV EUR (EUR)	45.771,440	81,4590	3.728.496
Fondo Fondazione Caritro SIF - Aggregate I EUR D	1.500.000,000	98,2700	147.405.000
Fund NINE CL I DIS EUR	23.258,382	1.327,2900	30.870.618
Fidelity Funds - FF Global Dividend Fund AQ Income G EURO	171.013,450	19,8300	3.391.197
Black Rock - BGF Global High Yield Bond Hedged E5 DIS EUR	192.471,390	8,2600	1.589.814
JPMorgan Investment Funds - JPM Global Dividend D Div Eur HDG DIS EUR	20.554,487	113,6000	2.334.990
Morgan Stanley Investm.Fund - MS Global Brands Equity Income AHR EUR DIS	80.271,575	25,6000	2.054.952
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Infrastructure Income "A" Eur Inc.	1.082.240,260	0,8548	925.099
<b>Totale</b>	<b>3.287.942,16</b>		<b>199.393.177</b>

Di seguito la descrizione dei fondi di private equity. Non seguirà invece alcun commento circa le voci delle tabelle precedenti, relative a quote di comparti SICAV quotate.

## FONDO CLESIO

euro 0

È un Fondo chiuso immobiliare riservato ad investitori qualificati, che possiede l'area ex Michelin sita in Trento, con una superficie di circa 116.000 mq. adiacenti al centro storico della città. Obiettivo del Fondo è quello di sviluppare tale area attraverso la realizzazione di immobili differenti per destinazione d'uso (residenziale, terziario, commerciale, fruizione collettiva, posti auto, etc.) e massimizzare il risultato mediante la cessione degli stessi.

La sottoscrizione del Fondo si è chiusa il 29 novembre 2007 al raggiungimento di euro 80.000.000, suddiviso in n. 1.600 quote, ciascuna del valore nominale di euro 50.000.

La durata del Fondo è di cinque anni a decorrere dalla data di chiusura delle sottoscrizioni, con scadenza alla data di chiusura del primo rendiconto annuale successivo e con la possibilità di proroga per altri tre anni. Nel 2011 si era optato per una proroga al 2015; nel 2014, con riferimento al nuovo piano industriale del Fondo (predisposto dalla società PricewaterhouseCoopers e approvato dall'Organo Amministrativo di Castello SGR il 25/3/2015) si era resa necessaria l'esigenza di allungare la sua durata fino al 31/12/2020 e di rimodulare i finanziamenti in essere, al fine di completare la costruzione e massimizzare i proventi derivanti dalla commercializzazione dei beni.

A seguito del perdurare di una situazione di mercato non favorevole, e in riferimento al nuovo piano industriale di cui sopra, era stato siglato un accordo tra creditori, con le banche finanziatrici e i quotisti, in merito al consolidamento delle linee di credito a fine 2020, con trasformazione delle stesse in debito amortizing assistito da ALA Allocated Loan Amount e alla sottoscrizione di un finanziamento quotisti fruttifero per complessivi euro 12.024.373.

Il finanziamento quotisti è subordinato e postergato alle ragioni creditorie delle banche finanziatrici e prevede un tasso di interessi in misura fissa pari al 4% per ciascun periodo di maturazione degli interessi.

L'impegno per il finanziamento quotisti di competenza della Fondazione ammonta ad euro 3.629.514, completamente liquidato al 31/12/2016. Per i relativi interessi, Castello sgr ha esercitato l'opzione di capitalizzazione degli interessi maturati, secondo quanto previsto dal contratto.

Nonostante le iniziative sopra citate, il Fondo nel primo semestre 2020 presentava ancora una situazione di tensione finanziaria tale da richiedere un intervento tempestivo circa la definizione di una nuova manovra finanziaria, che prorogasse ulteriormente la durata degli accordi con i creditori e con i quotisti. L'assemblea dei partecipanti del Fondo Clesio, nella seduta del 22/06/2020 ha deliberato l'estensione della durata dello stesso al 31/12/2025. Nel mese di settembre 2020 sono stati siglati i nuovi accordi tra i creditori e i quotisti, in modo da recepire la nuova scadenza, anche per il Finanziamento quotisti, mantenendo invariate le condizioni economiche di quest'ultimo.

Nel 2016 era stata operata una svalutazione per euro 4.985.199 ai fini dell'allineamento del valore di carico con il valore di mercato, tenendo conto anche di una relazione di stima effettuata a cura di un esperto indipendente incaricato da Castello sgr. Negli anni successivi, il valore del fondo è stato svalutato al NAV, per ulteriori euro 11.371.051, di cui euro 219.548 nell'esercizio 2022 mediante utilizzo dell'apposito Fondo rischi costituito all'uopo. A seguito delle predette valutazioni il valore unitario della quota è stato azzerato, in presenza di un NAV al 30/06/2022 negativo. Complessivamente le svalutazioni operate ammontano ad euro 16.356.250, corrispondenti al valore iniziale di carico del Fondo.

In considerazione di quanto sopra esposto si evidenzia che anche il finanziamento quotisti ancora in essere e i relativi interessi sono integralmente coperti dal Fondo rischi e oneri. A fine esercizio la Fondazione detiene n. 336 quote, corrispondenti al 21% del Fondo.



## FONDO F2I – FONDO ITALIANO PER LE INFRASTRUTTURE III

euro 790.248

Il Fondo ha forma chiusa ed ha come oggetto l'investimento, in forma diretta o indiretta, in operazioni attinenti al settore delle infrastrutture.

Nel mese di dicembre 2017 si è concluso il progetto di fusione per incorporazione del Primo Fondo nel Terzo Fondo F2i con l'obiettivo di estendere la scadenza massima al 2030 ed incrementare l'importo di investimento con un valore massimo previsto dal Regolamento pari a 3,3 miliardi di euro.

L'operazione di concambio è avvenuta mediante annullamento delle quote detenute nel Fondo I ed emissione di quote del Fondo III di nuova emissione, nel rapporto di n. 89,7865 quote nuove ogni vecchia quota posseduta, con conguaglio in denaro per le spezzature. Successivamente alla fusione gli Investitori attuali hanno avuto la possibilità di esercitare il diritto di riscatto delle quote. Al fine di allineare la posizione di tutti gli investitori, attuali e nuovi, è stato istituito un processo di equalizzazione mediante distribuzione agli investitori attuali di rimborsi parziali (temporanei) del valore nominale delle quote concambiate.

Per quanto riguarda la Fondazione, la fusione per incorporazione aveva comportato quanto segue:

- attribuzione di n. 448 nuove quote A e annullamento n. 5 vecchie quote B;
- riscatto di n. 224 quote A per euro 1.018.888 in conto capitale, come per la liquidazione delle frazioni per euro 9.324 e il rimborso per equalizzazione per euro 784.420.

Il 12 dicembre 2018 ha avuto luogo il final closing del Fondo F2i III, raggiungendo un ammontare totale di euro 3.600 milioni, distribuito tra le diverse categorie di quote. La Fondazione, con la sottoscrizione n. 224 quote di classe A del valore nominale di euro 10.000 cadauna, detiene una quota di partecipazione al Fondo dello 0,0622%. Il regolamento del Fondo prevede che, a fronte di rimborsi di finanziamenti effettuati e a fronte di interessi, dividendi e altri proventi monetari percepiti dal Fondo F2i III, si effettuino, nell'interesse dei partecipanti, rimborsi parziali pro quota e pagamenti di proventi fino a concorrenza del 100% delle risorse di cui sopra disponibili.

Nell'esercizio sono stati effettuati richiami per complessivi euro 36.420 e rimborsi di capitale per euro 13.477.

Al 31/12/2022 il saldo dell'investimento della Fondazione nel Fondo è pari ad euro 790.248 e l'impegno residuo è di euro 75.965, tenendo conto anche delle equalizzazioni operate dal Fondo.

Nel corso dell'esercizio sono stati incassati proventi netti per euro 55.153.

Valore unitario della quota al 31/12/2022: 9.787,932 euro.

## FONDO AMBIENTA II

euro 0

Trattasi di un fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso, rivolto al settore ambientale e a iniziative eco-innovative.

Il 30 ottobre 2014 è stato comunicato il closing finale del Fondo con una raccolta complessiva di euro 203.350.000. Il Fondo è suddiviso in n. 3.851 quote di classe A (per gli Investitori Qualificati), n. 200 quote di classe B (riservate a Investitori diversi dalla SGR, associati o componenti dell'Ambienta Team, che al primo closing abbiano sottoscritto almeno 25 milioni di euro nel Fondo) e n. 16 quote di classe C (SGR e componenti dell'Ambienta Team), tutte del valore nominale di euro 50.000.

La Fondazione, con la sottoscrizione di n. 20 quote di classe A per un controvalore di un milione, detiene una quota di partecipazione al Fondo dello 0,49%. La durata del fondo, inizialmente fissata fino al 31 dicembre 2022 a decorrere dal Primo Closing, è stata prorogata nell'esercizio fino al 31/12/2023 entro i termini previsti dal regolamento, possibili non oltre il 31/12/2025. La SGR, nell'interesse dei partecipanti, può disporre rimborsi parziali pro-quota a seguito di disinvestimenti realizzati. Nell'esercizio sono stati effettuati versamenti per richiamo fondi per un totale di euro 25.522, rimborsi parziali a titolo di capitale per complessivi euro 25.522, portando il saldo a zero e distribuiti proventi netti per euro 419.712.

L'impegno residuo al 31/12/2022 è di euro 137.238 ed è stato regolato in base alle comunicazioni ricevute dalla SGR in merito ad alcune disposizioni previste dal regolamento del Fondo, che ne variano il capitale richiamabile.

Valore unitario della quota al 31/12/2022: 4.360,308 euro.

## FONDI CONFERITI NEL FUND NINE CLASSE I DIS EUR – QUAESTIO SGR

euro 23.512.573

Il Fund Nine Classe I DIS Eur è un fondo di investimento di diritto lussemburghese e di tipo aperto. Nell'esercizio 2020, nell'ottica di una migliore organizzazione degli investimenti, è stata portata a termine un'importante operazione di conferimento di fondi alternativi illiquidi. La sottoscrizione iniziale di quote del fondo Fund Nine Classe I DIS Eur è avvenuta mediante conferimento in natura di quote di fondi illiquidi per euro 13.762.600 e un conferimento in denaro per euro 2.499.975, pari a complessivi euro 16.262.575. Il conferimento in denaro è necessario alla gestione dei richiami dei Fondi di private equity sottostanti.

Nel corso del 2021 sono state sottoscritte ulteriori n. 6.129,519 quote per un valore complessivo di euro 6.199.999 e nel 2022 ulteriori n. 866,289 quote per complessivi euro 1.049.999.

A fine esercizio il valore finale del fondo è pari ad euro 23.512.573 corrispondenti a n. 23.258,382 quote. Eventuali rimborsi di capitale e proventi derivanti dai vari fondi sottostanti, potranno essere utilizzati del gestore per i richiami sottostanti, nuovi investimenti o essere distribuiti. Per la natura non quantificabile, nessun importo è stato iscritto fra i conti d'ordine relativo al Fund Nine.

Valore unitario della quota al 31/12/2022: 1.327,29 euro.

## FONDO FONDAZIONE CARITRO SIF – AGGREGATE I EUR D

euro 150.000.000

Trattasi di un fondo di investimento alternativo di diritto lussemburghese e di tipo aperto, gestito da Fondaco LUX S.A.. Il fondo è stato costituito nel 2020 in un'ottica di ottimizzazione delle strategie di investimento della Fondazione. In tale veicolo sono confluite le risorse dismesse nel 2019 dalle gestioni patrimoniali e da altri investimenti azionari per un importo complessivo di euro 150.000.000. La Fondazione detiene n. 1.500.000 quote, sottoscritte al prezzo unitario di 100,00. Nel 2022 non sono stati incassati proventi.

A fine esercizio, la Management Company comunica un valore unitario per quota pari ad euro 98,27, corrispondenti a complessivi euro 147.405.000.

## E) ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE – EURO 5.575.466

Nella seguente tabella sono rappresentati i movimenti intervenuti nell'esercizio:

VARIAZIONI ANNUE NELLE IMMOBILIZZAZIONI NON QUOTATE	ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE
Valore di bilancio a inizio esercizio	25.085.673
Aumenti:	0
- Acquisti	0
- Rivalutazioni	
- Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	
Diminuzioni:	19.510.207
- Vendite	19.500.000
- Rimborsi	0
- Svalutazioni	10.207
- Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0
<b>VALORE DI BILANCIO A FINE ESERCIZIO</b>	<b>5.575.466</b>

## POLIZZA VITA AVIVA

euro 0

La Fondazione in data 17/10/2016 aveva sottoscritto con la compagnia Aviva S.p.A una polizza vita a capitale garantito con distribuzione annuale del rendimento conseguito.

Nel mese di dicembre 2022 la polizza è stata riscattata senza penalità con un incasso pari ad euro 19.473.598; l'importo è comprensivo della parte di utili maturati dalla data di distribuzione annuale degli interessi fino alla data di riscatto ed è al netto delle imposte trattenute e dovute in sede di riscatto.

In data 20/10/2022 sono stati incassati interessi netti per euro 395.028 per il periodo 17/10/2021 – 17/10/2022 tutti di competenza dell'esercizio 2022, poiché la compagnia Aviva non aveva fornito il valore di riscatto alla data del 31/12/2021 e dunque per ragioni prudenziali non era stato calcolato alcun rateo nell'esercizio precedente, non essendo certo l'ammontare.

## POLIZZA VITA GENERTELLIFE CON CAPITALE RIVALUTABILE (RAMO I)

euro 5.575.466

La Fondazione in data 27/11/2020 ha sottoscritto con la compagnia Genertellife partners S.p.A una polizza vita a capitale garantito e rivalutabile di ramo I per un importo di euro 5.500.000.

La polizza è stata interamente riscattata a fine gennaio 2023 e per tale ragione la compagnia non ha comunicato il tasso di rendimento al 01/01/2023.

Essendo il valore lordo di riscatto inferiore al valore di bilancio rivalutato al 31/12/2021, si è provveduto ad effettuare una svalutazione per euro 10.207 allineandolo al valore di realizzo lordo.

Al 31/12/2022 la polizza è esposta a bilancio per un importo di euro 5.575.466; tale importo rappresenta anche il valore corrente della stessa.

### 3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

## EURO 19.985.007

#### B) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI - EURO 0

Il saldo finale degli strumenti finanziari quotati è pari a zero perché in maggior parte venduti e in parte trasferiti al comparto immobilizzato. Complessivamente le operazioni intervenute sul portafoglio di negoziazione hanno prodotto un risultato per la negoziazione positivo pari ad euro 885.622 netti.

Nel corso dell'esercizio sono stati acquistati titoli obbligazionari ed azionari, che successivamente sono stati oggetto di trasferimento al comparto circolante. Il trasferimento dei titoli è stato rilevato in base al comparto di provenienza e dunque al costo.

Gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati sono illustrati nelle sottostanti tabelle, ove sono esposti anche gli effetti economico - patrimoniali dei trasferimenti, se presenti.

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Titoli di debito	0	4.049.052
Titoli di capitale	0	9.408.810
Parti di organismi di investim. collettivo del risparmio	0	0
<b>Totale strumenti finanziari quotati</b>	<b>0</b>	<b>13.457.862</b>

Di seguito sono esposti i movimenti degli strumenti finanziari quotati, ripartiti per categoria:

VARIAZIONI ANNUE NEGLI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	PARTI DI O.I.C.R.
Valore di bilancio a inizio esercizio	4.049.052	9.408.810	0
Valore di mercato a inizio esercizio	4.550.761	9.652.315	0
Aumenti:	2.000.000	197.830	0
- Acquisti	2.000.000	197.830	
- Rivalutazioni	0	0	
- Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	0	
Diminuzioni:	6.049.052	9.606.640	0
- Vendite	1.577.705	9.214.653	0
- Rimborsi	0	0	
- Svalutazioni	0	0	
- Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	4.471.347	391.987	
<b>Valore di bilancio a fine esercizio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valore di mercato a fine esercizio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### C) STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI - EURO 19.985.007

A fine esercizio sono stati trasferiti gli investimenti oggetto di vendita nei primi mesi dell'anno 2023 e prima dell'approvazione della presente relazione.

In particolare, trattasi di:

-n. 3.186.846 azioni Progetto Co-Val S.p.A.; il valore corrente indicato oltre è determinato in base alla quota di possesso (16,822%) sulla base del patrimonio netto dichiarato nell'ultimo bilancio disponibile al 31/12/2021.

-n. 200 quote di classe "A" del Fondo immobiliare chiuso Fondo Augusto sottoscritto inizialmente per euro 10.000.000 più 75.000 euro di commissioni di sottoscrizione capitalizzate e corrispondenti al 7,58% del fondo. Il valore del Fondo dal 2016 in poi è sempre stato adeguato al NAV, avendo sempre conseguito perdite considerate durevoli. Il NAV al 31/12/2022 comunicato dalla SGR ammonta ad euro 33.728,34 pro-quota per un valore complessivo pari ad euro 6.745.661.

Il trasferimento dei titoli è stato rilevato in base al comparto di provenienza e dunque al costo medio di carico e successivamente valutati al minore tra il costo ed il valore di mercato o il valore di realizzo rappresentato dallo stesso valore di cessione.

Per Progetto Co-Val il trasferimento è avvenuto senza rilevare alcun effetto economico, poiché il prezzo di mercato risulta essere superiore a quello di carico, mentre per il Fondo immobiliare Augusto il valore di bilancio è allineato al prezzo determinato dal contratto di vendita con conseguente svalutazione complessiva di euro 5.307.041, di cui euro 4.677.041 mediante utilizzo del Fondo Rischi e Oneri dedicato ed euro 630.000 come svalutazione gravante sul conto economico dell'esercizio.

Gli strumenti finanziari non quotati e non immobilizzati sono illustrati nelle sottostanti tabelle:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Titoli di debito	0	0
Titoli di capitale	18.635.007	0
Parti di organismi di investim. collettivo del risparmio	1.350.000	0
<b>Totale strumenti finanziari non quotati</b>	<b>19.985.007</b>	<b>0</b>

VARIAZIONI ANNUE NEGLI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE	PARTI DI O.I.C.R.
Valore di bilancio a inizio esercizio	0	0	0
Valore di mercato a inizio esercizio	0	0	0
Aumenti:	0	18.635.007	6.657.041
- Acquisti		0	0
- Rivalutazioni		0	0
- Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato		18.635.007	6.657.041
Diminuzioni:	0	0	5.307.041
- Vendite			0
- Rimborsi			0
- Svalutazioni			5.307.041
- Trasferimenti al portafoglio immobilizzato			0
<b>Valore di bilancio a fine esercizio</b>	<b>0</b>	<b>18.635.007</b>	<b>1.350.000</b>
<b>Valore di mercato a fine esercizio</b>	<b>0</b>	<b>18.539.437</b>	<b>6.745.661</b>

## 4. CREDITI

# EURO 8.245.674

La voce crediti è così composta:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Crediti per interessi su titoli	209.743	143.453
Dividendi e/o cedole da incassare	36.950	3.468
Altri crediti	646.432	676.091
Crediti per finanzia. quotisti fruttifero – Fondo Clesio	3.629.514	3.629.514
Crediti per interessi su finanziamento quotisti fruttif.	991.655	846.474
Credito d'imposta per Fondo Povertà Educativa Minorile	0	0
Credito d'imposta Volontariato	103.128	33.602
Credito d'imposta Welfare di Comunità	856.994	1.001.815
Credito d'imposta Fondo per la Repubblica Digitale	0	0
Credito per interessi maturati su antergazione 35% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015	1.049.388	1.049.388
Credito per interessi maturati su Prestito Obbligazionario residuo 20% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015	599.556	599.556
Credito per interessi maturati fino al 31/12/2015 e maturandi dal 01/01/2016 al 31/12/2017 su conversione a convertendo 10% C.I.S. S.p.A. e dal 01/01/2018 su SFP Senior CIS	122.314	104.840
<b>TOTALE</b>	<b>8.245.674</b>	<b>8.088.201</b>

Di seguito sono esposte le voci che necessitano di maggiori esplicazioni:

### CREDITI PER INTERESSI SU TITOLI

La voce si riferisce agli interessi maturandi calcolati e rideterminati a far data dal 01/01/2016 e fino al 31/12/2020 sulle voci "antergazione 35%" e "chirografo (P.O. residuo)" di C.I.S. S.p.A., come definiti dal nuovo piano di ristrutturazione dei debiti del 02/12/2016, divenuto efficace dal 29/06/2017 (cfr. voce c) Titoli di debito).

## ALTRI CREDITI

La voce è dettagliata dalla seguente tabella:

DESCRIZIONE	IMPORTI
Crediti per riparto spese condominiali	14.898
Crediti per canoni di affitto e crediti per imposte di registro da rimborsare	4.586
Crediti v/erario per IRAP	389
Crediti v/erario per IRES	498.256
Crediti v/erario per imposta sostitutiva (acc.to imp. sost. T.F.R.)	1.524
Crediti v/dipendenti	2.595
Depositi Cauzionali	45
Note di credito da ricevere	110
Credito per trattamento integrativo / Bonus statali dipendenti	727
Credito d'imposta Art Bonus	116.555
Crediti per interessi bancari da accreditare	1.973
Altri crediti	4.774
<b>TOTALE</b>	<b>646.432</b>

## CREDITI PER FINANZIAMENTO QUOTISTI FRUTTIFERO FONDO CLESIO E CREDITI PER INTERESSI

Come meglio illustrato al punto 2. d) dell'attivo patrimoniale, la Fondazione ha sottoscritto un impegno per finanziamento quotisti del Fondo Clesio per complessivi euro 3.629.514, che risulta interamente versato al 31/12/2016.

