



REPORT 2018



Fondazione
di Sardegna

Sviluppo

Sostenibilità

Equità

Beneficenza

Indipendenza

Valori

Sussidiarietà

Principi

Efficacia

Territorio

Opportunità

Sociale

Ascolto

Cultura



**Fondazione
di Sardegna**

Bisogni

Filantropia

Arte

Educazione

Trasparenza

Formazione

Sicurezza

Etica

Efficienza

Volontariato

Cambiamento

Crescita

Solidarietà

Responsabilità

Condivisione

Le Fondazioni di Origine Bancaria

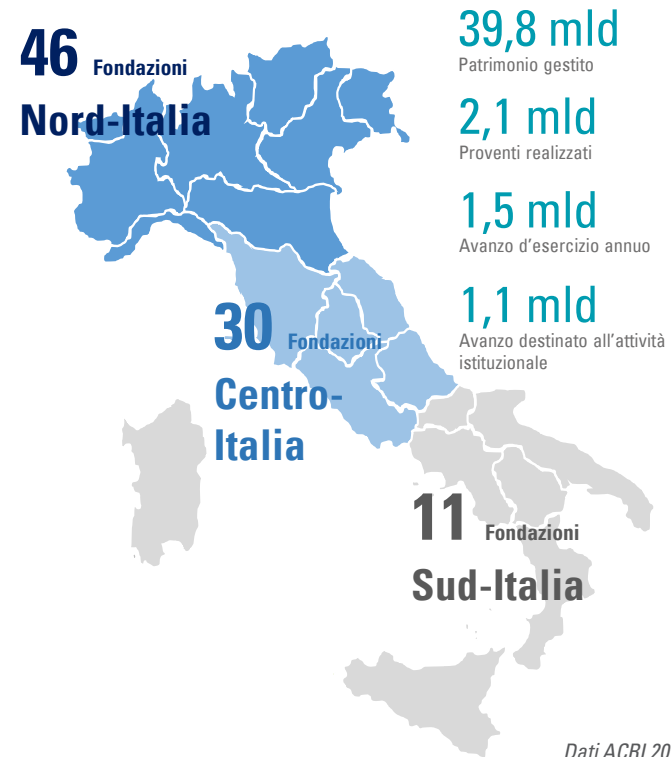
Quadro generale

Le Fondazioni di Origine Bancaria sono **soggetti no profit** istituiti nei primi anni Novanta a seguito del processo di ristrutturazione del settore bancario avviato dalla **Legge Amato n. 218/90**.

Perseguono esclusivamente scopi di **utilità sociale** e di **promozione dello sviluppo economico**.

Sono rappresentate dall'**Associazione di Fondazioni e Casse di Risparmio S.p.A. (ACRI)** e sottoposte alla vigilanza del **Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF)**.

Ad oggi in Italia operano **87 Fondazioni di Origine Bancaria**.



Le Fondazioni di Origine Bancaria

Quadro normativo

1990

**Legge del 30 luglio 1990
n. 218**

Istituzione delle Fondazioni di Origine Bancaria.

1998

Legge del 23 dicembre 1998 n. 461

Assetto giuridico privato e piena autonomia delle Fondazioni; disciplina civile e fiscale.

1999

Decreto Legislativo 153/99 e smi

Divieto di controllo in Banche e in società non strumentali; disciplina degli Organi statutari.

2012

Carta delle Fondazioni

Adozione dei principi di *governance* e *accountability* dell'attività istituzionale e della gestione del patrimonio.

2015

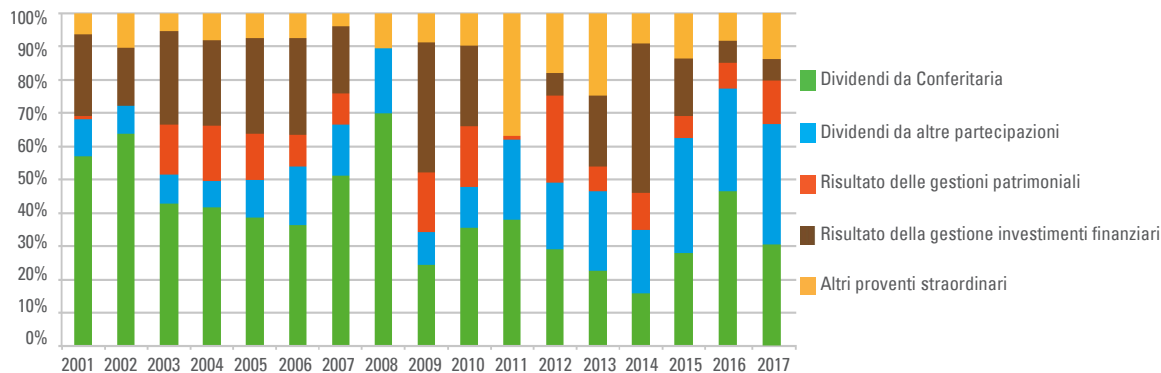
Protocollo d'Intesa ACRI/MEF

Diversificazione del patrimonio; divieto di indebitamento e trasparenza nella *governance*.