Gli interessi maturati sulle somme versate, nella misura del 4% per ciascun periodo di interessi, ammontano ad euro 991.655. Il finanziamento quotisti è subordinato e postergato alle ragioni creditorie delle banche finanziatrici. Castello SGR per conto del Fondo Clesio ha esercitato l'Opzione di Capitalizzazione degli interessi maturati fino alla data del 27 gennaio 2023.

Con l'esercizio di tale opzione, gli interessi maturati verranno pagati unitamente al capitale in maniera postergata rispetto al rimborso del finanziamento bancario e non spettano interessi di mora.

Il rimborso del finanziamento quotisti è previsto al 6° mese successivo alla data di scadenza finale prorogata al 31/12/2025 con l'accordo del 16/09/2020.

## CREDITO D'IMPOSTA FONDO POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE

Il credito viene riconosciuto alle Fondazioni bancarie che hanno aderito all'iniziativa coordinata da A.C.R.I. ai sensi dell' art. 1 commi da 478 a 480 della legge n. 145 del 2018, che ha prorogato per gli anni 2019, 2020 e 2021 il "Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile" di cui all'articolo 1, comma 392, della legge 28 dicembre 2015, n. 208, prevedendo un credito d'imposta pari al 65% dei versamenti effettuati dalle Fondazioni fino ad un importo pari a 55 milioni di euro annui.

La legge 30 dicembre 2021, n. 234 art. 1, comma 135, ha ulteriormente prorogato il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile fino al 2024, definendo un credito d'imposta pari al 65% fino al 2023 e del 75% per l'anno 2024.

Alla Fondazione, che ha aderito all'iniziativa, è stato riconosciuto un credito d'imposta per l'esercizio 2022 di euro 633.197, che è stato interamente utilizzato in compensazione per il versamento di imposte nel corrente esercizio e pertanto il saldo finale è pari a zero.

## CREDITO D'IMPOSTA PER IL VOLONTARIATO

La voce accoglie i crediti d'imposta riconosciuti dall' Agenzia delle Entrate a seguito del versamento a favore del FUN – Fondo Unico Nazionale – Fondazione ONC con riferimento all'art. 62, comma 3, del D. Lgs. 117/17.

L'importo relativo all'esercizio 2021 di euro 33.602 è stato interamente compensato nel 2022. Il credito riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate nel mese di dicembre 2022 per euro 103.128 non risulta ancora compensato a fine esercizio.

## CREDITO D'IMPOSTA WELFARE DI COMUNITÀ

La legge n. 205 del 2017 (legge di bilancio per l'anno 2018), ha riconosciuto alle Fondazioni di origine bancaria una premialità fiscale, sotto forma di credito d'imposta, pari al 65% delle erogazioni effettuate per la promozione del welfare di comunità nel triennio 2018/2020.

L'art. 63 del decreto legge 25 maggio 2021, n. 73 ha previsto una proroga dell'agevolazione anche per gli anni 2021 e 2022.

Nel 2019 l'Agenzia delle Entrate, sulla base delle delibere di impegno assunte negli anni 2018 e 2019, ha riconosciuto alla Fondazione crediti d'imposta, rispettivamente per euro 289.154 ed euro 350.350, per complessivi euro 639.504.

Nel mese di maggio 2021 è stato riconosciuto il credito d'imposta per l'anno 2020 per un importo di euro 621.478 e nel mese di maggio 2022 è stato riconosciuto il credito d'imposta per l'anno 2021 per un ammontare di euro 210.561, l'ultimo previsto dalla normativa.

Tali crediti sono utilizzabili in compensazione solo successivamente alla comunicazione, da parte di ACRI, dell'effettuazione del versamento indicato nelle delibere di impegno della Fondazione e necessitano di una comunicazione di sblocco del credito, che avviene sulla base di un monitoraggio trimestrale.

Nel corso dell'esercizio 2022 sono stati compensati crediti nel modello F24 per euro 334.109 e regolati per revocche su delibere per euro 21.272.

Rimangono esposti in bilancio crediti per euro 856.994, il cui utilizzo è subordinato alla procedura sopra indicata.

## CREDITO D'IMPOSTA FONDO PER LA REPUBBLICA DIGITALE

La voce accoglie il credito d'imposta riconosciuto alle Fondazioni di origine bancaria che hanno aderito al protocollo d'intesa ACRI-MEF che definisce le modalità di intervento del Fondo per la Repubblica Digitale.

Il Fondo è stato istituito in via sperimentale per gli anni 2022, 2023, 2024, 2025 e 2026 dall'art. 29 del D.L. 06/11/2021, n. 152 per il sostegno di progetti rivolti alla formazione e all'inclusione digitale con la finalità di accrescere le competenze digitali anche allo scopo di migliorare i corrispondenti indicatori del Digital Economy and Society Index (DESI) della Commissione Europea.

Il credito d'imposta riconosciuto ammonta al 65% per gli anni 2022 e 2023 e al 75% per gli anni 2024, 2025 e 2026.

Il funzionamento del Fondo è analogo a quello previsto per il Fondo per la povertà educativa minorile.

La Fondazione ha aderito all'iniziativa con delibera del 29 aprile 2022, destinando per il 2022 complessivi euro 172.582, ottenendo un credito d'imposta di euro 112.178, interamente compensato nell'esercizio con versamenti a mezzo F24.

## PIANO DI RISTRUTTURAZIONE C.I.S. S.P.A. DEL 02/12/2016 ED EFFICACE DAL 29/06/2017

Nelle ultime tre voci della prima tabella di cui al punto 4. Crediti, sono espresse le risultanze contabili determinate dall'applicazione del piano in questione.

Maggiori dettagli sono esposti nella tabella Obbligazionisti non Banche – CIS S.p.A. esposta al punto 2. c) Titoli di debito delle immobilizzazioni finanziarie.

Di seguito si riporta la suddivisione dei crediti esigibili entro l'esercizio successivo e di quelli esigibili oltre il termine dei dodici mesi.

DESCRIZIONE CREDITI	ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO
Crediti per interessi su titoli	0	209.743
Dividendi e/o cedole da incassare	36.950	0
Altri crediti	529.832	116.600
Crediti per finanziam. quotisti fruttifero - Fondo Clesio	0	3.629.514
Crediti per interessi su finanziamento quotisti fruttif.	0	991.655
Credito d'imposta per Fondo Povertà Educativa Minorile	0	0
Credito d'imposta Volontariato	103.128	0
Credito d'imposta Welfare di Comunità	0	856.994
Credito d'imposta per Fondo Repubblica Digitale	0	0
Credito per interessi maturati su antergazione 35% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015	0	1.049.388
Credito per interessi maturati su Prestito Obbligazionario residuo 20% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015	0	599.556
Credito per interessi maturati fino al 31/12/2015 e maturandi dal 01/01/2016 su conversione a convertendo 10% C.I.S. S.p.A.	0	122.314
<b>TOTALE</b>	<b>669.910</b>	<b>7.575.764</b>

## 5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

# EURO 31.338.651

### CASSA – EURO 1.613

È la giacenza del fondo economale per spese postali ed amministrative.

### C/C AFFRANCATRICE POSTALE – EURO 614

### DEPOSITI BANCARI – EURO 31.336.424

I conti accesi presso aziende di credito espongono a fine esercizio i seguenti saldi:

DESCRIZIONE CONTO	IMPORTI
Unicredit S.p.A.	18.699.380
Cassa Rurale Altogarda – Rovereto	2.153
Cassa di Trento	90.181
Intesa Sanpaolo S.p.A.	3.797.525
Fineco	1.424
Deutsche Bank	95.444
Banca Generali S.p.A.	3.112.027
Banca Generali S.p.A. (conto n. 2)	901.887
Banco BPM S.p.A.	144.158
Banca Mediolanum S.p.A.	12.670
Prader Bank	42.190
Mediocredito Investitionsbank	4.066.936
Credit Agricole Italia S.p.A. (ex Creval)	20.797
Pictet & CIE (Europe) S.A., Succursale Italiana	349.652
<b>TOTALE</b>	<b>31.336.424</b>

## 7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

# EURO 593.555

### RISCONTI ATTIVI

Rappresentano costi sostenuti e di competenza degli esercizi successivi.

La loro composizione è la seguente:

Imposte affrancamento C.D.P. su azioni non vendute	Euro	264.000
Polizze assicurative	Euro	10.932
Servizi di gestione del patrimonio	Euro	26.570
Altre spese	Euro	7.078
Costi anticipati	Euro	11.105
<b>TOTALE</b>	<b>Euro</b>	<b>319.685</b>

### RATEI ATTIVI – EURO 273.870

La voce accoglie gli interessi netti maturati sui titoli di debito al 31/12/2022.

# Stato patrimoniale

## CONTI DEL PASSIVO

### 1. PATRIMONIO NETTO

# EURO 405.877.948

#### a) Fondo di dotazione – euro 336.960.598

DESCRIZIONE	IMPORTI
Consistenza iniziale	336.960.598
Aumenti	-
Diminuzioni	-
<b>FONDO DI DOTAZIONE – CONSISTENZA FINALE</b>	<b>336.960.598</b>

#### d) Riserva obbligatoria – euro 48.068.846

La riserva obbligatoria è annualmente alimentata dal 20% dell'avanzo dell'esercizio, al netto della destinazione per la copertura dei disavanzi pregressi, come previsto dalle vigenti disposizioni.

DESCRIZIONE	IMPORTI
Consistenza iniziale	45.960.576
Accantonamento esercizio 2022 (20% dell'avanzo dell'esercizio meno copertura disavanzi pregressi)	2.108.270
<b>RISERVA OBBLIGATORIA – CONSISTENZA FINALE</b>	<b>48.068.846</b>

#### e) Riserva per l'integrità del patrimonio – euro 20.848.504

DESCRIZIONE	IMPORTI
Consistenza iniziale	20.848.504
Accantonamento esercizio 2022	0
<b>RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO – CONSISTENZA FINALE</b>	<b>20.848.504</b>

## 2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

# EURO 35.847.353

### a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni euro 15.690.859

DESCRIZIONE	IMPORTI
Consistenza iniziale	15.064.183
Utilizzo Fondo	-
Accantonamento esercizio 2022	626.676
<b>FONDO DI DOTAZIONE - CONSISTENZA FINALE</b>	<b>15.690.859</b>

### b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti euro 17.013.165

La voce accoglie le somme accantonate a favore delle attività istituzionali definite "rilevanti" dallo Statuto dell'Ente (rif. punto 17 b) del Conto Economico) e per le quali non sono stati ancora individuati i beneficiari. Con le delibere di erogazione, che individuano i singoli soggetti, i fondi sono trasferiti alla voce di debito di cui al punto 5 dello Stato Patrimoniale passivo "Erogazioni deliberate".

Le somme che derivano dalla revoca e/o riduzione di delibere assunte in esercizi precedenti nei settori "rilevanti" vengono allocate nel fondo in attesa che l'organo di Indirizzo ne definisca l'utilizzo; per regolamento interno il Consiglio di Gestione sottopone al Comitato di Indirizzo il resoconto delle revoche e/o rinunce entro i termini per la redazione del Documento Programmatico Previsionale di ogni anno.

La movimentazione dei fondi è illustrata nel seguente prospetto:

DESCRIZIONE	IMPORTI
Consistenza iniziale	14.323.570
<b>Aumenti:</b>	<b>3.856.040</b>
- Accantonamenti con risorse esercizio 2022	1.937.060
- Destinazione avanzo residuo - accantonamento esercizio 2022	1.000.000
- Destinazioni risorse esercizi precedenti a Bandi	-
- Importo destinato ai fondi per i settori rilevanti derivante dal Credito d'imposta per il Volontariato 2022 in riferimento al versamento a favore del FUN (art. 62 D.Lgs. 117/2017)	103.128
- Importo destinato ai fondi per i settori rilevanti derivante dal Credito d'imposta Welfare di Comunità (art.1 commi 201-204 L. 27/12/2017 n. 205) per le delibere 2021	210.561
- Rientri per revoche di erogazioni assunte in esercizi precedenti	583.918
- Rientri per revoca su Fondo da residuo Bandi	21.373
<b>Diminuzioni:</b>	<b>1.166.445</b>
- Trasferimenti a "Erogazioni deliberate" a valere su risorse di esercizi precedenti	1.123.800
- Revoca parziale su Bandi esercizio precedente	21.373
- Destinazioni risorse esercizio precedente a Bandi	-
- Riduzione per regolazione Credito d'imposta Welfare per revoche	21.272
<b>FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI - CONSISTENZA FINALE</b>	<b>17.013.165</b>

## d) Altri fondi euro 1.838.057

La voce comprende i seguenti fondi:

DESCRIZIONE	FONDO FONDAZIONE CON IL SUD	FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI	FONDO POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE	FONDO TRENINO INVEST S.R.L.	FONDO FONDAZIONE VALORIZZAZIONE RICERCA TRENINA	FONDO PER LA REPUBBLICA DIGITALE	TOTALE
Consistenza iniziale	1.112.336	91.019	0	480.000	50.000	0	1.733.355
Aumenti	0	25.299	633.197	120.000	0	112.178	890.674
Diminuzioni	0	40.597	633.197	0	0	112.178	785.972
<b>ALTRI FONDI - CONSISTENZA FINALE</b>	<b>1.112.336</b>	<b>75.721</b>	<b>0</b>	<b>600.000</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>1.838.057</b>

### **Fondi società/enti strumentali e partecipazioni non di controllo:**

L'istituzione dei fondi di copertura è conseguente alle indicazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze in merito agli investimenti non adeguatamente redditizi e rappresentano la contropartita contabile alle rispettive voci dell'attivo patrimoniale individuate, rispettivamente, fra le partecipazioni in società strumentali e fra le altre partecipazioni.

In particolare, trattasi dei fondi relativi a:

- Fondazione con il Sud, di cui al protocollo d'intesa sottoscritto dall'ACRI e dal Forum Permanente del Terzo Settore il 5 ottobre 2005;
- Trentino Invest s.r.l., partecipata al 12% dalla Fondazione e non di controllo;
- Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina, ente strumentale di controllo istituito nel 2018.

### **Fondo Nazionale Iniziative Comuni:**

Il Fondo Nazionale per le Iniziative Comuni è stato costituito nell'esercizio 2012 dall'Assemblea degli associati ACRI, con lo scopo di avviare una collaborazione tra le Fondazioni per il perseguimento degli scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico nell'ambito dei settori ammessi previsti dalla legislazione di riferimento, attraverso il finanziamento di iniziative comuni condivise. Il regolamento del fondo prevede che le iniziative, per le quali viene richiesto l'intervento del Fondo Nazionale, debbano essere finalizzate alla realizzazione di progetti di ampio respiro sia nazionali, che internazionali, caratterizzati da una forte valenza culturale, sociale o economica ad elevata visibilità.

Il Fondo si alimenta annualmente mediante un accantonamento dello 0,3% dell'avanzo di esercizio al netto degli accantonamenti patrimoniali a riserva obbligatoria, a riserva per l'integrità del patrimonio e a copertura di disavanzi pregressi.

Le risorse accantonate rimangono di pertinenza della Fondazione sino al momento in cui vengono richiamate dall'ACRI per il sostegno delle iniziative prescelte.

Nell'esercizio il Fondo è stato utilizzato per euro 40.597 a sostegno dell'emergenza Ucraina (euro 23.647) e per l'alluvione nelle Marche (euro 16.950).

### **Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile:**

La voce accoglie la contropartita contabile del credito d'imposta riconosciuto, pari al 65% dell'importo deliberato per il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, in base alle indicazioni fornite da Acri. Il fondo viene stornato in fase di riconoscimento del credito da parte dell'Agenzia delle Entrate con conseguente imputazione alle erogazioni deliberate, con successivo versamento.

Il credito d'imposta per l'esercizio 2022 ammonta ad euro 633.197 ed è stato interamente utilizzato in compensazione per il pagamento delle imposte e contributi, come previsto dal decreto del Ministro del lavoro e delle politiche sociali, di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, del 1° giugno 2016.

### **Fondo per la Repubblica Digitale:**

La voce accoglie la contropartita contabile del credito d'imposta riconosciuto, pari al 65% dell'importo deliberato per il Fondo per la Repubblica Digitale, in base alle indicazioni fornite da Acri. Analogamente al fondo precedente, esso viene stornato in fase di riconoscimento del credito da parte dell'Agenzia delle Entrate con conseguente imputazione alle erogazioni deliberate, con successivo versamento.

Il credito d'imposta per l'esercizio 2022 ammonta ad euro 112.178 ed è stato interamente utilizzato in compensazione per il pagamento delle imposte.

## f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1, c.47, L.178/2020 euro 1.305.272

La voce, di nuova istituzione a far data dall'esercizio 2021, trae origine dalla normativa fiscale introdotta in applicazione dell'art. 1, commi da 44 a 47 della legge 178/2020, con la quale è stato introdotto il dimezzamento della base imponibile dei dividendi percepiti dagli enti non commerciali di cui all'articolo 73, comma 1, lettera c) e volta a favorire il finanziamento delle attività di interesse generale mediante accantonamento ad apposito fondo destinato all'attività istituzionale.

In considerazione del vincolo di destinazione previsto dal legislatore, l'utilizzo del fondo deve essere distinto e prioritario rispetto a quello delle altre risorse disponibili.

Nella voce confluiscono anche le risorse derivanti da eventuali revoche di contributi concessi a valere sulle medesime disponibilità.

Le movimentazioni del Fondo sono espone nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	IMPORTI
Consistenza iniziale	1.923.038
Aumenti:	1.366.766
- Accantonamenti con risorse esercizio 2022	1.305.272
- Regolazione accantonamento esercizio precedente	51.494
- Revoche sul Fondo	10.000
Diminuzioni:	1.984.532
- Trasferimenti a "Erogazioni deliberate"	1.984.532
<b>FONDO PER LE EROGAZIONI L. 178/2020 - CONSISTENZA FINALE</b>	<b>1.305.272</b>

### 3. FONDO PER RISCHI E ONERI

# EURO 16.602.170

Nell'esercizio 2015 la Fondazione aveva proceduto alla svalutazione del titolo obbligazionario C.I.S. S.p.A. per euro 3,5 milioni, pari al 35% del prestito obbligazionario sottoscritto.

Il recepimento del nuovo piano di ristrutturazione dei debiti del 02/12/2016 aveva comportato dalla data di efficacia del piano (29/06/2017) la riclassificazione contabile dell'attivo patrimoniale, con conseguente iscrizione di una rivalutazione pari a euro 3.500.000, annullata mediante un accantonamento di pari importo al Fondo rischi e oneri.

Anche il fondo svalutazione crediti esistente al 31/12/2016, che rettificava i crediti vantati sempre nei confronti di C.I.S. S.p.A. per cedole e interessi maturati secondo il vecchio piano, era stato girato al Fondo rischi e oneri, in applicazione del nuovo accordo.

La voce comprende altresì le ritenute stimate sugli interessi maturandi e non incassati come determinati dal piano di ristrutturazione dei debiti C.I.S. S.p.A..

Nel 2018, in considerazione del perdurare di posizioni critiche in relazione alle difficoltà di vendita degli asset e rientro dei debiti di C.I.S. S.p.A. e Fondo Clesio, con annesso finanziamento quotisti, e con una scadenza prevista per i rispettivi piani fissata al 31/12/2020, era stato operato in via prudenziale, un accantonamento di 2,5 milioni ciascuno.

Al 31/12/2019 le due posizioni sopra descritte hanno rilevato delle criticità ancora più ampie, determinando delle forti incertezze sulle prospettive di ripresa e di rientro dei capitali.

In considerazione di ciò, la Fondazione aveva ritenuto di accantonare a Fondo rischi e oneri importi sufficienti a coprire integralmente l'esposizione complessiva nei due investimenti.

In particolare:

- ◆ per C.I.S. S.p.A. l'esposizione riguarda tutte le voci previste dal riparto del nuovo piano, compresi gli interessi maturati fino al 31/12/2022 dalla data di efficacia del piano stesso e quelli maturati dal piano precedente;
- ◆ per il Fondo Clesio l'esposizione riguarda, il finanziamento quotisti fruttifero e i crediti per interessi maturati sullo stesso fino alla data del 31/12/2022, mentre il valore del Fondo è stato azzerato in presenza di un NAV negativo.

Nell'esercizio 2022, a fronte dell'operazione di vendita del Fondo Augusto perfezionata a marzo 2023, il Fondo è stato trasferito al circolante, con conseguente svalutazione in applicazione dei principi contabili, utilizzando integralmente il Fondo Rischi dedicato e imputando a conto economico la parte residua di svalutazione, ammontante ad euro 630.000, per allinearlo al valore di vendita.

Il Fondo per rischi e oneri è stato interessato nell'esercizio dai seguenti movimenti:

- in aumento a copertura di interessi maturati nell'anno sulle posizioni CIS e Fondo Clesio;
- in diminuzione per euro 4,7 milioni per il Fondo Augusto e per euro 219.548 per il Fondo Clesio come sopra evidenziato.

Di seguito il prospetto di riparto del fondo per rischi e oneri:

FONDO PER RISCHI E ONERI	POSIZIONI COMPAGNIA INVESTIMENTO E SVILUPPO S.P.A.	POSIZIONI FONDO CLESIO	POSIZIONE FONDO AUGUSTO
Consistenza iniziale	11.897.237	4.695.536	4.677.041
di cui:			
- Fondo rischi e oneri	11.832.681	4.695.536	4.677.041
- Fondo imposte per ritenute stimate su interessi	64.556	0	0
Aumenti:	83.764	145.181	0
- Accantonamenti con risorse esercizio 2022	61.985	145.181	0
- Accantonamenti per ritenute stimate su interessi maturandi relativi al nuovo piano C.I.S. S.p.A.	21.779		
Diminuzioni:	0	219.548	4.677.041
- Utilizzo Fondo rischi e Oneri	0	219.548	4.677.041
<b>FONDO PER RISCHI E ONERI - CONSISTENZA FINALE</b>	<b>11.981.001</b>	<b>4.621.169</b>	<b>0</b>

## 4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

# EURO 241.542

Il fondo rappresenta il debito maturato al 31 dicembre 2022 nei confronti dei dipendenti che hanno optato per il mantenimento del TFR presso la Fondazione ed è così riepilogato:

Consistenza iniziale	Euro	260.706
Accantonamento esercizio 2022	Euro	45.979
Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	Euro	-3.443
T.F.R. liquidato	Euro	-61.700
<b>CONSISTENZA FINALE</b>	<b>Euro</b>	<b>241.542</b>

## 5. EROGAZIONI DELIBERATE

# EURO 13.205.654

La voce riguarda erogazioni per finalità istituzionali deliberate nell'esercizio ed in quelli precedenti per i quali non si è ancora dato luogo ad esborsi monetari, generalmente per i termini tecnici di esecuzione dei progetti o poiché in fase di valutazione. La suddivisione dei debiti in questione è la seguente:

Residuo deliberato al 31/12/08 non ancora liquidato	Euro	22.758
Residuo deliberato al 31/12/09 non ancora liquidato	Euro	3.999
Residuo deliberato al 31/12/10 non ancora liquidato	Euro	0
Residuo deliberato al 31/12/11 non ancora liquidato	Euro	0
Residuo deliberato al 31/12/12 non ancora liquidato	Euro	4.062
Residuo deliberato al 31/12/13 non ancora liquidato	Euro	15.000
Residuo deliberato al 31/12/14 non ancora liquidato	Euro	6.860
Residuo deliberato al 31/12/15 non ancora liquidato	Euro	11.926
Residuo deliberato al 31/12/16 non ancora liquidato	Euro	0
Residuo deliberato al 31/12/17 non ancora liquidato	Euro	124.569
Residuo deliberato al 31/12/18 non ancora liquidato	Euro	416.404
Residuo deliberato al 31/12/19 non ancora liquidato	Euro	1.305.968
Residuo deliberato al 31/12/20 non ancora liquidato	Euro	2.549.528
Residuo deliberato al 31/12/21 non ancora liquidato	Euro	2.948.610
Residuo deliberato al 31/12/22 non ancora liquidato	Euro	5.795.970
<b>TOTALE</b>	<b>EURO</b>	<b>13.205.654</b>

Prospetto delle erogazioni monetarie effettuate nell'esercizio:

DESCRIZIONE	IMPORTI
Esistenze iniziali	12.680.835
Aumenti:	8.457.245
- Delibere assunte nell'esercizio	4.562.941
- Trasferimenti dai Fondi per erogazioni nei settori rilevanti effettuati nell'esercizio su risorse di esercizi precedenti	1.123.800
- Delibere assunte nell'esercizio a valere sul Fondo Nazionale Iniziative comuni	40.597
- Delibere assunte nell'esercizio a valere sul Fondo L. 178/2020	1.984.532
- Delibere assunte nell'esercizio a valere sul Fondo di Stabilizzazione delle erogazioni	-
- Fondo povertà educativa minorile (quota da credito d'imposta)	633.197
- Fondo Repubblica Digitale (quota da credito d'imposta)	112.178
Diminuzioni:	7.932.426
- Erogazioni effettuate nell'esercizio	7.338.508
- Trasferimenti ai Fondi per erogazioni nei settori rilevanti per revoche di contributi esercizi precedenti	583.918
- Revoche su delibere assunte a valere sul Fondo L. 178/2020	10.000
<b>ESISTENZE FINALI</b>	<b>13.205.654</b>

## 6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

# EURO 281.103

Come evidenziato nei criteri di valutazione, l'accantonamento è effettuato ai sensi dell'art. 62 del D.Lgs- 117/2017 (ex art. 15 della legge quadro 11 agosto 1991 n. 266) che è determinato con le stesse modalità di calcolo indicate nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

Lo schema che segue evidenzia il dettaglio degli accantonamenti e dei versamenti effettuati.

PERIODO DI ACCANTONAMENTO	STANZIAMENTI FONDO VOLONTARIATO	IMPORTI VERSATI NELL'ESERCIZIO	RESIDUI DA VERSARE
01/01/21 - 31/12/21	454.260	454.260	-
01/01/22 - 31/12/22	281.103	-	281.103
<b>TOTALE</b>	<b>735.363</b>	<b>454.260</b>	<b>281.103</b>

## 7. DEBITI

# EURO 486.451

I debiti sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

La voce è composta nel seguente modo:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Debiti verso fornitori	268.458	165.245
Debiti tributari	61.143	47.022
Debiti verso Istituti di Previdenza e Assistenza	61.222	54.068
Altri debiti	95.628	107.169
<b>TOTALE</b>	<b>486.451</b>	<b>373.504</b>

Di seguito si analizza il contenuto delle poste di cui sopra.

### DEBITI VERSO FORNITORI euro 268.458

Per debiti non ancora liquidati al 31/12/2022, comprese fatture da ricevere per Euro 62.196. Queste ultime sono riferite prevalentemente a compensi a professionisti, in particolare ai membri degli organi che emettono fattura, e a utenze.

### DEBITI TRIBUTARI euro 61.143

DESCRIZIONE	IMPORTI
Debiti verso erario per ritenute d'acconto e addizionali regionali Irpef da versare nel mese di gennaio dell'esercizio successivo	57.700
Debiti per ritenute e imposte sostitutive su rivalutazione T.F.R.	3.443
<b>TOTALE</b>	<b>61.143</b>

## DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E ASSISTENZA

euro 61.222

DESCRIZIONE	IMPORTI
Debiti verso l'INPS per contributi riferiti a retribuzioni del personale dipendente da versare nel mese di gennaio dell'esercizio successivo	23.283
Debiti verso l'INPS per contributi relativi a compensi per collaborazione coordinata continuativa di competenza dell'esercizio	13.978
Debiti per contributi previdenziali Fondo Negri	2.544
Debiti per contributi previdenziali FASDAC	1.176
Debiti per contributi Fondo Pastore	1.190
Debiti verso INAIL	393
Debiti verso INAIL per contributi su retribuzioni differite	167
Debiti verso INPS per contributi su retribuzioni differite	13.090
Debiti verso Laborfonds	1.936
Debiti per previdenza complementare Fondo TFR Fondo Negri	3.240
Debiti per contributi Quadrifor	225
<b>TOTALE</b>	<b>61.222</b>

## ALTRI DEBITI

euro 95.628

DESCRIZIONE	IMPORTI
Debiti diversi	38.576
Debiti verso dipendenti per retribuzioni differite	48.534
Debiti verso Ente Bilaterale del Terziario	73
Debiti per utilizzo carta di credito	195
Debiti per cauzioni ricevute	8.250
<b>TOTALE</b>	<b>95.628</b>

I debiti diversi sono originati da oneri prevalentemente maturati nel 2022, i quali vedranno l'effettivo esborso monetario solamente nell'esercizio successivo; essi si riferiscono per la maggior parte a imposte di bollo e a debiti verso prestatori occasionali.

## 8. RATEI E RISCONTRI PASSIVI

# EURO 10.938

**RISCONTRI PASSIVI**  
euro 10.938

La voce si riferisce all'incasso di affitti attivi di competenza dell'esercizio successivo.



# Stato patrimoniale

## CONTI D'ORDINE

L'indicazione dei conti d'ordine non è più prevista dai principi contabili nazionali, ma per ragioni di trasparenza e come da indicazioni dell'Atto di Indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001, vengono illustrati come segue.

### BENI DI TERZI euro 3.500

Riguardano un quadro raffigurante Andrea Bassetti, fondatore del Monte di Pietà di Trento dal quale trasse poi vita la Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto. Il quadro, di proprietà del Comune di Trento, è esposto nella sede di Via Calepina ed è indicato a bilancio per un valore di euro 3.500.

### GARANZIE E IMPEGNI euro 303.812

La voce riunisce gli impegni per fondi da versare e relativi alla sottoscrizione dei Fondi comuni d'investimento chiusi e gli impegni per azioni da acquistare.

**-Impegni per fondi da versare: euro 213.203**

**-Impegni per azioni da acquistare: euro 90.609**

FONDI E SOCIETÀ DI GESTIONE	AMBITO DI INVESTIMENTO	IMPEGNO TOTALE INIZIALE	IMPEGNO RESIDUO 31/12/2022
Fondo F2i III			
F2i S.G.R. S.p.A.	Fondo per le infrastrutture	2.240.000,00	75.965
n. 224 quote "A" – v.n. € 10.000			
Fondo Ambienta II			
Ambienta S.G.R. S.p.A.	Fondo mobiliare	1.000.000,00	137.238
n. 20 quote "A" – v.n. € 50.000			
<b>TOTALE IMPEGNI PER FONDI DA VERSARE A FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO CHIUSI</b>			<b>213.203</b>

La voce rappresenta l'impegno ancora da richiamare per l'acquisto di azioni Mandarin Capital Partners II di categoria A, su un impegno di sottoscrizione totale di euro 2.000.000.

## Stato patrimoniale a valori correnti

In ottemperanza alle indicazioni ACRI ed esclusivamente in funzione informativa, si espongono il valore corrente del patrimonio e del totale attivo di bilancio alla data del 31 dicembre 2022:

**Valore corrente del Patrimonio euro 553.158.873**

**Totale attivo euro 619.834.084**

# Conto economico

## 2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

### EURO 11.947.863

I dividendi azionari sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione. Essi sono suddivisi come segue:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
b) Dividendi da altre immobilizzazioni finanziarie	11.922.386	17.278.275
c) Dividendi da strumenti finanziari non immobilizzati	25.477	14.057
<b>TOTALI</b>	<b>11.947.863</b>	<b>17.292.332</b>

Di seguito viene esposta la ripartizione dei dividendi percepiti.

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Dividendi da partecipazioni azionarie immobilizzate (n. 18 stacchi)	10.851.119	16.436.369
Dividendi da ETF immobilizzati (n. 18 stacchi)	498.632	393.069
Dividendi da SICAV immobilizzate (n. 26 stacchi)	535.685	448.837
Dividendi da partecipazioni azionarie di competenza dell'esercizio da incassare (nessuno stacco)	36.950	0
<b>TOTALI</b>	<b>11.922.386</b>	<b>17.278.275</b>

### 3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

# EURO 1.798.853

Sono rilevati al netto delle imposte definitive subite e sono così composti:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
a) Interessi da immobilizzazioni finanziarie:	1.573.875	3.310.673
- Interessi da titoli	730.383	466.348
- Proventi da Fondi di investimento chiusi	474.865	123.129
- Interessi su polizze vita a capitale garantito	368.627	424.026
- Interessi su polizze vita a capitalizzazione	0	77.170
- Proventi da Fondi di investimento aperti	0	2.220.000
b) Interessi e proventi da strumenti finanziari non immobil.:	40.799	4.037
- Interessi da titoli	40.799	4.037
- Proventi finanziari	0	0
- Proventi da O.I.C.R.	0	0
c) Interessi da crediti e disponibilità liquide:	184.179	162.337
- Interessi su conti correnti bancari	38.998	17.156
- Redditi da investimenti finanziari in Pronti/Termine	0	0
- Interessi su crediti di imposta	0	0
- Interessi su finanziamento quotisti fruttifero	145.181	145.181
<b>TOTALI</b>	<b>1.798.853</b>	<b>3.477.047</b>
imposta sostitutiva su interessi da titoli immobilizzati	189.505	149.354
imposta sostitutiva su interessi da titoli non immobilizzati	14.335	1.025
imposta su proventi da Fondi di investimento chiusi	166.845	43.262
imposta su interessi bancari	13.702	6.028
imposta su polizza vita a capitale garantito	158.310	98.573
imposta su proventi da Fondi di investimento aperti immob.	0	780.000
<b>TOTALE IMPOSTE SUBITE / MATURATE</b>	<b>542.697</b>	<b>1.078.242</b>

Alla lettera a) "Proventi da fondi di investimento chiusi" sono esposti i proventi netti derivanti dai seguenti fondi di private equity di cui al punto 2 d) dell'attivo patrimoniale:

- Fondo F2i III per euro 55.153;
- Fondo Ambienta II per euro 419.712.

## 4. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) DI STRUM. FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

# EURO -630.000

La voce espone il risultato della valutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati.

I titoli azionari, di debito quotati e le parti di O.I.C.R. sono valutati al criterio civilistico del minore fra il costo di acquisto e il valore di mercato rilevato alla data di chiusura di esercizio o tenendo conto del valore di cessione realizzato in data anteriore alla redazione del bilancio. Per maggiori dettagli sulla svalutazione effettuata nell'esercizio sul Fondo Augusto si rimanda al punto 3. Fondo Rischi e Oneri.

Di seguito ne è esposta la composizione:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Rivalutazione strumenti finanziari non immobilizzati:	0	0
Svalutazione strumenti finanziari non immobilizzati:	-630.000	-12.974
- n. 12.580 azioni Aquafil (Milano)	0	-5.039
- n. 52.630 azioni BP Sondrio	0	-7.935
- n. 200 quote cl. A del Fondo Immobiliare chiuso Augusto	-630.000	0
<b>TOTALI</b>	<b>-630.000</b>	<b>-12.974</b>

## 5. RISULTATO NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

# EURO 885.622

Di seguito è esposto il dettaglio della negoziazione degli strumenti finanziari non immobilizzati:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Risultato della negoziazione strumenti finanzia. non immob.:		
- vendita azioni minori	-149.903	256.440
- vendita azioni Cattolica Assicurazioni	0	1.627.337
- vendita titoli di debito	172.512	298.601
- vendita ETC	863.013	0
imposte capital gain	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>885.622</b>	<b>2.182.378</b>

Sul risultato di negoziazione non sono state versate imposte capital gain, per utilizzo di minusvalenze fiscali pregresse.

## 6. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

**EURO -127.641**

La voce espone svalutazioni effettuate a fronte del trasferimento di titoli quotati dal comparto circolante a quello immobilizzato per complessivi euro 117.434, di cui per titoli di capitale euro 24.884 e titoli di debito euro 92.550.

La voce comprende altresì la svalutazione della polizza vita a capitalizzazione Genertellife per l'allineamento al valore lordo di riscatto comunicato dalla compagnia a fronte dello smobilizzo effettuato a fine gennaio 2023.

## 9. ALTRI PROVENTI

**EURO 290.147**

Sono riferiti per euro 245.895 ad affitti attivi relativi al patrimonio immobiliare con finalità reddituali, per euro 52 ad un rimborso forfettario da parte del Comune di Trento e per euro 44.200 all'esposizione a bilancio del credito d'imposta Art Bonus.

## 10. ONERI

**EURO 2.787.910**

### a) Compensi e rimborsi spese organi statutari euro 449.781

La voce è ripartita nel seguente modo:

DESCRIZIONE	CONSIGLIO DI GESTIONE N. 5 MEMBRI	COMITATO DI INDIRIZZO N. 18 MEMBRI	COLLEGIO DEI REVISORI N. 3 MEMBRI
compensi	110.907	142.765	61.097
gettoni di presenza	43.286	34.947	11.092
rimborsi spese	4.545	3.853	645
oneri previdenziali	9.632	24.099	2.913
<b>TOTALI</b>	<b>168.370</b>	<b>205.664</b>	<b>75.747</b>

## b) Oneri per il personale

euro 842.503

La voce è ripartita nel seguente modo:

così composti:		
Retribuzioni	Euro	548.195
Retribuzioni - somministraz. di lavoro a tempo determin.	Euro	16.606
Contributi previdenziali e assistenziali	Euro	161.335
T.F.R. maturato nell'esercizio	Euro	59.611
Buoni pasto e rimborsi a piè di lista ai dipendenti	Euro	24.128
Costi piano welfare	Euro	5.357
Premi assicurativi dipendenti	Euro	21.324
Spese formazione personale	Euro	5.947
<b>TOTALE</b>	<b>EURO</b>	<b>842.503</b>

Gli oneri relativi al personale dedicato alla gestione diretta del patrimonio sono pari ad euro 88.028.

Il trattamento di fine rapporto comprende le quote destinate ai fondi di previdenza complementare "Laborfonds" e Fondo Mario Negri per complessivi euro 11.510. L'accantonamento relativo ai dipendenti che hanno optato per mantenere il T.F.R. in Fondazione è pari ad euro 48.101.

Con decorrenza 01/03/2022 è stata nominata la nuova Direttrice Generale e sono stati adeguati gli inquadramenti del personale.

La composizione dell'organico, al 31/12/2022, risulta essere la seguente:

NUMERO DIPENDENTI	CATEGORIA	AREA - ATTIVITÀ
1	Dirigente	Direttore generale e Dirigente
1	Quadro	Organizzazione e Valutazione: Amministrazione e Rendicontazione
1	Quadro	Attività Istituzionale
1	Quadro	Legale e Segreteria Generale
3	Impiegati (di cui n.1 a tempo parziale)	Attività Istituzionale
4	Impiegati (di cui n.2 a tempo parziale)	Legale e Segreteria Generale
1	Impiegato	Organizzazione e Valutazione: Amministrazione e Rendicontazione
2	Impiegati	Organizzazione e Valutazione: Finanza e Monitoraggio
1	Impiegati a tempo parziale	Comunicazione

## c) Oneri per consulenti e collaboratori esterni

euro 154.304

La voce è ripartita nel seguente modo:

Consulenze contabili, fiscali e del lavoro	Euro	21.060
Compensi per valutazione progetti, ricerca di personale, spese tecniche relative agli immobili, competenze per servizi fotografici e video, spese notarili	Euro	94.705
Consulenze legali	Euro	1.998
Compenso a commissioni consultive permanenti e altri co.co.co.	Euro	30.660
Contributi INPS su compensi di collaboraz.	Euro	5.881
<b>TOTALE</b>	<b>EURO</b>	<b>154.304</b>

## d) Oneri per servizi di gestione del patrimonio

euro 65.078

Sono quasi integralmente relativi ai servizi di consulenza in materia di investimenti finanziari prestati dall' advisor.

## e) Interessi passivi e altri oneri finanziari

euro 3.541

La voce è riferita quasi integralmente a commissioni ed oneri bancari.

## f) Commissioni di negoziazione

euro 5.321

La voce accoglie le commissioni pagate a fronte della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati gestiti direttamente dalla Fondazione e le commissioni corrisposte a fronte della cessione degli strumenti finanziari immobilizzati.

## g) Ammortamenti

euro 482.828

<b>Ammortamenti immobilizzazioni immateriali</b>		
Quota ammortamento software	Euro	1.665
<b>Ammortamenti immobilizzazioni materiali</b>		
Quota ammortamento immobili	Euro	38.729
Quota ammortamento Palazzo Calepini	Euro	130.378
Quota ammortamento Palazzo della Fondazione	Euro	109.094
Quota ammortamento immobile via Dordi – Trento	Euro	18.203
Quota ammortamento immobile via Orefici – Rovereto	Euro	61.751
Quota ammortamento immob. P.zza Rosmini 4 – Rovereto	Euro	35.802
Quota ammortamento mobili e arredi	Euro	15.205
Quota ammortamento macchine d'ufficio elettroniche	Euro	19.138
Quota ammortamento impianti	Euro	50.687
Quota ammortamento attrezzatura varia e minuta	Euro	2.176
<b>TOTALE</b>	<b>EURO</b>	<b>482.828</b>

I coefficienti di ammortamento applicati per le immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

- 3% per gli immobili sul valore dei fabbricati al netto dei terreni;
- 12% per i mobili e arredi;
- 20% per macchine elettroniche d'ufficio ad eccezione dei computers, che per la loro veloce obsolescenza vengono ammortizzati in 3 anni (33,33%);
- coefficienti diversi a seconda del tipo di impianto;
- 15% per l'attrezzatura varia e minuta.

per le immobilizzazioni acquistate o entrate in funzione nel corso dell'esercizio il coefficiente è ridotto alla metà.

## h) Accantonamenti

euro 228.944

Trattasi degli accantonamenti a Fondo rischi e oneri effettuati a copertura degli interessi maturati nel 2022 sulle posizioni relative a C.I.S. S.p.A. e Fondo Clesio, rispettivamente per euro 61.985 ed euro 145.180, come meglio argomentati alla relativa voce del passivo.