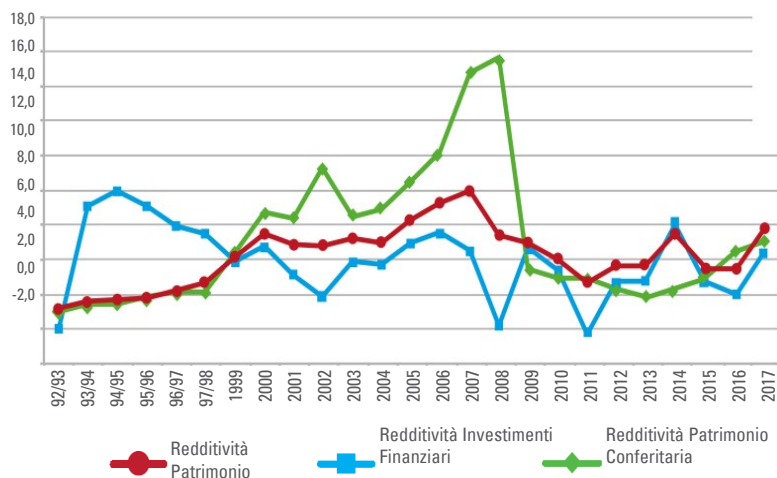
Le Fondazioni di Origine Bancaria

Trend settoriale dei principali aggregati economici

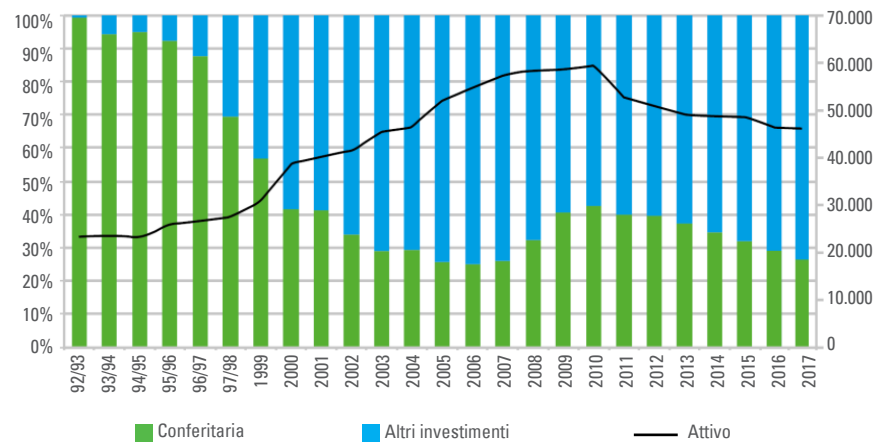
I PROVENTI DELLE FONDAZIONI



LA REDDITIVITA' DELLE FONDAZIONI



IL PESO DELLE BANCHE SUI PATRIMONI DELLE FONDAZIONI



Dati ACRI 2017

La Fondazione di Sardegna

L'identità e la missione

La Fondazione di Sardegna interpreta la propria missione sussidiaria confermando il proprio impegno nel **sostenere iniziative meritorie di enti, istituzioni e associazioni operanti nell'intero territorio regionale.**

Opera attraverso l'indirizzo, l'amministrazione e il controllo da parte degli **Organi statutari** e l'operatività del personale distribuito nelle **due sedi istituzionali** (Cagliari e Sassari), anche attraverso l'azione di specifici **gruppi di lavoro, comitati scientifici e di studio.**

Nel 2018, con l'adozione del Codice Etico, è stato istituito il **Comitato Garante del Codice Etico.**