La posta comprende altresì l'accantonamento per le ritenute stimate sugli interessi maturati sui crediti verso C.I.S. S.p.A. per euro 21.779.

## i) Altri oneri

euro 555.610

Sono così composti:

materiali ufficio e cancelleria	Euro	9.917
spese telefoniche e postali	Euro	9.937
altre spese amministrative	Euro	40.177
libri e giornali	Euro	1.933
spese di gestione e manutenzione immobili	Euro	170.269
canone di manutenzione e assistenza software e macch.	Euro	65.035
spese di viaggio e trasferte, corsi e seminari	Euro	4.464
piccola attrezzatura di valore inferiore a 600 €	Euro	10.130
assicurazioni	Euro	43.355
promozione e comunicazione	Euro	35.199
spese di rappresentanza e ospitalità	Euro	17.975
spese di manutenzione diverse	Euro	27.490
altre spese generali	Euro	72.839
contributo associativo ACRI	Euro	43.631
spese di noleggio e gestione automezzi	Euro	1.100
spese contrasto Covid	Euro	2.121
<b>TOTALE</b>	<b>EURO</b>	<b>555.610</b>

## 11. PROVENTI STRAORDINARI

**EURO 1.737.028**

**SOPRAVVENIENZE ATTIVE – EURO 3.978**

Si riferiscono al recupero del credito residuo sanificazione 2020, e altre voci minori.

**PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – EURO 1.733.050**

Le plusvalenze più significative sono relative alla vendita di n. 4.593.395 azioni Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A. per euro 1.056.481, di n. 1.000.000 di azioni Sviluppo Aree Sciistiche per euro 50.000, di ETF ed ETC per complessivi euro 661.298 e di altri titoli minori per euro 106.375.

Ai fini dell'ottimizzazione fiscale ci si è avvalsi di minusvalenze pregresse, fatta eccezione per l'imposta capital gain applicata alla vendita di un ETF per euro 141.104.

## 12. ONERI STRAORDINARI

**EURO 262.037**

**SOPRAVVENIENZE PASSIVE – EURO 115.079**

Trattasi principalmente della rideterminazione dell'imposta IRES 2021 in sede di dichiarazione dei redditi e dell'accantonamento relativo all'esercizio 2021 ai sensi della legge 178/2020 ex art. 1 c. 44 quale risparmio fiscale sulla tassazione dei dividendi a disposizione dell'attività istituzionale.

**MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – EURO 146.958**

Sono le minusvalenze derivanti dalla vendita di azioni Goldman Sachs Funds Sicav – comparto Gs Em Mkts Corporate Bond Portf Base Dis Usd e quelle relative all'adesione all' OPA volontaria e totalitaria su azioni Atlantia.

## 13. IMPOSTE

# EURO 1.005.305

Sono le imposte e tasse a carico dell'esercizio e precisamente:

DESCRIZIONE	IMPORTI
Per IRES	845.842
Per IRAP	23.177
Per I.M.I.S.	41.270
Per imposte di registro	2.552
Per imposte di bollo	65.970
Per Tobin Tax	23.694
Altre	2.800
<b>TOTALE</b>	<b>1.005.305</b>

L'imposta IRES, per effetto della Legge 178/2020 (legge di bilancio 2021) e a far data dal 01/01/2021, è determinata nella misura del 24% su una base imponibile degli utili percepiti (dividendi) dimezzata. Il tributo tiene conto degli oneri fiscalmente deducibili, in particolare quelli derivanti da contributi erogati per il finanziamento della Ricerca e degli oneri detraibili.

L'IRAP è determinata secondo il criterio retributivo e con l'aliquota del 2,68%, stabilita dalla normativa provinciale.

## EFFETTIVO CARICO FISCALE

La voce Imposte e tasse del Conto economico non accoglie l'intero carico fiscale della Fondazione, poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita.

A tal fine si riporta di seguito l'evidenza degli oneri tributari complessivamente sostenuti nell'esercizio:

DESCRIZIONE	IMPORTI
Totale imposte rilevato a Conto economico	1.005.305
Imposte su interessi e proventi da immobilizzazioni finanziarie	514.660
Imposte su interessi e proventi da strumenti finanziari non immobilizz.	14.335
Imposte da crediti e disponibilità liquide	13.702
Imposte su plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie	141.104
Imposte sostitutive su dividendi ETF immobilizzati	152.200
Imposte sostitutive su dividendi da SICAV immobilizzate	188.178
<b>TOTALE CARICO FISCALE EFFETTIVO</b>	<b>2.029.484</b>

A quanto sopra, vanno sommati euro 240.127 di imposta sul valore aggiunto, che la Fondazione non può detrarre in quanto non è soggetto passivo di IVA.

## **13BIS. ACCANTONAMENTO EX ART. 1, COMMA 44, LEGGE 178/2020**

**EURO 1.305.272**

Nella voce trova evidenza l'accantonamento previsto dall' art. 1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020, con contropartita contabile all'omonimo fondo allocato fra i fondi per l'attività d'istituto al punto f).

La voce istituita a decorrere dal 2021 è determinata dal risparmio fiscale conseguito dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti nell'anno, diversi da quelli che derivano da Stati o territori a regime fiscale privilegiato. L'agevolazione è subordinata alla destinazione delle risorse che ne derivano al finanziamento delle attività nei settori di intervento delle Fondazioni ex d.lgs. n. 153/1999.

## **14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA**

**EURO 2.108.269**

È determinato nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio, al netto della destinazione a copertura di disavanzi pregressi, come da Decreto Ministeriale del 09 marzo 2023.

## 15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

# EURO 4.562.941

La voce comprende i settori di intervento previsti dallo statuto cui sono volte le risorse della Fondazione:

SETTORE DI INTERVENTO	PROGETTI ANNUALI	PROGETTI PLURIENNALI	TOTALE
Ricerca scientifica e tecnologica	1.645.000	0	1.645.000
Educazione, istruzione e formazione	781.604	0	781.604
Arte, beni e attività culturali	1.695.000	0	1.695.000
Volontariato, filantropia e beneficenza	441.337	0	441.337
<b>TOTALI</b>	<b>4.562.941</b>	<b>0</b>	<b>4.562.941</b>

Alle suddette risorse si aggiungono gli stanziamenti ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 2.937.060) per un ammontare totale di euro 7.500.001. Il limite minimo di cui all'art. 8, comma 1, lett. d) del D.lgs. 153/99 da erogare nei settori rilevanti risulta pertanto rispettato.

## TOTALE EFFETTIVO DELLE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO

SETTORE DI INTERVENTO	EROGAZIONI DELIBERATE CON RISORSE 2022 (*)	DELIBERATO 2022 A VALERE SU FONDI (**)	FONDO POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE 2022 (***)	FONDO REPUBBLICA DIGITALE 2022 (****)	TOTALE
Ricerca scientifica e tecnologica	1.645.000	1.520.000			3.165.000
Educazione, istruzione e formazione	781.604	526.596		172.582	1.480.782
Arte, beni e attività culturali	1.695.000	459.838			2.154.838
Volontariato, filantropia e beneficenza	325.892	346.584	974.149		1.646.625
<b>TOTALI</b>	<b>4.447.496</b>	<b>2.853.018</b>	<b>974.149</b>	<b>172.582</b>	<b>8.447.245</b>

(\*) Nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza non è stato inserito l'importo di euro 115.445, esposto separatamente nella colonna Fondo povertà educativa minorile.

(\*\*) Nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza non è stato inserito l'importo di euro 225.507, esposto separatamente nella colonna Fondo povertà educativa minorile; nel settore Educazione, istruzione e formazione non è stato inserito l'importo di euro 60.404, esposto separatamente nella colonna Fondo Repubblica digitale.

La voce delibere da Fondi include le seguenti voci lorde:

- delibere da Fondo Legge 178/2020 per euro 1.974.532
- delibere da Fondo settori rilevanti per euro 1.123.800
- delibere da Fondo Nazionale Iniziative Comuni per euro 40.597.

(\*\*\*) L'importo esposto è così suddiviso: euro 115.445 con risorse dell'esercizio 2022 (50% della somma deliberata a favore della Fondazione con il Sud), euro 633.197 finanziati attraverso il credito d'imposta del 65% ed euro 225.507 con risorse a valere sul Fondo per le erogazioni di cui all'art. 1, comma 47, Legge 178/2020.

(\*\*\*\*) L'importo esposto è così suddiviso: euro 60.404 con risorse a valere sul Fondo per le erogazioni di cui all'art. 1, comma 47, Legge 178/2020 ed euro 112.178 finanziati attraverso il credito d'imposta del 65%.

## 16. ACCANTONAMENTO AL FONDO VOLONTARIATO

# EURO 281.103

È determinato ai sensi dell'art. 62 del Decreto Legislativo 117/2017, cosiddetto Codice del Terzo Settore, che ha superato il riferimento alla Legge 266/1991, art. 15.

Le modalità di calcolo sono identiche a quelle contenute nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

CALCOLO DELLA QUOTA DESTINATA AL VOLONTARIATO	IMPORTI
A) Avanzo dell'esercizio	10.541.348
B) Copertura disavanzi pregressi	-
C) Accantonamento alla riserva obbligatoria	2.108.269
D) Importo minimo da destinare ai settori rilevanti (art. 8, comma 1, lett. d) D.Lgs. 153/1999) - $(A - B - C) \times 50\%$	4.216.540
Base di calcolo $(A - B - C - D)=$	4.216.539
Quota da destinare al volontariato (1/15 della base di calcolo)	281.103
<b>TOTALE DELLA QUOTA DA DESTINARE AL VOLONTARIATO</b>	<b>281.103</b>

## 17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

# EURO 3.589.035

### A) AL FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

euro 626.676

la voce accoglie l'accantonamento della quota di Avanzo finalizzata alla stabilizzazione delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

### B) AI FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

euro 2.937.060

La voce accoglie le somme destinate al finanziamento di bandi, i cui beneficiari saranno noti solamente nel 2023, secondo il seguente dettaglio:

DESCRIZIONE ACCANTONAMENTI	2022	SETTORE ISTITUZ.	DATA DELIBERA / CONTABILIZZAZIONE
Bando sperimentazione didattica	350.000	Educazione/ Istruzione	24/06/2022
Fondo povertà educativa minorile - accantonamento risorse a valere su delibera 2023	88.663	Volontariato	30/09/2022
Bando cultura ambientale 2022/23	60.000	Attività Culturali	21/10/2022
Bando cultura e sport per il sociale 2022/23	40.000	Volontariato	21/10/2022
Bando Sviluppo Digitale per la Cultura	150.000	Attività Culturali	18/11/2022
Bando Ricerca e Sviluppo 2022/23	600.000	Ricerca Scientifica e Tecnologica	18/11/2022
Bando progettazione sociale 2022-2023	500.000	Volontariato	16/12/2022
Bando congiunto per percorsi di formazione dei docenti	40.000	Educazione/ Istruzione	16/12/2022
Accantonamento Fondo Repubblica Digitale - accantonamento risorse a valere su delibera 2023	108.397	Educazione/ Istruzione	16/12/2022
Accantonamento 2022 ai Fondi per i settori rilevanti in sede di approvazione Bilancio 2022	1.000.000	-	31/12/2022
<b>TOTALE ACCANTONAMENTI 2022</b>	<b>2.937.060</b>		

## **D) AGLI ALTRI FONDI**

**euro 25.299**

Trattasi dell'accantonamento al Fondo nazionale iniziative comuni, descritto alla voce 2 d) Fondi per l'attività d'istituto – altri fondi del passivo dello Stato Patrimoniale.

Esso è determinato nella misura dello 0,3% dell'Avanzo dell'esercizio al netto degli accantonamenti a riserve patrimoniali (riserva obbligatoria e per l'integrità del patrimonio) e a eventuali coperture di disavanzi pregressi.

## **18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO**

**euro 0**

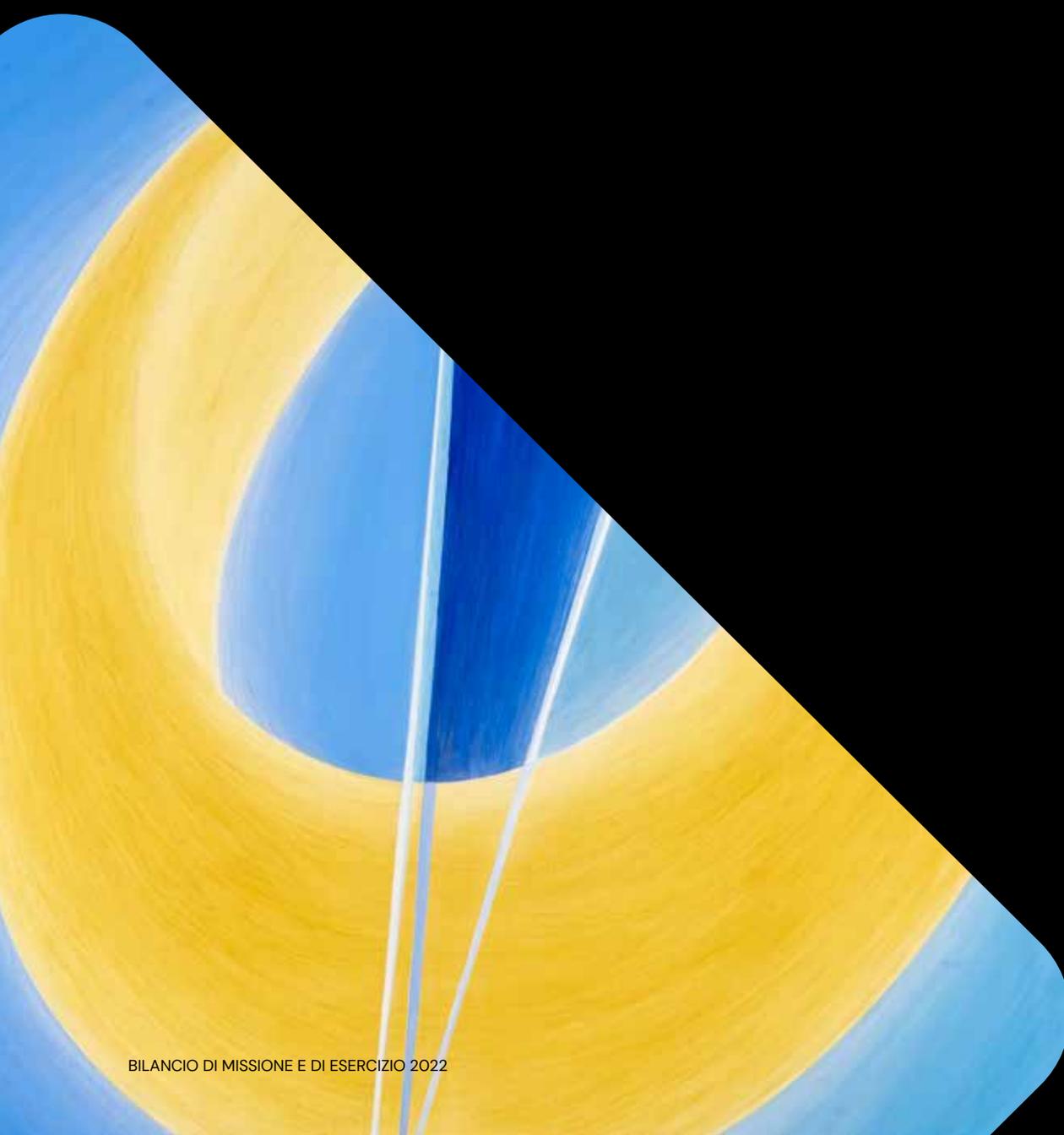
Non è stato disposto alcun accantonamento nell'esercizio 2022.

**IL PRESIDENTE**

dott. Carlo Schoensberg

# Indici di bilancio

## esercizio 2022



Cesarina Seppi  
MESSAGGIO  
1969  
Olio su tavola  
100 x 90 cm

## INDICAZIONI PER LA LETTURA

Di seguito vengono fornite alcune precisazioni circa le grandezze economiche utilizzate ai fini del calcolo degli indici.

- ◆ **Il Patrimonio medio** è la media dei valori contabili del patrimonio di inizio e fine esercizio.
- ◆ **I proventi totali** corrispondono alla somma complessiva dei proventi, sia di quelli ordinari, che straordinari.
- ◆ **I proventi finanziari** (al netto imposte) fanno riferimento agli **investimenti finanziari**, i quali rappresentano le attività diverse dalla partecipazione nella banca conferitaria o in società strumentali. Per il calcolo della redditività degli investimenti finanziari si tiene conto della media dei valori di inizio e fine periodo (**Investimento medio**).
- ◆ **Gli oneri di funzionamento** comprendono tutte le spese elencate al punto 10 del Conto Economico ad eccezione degli oneri legati alla gestione degli investimenti.
- ◆ **L'avanzo d'esercizio** rappresenta le risorse che residuano dopo aver sostenuto gli oneri di funzionamento e il carico fiscale e coincide con la voce indicata nel Conto Economico prima dell'Accantonamento alla Riserva Obbligatoria.
- ◆ **Le erogazioni deliberate** sono rappresentate dalla somma delle voci 15 (Erogazioni deliberate in corso d'esercizio) e 16 (Accantonamento al Fondo per il Volontariato).
- ◆ **L'attività istituzionale** rappresenta la quota dell'Avanzo dell'esercizio destinata al perseguimento degli scopi statutari (somma delle voci 15, 16 e 17 del Conto Economico).

REDDITIVITÀ NETTA	2022	2021
Proventi totali / Patrimonio medio	3,93%	6,04%
Proventi finanziari / Investim. Finanziario medio	3,47%	5,45%
OPERATIVITÀ	2022	2021
Oneri di funzionamento / Patrimonio medio	0,59%	0,57%
Avanzo d'esercizio / Proventi totali	66,29%	70,29%
ATTIVITÀ EROGATIVA	2022	2021
Attività Istituzionale / Proventi totali	53,03%	49,20%
Erogazioni deliberate / Patrimonio medio	1,20%	1,17%

# Informazioni integrative definite in ambito Acri

## LEGENDA DELLE VOCI DI BILANCIO TIPICHE

### STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Partecipazioni in società strumentali

Partecipazioni detenute in enti e società operanti direttamente nei settori istituzionali e di cui la Fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguimento del reddito bensì al perseguimento delle finalità statutarie.

### STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Patrimonio netto: Fondo di dotazione

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. È costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, oltre alle riserve accantonate nei successivi anni.

Patrimonio netto: Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.

Patrimonio netto: riserva obbligatoria

Viene alimentata annualmente con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza di anno in anno; sino ad oggi la quota è stata fissata al 20% dell'avanzo.

Patrimonio netto: Riserva per l'integrità del patrimonio

Viene alimentata con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza annualmente; sino ad oggi la quota è stata fissata con un limite massimo del 15% dell'avanzo. Tale accantonamento è facoltativo.

Fondi per l'attività di istituto: Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali. I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio e vengono utilizzati per il finanziamento delle erogazioni.

Fondi per l'attività di istituto: Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni" viene alimentato nell'ambito della destinazione dell'Avanzo di esercizio con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.

Fondi per l'attività di istituto: Altri fondi	Sono fondi che accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti, mobiliari e immobiliari, direttamente destinati al perseguimento degli scopi istituzionali.
Erogazioni deliberate	Nel passivo dello stato patrimoniale la posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.
Fondo per il volontariato	Il fondo è istituito in base all'art. 15 della legge n. 266 del 1991 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti.
<b>CONTI D'ORDINE</b>	
Impegni di erogazione	Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
Avanzo dell'esercizio	Esprime l'ammontare delle risorse da destinare all'attività istituzionale e alla salvaguardia del patrimonio. È determinato dalla differenza fra i proventi e i costi di gestione e le imposte. In base all'Avanzo vengono determinate le destinazioni stabilite dalla legge.
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (per le Fondazioni che operano sulla base del margine dell'anno)	Rappresenta la somma delle delibere prese nel corso dell'anno sulla base dell'Avanzo di esercizio in corso di formazione nel medesimo periodo. La posta non rileva l'intera attività istituzionale svolta dalla Fondazione, in quanto non comprende le erogazioni deliberate a valere sulle risorse accantonate ai Fondi per l'attività di istituto.
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (per le Fondazioni che operano in base al consuntivo)	Tale voce non è valorizzata in quanto la Fondazione opera attingendo dai Fondi per le erogazioni accantonati nel precedente anno. L'entità delle delibere assunte è misurata dalla variazione subita dai fondi rispetto all'anno precedente, al netto dell'accantonamento effettuato nell'anno.
Accantonamenti ai Fondi per l'attività di istituto	Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio.
Avanzo residuo	Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.

# Indicatori gestionali

Gli indici sono stati individuati per facilitare la comprensione dei fenomeni economico-finanziari della fondazione, nelle aree di indagine concernenti la redditività, l'efficienza operativa, l'attività istituzionale e la composizione degli investimenti. Tali informazioni favoriscono la confrontabilità dei dati fra Fondazioni.

I dati patrimoniali vengono calcolati sulla base dei valori correnti riportati in nota integrativa. Ai fini della determinazione dei seguenti indici, il patrimonio e il totale attivo sono rappresentati dalla media di inizio e fine anno, calcolati a valori correnti.