PRESIDENTE



COMITATO DI INDIRIZZO



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



COLLEGIO SINDACALE



DIRETTORE GENERALE



PERSONALE DIPENDENTE



COMITATO GARANTE DEL CODICE ETICO



1992

2018

2

Sedi istituzionali

596

Opere d'arte

42

Professionalità dedicate al territorio

4

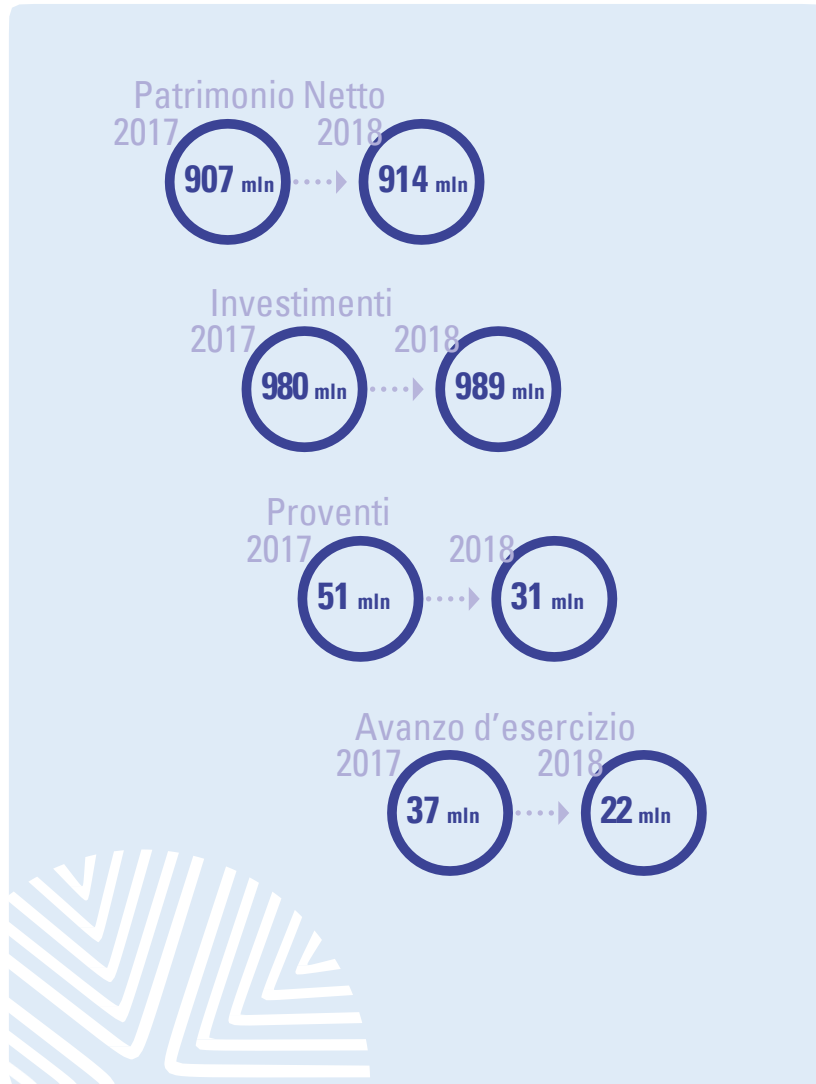
Comitati e Commissioni scientifiche

5

Gruppi di lavoro

La Fondazione di Sardegna

Il patrimonio e il risultato economico



Per il raggiungimento della propria missione la Fondazione gestisce il proprio patrimonio (pari nel 2018 a **914 milioni di euro**) investendo in attività finanziarie diversificate, prudenti e fruttifere (pari nel 2018 a **989 milioni di euro**).

Dai proventi generati (pari nel 2018 a **31 milioni di euro**) trae le risorse necessarie a sostenere progetti di interesse collettivo attraverso le erogazioni.

L'Avanzo d'esercizio (pari nel 2018 a **21,8 milioni di euro**) viene destinato agli accantonamenti obbligatori e al finanziamento delle iniziative sul territorio.

La Fondazione di Sardegna

Composizione del Patrimonio Investito

ATTIVO PATRIMONIALE	2018
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	27
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	973
STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	3
DISPONIBILITA' LIQUIDE	13
CREDITI / INCASSI A BREVE	4
TOTALE ATTIVO	1.020

Valori in €/mln

+989 mln
 Patrimonio investito in strumenti finanziari

Composizione del Patrimonio Investito per strumento finanziario



- PARTECIPAZIONI STRATEGICHE
- AZIONARIO DIRETTO
- FONDI CHIUSI
- SIF - COMPARTI DEDICATI
- OBBLIGAZIONARIO
- INVESTIMENTI LIQUIDI

Composizione del Patrimonio Investito per asset class



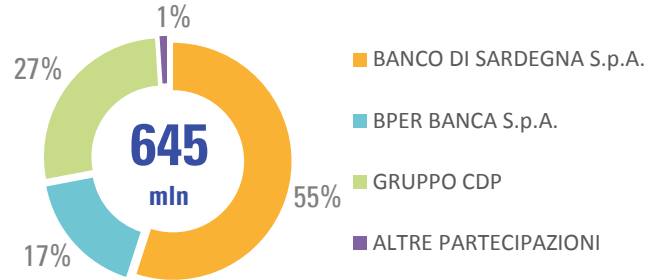
- AZIONARIO PAESI SVILUPPATI
- OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVO
- OBBLIGAZIONARIO CORPORATE
- LIQUIDITA' E ASSIMILATI
- REAL ESTATE
- PRIVATE EQUITY
- ABSOLUTE RETURN