REDDITIVITÀ	2022	2021
1. <u>Proventi totali netti</u> Patrimonio	2,58%	4,27%
2. <u>Proventi totali netti</u> Totale attivo	2,30%	3,81%
3. <u>Avanzo dell'esercizio</u> Patrimonio	1,89%	3,23%
EFFICIENZA	2022	2021
1. <u>Oneri di funzionamento (media (t0;t-5))</u> Proventi totali netti (media (t0;t-5))	11,12%	10,70%
2. <u>Oneri di funzionamento (media (t0;t-5))</u> Deliberato (media (t0;t-5))	25,98%	26,55%
3. <u>Oneri di funzionamento</u> Patrimonio	0,41%	0,41%
ATTIVITÀ ISTITUZIONALE	2022	2021
1. <u>Deliberato</u> Patrimonio	1,56%	1,38%
2. <u>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</u> Deliberato	179,77%	207,33%
COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI	2022	2021
1. <u>Partecipazioni nella conferitaria</u> Totale attivo fine anno	-	-

Di seguito sono rappresentate le note esplicative degli indici precedentemente esposti.

## Redditività

- 1) L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.
- 2) L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.
- 3) L'indice esprime in modo sintetico il risultato dell'attività di investimento della Fondazione, al netto degli oneri e delle imposte, in rapporto al patrimonio medio espresso a valori correnti.

## Efficienza

- 1) L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.
- 2) Come l'indice 1, il rapporto fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressa in termini di incidenza sull'attività istituzionale svolta, misurata dalle risorse deliberate.
- 3) L'indice esprime l'incidenza degli oneri di funzionamento rispetto al patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione. Il suo valore è più stabile rispetto agli indici 1 e 2 in quanto non risente della ciclicità dei rendimenti di mercato.

## Attività istituzionale

- 1) L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.
- 2) L'indice fornisce una stima della capacità della Fondazione di mantenere un livello erogativo pari a quello dell'anno in riferimento nell'ipotesi teorica di assenza dei proventi.

## Composizione degli investimenti

- 1) L'indice esprime il peso dell'investimento nella società bancaria di riferimento espressa a valori correnti rispetto agli investimenti complessivi anch'essi a valori correnti.

# Relazione unitaria del collegio sindacale relativa al bilancio d'esercizio al 31.12.2022

Ill.mi Signori Componenti del Comitato di Indirizzo,

la presente relazione unitaria del Collegio Sindacale, relativa al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 della Fondazione Caritro – Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, riferisce in merito ai doveri di vigilanza previsti dall'art. 22 dello Statuto, che comprendono sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile, sia quelle previste dall'art. 2409 bis del codice civile.

La presente relazione unitaria si articola, quindi, in due parti:

- A) Relazione sull'attività di controllo legale dei conti;
- B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, codice civile.

## PARTE A) RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ DI CONTROLLO LEGALE DEI CONTI

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### GIUDIZIO

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 della Fondazione Caritro – Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario e dalla relazione del Consiglio di Gestione.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Fondazione Caritro al 31 dicembre 2022, nonché del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

## ELEMENTI ALLA BASE DEL GIUDIZIO

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione adottati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili (C.N.D.C.E.C.), considerando le specificità delle Fondazioni di Origine Bancaria.

La revisione contabile è stata effettuata dal Collegio Sindacale secondo i principi di revisione emanati congiuntamente da ACRI e dal C.N.D.C.E.C. contenuti nel documento "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di Origine Bancaria" del mese di settembre 2011. Le nostre responsabilità, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del Collegio Sindacale per la revisione contabile del bilancio d'esercizio".

Siamo indipendenti rispetto alla Fondazione in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

## RESPONSABILITÀ DEL CONSIGLIO DI GESTIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL BILANCIO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Gestione è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio affinché fornisca una rappresentazione veritiera e corretta, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Il Consiglio di Gestione è responsabile per la valutazione della capacità della Fondazione di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Fondazione.

## RESPONSABILITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE PER LA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio.

Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile, svolta in conformità ai principi di revisione adottati dal C.N.D.C.E.C., individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

L'attività di controllo si è estesa nei seguenti termini:

- abbiamo operato per identificare e valutare i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Fondazione;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal Consiglio di Gestione, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo, da parte del Consiglio di Gestione, del presupposto della continuità aziendale. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e abbiamo valutato se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornirne una corretta rappresentazione;
- abbiamo proceduto alle verifiche di natura contabile con cadenza atta a garantire l'integrità patrimoniale della FOB per quanto in nostro potere;
- abbiamo verificato che il patrimonio della Fondazione sia esistente e adeguato a garantire il pieno adempimento delle obbligazioni assunte e la possibilità di continuare a svolgere la propria attività;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Il Consiglio di Gestione della Fondazione Caritro è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Fondazione Caritro al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fondazione Caritro al 31 dicembre 2022 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

## PARTE B) RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, CODICE CIVILE

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ed in osservanza del documento "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di Origine Bancaria" emanato congiuntamente da ACRI e dal C.N.D.C.E.C. nel mese di settembre 2011.

### B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. codice civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle riunioni del Comitato di Indirizzo e alle riunioni del Consiglio di Gestione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dal Presidente del Consiglio di Gestione e dalla Direttrice Generale, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Fondazione e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di ge-

stione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo riscontrato che la gestione del patrimonio è avvenuta in conformità alle indicazioni del Consiglio di Gestione e delle delibere assunte dal Comitato di Indirizzo.

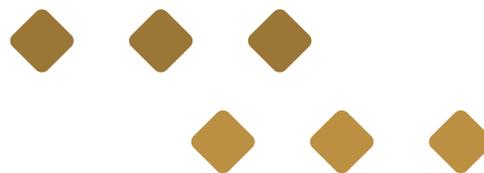
Abbiamo verificato che l'attività istituzionale di erogazione e di intervento nelle diverse aree (A. ricerca scientifica e tecnologica; B. educazione, istruzione e formazione; C. arte, attività e beni culturali; D. volontariato, filantropia e beneficenza) è avvenuta nel rispetto delle finalità della Fondazione e delle indicazioni fornite dal Comitato di indirizzo e delle determinazioni previste per legge o per regolamento.

Abbiamo verificato il recepimento della Carta delle Fondazioni e del Protocollo di Intesa Acri-Mef del 22.04.2015 nello Statuto e nei Regolamenti della Fondazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C. né esposti. Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non sono state riscontrate irregolarità nella gestione che abbiano reso necessaria la comunicazione all'Autorità di Vigilanza ai sensi dell'art. 10, comma 3, lettera d), D.Lgs. 153/1999.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.



## B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato redatto ai sensi dello Statuto della Fondazione, secondo gli schemi di bilancio previsti dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001.

I principi di redazione del bilancio della Fondazione tengono conto delle indicazioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Tesoro del 09 marzo 2023 e degli orientamenti contabili in tema di bilancio emanati da ACRI il 16 luglio 2014, con successive modifiche, a seguito delle innovazioni apportate al Codice Civile dal D.Lgs. 139/2015.

Al fine di rendere omogenee e uniformi le valutazioni dei fatti amministrativi nelle contabilità delle Fondazioni di Origine Bancaria, i bilanci delle F.O.B. applicano, quindi, schemi di bilancio specifici e contengono delle deroghe, consentite dal nostro ordinamento, come ad esempio, i conti d'ordine che continuano ad essere rappresentati.

L'art. 1, commi da 44 a 47, della Legge n. 178/2020 ha disposto la non imponibilità Ires al 50% degli utili percepiti da enti non commerciali per la destinazione alle attività di interesse generale.

Di conseguenza, nella redazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la Fondazione Caritro ha recepito tale disposizione legislativa e con i contributi operativi di ACRI di data 22 dicembre 2021, sono stati rilevati i seguenti aspetti:

- quantificazione del risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'art. 1, commi da 44 a 47, della L. n. 178/2020;
- contabilizzazione e rappresentazione in bilancio del contributo integrativo al FUN ex art. 62, commi 5 e 11, D.Lgs. 117/2017;
- integrazione voci contabili ai sensi della L. 178/2020.

In merito al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalla relazione del Consiglio di Gestione, il Collegio Sindacale evidenzia che:

- sono stati controllati i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale, i quali sono risultati sostanzialmente conformi a quelli adottati negli esercizi precedenti, ai sensi di quanto disposto dall'art. 2426 del codice civile ed ai principi contabili O.I.C.;
- è stata verificata l'impostazione del progetto di bilancio, prevista dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, la sua generale conformità alla legge, per quello che riguarda la formazione e struttura, ed a tale riguardo il Collegio Sindacale non ha osservazioni da evidenziare nella presente relazione;
- per quanto di nostra conoscenza, il Consiglio di Gestione non ha derogato alle norme di legge previste dall'art. 2423, commi 4 e 5, del codice civile (Redazione del bilancio) e dalle norme di legge previste dall'art. 2423 bis, comma 2, del codice civile (Principi di redazione del bilancio);
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza, a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale, ed a tale riguardo non vi sono osservazioni;
- sono state verificate le informazioni integrative definite in ambito ACRI ed esposte in nota integrativa, in particolare gli indicatori gestionali di redditività, efficienza, attività istituzionale, composizione degli investimenti.

Passando all'esame del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2022 che viene sottoposto alla Vostra approvazione, si riepilogano i principali aggregati contabili, espressi in unità di euro:

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni materiali/immateriali	20.437.310	20.461.062
Immobilizzazioni finanziarie	391.952.962	403.855.838
Strumenti finanziari non immobilizzati	19.985.007	13.457.862
Crediti	8.245.674	8.088.201
Disponibilità liquide	31.338.651	25.508.953
Ratei e risconti attivi	593.555	491.364
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>472.553.159</b>	<b>471.863.280</b>
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
Patrimonio netto	405.877.948	403.769.678
Fondi per l'attività d'istituto	35.847.353	33.044.150
Fondi per rischi e oneri	16.602.170	21.269.814
T.F.R. lavoro subordinato	241.542	260.706
Erogazioni deliberate	13.205.654	12.680.835
Fondo per il volontariato	281.103	454.260
Debiti	486.451	373.504
Ratei e risconti passivi	10.938	10.333
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>472.553.159</b>	<b>471.863.280</b>

I Conti d'Ordine, indicati in calce allo Stato Patrimoniale, ammontano a complessivi € 307.312 (€ 383.361 nel 2021) e sono analiticamente illustrati nella nota integrativa.

Si riportano, di seguito, le macro-classi del Conto Economico e l'attribuzione dell'Avanzo dell'esercizio:

CONTO ECONOMICO	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi Ordinari	14.164.844	23.248.810
Costi Ordinari	(2.787.910)	(3.806.776)
Proventi Straordinari	1.737.028	987.865
Oneri Straordinari	(262.037)	(109.586)
Imposte	(1.005.305)	(1.362.516)
Acc.to ex art. 1,co. 44, L. 178/2020	(1.305.272)	(1.923.038)
<b>AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>10.541.348</b>	<b>17.034.759</b>
Copertura disavanzi pregressi	0	0
Acc.to riserva obbligatoria	(2.108.269)	(3.406.952)
Erogazioni di competenza	(4.562.941)	(4.212.511)
Acc.to fondo per il Volontariato	(281.103)	(464.768)
Acc.to ai fondi per l'attività d'istituto	(3.589.035)	(7.247.052)
Acc.to riserva integrità patrimonio	0	(1.703.476)
<b>AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Il progetto di bilancio è stato esaminato nelle singole voci e ne è stata verificata la conformità alle scritture contabili.

In particolare, per quanto riguarda lo Stato Patrimoniale si specifica quanto segue:

## ATTIVO – STATO PATRIMONIALE

**Le immobilizzazioni materiali** per l'importo complessivo di € 20.437.310 sono iscritte al valore di costo di acquisto, al netto del relativo fondo di ammortamento, salvo per quanto riguarda i "beni mobili d'arte" per i quali, fermo restando il criterio di valorizzazione al costo di acquisto, non si è proceduto ad effettuare l'ammortamento, considerata l'assenza del relativo presupposto tecnico. Per tutti gli altri beni immobili – strumentali e non strumentali – sono stati determinati gli ammortamenti. Il valore attribuito ai terreni sui quali insistono i beni immobili di proprietà della Fondazione Caritro è stato scorporato dal valore complessivo e non è stato soggetto ad ammortamento, in quanto tale valore non si riduce nel tempo per effetto dell'utilizzo;

**Le immobilizzazioni finanziarie** per l'importo complessivo di € 391.952.962 risultano esposte nello stato patrimoniale sulla base dei criteri valutativi dettagliati in nota integrativa e rappresentano:

- partecipazioni in società ed enti strumentali (Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina per € 50.000);
- altre partecipazioni non strumentali per un totale di € 151.199.402 (quotate per € 42.183.379 e non quotate per € 109.016.023);
- titoli di debito per un totale di € 41.025.273 (quotati per € 34.267.298 e non quotati per € 6.757.975);
- altri titoli per un totale di € 194.102.821 (Fondo Fondazione Caritro SIF – Aggregate I Eur D per € 150.000.000, Fund Nine Classe I DIS Eur – Quaestio sgr – fondi illiquidi per € 23.512.573 e altri titoli per € 20.590.248);
- altre attività finanziarie per un totale di € 5.575.466 (polizza vita Genertellife per € 5.575.466);

**Gli strumenti finanziari non immobilizzati** per l'importo complessivo di € 19.985.007 sono rappresentati da strumenti finanziari non quotati, che sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato o il valore di realizzo rappresentato dallo stesso valore di cessione;

**I crediti** sono esposti al presunto valore di realizzo per l'importo di € 8.245.674, con separata evidenza di quelli esigibili entro i 12 mesi per un ammontare di € 669.910;

**Le disponibilità liquide** per € 31.338.651 sono iscritte per il loro effettivo importo;

**I ratei e i risconti attivi** per € 593.555 sono iscritti nel rispetto della competenza economico-temporale e si compongono di: risconti attivi per € 319.685 (di cui € 264.000 per imposte affrancamento azioni Cassa Depositi e Prestiti non ancora vendute) e di ratei attivi per € 273.870 (interessi netti maturati sui titoli di debito al 31.12.2022);

## PASSIVO – STATO PATRIMONIALE

**Il patrimonio netto** per l'importo di € 405.877.948 è composto dal fondo di dotazione per € 336.960.598, dalla riserva obbligatoria per € 48.068.846 e dalla riserva per l'integrità del patrimonio per € 20.848.504;

**I fondi per l'attività d'istituto** per l'importo di € 35.847.353 sono rappresentati dal fondo di stabilizzazione delle erogazioni per € 15.690.859, dai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti per € 17.013.165, da altri fondi per € 1.838.057 e dal fondo per le erogazioni di cui all'art. 1, comma 47, L. 178/2020 per € 1.305.272;

**Il fondo per rischi ed oneri** per l'importo di € 16.602.170 rappresenta il congruo accantonamento per rischi e oneri a copertura di potenziali perdite di valore dell'attivo patrimoniale;

**Il fondo trattamento di fine rapporto** per l'importo di € 241.542 rappresenta l'importo maturato a fine esercizio per il personale dipendente, al netto dei versamenti ai fondi di previdenza integrativa;

**Il debito per erogazioni deliberate** per l'importo di € 13.205.654 rappresenta erogazioni per finalità istituzionali deliberate nell'esercizio ed in quelli precedenti, per i quali non si è ancora dato luogo ad un esborso monetario, a causa dei termini tecnici di esecuzione dei progetti oppure in quanto sono in fase di valutazione;

**Il fondo per il volontariato** per l'importo di € 281.103 indica l'accantonamento operato ai sensi dell'art. 62 D.Lgs. 117/2017 (ex art. 15 della L. 266/1991), determinato con le modalità previste dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001;

**I debiti** per l'importo di € 486.451 sono iscritti al valore nominale e sono interamente esigibili entro l'esercizio successivo (debiti verso fornitori, debiti tributari, debiti verso istituti di previdenza e assistenza, altri debiti);

**I risconti passivi** per € 10.938 si riferiscono all'incasso di affitti attivi di competenza dell'esercizio successivo;

**Gli impegni e le garanzie** per € 307.312 sono indicati nei Conti d'Ordine al loro valore contrattuale; sono esposti in bilancio per ragioni di trasparenza, come disposto dal Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001, in deroga alle nuove regole di compilazione previste dal D.Lgs. 139/2015.

## CONTO ECONOMICO

Per quanto riguarda il Conto Economico si specifica quanto segue:

**I proventi, gli interessi attivi e i dividendi** per l'importo complessivo di € 14.164.844 sono imputati per competenza, al netto delle ritenute a titolo d'imposta o sostitutive, se applicate e sono rappresentati dai dividendi e proventi assimilati per € 11.947.863, dagli interessi e proventi assi-

milati per € 1.798.853, dal risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati per € 885.622 e altri proventi per € 290.147; risultano contabilizzate svalutazioni sugli strumenti finanziari non immobilizzati per € 630.000 e svalutazioni nette di immobilizzazioni finanziarie di € 127.641;

**Gli oneri** per l'importo complessivo di € 2.787.910, sono imputati per competenza e sono rappresentati dalle seguenti voci:

- compensi e rimborsi spese organi statuari per € 449.781;
- oneri per il personale per l'importo di € 842.503;
- oneri per consulenti e collaboratori esterni per € 154.304;
- oneri per servizi di gestione del patrimonio per € 65.078;
- interessi passivi, altri oneri finanziari e commissioni di negoziazione per complessivi € 8.862;
- quote di ammortamento sui beni materiali e immateriali per un valore complessivo di € 482.828 sono adeguatamente illustrate in nota integrativa;
- accantonamenti al Fondo rischi e oneri per € 228.944;
- altri oneri per complessivi € 555.610;

**I proventi straordinari** per l'importo complessivo di € 1.737.028 rappresentano sopravvenienze attive e plusvalenze derivanti da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie;

**Gli oneri straordinari** per l'importo di € 262.037 rappresentano sopravvenienze passive e minusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie;

**Le imposte** stanziate in € 1.005.305 rappresentano il carico fiscale di competenza del periodo;

**L'accantonamento ex art. 1, comma 44, L. 178/2020** di € 1.305.272 rappresenta il recepimento dell'agevolazione fiscale relativa alla detassazione degli utili percepiti, introdotta dalla L. 178/2020 a partire dal 1° gennaio 2021.

**L'avanzo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, dopo le spese di funzionamento e gli oneri fiscali, si quantifica in € 10.541.348** (€ 17.034.759 nel precedente esercizio) ed è destinato, ai sensi dell'art. 6 dello Statuto della Fondazione, alle seguenti voci:

- accantonamento alla Riserva Obbligatoria ex D.M. 09/03/2023 per € 2.108.269 (20% dell'avanzo);
- erogazioni deliberate in corso d'esercizio nei settori rilevanti pari ad € 4.562.941;
- accantonamento al Fondo per il Volontariato, ai sensi dell'art. 62 del Decreto Legislativo 117/2017 per € 281.103 (1/15 sul 50% della differenza tra l'avanzo di esercizio e l'accantonamento alla riserva obbligatoria);
- accantonamento al Fondo di stabilizzazione delle erogazioni per l'importo di € 626.676;
- accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto per le erogazioni nei settori rilevanti per l'importo di € 2.937.060;
- Fondo nazionale iniziative comuni (Altri fondi) per l'importo di € 25.299.

#### ATTIVITA' DI EROGAZIONE

L'attività di erogazione, la cui dimensione quantitativa è riepilogata in apposito prospetto della nota integrativa, è stata operata in conformità alle disposizioni legislative e statutarie che disciplinano l'attività dell'Ente, tenuto conto degli obblighi di destinazione dell'Avanzo.

#### RENDICONTO FINANZIARIO

Il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 contiene lo schema del Rendiconto Finanziario previsto ai sensi dell'art. 6, comma 2, lett. a), del D.Lgs. 139/2015.

Tale schema ricostruisce il contributo o l'assorbimento di liquidità generato dalla gestione, dall'attività istituzionale e dall'attività di investimento e gestione del patrimonio.

Evidenzia le disponibilità liquide al 31.12.2022 per € 31.338.651 (al 31.12.2021 le disponibilità liquide erano di € 25.508.953).

## B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio d'esercizio

Il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2022, che viene sottoposto all'approvazione del Comitato di Indirizzo, chiude con un avanzo di esercizio pari ad € 10.541.348 che, a seguito degli accantonamenti alla riserva obbligatoria, alle erogazioni deliberate in corso d'esercizio, al fondo per il volontariato, e ai fondi per l'attività di istituto, residua nel conto economico con un risultato di pareggio, come prevede lo scopo di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico di cui all'art. 2, comma 1, dello Statuto della Fondazione.

Il Collegio Sindacale, visti i risultati delle verifiche eseguite e constatata l'insussistenza di rilievi o riserve da evidenziare, ritiene che il bilancio della Fondazione Caritro - Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, chiuso alla data del 31 dicembre 2022, sia conforme alla Legge ed invita, pertanto, il Comitato di Indirizzo ad approvarlo.

Trento, 4 aprile 2023.