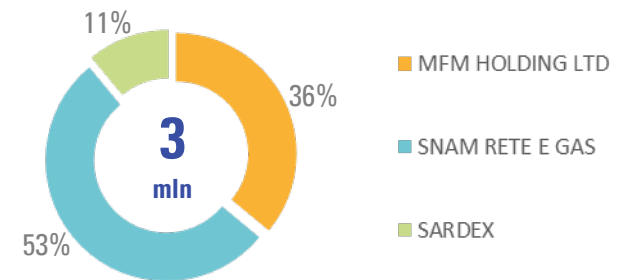
La Fondazione di Sardegna

Composizione del Patrimonio Investito

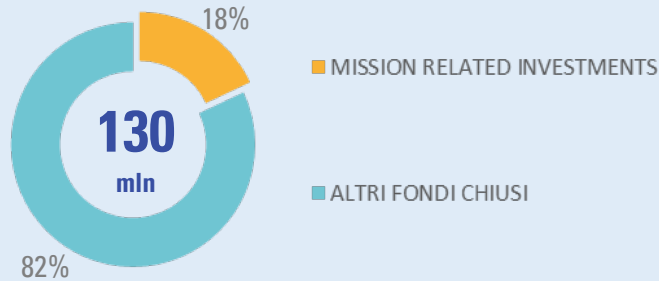
PARTECIPAZIONI STRATEGICHE



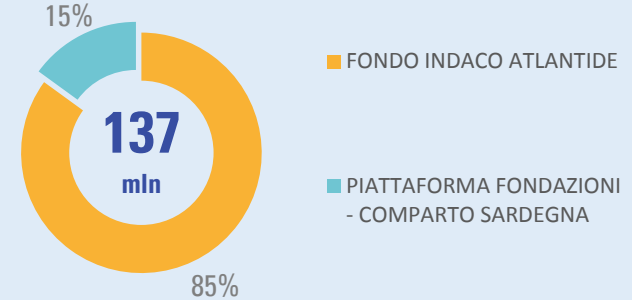
AZIONARIO DIRETTO



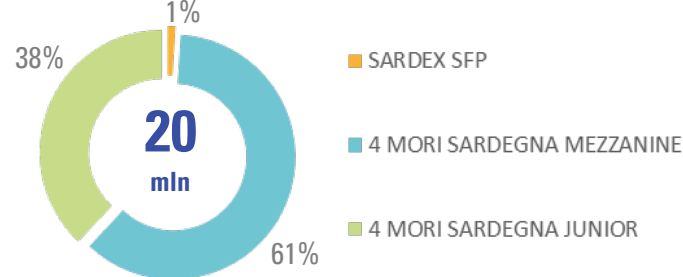
FONDI CHIUSI



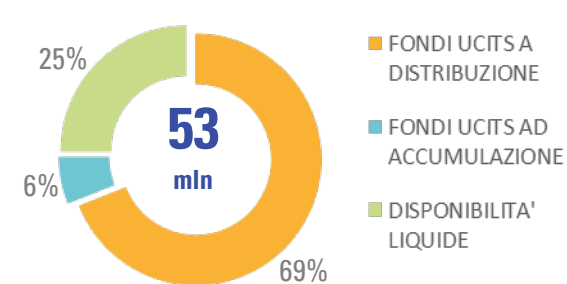
SIF - COMPARTI DEDICATI



OBBLIGAZIONARIO



DISPONIBILITA' LIQUIDE

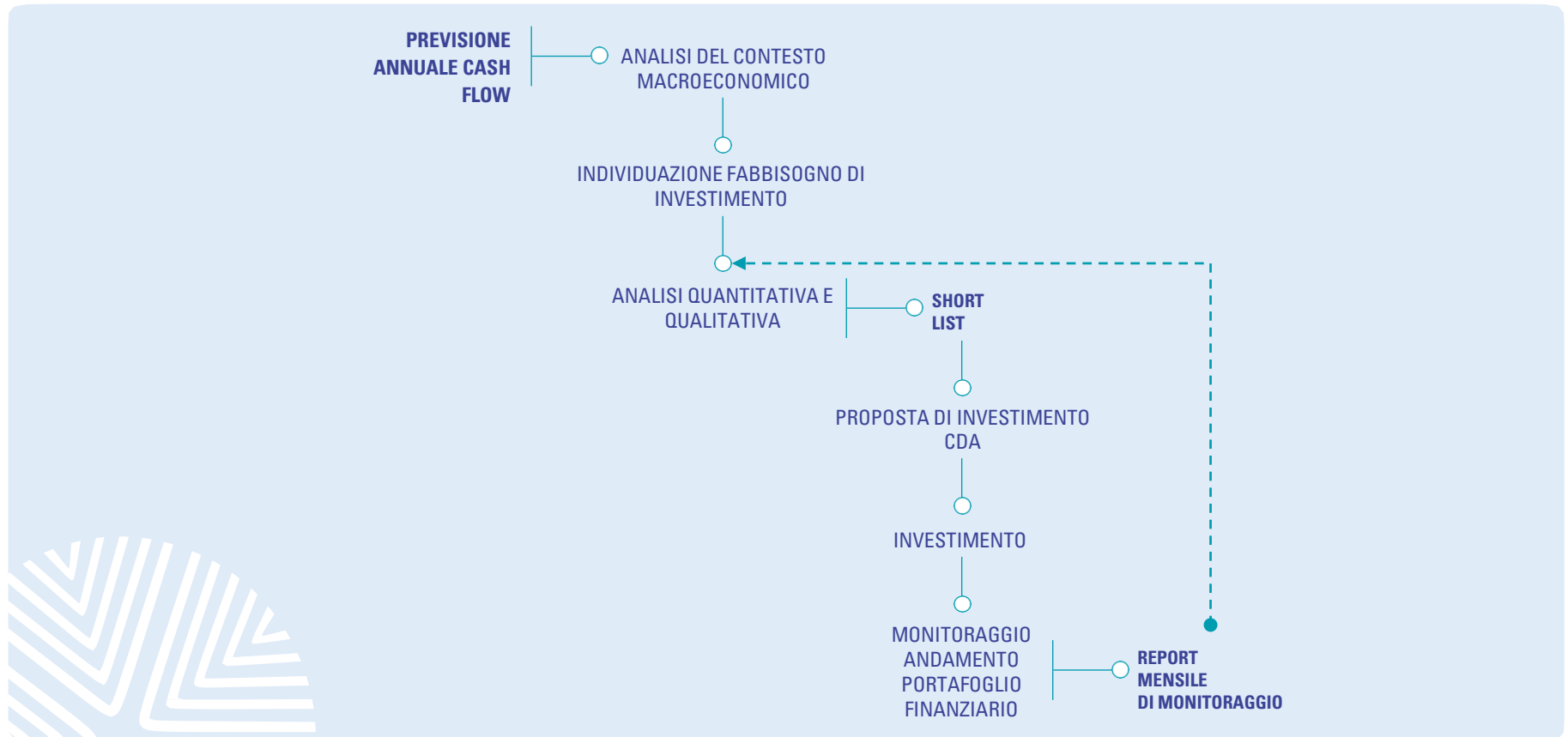


La Fondazione di Sardegna

Il processo di investimento

Gli investimenti rappresentano la fonte di redditività della Fondazione e, pertanto, l'accurato processo di selezione risponde ai principi fondamentali di **prudenza** e di **salvaguardia del patrimonio**.

L'andamento del rendimento del portafoglio e delle principali variabili macro-economiche vengono **monitorate mensilmente** al fine di intervenire in maniera tempestiva nell'impostazione dell'**asset allocation**.



La Fondazione di Sardegna

Investimenti e Missione Istituzionale

Dal 2016 la Fondazione ha intrapreso una **politica di investimento maggiormente orientata agli impatti sul territorio e correlata alla missione** destinando rilevanti risorse ad investimenti in linea con gli scopi istituzionali (*c.d. Mission Related Investment - MRI*).



Dal 2017, inoltre, la politica di investimento della Fondazione si è orientata verso i c.d. **investimenti SRI** (*Social Responsible Investments*), sensibili al rispetto dei **criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di buon governo (ESG)**.

12 mln
Fondi Etici SRI



La Fondazione di Sardegna

Settori di Intervento



Arte e Cultura

Valorizzazione, conservazione e promozione del patrimonio storico, artistico e culturale, nelle sue espressioni materiali e immateriali.



Ricerca e innovazione

Ricerca teorica, di base e applicata, sia nel campo scientifico, tecnologico, medico, biologico e ambientale, che in quello delle scienze umanistiche e sociali.



Volontariato e Filantropia

Assistenza alle categorie sociali più deboli, creazione di soluzioni che consentano di razionalizzare l'offerta del Terzo Settore.



Salute Pubblica

Interventi diretti a garantire le migliori prestazioni nell'ambito della prevenzione, della diagnosi e delle cure terapeutiche nel campo sanitario.



Sviluppo Locale

Iniziative capaci di valorizzare le risorse, accrescere il tasso di innovazione di impresa e il trasferimento di *know how* necessari allo sviluppo dei territori dell'isola.



Educazione e Istruzione

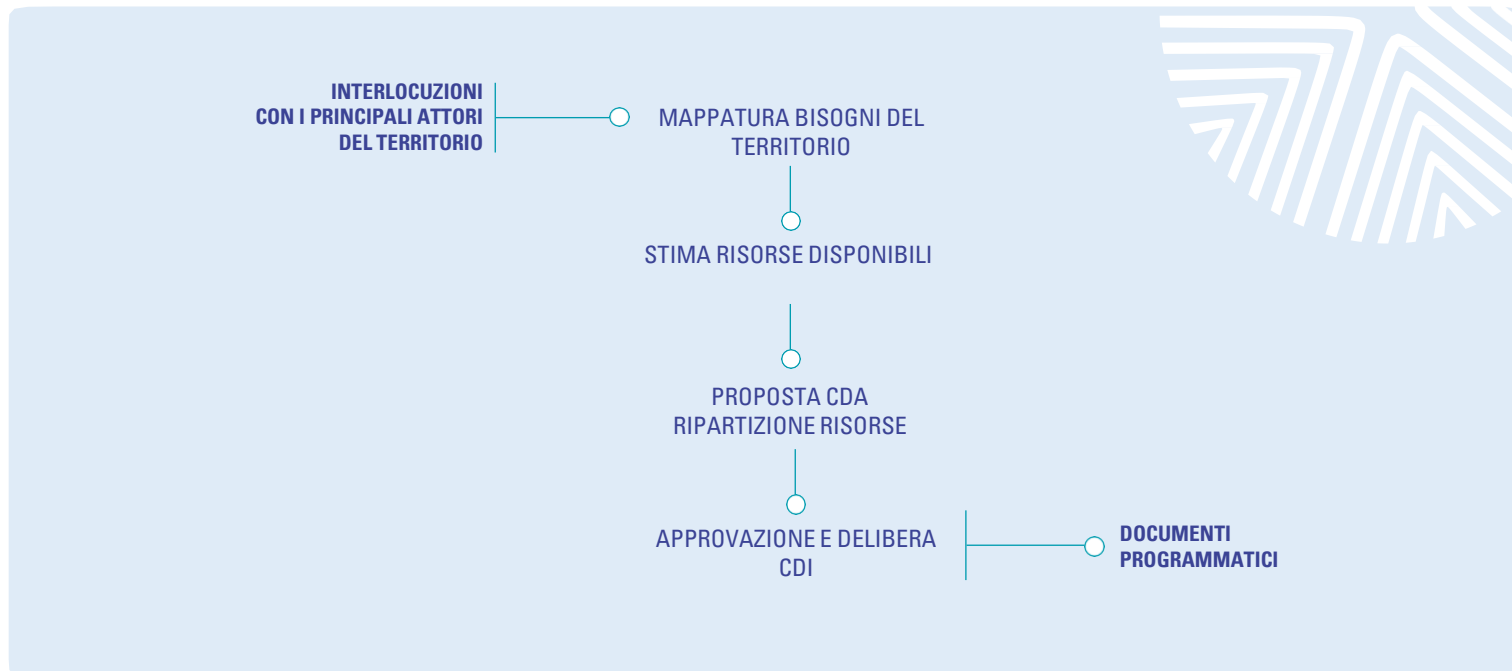
Azioni di contrasto alla dispersione e all'abbandono scolastico, attraverso progetti didattici innovativi e ammodernamento della dotazione strumentale.

La Fondazione di Sardegna

Il processo di programmazione

La Fondazione definisce le proprie linee di intervento attraverso un processo di programmazione strutturato che si conclude con la redazione di due documenti di riferimento:

- **Documento Programmatico Pluriennale (DPP)** che individua per il triennio successivo i settori di intervento, le priorità, gli obiettivi strategici e le linee di indirizzo;
- **Documento Programmatico Annuale (DPA)** che declina in maniera approfondita per l'anno seguente gli obiettivi del DPP in funzione delle singole attività.



La Fondazione di Sardegna

Il processo di programmazione

Per il 2019 la Fondazione destinerà oltre il **70% delle risorse ai c.d. «settori rilevanti»** e circa il **30% agli altri «settori ammessi»** mettendo a disposizione del territorio:

- **15 milioni di euro** per le erogazioni dirette;
- **2,8 milioni di euro** per la Fondazione con il Sud e il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile.