Il Collegio Sindacale

Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto

**dott. Lorenzo Bresciani**  
Presidente

**dott.ssa Laura Costa**  
Sindaco Effettivo

**dott.ssa Maggie Tomazzoli**  
Sindaco Effettivo

5

Allegati



Pietro Verdini  
OMAGGIO ALLA  
VAL DEI MOCHENI  
s.d.  
Pastello su carta  
100 x 69 cm

# Valorizzazione del patrimonio

Fondazione Caritro ha proseguito nell'anno 2022 il percorso, avviato nell'anno 2021, volto a dare maggiore pregio e conoscibilità al proprio patrimonio attraverso interventi che hanno interessato, in particolare, Palazzo del Bene ed il patrimonio artistico.

## Il restauro di Palazzo del Bene

Al fine di valorizzare il proprio patrimonio immobiliare Fondazione Caritro ha proseguito nell'anno 2022, l'importante intervento di restauro della sede di Rovereto, ubicata nell'edificio storico settecentesco denominato "Palazzo del Bene".

Nell'anno 2021 il restauro aveva interessato le facciate del portico quattrocentesco e quelle presenti in via Orefici mentre nell'annualità di riferimento l'intervento ha interessato tutte le altre facciate e si è concretizzato, principalmente, in interventi di scoprimento, ritocco pittorico velature e consolidamento che hanno preso avvio nel mese di giugno 2022 e si sono conclusi nel mese di dicembre dello stesso anno.

Per condividere con la collettività il Palazzo restaurato si è tenuto, il giorno 03 dicembre, un evento inaugurale aperto alla collettività che ha riscontrato una grande partecipazione ed ottimi riscontri.

## La Collezione delle opere d'arte di Fondazione Caritro

Fondazione Caritro ha pubblicato nel mese di dicembre 2022 il catalogo denominato "La Collezione delle opere d'arte di Fondazione Caritro" in collaborazione con il Mart.

L'opera consta di oltre 550 pagine ed è suddivisa in due sezioni che raccolgono le opere precedenti al 900 e successive e di un apparato conclusivo con le schede delle opere. L'intero processo ha visto il coinvolgimento di 21 schedatori impegnati nella verifica e catalogazione delle opere d'arte e per l'occasione è stata effettuata una nuova campagna fotografica che ha permesso visionare immagini di alta qualità e di far emergere ulteriori dettagli delle opere.

Il catalogo è stato consegnato anche al circuito bibliotecario e scolastico provinciale a testimonianza dell'impegno di Fondazione nel rendere il proprio patrimonio artistico maggiormente accessibile e visibile.





# Monitoraggio

L'attività di Monitoraggio rappresenta per Fondazione Caritro uno strumento fondamentale nel supporto alla definizione e al miglioramento degli interventi promossi in riferimento ai principi ispiratori di utilità sociale ed economica.

Gli obiettivi del Monitoraggio rappresentano per Fondazione l'occasione di:

- 1 Approfondire la conoscenza relativa all'andamento generale dei singoli progetti
- 2 Stimolare e favorire le capacità dei soggetti beneficiari al fine di perseguire i propri obiettivi e valutarne i risultati
- 3 Analizzare i cambiamenti della problematica affrontata, sulla base degli interventi realizzati, ponendo le basi della misurazione dell'impatto degli interventi effettuati
- 4 Confrontarsi in merito all'efficacia degli interventi supportati, raccogliendo le informazioni necessarie in modo da supportare la futura programmazione operativa

Confrontarsi in merito all'efficacia degli interventi supportati, raccogliendo le informazioni necessarie in modo da supportare la futura programmazione operativa.

Per il 2022 Fondazione ha proseguito l'attività di monitoraggio in tre bandi pluriennali strategici: Bando Archivi, Bando Post-doc e Bando Ricerca & sviluppo. Sono inoltre stati coinvolti bandi innovativi di natura sperimentale all'interno dei settori dell'educazione e della cultura: il bando Speri-

mentazione didattica e il bando Sviluppo digitale per la cultura.

L'attività di monitoraggio ha analizzato sette dimensioni comuni a tutti i bandi pluriennali: risultati ottenuti, rispetto delle tempistiche, sostenibilità e futuro, divulgazione delle buone pratiche, gestione della rete, supporto ulteriore lato Fondazione ed eventuali criticità.

L'attività svolta negli anni precedenti, e l'apertura al dialogo con i Beneficiari anche tramite focus group, ha permesso l'avvio di nuove modalità partecipative al processo di sviluppo degli strumenti di intervento. Questa e le altre attività hanno consentito l'integrazione delle informazioni ottenute nei bandi di Fondazione in un processo di continuo miglioramento e di maggiore aderenza alle necessità di un sistema in costante cambiamento.

Di seguito alcuni esempi di progetti virtuosi rispetto alle aree di indagine e gli obiettivi del relativo Bando.





## Bando sperimentazione didattica Autovalutazione nei percorsi Formativi interdisciplinari

**Soggetto promotore:** Liceo Antonio Rosmini Trento

**Referente:** Alberto Piccioni

**Descrizione progetto:** Il progetto intende rendere effettiva la didattica per competenze, sviluppando nei docenti e negli studenti la pratica dell'autovalutazione come chiave per il passaggio da un modello valutativo classico ad uno in grado di suscitare capacità metacognitive per migliorare il percorso scolastico. Il progetto vuole inoltre focalizzarsi sulle relazioni tra studenti e docenti. Dopo un periodo in cui la pandemia ha costretto la scuola alla didattica a distanza, ci si è resi conto del valore delle relazioni. Infine, è stato possibile constatare la necessità di modificare i sistemi di valutazione dei percorsi.

**Punti di forza:** in seguito alla positiva sperimentazione del metodo didattico innovativo, l'istituto è interessato a integrare la pratica anche nei futuri anni scolastici e coinvolgere altri istituti per diffondere la buona pratica.

## Ambienti di apprendimento differenziati e inclusivi (a.D.I)

**Soggetto promotore:** Istituto Comprensivo di Cavalese

**Referente:** Sofia Di Crisci

**Rete di partner:** IC Cavalese, IC Ladino di Fassa, IC Trento 5, IC Trento 6, IC Rovereto Nord, IC Avio e IC Riva 2

**Descrizione del progetto:** Il progetto mira a rafforzare le competenze professionali e consolidare comunità di pratiche in tre ambiti: outdoor education: l'ambiente e il territorio come occasioni per l'apprendimento, aule aumentate digitalmente per apprendimenti inclusivi e metodologie di lavoro personalizzate, nelle classi ad abilità differenziate.

**Punti di forza:** il progetto si distingue per la capacità di coinvolgimento di una rete ampia, per la formazione sul piano metodologico – didattico dei docenti e la propensione alla condivisione dei materiali e diffusione dei risultati.



## Bando sviluppo digitale per la cultura

### The rude awakening

**Soggetto promotore:** Fondazione Belvedere-Gschwent

**Referente:** Renzo Carbonera

**Descrizione del progetto:** Il progetto intende promuovere approcci intersettoriali innovativi per agevolare l'accesso e la promozione di musei e siti storici su temi di guerra e pace. Rinnovando l'attuale offerta didattica e museale, seguendo questo approccio si intendono unire i moderni strumenti digitali al patrimonio storico e culturale europeo, con particolare attenzione alla Prima Guerra Mondiale e alle testimonianze e memorie dei soldati. Nello specifico, il progetto intende fornire l'hardware necessario alla fruizione in loco di contenuti multimediali interattivi in ambito gaming e realtà virtuale, prendendo spunto da documentazione e fotografie d'archivio.

**Punti di forza:** l'iniziativa si inserisce nell'ambito di un progetto europeo, garantendo l'introduzione duratura degli strumenti tecnologici. Inoltre, si evidenzia la capacità di utilizzare il digitale come leva per migliorare la propria offerta e capacità di attrarre pubblico, aumentando la sostenibilità economica prospettica.

## Bando archivi Uomini e montagne. Valorizzazione degli archivi di montagna e della storia dell'alpinismo in dolomiti

**Soggetto promotore:** Fondazione Giovanni Angelini – Centro studi sulla montagna

**Partner territoriale:** SAT- Società degli alpinisti tridentini

**Descrizione del progetto:** attraverso una prima fase di riordino digitale e una seconda fase di valorizzazione del patrimonio conservato nelle biblioteche specialistiche sulla montagna, bellunese e trentina, il progetto intende avvicinare agli archivi di montagna un pubblico di visitatori non necessariamente specialistico che si affaccia alle Dolomiti attratto dal riconoscimento del Bene UNESCO. L'elaborazione della documentazione più significativa relativa a figure come Severino Casara, Emilio Comici, Paul Preuss, Bruno De-tassis, Pino Prati o Ettore Castiglioni, porterà alla produzione del sito web "Uomini e montagne", di un breve filmato e un pieghevole dedicati al ruolo che tali figure di rilievo svolsero nel contesto storico e nello sviluppo dell'alpinismo in Dolomiti, approfonditi con diversa modalità in incontri pubblici di presentazione sugli aspetti alpinistici, storici e culturali del progetto.

**Punti di forza:** creazione di strumenti innovativi capaci di sensibilizzare le nuove generazione e un pubblico non specialista sulla storia dell'alpinismo e di promuovere il rapporto con la montagna.

## Bando progettazione sociale

Nel contesto delle iniziative volte al sostegno del welfare generativo, nel corso del 2021 è stato sostenuto un progetto di ricerca su tematiche umanistiche e sociali volto alla valutazione delle ricadute delle prime edizioni del bando.

### Valutazione delle ricadute sociali dell'iniziativa welfare a km zero. Implicazioni pratiche e teoriche per la misurazione di impatto di progetti di welfare multi-stakeholder

**Soggetto promotore:** Fondazione Franco Demar-chi

**Referenti:** Liria Veronesi, Alessia Argiolas

**Descrizione progetto:** Il progetto si pone l'obiettivo di generare risultati conoscitivi in termini di quantificazione delle ricadute socioeconomiche del bando Welfare km0 e risultati applicativi nella predisposizione di un modello di valutazione utilizzabile dai diversi attori coinvolti nel bando. favorendo lo sviluppo sociale ed economico di una parte della comunità trentina in condizioni di particolare vulnerabilità, saranno messi in luce i risultati a lungo termine dei progetti di welfare implementati nel triennio precedente. Sarà inoltre fornito a Fondazione Caritro un punto di partenza per la valutazione delle ricadute da adottare in modo trasversale alle proprie attività.

**I progetti oggetto dello studio:** Questo studio si basa sui progetti che hanno vinto i primi due bandi dell'iniziativa di Wkm0 e che hanno concluso o sono in fase di conclusione delle attività. Rientrano in questo campione 16 progetti di cui 9 risultati vincitori del primo bando del 2017 e 7 del secondo del 2018

BANDO	NOME PROGETTO	CATEGORIA	TARGET BENEFICIARI	OBIETTIVI CHIAVE	RISULTATI CHIAVE
1	Brione Insieme	2	Individui fragili, anziani, comunità	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	svilupata una comunità attiva e migliorato benessere dei partecipanti
1	Città Invisibile (Lavis)	2	individui fragili, famiglie, giovani	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	costituito un comitato di quartiere e gestione di una casetta per le attività della comunità
1	La vecchiaia che vorrei	2	anziani	ridurre isolamento	ridotto isolamento e migliorato benessere dei partecipanti
1	Luogo Comune	2	individui fragili, anziani, famiglie, stranieri	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	creato un luogo punto di riferimento per la comunità
1	Orti in Bosco & Vita in Centro	2	individui fragili, anziani	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	svilupata una comunità attiva e migliorato benessere dei partecipanti
1	Sun Card	2	giovani	ridurre isolamento e sviluppare competenze	Progetto interrotto
1	Terragnolo Che Conta	1 e 2	individui fragili, giovani	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	Costituita associazione di cittadini
1	Tutti nello stesso campo	1	persone con disabilità	sviluppare competenze e inclusione sociale	25 inserimenti lavorativi, sviluppato competenze e aumento benessere
1	Very Informal People	2	individui fragili, comunità	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	Sensibilizzazione e aumento competenze per affrontare fragilità
2	Cento per Centa	2	individui fragili, anziani	creare comunità attiva e ridurre isolamento	Progetto interrotto
2	Comunità Frizzante	2	individui fragili, comunità, giovani	creare una comunità attiva	Coinvolta comunità nella produzione e vendita di bevande
2	Dal vicinato alla comunità	2	individui fragili, comunità	creare una comunità attiva e ridurre isolamento	Creata comunità attiva
2	DES Fiemme e Fassa	1	individui fragili, persone con disabilità	sviluppare competenze e inclusione sociale	Sviluppato competenze e reinserimento lavorativo
2	Dialogo	2	comunità	creare comunità attiva	Migliorata comunicazione e coordinamento tra comunità di valle vicine
2	Do ut DES	1	individui fragili	sviluppare competenze e inclusione sociale	Inserimenti lavorativi, sviluppato competenze, migliorato benessere
2	Mi Coltivo	1	persone con disabilità, giovani	sviluppare competenze e inclusione sociale	sviluppare competenze e inclusione sociale

## RISULTATI

I risultati dello studio mostrano a livello individuale un miglioramento abbastanza positivo su tutte le dimensioni di impatto sociale, il maggior cambiamento si riscontra nella

**Dimensione Comunità Inclusive con un valore medio complessivo di**

**4.08** (su una scala da 1 a 5)

Segue la **dimensione di Empowerment con un valore medio complessivo di**

**3,98**

Per quanto riguarda l'impatto economico la **dimensione di Ecosistema generativo presenta un valore medio complessivo di**

**3,88**

**mentre la generatività economica complessiva dei due bandi è calcolata in**

**3,25 EURO**

generati per ogni euro di finanziamento ricevuto.

La valutazione di cambiamenti sociali complessi è difficilmente comprensibile con il solo utilizzo di misure sintetiche, che seppur utili ad uno sguardo di insieme, soffrono di un'eccessiva semplificazione, sintetizzando aspetti diversi all'interno di un'unica misura, per questo all'interno del report a fianco degli indici sintetici sono stati mantenuti anche i risultati dell'analisi qualitativa.

L'approfondimento dei risultati è visionabile sulla dashboard interattiva sviluppata adhoc al seguente link:

<https://public.tableau.com/app/profile/twig/viz/DashboardDemarchi/COMUNITINCLUSIVE>



# Elenco delle delibere di competenza del 2022



## Settore 1

# Ricerca scientifica e tecnologica

INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA		IMPORTO €
FONDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENINA	Impegno per l'ente strumentale - Contributo 2022	575.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Interventi per la valorizzazione delle ricadute della ricerca	105.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Sostegno Trentino Invest srl - 2022	120.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Incontri pubblici su temi di interesse per la comunità	20.000
<b>TOTALE</b>		<b>820.000</b>

PARTECIPAZIONI ASSOCIATIVE		IMPORTO €
FONDAZIONE BRUNO KESSLER	Partecipazione associativa 2022	5.000
<b>TOTALE</b>		<b>5.000</b>

RAPPORTO DI PATROCINIO		IMPORTO €
FONDAZIONE ALESSIO PEZCOLLER	Rapporto di patrocinio 2022	30.000
<b>TOTALE</b>		<b>30.000</b>

SPECIFICI ACCORDI E CONVENZIONI		IMPORTO €
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO	La sala chirurgica aumentata per la ricerca e la clinica	445.000
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO	La ricerca scientifica nell'ambito delle Scienze Sociali: un Servizio Dati condiviso	320.000
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO	ROAD TO MARKET (R2M) 2022 - programma di valorizzazione dei brevetti di UniTrento	105.000
<b>TOTALE</b>		<b>870.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO PER PROPOSTE DI RICERCA SU TEMATICHE UMANISTICHE E SOCIALI		IMPORTO €
UNITN DIPARTIMENTO ECONOMIA E MANAGEMENT	"Governance e sostenibilità ambientale: un laboratorio sperimentale per le organizzazioni nella Provincia di Trento"	42.000
UNITN DIPARTIMENTO SOCIOLOGIA E RICERCA SOCIALE	Organizzare ed innovare nel settore culturale: I festival, le organizzazioni ed il sistema di innovazione culturale in Trentino	38.000
UNITN DIPARTIMENTO INGEGNERIA CIVILE, AMBIENTALE E MECCANICA	Il Sistema dei Forti Trentini come patrimonio UNESCO: una piattaforma per la risignificazione e promozione del paesaggio fortificato trentino	38.000
FBK ISTITUTO PER LE SCIENZE RELIGIOSE - ISR	TESEO - sociomaterialità del Sacro e geografie dell'incontro: dai luoghi di culto agli spazi multi-religiosi sul territorio trentino	40.000
UNITN DIPARTIMENTO PSICOLOGIA E SCIENZE COGNITIVE	Il ruolo delle emozioni nell'apprendimento di lettura, scrittura e calcolo	42.000
<b>TOTALE</b>		<b>200.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO POST-DOC		IMPORTO €
FOURIER-NICOLAÏ EDWIN UNITN Centro SSI - Scuola di Studi Internazionali	The Impact of Internet on Agricultural Firms	63.000
BARATTI GRETA UNITN Centro CIMeC - Centro Interdipartimentale Mente/Cervello	L'effetto di residui chimici nelle acque su abilità cognitive e cervello: i pesci come indicatori di qualità ambientale e sviluppo sostenibile	64.000
COVI PATRICK UNITN Dipartimento Ingegneria Civile, Ambientale e Meccanica	Analisi del rischio e criteri di mitigazione degli effetti dell'incendio sui ponti - FIREBRIDGE	54.000
LUGNAN ALESSIO UNITN Dipartimento Fisica	Intelligenza artificiale veloce, sicura ed energeticamente efficiente dall'esplorazione intelligente di reti dinamiche fotoniche su chip.	63.000
TENAGLIA CAMILLA FBK Istituto Storico Italo Germanico - ISIG	Alle radici del Trentino contemporaneo. Bruno Kessler e le sfide della modernizzazione	61.000
ROCCATELLO ERICA UNITN Dipartimento Ingegneria Civile, Ambientale e Meccanica	Soluzioni innovative per l'utilizzo di pompe di calore in contesto residenziale	63.000
COMANDINI GLORIA UNITN Dipartimento Lettere e Filosofia	"Cacciatori assassini" VS "nazi-animalisti": analisi linguistica corpus-based della comunicazione social sulla caccia in Trentino tra hate speech e polarizzazione.	58.000
TUBINI NICCOLÒ UNITN Centro C3A - Centro Agricoltura Alimenti Ambiente	Snow droughts e green water: come il cambiamento climatico modifica i flussi d'acqua nella regione Alpina.	65.000
NAPOLI ANNA UNITN Centro C3A - Centro Agricoltura Alimenti Ambiente	Caratterizzazione degli eventi estivi temporaleschi per una migliore previsione della loro futura evoluzione nella regione Trentino Alto-Adige	32.000
TUSELLI ALESSIA UNITN Dipartimento Sociologia e Ricerca sociale	She leads. Equità di genere e leadership nello sport	64.000
GALDI GIULIO UNITN Dipartimento Economia e Management	Valutazione Economico-Ambientale per l'Implementazione della Direttiva Quadro sulle Acque con una applicazione al caso trentino	53.000
<b>TOTALE</b>		<b>640.000</b>

STANZIAMENTI PER BANDI		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando Ricerca e Sviluppo 2022/23	600.000
<b>TOTALE</b>		<b>600.000</b>

# 3.165.000 EURO

## TOTALE DEGLI IMPORTI DELIBERATI NEL 2022

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico, si aggiungono

# 600.000 EURO

del Bando Ricerca e Sviluppo 2021/22, riportati nella tabella seguente.

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO RICERCA E SVILUPPO 2021/22 RISORSE DA FONDI		IMPORTO €
UNITN DIPARTIMENTO INGEGNERIA CIVILE, AMBIENTALE E MECCANICA	SQUAS - Strumenti di monitoraggio e previsionali sullo stato di Qualità delle Acque Superficiali	35.000
UNITN DIPARTIMENTO INGEGNERIA INDUSTRIALE	Bronze-worm: sviluppo di un processo di manifattura additiva per l'uso efficiente del bronzo in riduttori vite-ruota senza fine	80.000
UNIVR DIPARTIMENTO MEDICINA	Artificial Intelligence e Digital Pathology nella diagnostica nefrologica, trapiantologica ed oncologica renale	125.000
INSTM - CONSORZIO INTERUNIVERSITARIO NAZIONALE PER LA SCIENZA E TECNOLOGIA DEI MATERIALI	3D printing ceramic cellular structures by integrating fused filament fabrication (FFF) and polymer derived ceramics (PDCs)	90.000
UNIVR DIPARTIMENTO MEDICINA CNR ISTITUTO DI BIOFISICA - UNITÀ DI TRENTO	Emerging biomarkers in Spinal Muscular Atrophy (SMA): development of a next-generation RNA-based toolkits to optimize clinical treatments.	135.000
CENTRO DI RICERCA VITICOLTURA ED ENOLOGIA	FutuRame - SINERGIE DI BIOPROTEZIONE IN VITICOLTURA	135.000
<b>TOTALE</b>		<b>600.000</b>

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra riferito al settore Ricerca scientifica e tecnologica, anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore della ricerca scientifica e tecnologica a bilancio ammonta pertanto a 3.165.000 euro).

## SETTORI RILEVANTI ricerca scientifica e tecnologica

# 1.645.000

DELIBERATO CON RISORSE 2022

# 920.000

DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE

# 600.000

DELIBERATO NEL 2022 CON RISORSE DA FONDI NON INSERITO NELLE TABELLE DEL BILANCIO DI MISSIONE

# 600.000

RISORSE DEL 2022 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2023

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non è conteggiato l'accantonamento per il Bando Ricerca e Sviluppo 2022/23 (per un totale di 600.000 euro) i cui destinatari saranno resi noti nel 2023.

## Settore 2

Educazione, istruzione  
e formazione

INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Green Jobs 2021-22	50.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Interventi su uso consapevole del digitale	15.403
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Interventi su uso consapevole del digitale - Fondo risparmio fiscale	4.597
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Giornata del Risparmio 2022	1.700
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Giornata del Risparmio 2022 - Fondo risparmio fiscale	5.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Percorso di Educazione finanziaria in collaborazione con Pensplan	20.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Percorso FinUP - Fondo risparmio fiscale	30.000
<b>TOTALE</b>		<b>126.700</b>

SPECIFICI ACCORDI E CONVENZIONI		IMPORTO €
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO	Progetto a supporto di studenti/sse e studiosi/e "a rischio" - SCHOLARS AT RISK	100.000
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO	Collegio Clesio	20.000
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO	Borse per percorsi formativi comuni realizzati con SISSA	40.000
<b>TOTALE</b>		<b>160.000</b>

PROGETTI DI TERZI		IMPORTO €
COLLEGIO DEL MONDO UNITO DELL'ADRIATICO ONLUS	I° Anno Accademico 2022-2023 UWC Adriatic - Fatima Dafir	11.500
COLLEGIO DEL MONDO UNITO DELL'ADRIATICO ONLUS	Ambasciatori Trentini nel Mondo - biennio 2023/2025	35.000
FONDAZIONE INTERCULTURA ONLUS	Cittadini di domani, Cittadini del mondo - Borse di studio anno scolastico 2023-2024	55.000
ENACTUS ITALIA ONLUS	Enactus Italia 2022	20.000
A.C.R.I. - ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.P.A.	Fondo Repubblica digitale 2022 - Fondo Risparmio fiscale	60.404
A.C.R.I. - ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.P.A.	Fondo Repubblica digitale 2022	112.178
<b>TOTALE</b>		<b>294.082</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO SCUOLA-TERRITORIO 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE ARIA	Il teatro nell'era digitale	13.000
ASSOCIAZIONE FIES PROJECT	ENFANT TERRIBLE 2022	5.500
ISTITUTO TECNICO ECONOMICO E TECNOLOGICO "G. FLORIANI"	SCHOOL-UP: OPEN INNOVATION TRA SCUOLA E STARTUP	6.000
FAI ORATORIO APS	L'orto dei saperi locali	6.500
ISTITUTO DI ISTRUZIONE SUPERIORE "MARTINO MARTINI"	PER sFIdarli DObbiamo impegnarci.	9.500
COMUNE DI LAVIS	PerLe di biodiversità a Lavis	6.500
ARTCIPELAGO - ASSOCIAZIONE	Becherle-Bostrico-Borkenkäfe	5.000
ISTITUTO DI ISTRUZIONE "LA ROSA BIANCA - WEISSE ROSE" CAVALESE	Feel the change - Sport outdoor come strumento di conoscenza del patrimonio naturale locale e sensibilizzazione alla sostenibilità ambientale	10.000
ALBERO BLU SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE SOCIO-SANITARIA	"Inizio Prima!": un modello per l'inclusione di bambini con Disturbi del Neurosviluppo in prima elementare	14.000
ISTITUTO COMPRENSIVO BASSA ANAUNIA-TUENNO	Sifascuola	17.000
ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE L'ALVEARE	Voci in mostra - cittadine e cittadini del mondo consapevole	4.000
ISTITUTO TECNICO TECNOLOGICO "G. MARCONI"	Ex-strem: la tecnologia per le pari opportunità	15.000
ASSOCIAZIONE ELEMENTARE	INSIDEOUT - Compagnia dei giovani	9.000
ISTITUTO COMPRENSIVO DI BRENTONICO	Medaglie di pace: un percorso di integrazione dei ragazzi stranieri nella comunità di Brentonico	8.000
ISTITUTO DI FORMAZIONE PROFESSIONALE ALBERGHIERO DI ROVERETO	Non passare oltre senza fermarti: l'accoglienza come valore sociale	12.500
LICEO "ANTONIO ROSMINI"	PER UNA SCELTA CONSAPEVOLE - Non cosa, ma come	8.000
VILLA S.IGNAZIO COOPERATIVA DI SOLIDARIETÀ SOCIALE	A passo di bambino	10.000
H2O+ E.T.S.	Acquaprofonda	16.500
GLOW	CHE GENERE DI DIRITTI?	12.000
CENTRO CULTURALE TRENTUNO ONLUS	Economia Etica 2022	15.000
UNALOME - PSICOLOGIA E FORMAZIONE APS	EmotivaMENTE - Progetto di alfabetizzazione emotiva per la scuola primaria e secondaria di primo grado	7.500
ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 7 RITA LEVI MONTALCINI	La Cicala e La Formica   il risparmio etico, economico e ambientale come tutela di sè e del patrimonio	9.000
CSA NATURALMENTE IN TRENTO	Living Lab 4.0: Agri-Cultura	9.000
LICEO DELLE ARTI DI TRENTO E ROVERETO "VITTORIA BONPORTI DEPERO"	PerFormazione 2: Scrittura, performance, video e arte	10.000
ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 2 JOHANNES AMOS COMENIUS	Progetto Reti Scuola Territorio "Africa"	5.500
FONDAZIONE BRUNO KESSLER	SISMASENS	14.500
ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 4	STEAM IT UP	16.500
IPSIA DEL TRENTO ODV	Stories D'Istanti - concorso di storytelling e solidarietà 2ª edizione	5.000
ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 3	TR.IS Trovo Ispirazione! - Azioni di orientamento e supporto alla socialità co-progettate dalla comunità educante	17.000
COMUNITÀ VALSUGANA E TESINO	Gaming the commons	13.000
<b>TOTALE</b>		<b>310.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO FILIERE DI FORMAZIONE-LAVORO 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE PLANET ART	PROFESSIONE ORCHESTRA, l'esperienza di un percorso professionale in tournée	19.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE KINO CENTRO DANZA	ENTOLE' JUNIOR Danza a 432 Hertz	14.000
FONDAZIONE FAMIGLIA MATERNA	FILIERA PAIM – PERCORSI ACCOMPAGNATI D'INGRESSO NEL MERCATO DEL LAVORO	40.000
RUOTA LIBERA IMPRESA SOCIALE S.R.L.	FuturE-bike	40.000
ASSOCIAZIONE ARAS	Ricomincio da tre	40.000
GLOW	DONNE&STE(A)M: DALLA CONSAPEVOLEZZA ALLA MENTORSHIP	17.000
KALEIDOSCOPIO SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE	JOB FIRST	20.000
EURICSE EUROPEAN RESEARCH INSTITUTE ON COOPERATIVE AND SOCIAL ENTERPRISES	LAVORO IN TRANSIZIONE: L'IMPRESA SOCIALE E LA NUOVA SOSTENIBILITÀ	40.000
FONDAZIONE ANTONIO MEGALIZZI - ETS	LEARN4EUROPE	20.000
<b>TOTALE</b>		<b>250.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO OPPORTUNITÀ IN EUROPA 2021/22		IMPORTO €
IPSIA DEL TRENTO ODV	Tessere la Pace oltre la crisi della democrazia e del multilateralismo	13.000
<b>TOTALE</b>		<b>13.000</b>

ACCANTONAMENTI E STANZIAMENTI PER BANDI		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Accantonamento Fondo Repubblica Digitale 2023	108.397
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando sperimentazione didattica 2022/23	350.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando congiunto formazione docenti	40.000
<b>TOTALE</b>		<b>498.397</b>

# 1.652.179 EURO

## TOTALE DEGLI IMPORTI DELIBERATI NEL 2022

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico, si aggiungono

# 300.000 EURO

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Bando sperimentazione didattica 2021/22 e

# 27.000 EURO

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Bando Opportunità in Europa 2022 riportati nella tabella seguente.

È già esposto nelle tabelle sopra l'importo riferito al Credito d'imposta per il Fondo Repubblica digitale (pari a 112.178 euro).

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO SPERIMENTAZIONE DIDATTICA 2021/22 RISORSE DA FONDI		IMPORTO €
ISTITUTO TECNICO TECNOLOGICO "G. MARCONI"	TechnoSpace: un viaggio alle frontiere della didattica	26.000
ISTITUTO TECNICO ECONOMICO E TECNOLOGICO "FELICE E GREGORIO FONTANA"	LET'S DO BUSINESS	16.000
LICEO SCIENTIFICO LEONARDO DA VINCI	Algoritmicamente: dal problem solving all'informatica	15.500
LICEO SCIENTIFICO LEONARDO DA VINCI	Challenge school innovation	18.000
ISTITUTO COMPRENSIVO PERGINE 1	ROUTE 11-14 DESTINAZIONE MONDO	17.500
ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 3	LEARNING CREATIVE LEARNING, NUOVI STRUMENTI PER UN APPRENDIMENTO CREATIVO	17.000
ISTITUTO COMPRENSIVO DI CAVALESE	Scuola aperta, inclusione e aule laboratorio: esperienze di ambienti innovativi	14.500
ISTITUTO COMPRENSIVO ROVERETO NORD	NUOVI AMBIENTI DI APPRENDIMENTO	12.000
LICEO "ANTONIO ROSMINI"	PHYSICS & CODING - THE FLYING LAB	13.500
ISTITUTO COMPRENSIVO CENTRO VALSUGANA	A spasso con...orecchio, occhi e mani	13.000
I.C. VIGOLO VATTARO	PRONTI ... ATTENTI ... STEAM!	25.000
ISTITUTO DI ISTRUZIONE SUPERIORE "MARTINO MARTINI"	Il passato è un paese globale: l'Educazione alla Cittadinanza Globale (ECG) nella didattica della storia	10.000
UPT SCUOLA PER LE PROFESSIONI PER IL TERZIARIO	FORMARSI PER IL FLAGSHIP STORE	18.000
ISTITUTO PAVONIANO ARTIGIANELLI	SHIFT 2.0	20.000
ISTITUTO DI ISTRUZIONE "LA ROSA BIANCA - WEISSE ROSE" CAVALESE	Homo ludens - giocare è una cosa seria	24.000
LICEO DELLE ARTI DI TRENTO E ROVERETO "VITTORIA BONPORTI DEPERO"	DSA: Docenti che Sperimentano Attivamente	8.500
ISTITUTO TECNICO ECONOMICO A.TAMBOSI	Esperienze di economia e finanza: una didattica per tempi complessi. Sperimentare a scuola metodi e strumenti innovativi per scelte consapevoli.	26.000
C.F.P. OPERA ARMIDA BARELLI	Il marketing digitale tra presente e futuro - creazione e gestione di un digital brand	5.500
<b>TOTALE</b>		<b>300.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO OPPORTUNITÀ IN EUROPA 2022 RISORSE DA FONDI		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE IL FUNAMBOLO	Borsa di studio "Aurelio Laino" per l'alta formazione artistica: anno II	13.000
FONDAZIONE ANTONIO MEGALIZZI - ETS	Learning EU: formazione europea e crescita professionale nella Fondazione Antonio Megalizzi	14.000
<b>TOTALE</b>		<b>27.000</b>

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra riferito al settore Educazione, istruzione e formazione, anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore dell'educazione, istruzione e formazione a bilancio ammonta pertanto a 1.480.782 euro).

## SETTORI RILEVANTI

### educazione, istruzione e formazione

# 781.604

DELIBERATO CON RISORSE 2022

# 260.000

DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE

# 112.178

DELIBERATO NEL 2022 CON RISORSE DA ALTRIFONDI GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE

# 327.000

DELIBERATO NEL 2022 CON RISORSE DA FONDI NON INSERITO NELLE TABELLE DEL BILANCIO DI MISSIONE

# 498.397

RISORSE DEL 2022 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2023

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non sono conteggiati gli accantonamenti per il Bando sperimentazione didattica e per il Bando congiunto formazione docenti (i cui destinatari saranno resi noti nel 2023) e l'accantonamento per il Fondo Repubblica digitale 2023 (importo complessivo 498.397 euro).

## Settore 3

# Arte, attività e beni culturali

INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Catalogazione delle opere d'arte di Fondazione Caritro	25.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Concessione sale conferenze 2022	40.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Concorso giornalistico nazionale "GIOVANI E FUTURO"	5.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Concorso giovani artisti emergenti	54.174
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Evento Energia	50.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Giornata Europea delle Fondazioni 2022	10.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Idee giovani per la comunità (quota 2022)	40.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Iniziative in occasione della Giornata della memoria 2023	48.038
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Music 4 the next generation - quarta edizione	30.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Partecipazione al Festival dello sport 2022	20.000
<b>TOTALE</b>		<b>322.212</b>

RAPPORTI DI PATROCINIO		IMPORTO €
ACCADEMIA ROVERETANA DEGLI AGIATI	Rapporto di patrocinio 2022	45.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE ANTONIO ROSMINI	Rapporto di patrocinio 2022	45.000
<b>TOTALE</b>		<b>90.000</b>