Settori di Intervento	2019
Arte, attività e beni culturali	5.200.000
Ricerca scientifica e tecnologica	3.960.000
Volontariato, filantropia e beneficenza	1.900.000
Totale Settori rilevanti	11.060.000
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	940.000
Sviluppo locale e edilizia popolare locale	1.300.000
Educazione, istruzione e formazione	1.700.000
Totale altri Settori ammessi	3.940.000
TOTALE GENERALE	15.000.000

Valori in €

Le erogazioni dirette della Fondazione, compresi gli impegni pluriennali, sono articolate come segue:

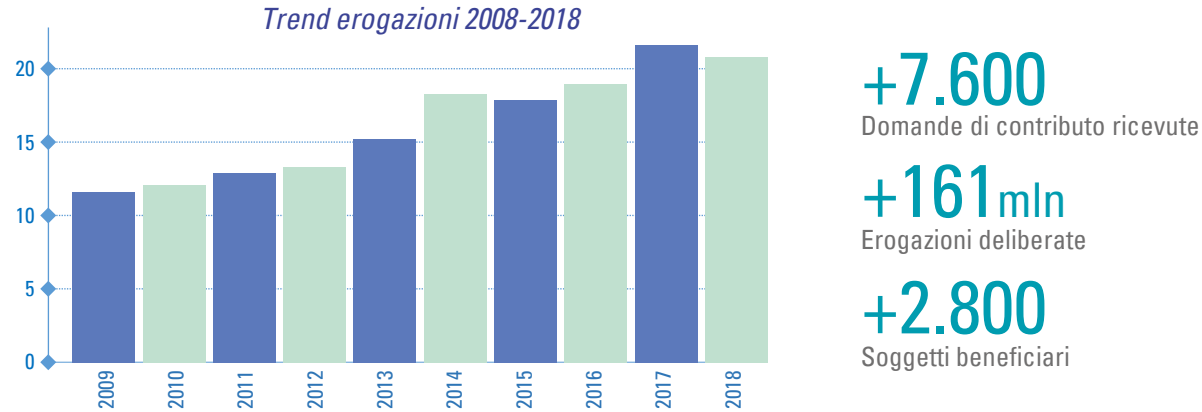
- **6 milioni di euro** per Progetti Propri e Strategici;
- **9 milioni di euro** per Bandi tematici.

*Il 6 febbraio 2019 il Comitato di Indirizzo ha deliberato la modifica del Documento Programmatico Annuale 2019, incrementando le erogazioni dell'anno a **16,6 milioni di euro**.*

La Fondazione di Sardegna

L'Attività Istituzionale

Negli ultimi 10 anni la Fondazione ha effettuato a beneficio del territorio regionale sardo erogazioni per **oltre 161 milioni di euro**.



Nel 2018 la Fondazione ha finanziato **913 progetti**, per un totale pari a **21,1 milioni di euro**.



Arte e Cultura

5,9 mln



Ricerca e Innovazione

4,1 mln



Salute Pubblica

1,9 mln



Volontariato e Filantropia

6,0 mln



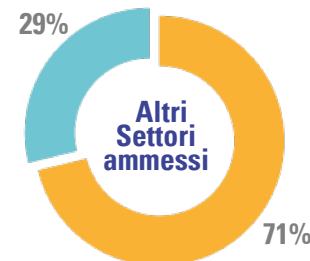
Sviluppo Locale

1,9 mln



Educazione e Istruzione

1,3 mln



La Fondazione di Sardegna

I Progetti di terzi – Bandi settoriali

La Fondazione indirizza il **60%** delle risorse al finanziamento di iniziative di terzi, principalmente attraverso l'attivazione di **Bandi settoriali** (annuali e pluriennali).



Annualmente la Fondazione valuta le richieste di iniziative ricevute in una logica di **armonizzazione complessiva degli interventi finanziati** sul territorio regionale secondo i seguenti criteri prioritari di giudizio:

- ✓ **affidabilità del proponente**
- ✓ **coerenza e fattibilità progettuale**
- ✓ **cofinanziamento documentabile**
- ✓ **ricadute sociali ed economiche**
- ✓ **valenza territoriale**
- ✓ **attivazione di *partnership* e reti**
- ✓ **potenzialità di sviluppo e di consolidamento**

La Fondazione di Sardegna

Partnership di progetto e convenzioni

- Per i progetti a valere sul settore «Ricerca e Innovazione» la Fondazione ha rinnovato il 26 luglio 2018 le specifiche **Convenzioni Triennali con gli Atenei sardi**.

ATENEI	2018	2019	2020
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI CAGLIARI	2.090.000	2.090.000	2.090.000
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI SASSARI	1.110.000	1.110.000	1.110.000
TOTALE GENERALE	3.200.000	3.200.000	3.200.000

Valori in €

- La Fondazione, inoltre, contribuisce a promuovere le **iniziative promosse da ACRI** e da altri partner istituzionali. Tra queste, nel 2018:

fUNDER 35: Bando per il sostegno alle imprese culturali no profit, ideate da giovani al di sotto dei 25 anni.

Progetto Young Investigator Training Program: Bando per la partecipazione di giovani ricercatori presso strutture di ricerca all'estero.

Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile: Sostegno di progetti innovativi per il contrasto della povertà educativa minorile.



La Fondazione di Sardegna

I Progetti Propri

La Fondazione indirizza il **restante 40%** delle risorse all'attivazione di iniziative e **Progetti Propri** individuati direttamente e/o in collaborazione con specifici partner. Tra le principali nel 2018:

AR/S – Arte Condivisa in Sardegna: Progetto di condivisione del patrimonio artistico tra pubblico e privato per la valorizzazione e la diffusione della cultura e dell'arte sarda in tutte le sue forme.

Sardegna FORMED: Progetto per la promozione della cooperazione internazionale tra le Istituzioni Universitarie della sponda Sud del Mediterraneo e della Sardegna.

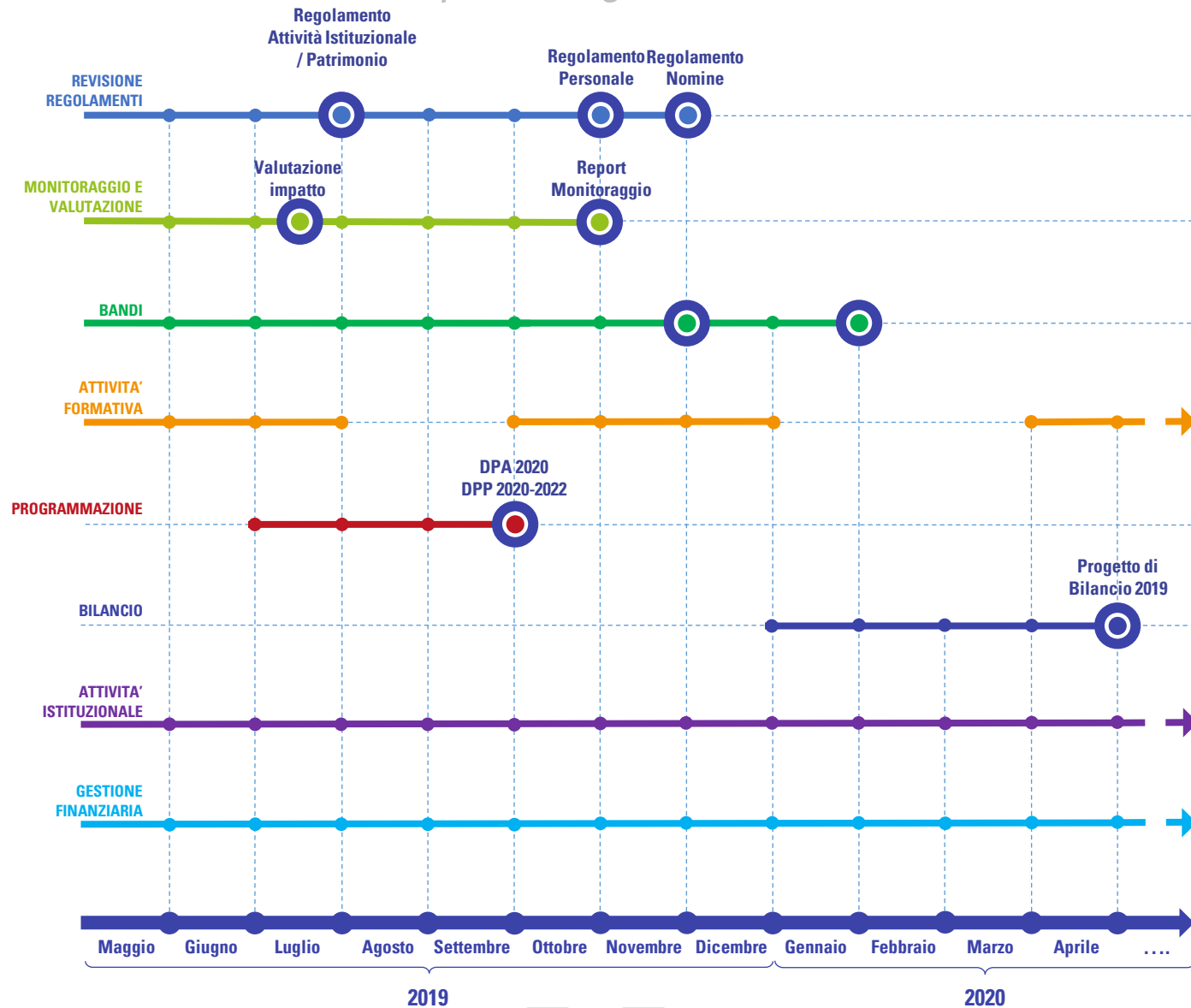
Spesa Solidale: Progetto per il sostegno di iniziative volte al contrasto delle povertà estreme e per lo sviluppo di una rete regionale delle economie solidali contro gli sprechi alimentari.

Protocolli di Intesa con i Comuni: Accordi pluriennali stipulati con le principali amministrazioni comunali della Sardegna per la condivisione di iniziative finalizzate al raggiungimento di obiettivi legali allo sviluppo nelle aree urbane della Sardegna.