PROGETTI PRESENTATI DA TERZI		IMPORTO €
COMUNE DI ROVERETO	Concerto 9 dicembre 2022	5.000
FESTIVAL INTERNAZIONALE FILM DELLA MONTAGNA "CITTÀ DI TRENTO"	TRENTO FILM FESTIVAL, UNA STORIA LUNGA 70 ANNI	20.000
COMUNE DI ROVERETO	Informatici Senza Frontiere II Festival 2022	5.000
COMUNE DI TRENTO	Trento aperta - laboratori urbani e cinema sostenibile	10.000
<b>TOTALE</b>		<b>40.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL PRIMO BANDO QUADRIMESTRALE CULTURA 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE RAUMTRAUM	Apertis Hortis	5.600
PAMS FOUNDATION	Coexistence.life, cartoline per la coesistenza II	4.500
ASSOCIAZIONE CULTURALE CIRCOLO DEL CINEMA EFFETTO NOTTE	Festival Scirocco 2022	6.000
SPAZIO '500 APS	Palazzo Malfatti, centro di ricerca e creazione per l'arte contemporanea	6.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE MUSICALE SONÀ	Altogarda Unplugged	5.400
ASSOCIAZIONE CULTURALE APORIA	SOTTOPELLE	5.000
ASSOCIAZIONE MUSICALE AURONA	Sentieri musicali verso La Traviata	5.600
CENTRO INTERNAZIONALE DI STUDI "RICCARDO ZANDONAI"	«Done, piansì, chè Amor piansè in segreto» Studi ed eventi nel centenario di Giulietta e Romeo di Riccardo Zandonai	6.000
BAMBINI NEL DESERTO TRENINO	Cinema Solare Itinerante 2022	6.800
ASSOCIAZIONE SMART	FESTIVAL SBALIATO - Il disordine naturale delle cose	6.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE ARTEVIVA	Il sotto non è mai il sopra	4.200
ASSOCIAZIONE CULTURALE "PIAZZA DEL MONDO"	MONDI SENZA FRONTIERE	5.600
NUOVO CINEFORUM ROVERETO	OSVALDO, IN CHE SENSO?	5.600
ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE CENTRIFUGA	Vinifera // Forum // Luoghi, persone, culture alpine	5.500
ASSOCIAZIONE CULTURALE AMICI D'ORFEO	"Archi d'Orfeo": verso il futuro. Nuove produzioni con giovani solisti	6.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE DONNE ALBANESI IN TRENINO-"TEUTA" - APS	"NEL GIARDINO DELL'INTERCULTURA" Sottotitolo: "Storie e dialogo culturale trentino albanese"	5.500
ASSOCIAZIONE LUCILLA MAY	Attenti a quel duo: parole e musica intorno all'Amore	2.300
ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE CONTRORA	Becoming Festival_01	5.700
UNITIN - RETE DEGLI UNIVERSITARI DEL TRENINO	Co.Scienza 2022 - se la scienza fosse un festival	3.500
ASSOCIAZIONE PLURALDANZA	Danzare A Monte 2022 - visioni di danza e natura	5.500
COMPAGNIA DEL CALZINO APS	Fantasie di complotto	5.600
APS DISMISURA	FIC - Festival Internazionale di Incisione Contemporanea 2022	6.000
ASSOCIAZIONE ITALIANA DI CULTURA CLASSICA - DELEGAZIONE DEL TRENINO - ALTO ADIGE	I rischi di un potere incontrollato: rappresentazioni del dispotismo nel mondo antico	2.800
ASSOCIAZIONE CULTURALE TEATRALE COMPAGNIA DEI GIOVANI	IN_visibile3 - Festival Teatrale Nazionale / Internazionale	4.500
ASSOCIAZIONE SPAZIO OFF	Officina Poetica	4.600
MERCANTI DI LUCE ASD	Pervia Festival 2022	5.600
FABBRICA DEL PENSIERO APS	Quartieri in musica 2022	5.100
COMITATO TERRITORIALE ARCIGAY DEL TRENINO	Rassegna Film LGBTQI+ "Storie Svelate"	3.031
LABORATORIO MUSICALE APS	Ripartiamo da Bach!	6.000
<b>TOTALE</b>		<b>149.531</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL SECONDO BANDO QUADRIMESTRALE CULTURA 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE DI VOLONTARIATO KARIBA AMOAHBIA FESTIVAL	Festival della donna indipendente 2022	5.000
CON.TATTO	ANEMIC: open-air cinema. From 90's to present day.	5.000
ASSOCIAZIONE AMICI DELLA LIRICA "GIACOMO PUCCINI"	FESTIVAL INNAMORARSI DELLA MUSICA 2022	4.700
ASSOCIAZIONE "IL GIARDINO SEGRETO"- AMICI DEL LIBROII	giardino delle parole	6.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE TE@	Malefiqa 2	4.000
ASSOCIAZIONE ANDROMEDA	INVITO AL VIAGGIO	5.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE DI PSICOLOGIA ANALITICA DURENDAL	L'Arte dei Sogni	5.300
ASSOCIAZIONE L'ARTE DELLE MUSE	RITORNO AD OZ - Il Musical	2.800
TEATRING ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE	Al suo posto	6.100
ASSOCIAZIONE CULTURALE LE OMBRIE	Laboratori di narrazione e Festival Montagne racconta	4.500
NOI ORATORIO 5 FRAZIONI STENICO	tra incanto e cre-azione: le arti espressive per la rigenerazione culturale	4.700
CIRCOLO ARCI MORI APS	Divergenze	5.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE "PIAZZA DEL MONDO"	MONDI DIVERSI. TESSERE VOCI	6.300
INFIORESCENZE	Summer in Lessinia 2022	3.000
SONATA ISLANDS	Ai Confini ed Oltre	4.900
FINISTERRAE TEATRI	AL RIPARO DEGLI ALBERI 2022 - RISVEGLI	5.600
ARS MODI ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE	ARS MODI 2022	5.000
MERCANTI DI LUCE ASD	Circus Lake Fest	2.500
ASSOCIAZIONE IL FUNAMBOLO	Disseminati	3.900
COMPAGNIA DEI BRAVI	DISSOLUZIONE	5.700
MOTOCONTRARIO	FESTIVAL CONTRASTI 2022 - VIII EDIZIONE	4.500
COMITATO SAN MARTINO DENTRO	FESTIVAL IL FIUME CHE NON C'E' - METAMORFOSI	4.900
ASSOCIAZIONE LABIRINTI ARMONICI	I BALLETTI "MODERNI" del Gentilhuomo di Trento	3.100
H2O+ E.T.S.	La foresta degli innovatori	5.500
COMITATO FALENABLU	LA VENERE DEL GABAN EDIZIONE 2022 Sulle tracce della Dea Madre	6.300
COMITATO TERRITORIALE ARCIGAY DEL TRENINO	LIBERØ DI ESSERE 2022 - LE CITTÀ INVISIBILI	4.546
TRENTO POETRY SLAM APS ETS	Poè 2022 - Terza edizione: Dare colore alle cose	3.708
THE HUB ROVERETO ASSOCIAZIONE CULTURALE	Salotti Urbani 2022	1.800
UMANOFONO	SOPRAVVISSUTI. NOTIZIE DAL MONDO POST_ APOCALITTICO	6.000
ACT ESTROTEATRO	Storia di persona (singolare)	4.500
ASSOCIAZIONE RIFIUTI SPECIALI	TEATREKKING_QUANDO IL TEATRO INCONTRA LA MONTAGNA II EDIZIONE	5.968
ASSOCIAZIONE LUCILLA MAY	Tra righe e righe	2.000
<b>TOTALE</b>		<b>147.822</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL TERZO BANDO QUADRIMESTRALE CULTURA 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE CIRCOLO DEL CINEMA EFFETTO NOTTE	Cineforum Effetto Festival	6.800
ASSOCIAZIONE CULTURALE RAUMTRAUM	DOMOV MUJ	6.000
CIVICA SOCIETÀ MUSICALE	INCONTRI INTERNAZIONALI MUSICA DI MEZZA ESTATE	4.000
FILODRAMMATICA DON BOSCO	La torre	6.300
ASSOCIAZIONE CULTURALE ARTE20	RelAzioni Sonore suoni / mondi / incontri / linguaggi	6.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE ANOMALIA ETS	SIGNAL To NOISE 2.0 - stagione di musica contemporanea	6.400
BIENNALE URBANA	Lavarone GreenLand - Madre Natura	6.700
ASSOCIAZIONE ALBA CHIARA APS	EUTROPIA: FESTIVAL DI SCAMBI, SINERGIE, RACCONTI	6.100
CAMPOSILVANO È...	Lupus in Fabula	7.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE "PIAZZA DEL MONDO"	SCRITTURA E IMPEGNO CIVILE. Nel decennale della morte, Vincenzo Consolo e la sua eredità. Incontri culturali e performance	6.000
ASSOCIAZIONE BIODISTRETTO DELLA VALLE DEI LAGHI	FESTIVAL CONFLUENZE, il festival del turismo sostenibile e dintorni	7.000
ASSOCIAZIONE SPAZIO OFF	'33 TRENTINI'. AUDIENCE ENGAGEMENT PER TEATRO, DANZA, MUSICA E ARTE CONTEMPORANEA	5.500
CIRCOLO DEL CINEMA "SAN MARCO"	Cineforum 22/23	7.000
ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE CONTRORA	Donde's season	6.000
ASSOCIAZIONE PRODIGIO ODV	EUFORIA CIRCUS FESTIVAL	6.800
APS DISMISURA	FIIC 2023 - Festival Internazionale di Incisione Contemporanea 2023	6.700
COMITATO FAI DI TRENTO	GIORNATE FAI D'AUTUNNO 2022 - 11° EDIZIONE "Il fascino di Roncegno: le terme, i campi, la dimensione del sacro"	6.500
FABBRICA DEL PENSIERO APS	L'uomo oltre la città. Pier Paolo Pasolini attraverso le immagini di Cecilia Mangini	7.000
BOTTEGA BUFFA CIRCOVACANTI	L'AMORE DELLE TRE MELARANCE - "Fiabe teatrali" di Carlo Gozzi per una nuova produzione di Teatro Ragazzi	4.300
COMPAGNIA DEL CALZINO APS	L'ultima ora	6.800
UNITIN - RETE DEGLI UNIVERSITARI DEL TRENTO	UMAN festival 2022   V ed. - "Le Sfide"	4.400
TIRING HOUSE ASSOCIAZIONE	WR/VR Waiting room Virtual Reality	7.000
<b>TOTALE</b>		<b>136.300</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO CULTURA AMBIENTALE 2022		IMPORTO €
PAMS FOUNDATION	Festival della Coesistenza	6.000
HUBBLE APS	FUTURice	5.600
ASSOCIAZIONE CULTURALE CIRCOLO DEL CINEMA EFFETTO NOTTE	il Cineforum a Meano	3.200
ECOMUSEO ARGENTARIO APS	Un Mondo InSostenibile	2.973
COMITATO VALORIZZAZIONE AVEZ DEL PRINZEP	Lavarone Green Land	5.800
SOCIETÀ DEGLI ALPINISTI TRIDENTINI SEZIONE DI ARCO	FESTIVAL DELLA LETTERATURA AMBIENTALE	5.000
ROTTE INVERSE APS	Piccolo festival diffuso della sostenibilità	6.000
ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE L'ALVEARE	La bellezza del caos	5.600
BAMBINI NEL DESERTO TRENINO	"Obiettivo Sostenibile": cinema e nuovi modelli in-Formativi per una cittadinanza attiva.	4.800
SAMUELE SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE	Carosello di San Martino - Pensare, Fare, Incontrare, Giocare	5.500
NOI TRENTO APS	Diffondiamo la natura	5.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE SANBARADIO	Due gradi - voci e riflessioni per comprendere il cambiamento	3.000
GRUPPO TRENINO DI VOLONTARIATO	Festival "Occhi Aperti"	6.000
ASSOCIAZIONE ASI LEONARDO	Festival della Sostenibilità Mesiano	3.500
TEATROE APS	Gli Alberi parlanti - storie piantate nella terra	4.800
ASSOCIAZIONE CULTURALE TRENTO SPETTACOLI	TERZO PAESAGGIO	5.800
UMANOFONO	Un paese delle meraviglie	6.000
ASSOCIAZIONE ECOMUSEO DEL LAGORAI	rESISTENZE 2022	4.600
<b>TOTALE</b>		<b>89.173</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO MEMORIA 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE RAUMTRAUM	TRAME DI MEMORIA	13.500
FIL DE FER APS	Masi della mia valle	11.500
NUOVO CINEFORUM ROVERETO	Le prime volte	13.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE LIBERA MENTE	MEMORIE DEL SUOLO	5.000
SAT - SOCIETÀ DEGLI ALPINISTI TRIDENTINI	Accademia dell'abbandono: immaginare nuovi futuri per il sistema dei forti trentini	13.500
TEATROE APS	Ferenc Hirzer, il sogno interrotto.	12.500
CENTRO PER LA COOPERAZIONE INTERNAZIONALE	Grande Guerra: L'Europa in Trentino e l'incontro con l'Altro	11.000
FONDAZIONE S. IGNAZIO	IllustrAZIONI tra passato e futuro	11.500
IPSIA DEL TRENINO ODV	La grande solidarietà trentina	8.000
COLLEGIO DEGLI INGEGNERI DEL TRENINO	sulleTRACCEdegliABBANDONATI	13.500
<b>TOTALE</b>		<b>113.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO ANNUALE EVENTI CULTURALI 2022		IMPORTO €
PERGINE SPETTACOLO APERTO	OASI URBANA 2022	10.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE ARIA	Stagione Teatro di Pergine e Teatro di Meano	21.000
AZIENDA PUBBLICA DI SERVIZI ALLA PERSONA "CASA MIA"	CantiereFuturo	17.000
IL GAVIALE SOCIETÀ COOPERATIVA	Centrale Fies Festival 2022	21.000
ASSOCIAZIONE FLICORNO D'ORO	XXII Edizione Concorso Bandistico Flicorno D'oro	6.000
ASSOCIAZIONE "GRUPPO TEATRALE MORENO CHINI"	Dal Don alla luna	21.000
TRENTINO JAZZ ETS	Festival TrentinoInJazz	20.000
ACCADEMIA INTERNAZIONALE DI SMARANO APS	Smarano Academy: 30 anni di storia in musica	10.000
ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS	DANZA, RITI E MITI	18.000
ACCADEMIA DI MUSICA ANTICA	Euregiomusica Premio Bonporti Eventi 2022-2023	8.000
ASSOCIAZIONE ELEMENTARE	FESTIVAL DEI PICCOLI EDIZIONE 2022	13.000
AISAM - ASSOCIAZIONE ITALIANA DI SCIENZE DELL'ATMOSFERA E METEOROLOGIA A.P.S.	Festivalmeteorologia 2022	15.000
ASSOCIAZIONE FILARMONICA DI ROVERETO	Naturalia. Festival Settenovecento 2022	20.000
FONDAZIONE MUSEO CIVICO DI ROVERETO	Punti di vista al femminile: focus 2022 RAM film festival	19.000
ASS. CUL. EVOE'!TEATRO	Rifrazioni indipendenti Mori 2022-2023	13.500
ASSOCIAZIONE CULTURALE BIANCONERO	25 anni di cinema, dialogo e religioni	10.000
FESTIVAL INTERNAZIONALE FILM DELLA MONTAGNA "CITTÀ DI TRENTO"	DESTINAZIONE... FUTURO	15.000
APS FANTASIO	Fantasio 2022	10.000
ASSOCIAZIONE IL FUNAMBOLO	Festival CinemaZERO 2022	6.000
SOCIETÀ FILARMONICA DI TRENTO	I segreti musicali dal palco della Filarmonica	15.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE IL VAGABONDO	La Piccola Orchestra Lumière 2022	13.000
FONDAZIONE CORO DELLA S.A.T.	Omaggio all'arte pianistica di arturo benedetti michelangeli - 2022 (undicesima edizione)	13.000
ENTROPIA	POPLAR FESTIVAL 2022	20.000
ARCI DEL TRENTINO	Resistenze	21.000
TEATROE APS	Stagione 2022 - Teatro di Villazzano	17.000
ASSOCIAZIONE ARDITODESIO	TEATRO DELLA MERAVIGLIA 2023 - festival di teatro sulla scienza	17.000
FONDAZIONE TRENTINA ALCIDE DE GASPERI	Agosto degasperiano 2022	10.500
<b>TOTALE</b>		<b>400.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO ANNUALE PRODUZIONI CULTURALI 2022		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE RAUMTRAUM	LA CONGIURA	18.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE ARIA	Sotto la pioggia così	17.000
ASSOCIAZIONE TEATRO DELLE GARBERIE	Strof	13.500
IL GAVIALE SOCIETÀ COOPERATIVA	DREAMS di Alessandro Sciarroni e URUTAU_ join the cannibals di Francesca Pennini.	10.000
SEESAW APS	Unlineal Lines	18.000
ASSOCIAZIONE CULTURALE KINO CENTRO DANZA	LA PORTA E LO SPECCHIO	15.000
ASSOCIAZIONE CLOCHART	DOWN	9.500
ASSOCIAZIONE CULTURALE OHT OFFICE FOR A HUMAN THEATRE	Frankenstein. O del moderno Prometeo	13.000
COMPAGNIA ABBONDANZA BERTONI	Io é un altro	13.000
ASSOCIAZIONE FILARMONICA DI ROVERETO	Musica Maestro! OFS Stagione Sinfonica 2022-2023	25.000
ASD ARTEA	OLINDA e ARUNTE, AMORE TRA STORIA E LEGGENDA	15.000
CDM CENTRO DIDATTICO MUSICATEATRO DANZA	Per deci buoni motivi	15.000
ASS. CUL. EVOE'!TEATRO	QAnon Revolution - tutto quello che viene detto in questo spettacolo è vero	17.000
ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS	TRA NAZIONALE E INTERNAZIONALE: LE PRODUZIONI DI ORIENTE OCCIDENTE	20.000
COOPERATIVA SOCIALE SMART ONLUS	Upload School 2022	10.000
IL TEATRO DELLE QUISQUILIE	Attent(at)i	17.500
<b>TOTALE</b>		<b>300.000</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO ARCHIVI 2022		IMPORTO €
COMUNE DI RIVA DEL GARDA - BIBLIOTECA CIVICA E ARCHIVIO STORICO	L'eredità ebraica nella Provincia Autonoma di Trento: un progetto di catalogazione.	23.000
ACCADEMIA DI MUSICA ANTICA	Archivum Musicum 2022-2024	15.000
MUSEO STORICO ITALIANO DELLA GUERRA, ONLUS	Decolonizing Colonial Heritage. Fondi fotografici sul colonialismo italiano tra la fine del XIX secolo e il secondo conflitto mondiale.	26.000
BIBLIOTECA CIVICA TARTAROTTI	Il fondo Luigi Lambertini a Rovereto. Riordino dell'archivio e della collezione di opere d'arte	24.000
ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS	L'ARCHIVIO DI ORIENTE OCCIDENTE. Dal 1981 ad oggi	23.500
FONDAZIONE MUSEO CIVICO DI ROVERETO	Rovereto - Siracusa: l'epistolario inedito di Paolo Orsi	15.000
ARCIDIOCESI DI TRENTO - ARCHIVIO DIOCESANO TRIDENTINO	Le carte degli Alberti Poia: secoli di storia attraverso i carteggi familiari	18.000
MUSEO DIOCESANO TRIDENTINO	Le carte di Kurt Rathe: l'iconografia del concilio di Trento	4.500
FONDAZIONE ING. LINO GENTILINI	Viadotti, ponti e ferrovie attraverso il Brennero. Opere di ingegneria nel Trentino del Novecento	21.000
<b>TOTALE</b>		<b>170.000</b>

STANZIAMENTI PER BANDI		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando cultura ambientale 2022/2023	60.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando Digitale per la cultura 2022/23	150.000
<b>TOTALE</b>		<b>210.000</b>

# 2.168.038 EURO

## TOTALE DEGLI IMPORTI DELIBERATI NEL 2022

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico, si aggiungono

# 196.800 EURO

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Bando digitale per la cultura 2021/22 riportati nella tabella seguente.

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO DIGITALE PER LA CULTURA 2021/22 RISORSE DA FONDI		IMPORTO €
ASSOCIAZIONE CULTURALE ARIA	On Stage	30.000
IL TEATRO DELLE QUISQUILIE	Teatro in cuffia 2022	17.800
MUSEO MUSEO DELLE SCIENZE	GEODi - Geologia digitale: Reale e Virtuale per la valorizzazione di siti geologici e minerari del Trentino	35.000
FONDAZIONE MUSEO STORICO DEL TRENINO	Graphic War. La seconda guerra mondiale in digitale	35.000
MUSEO DI ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA DI TRENTO E ROVERETO	Musei dietro le quinte	25.000
ANFFAS TRENINO ONLUS	Parco senza frontiere	24.000
MUSEO CASTELLO DEL BUONCONSIGLIO. MONUMENTI E COLLEZIONI PROVINCIALI	IL MUSEO A PORTATA DI CLICK. Collezioni online.	30.000
<b>TOTALE</b>		<b>196.800</b>

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra riferito al settore Arte, attività e beni culturali, anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore Arte, attività e beni culturali a bilancio ammonta pertanto a 2.154.838 euro).

## SETTORI RILEVANTI

### Arte, attività e beni culturali

# 1.695.000

DELIBERATO CON RISORSE 2022

# 263.038

DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE

# 196.800

DELIBERATO NEL 2022 CON RISORSE DA FONDI NON INSERITO NELLE TABELLE DEL BILANCIO DI MISSIONE

# 210.000

RISORSE DEL 2022 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2023

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non sono conteggiati gli accantonamenti di 60.000 euro per il Bando cultura ambientale 2022/2023 e di 150.000 euro per il Bando Digitale per la cultura 2022/23 i cui destinatari saranno resi noti nel 2023.

## Settore 3

# Volontariato, filantropia, beneficenza

INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Coinvolgimento di esperti per promuovere l'innovazione sociale	5.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Percorso di sviluppo organizzativo e manageriale per ETS	145.816
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Intervento Reti di comunità inclusive (già Iniziative del sistema trentino per l'emergenza profughi ucraini)	90.507
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Intervento Reti di comunità inclusive (già Iniziative del sistema trentino per l'emergenza profughi ucraini) - Fondo Risparmio fiscale	134.492
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Alluvione Marche - Fondo iniziative comuni	16.951
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Emergenza Ucraina - Fondo iniziative comuni	23.647
<b>TOTALE</b>		<b>416.413</b>

PARTECIPAZIONI ASSOCIATIVE		IMPORTO €
FONDAZIONE CON IL SUD	Quota partecipazione associativa 2022	37.169
FONDAZIONE CON IL SUD	Quota partecipazione associativa 2022 - Fondo Risparmio fiscale	51.494
<b>TOTALE</b>		<b>88.663</b>

RAPPORTO DI PATROCINIO		IMPORTO €
FONDAZIONE TRENTINA PER IL VOLONTARIATO SOCIALE	Rapporto di patrocinio 2022	120.000
<b>TOTALE</b>		<b>120.000</b>

PROGETTI PRESENTATI DA TERZI		IMPORTO €
A.C.R.I. - ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.p.A.	Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile - anno 2022	748.642
A.C.R.I. - ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.p.A.	Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile - anno 2022 - Fondo Risparmio fiscale	225.507
<b>TOTALE</b>		<b>974.149</b>

PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DEL BANDO CULTURA E SPORT PER IL SOCIALE		IMPORTO €
C.S.4. SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE ONLUS	Prospettiva Sportiva Inclusiva. Competenze eSPORT-ABILI	5.000
ASSOCIAZIONE PONTI	Dear Tyranny	7.000
ASSOCIAZIONE LA MAGICA FATTORIA DI SFRUZ ONLUS	La fiera della felicità	7.000
ALBERO BLU SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE SOCIO-SANITARIA	Prendiamo Quota Insieme	4.100
UISP COMITATO DEL TRENINO	INTRECCI DI SPORT	6.300
AIPD DEL TRENINO ODV	La squadra del Cuore: oltre gli ostacoli	5.000
ASSOCIAZIONE FAMIGLIE TOSSICODIPENDENTI - CENTRO EDUCATIVO PER LE DIPENDENZE O.D.V.	Lo sport per tornare a vivere: il pugilato per indirizzare il fuoco interiore	6.000
ASSOCIAZIONE SPORT SENZA FRONTIERE TRENINO APS	PING - Pronta INclusione Generativa	7.000
<b>TOTALE</b>		<b>47.400</b>

ACCANTONAMENTI E STANZIAMENTI PER BANDI		IMPORTO €
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Accantonamento 50% quota 2022 Fondazione con il Sud	88.663
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando progettazione sociale	500.000
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	Bando cultura e sport per il sociale 2022/23	40.000
<b>TOTALE</b>		<b>628.663</b>

# 2.275.288 EURO

## TOTALE DEGLI IMPORTI STANZIATI E DELIBERATI NEL 2022

Sono già esposti nelle tabelle sopra l'importo riferito al Credito d'imposta per il Fondo Povertà educativa minorile (pari a 633.196 euro) ed alle delibere relative all'utilizzo del Fondo iniziative comuni (importo complessivo 40.597 euro).

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra riferito al settore Volontariato, filantropia e beneficenza, anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2022 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza a bilancio ammonta pertanto a 1.646.625 euro).

### SETTORI RILEVANTI

#### Volontariato, filantropia e beneficenza

## 441.337

DELIBERATO CON RISORSE 2022

## 531.494

DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE

## 673.794

DELIBERATO NEL 2022 CON RISORSE DA ALTRIFONDI GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE

## 628.663

RISORSE DEL 2022 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2023

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non è conteggiato l'accantonamento di 500.000 euro per il Bando Progettazione sociale, di 40.000 euro per il Bando cultura e sport per il sociale 2022/23 (i cui destinatari saranno resi noti nel 2023) e l'accantonamento del 50% quota 2022 Fondazione con il Sud.

# Elenco delle delibere a valere sul Fondo per le erogazioni art. 1 c. 47 Legge 178 del 2020

In conformità con quanto previsto dalla normativa relativa al Fondo per le erogazioni art.1 c.47 legge 178/2020 si riporta l'elenco integrale delle delibere assunte nel 2022 a valere sul fondo.

SETTORI RILEVANTI	BENEFICIARIO	TITOLO	IMPORTO €
Ricerca scientifica e tecnologica	Università degli studi di Trento	LA SALA CHIRURGICA AUMENTATA PER LA RICERCA E LA CLINICA	445.000
	Università degli studi di Trento	La ricerca scientifica nell'ambito delle Scienze Sociali: un Servizio Dati condiviso	320.000
	Università degli studi di Trento	ROAD TO MARKET (R2M) 2022 - programma di valorizzazione dei brevetti di UniTrento	105.000
	Fondazione Alessio Pezcoller	Rapporto di patrocinio 2022	30.000
	Fondazione Caritro	Incontri pubblici su temi di interesse per la comunità	20.000
Educazione, istruzione e formazione	Fondazione Caritro	Giornata del Risparmio 2022	5.000
	Fondazione Caritro	Interventi su uso consapevole del digitale	4.597
	Fondazione Caritro	Percorso FinUP	30.000
	Università degli studi di Trento	Borse per percorsi formativi comuni realizzati con SISSA	40.000
	Università degli studi di Trento	Collegio Clesio	20.000
	Università degli studi di Trento	Progetto a supporto di studenti/sse e studiosi/e "a rischio" - SCHOLARS AT RISK	100.000
	A.C.R.I. - Associazione di fondazioni e di casse di risparmio S.p.A.	Fondo Repubblica digitale 2022	60.404

SETTORI RILEVANTI	BENEFICIARIO	TITOLO	IMPORTO €
Arte, attività e beni culturali	Accademia Roveretana degli Agiati	Rapporto di patrocinio 2022	45.000
	Associazione culturale Antonio Rosmini	Rapporto di patrocinio 2022	45.000
	Comune di Rovereto	Informatici Senza Frontiere II Festival 2022	5.000
	Fondazione Caritro	Evento Energia	50.000
	Fondazione Caritro	Giornata Europea delle Fondazioni 2022	10.000
	Fondazione Caritro	Iniziative in occasione della Giornata della memoria 2023	48.038
	Fondazione Caritro	Music 4 the next generation - quarta edizione	30.000
	Comune di Trento	Trento aperta - laboratori urbani e cinema sostenibile	10.000
	Fondazione Caritro	Partecipazione al Festival dello sport 2022	20.000
Volontariato, filantropia e beneficenza	Fondazione Trentina per il volontariato sociale	Rapporto di patrocinio 2022	120.000
	Fondazione con il sud	Fondazione Con il Sud - quota partecipazione associativa 2022	51.494
	A.C.R.I. - Associazione di fondazioni e di casse di risparmio S.p.A.	Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile - 2022	225.507
	Fondazione Caritro	Iniziative del sistema trentino per l'emergenza profughi ucraini	134.492
<b>TOTALE</b>			<b>1.974.532</b>

## **Coordinamento editoriale**

A cura dello staff della Fondazione

## **Fotografie**

Carlo Baroni, Stefano Guerrini, Matteo Ranzi, Archivio Fondazione Caritro