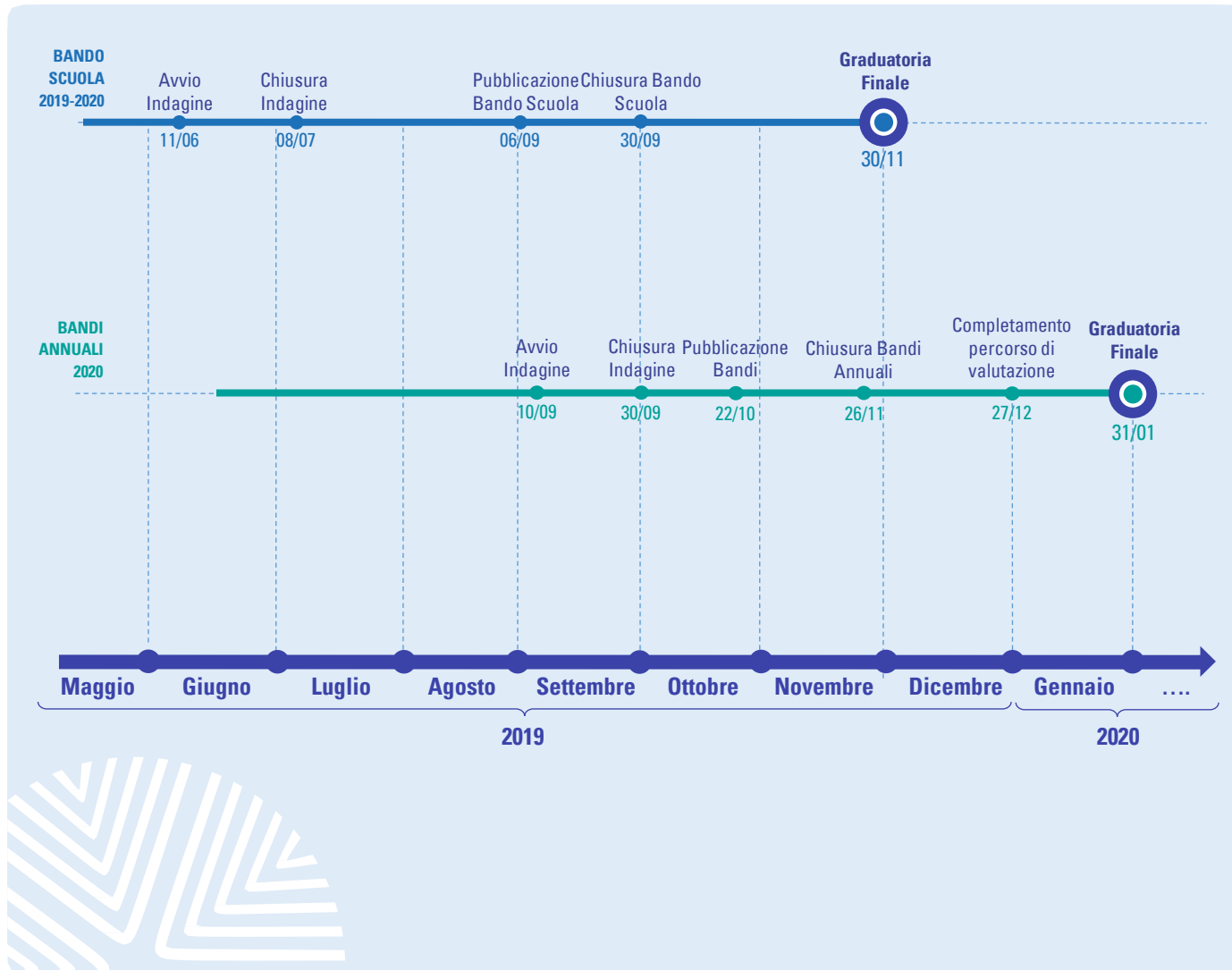
La Fondazione di Sardegna

Timeline operativa generale 2019-2020



La Fondazione di Sardegna

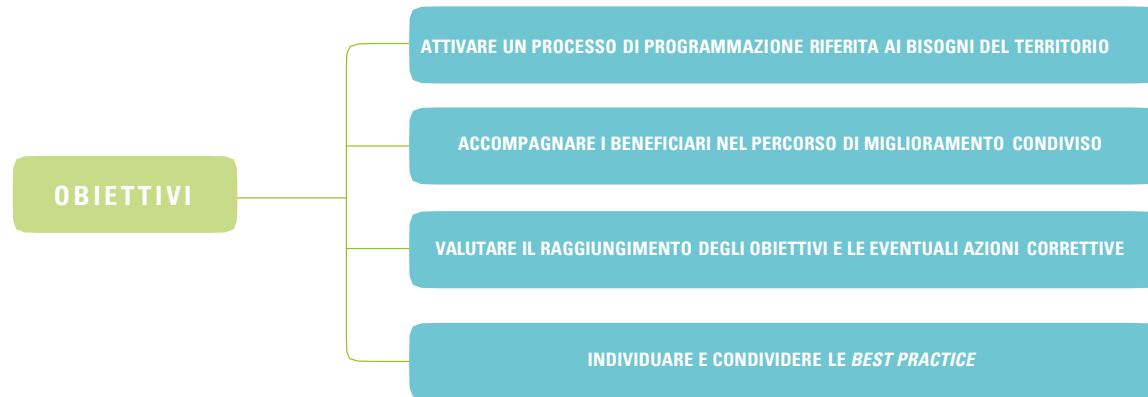
Timeline Bandi 2019



La Fondazione di Sardegna

Il processo di monitoraggio e valutazione

La Fondazione, per misurare l'efficacia degli interventi, svolge una costante **attività di monitoraggio e valutazione** dei progetti finanziati.



Il monitoraggio e la valutazione dei progetti mira a verificare principalmente il **corretto coinvolgimento dei processi operativi**, la **corrispondenza tra le proposte progettuali e la prassi realizzativa**, l'**equilibrato rapporto costi/benefici delle iniziative finanziate**, l'**equilibrio territoriale delle risorse destinate alle iniziative** e il **rispetto dei criteri di sussidiarietà, sostenibilità, efficacia e trasparenza**.



La Fondazione di Sardegna

Principali risultati del monitoraggio dei Bandi 2017

114
progetti esaminati
+1,6mln
erogazioni
35%
del totale deliberato

ARTE E CULTURA



39 progetti
Euro **567**mila

VOLONTARIATO E FILANTROPIA



30 progetti
Euro **382**mila

SALUTE PUBBLICA

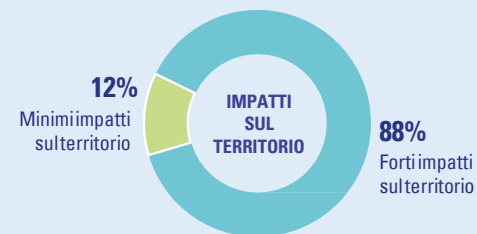
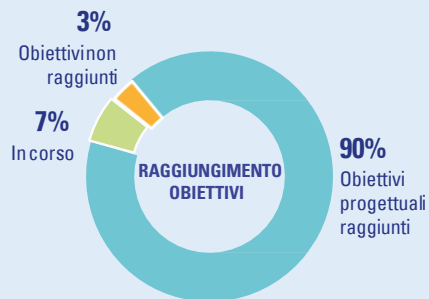
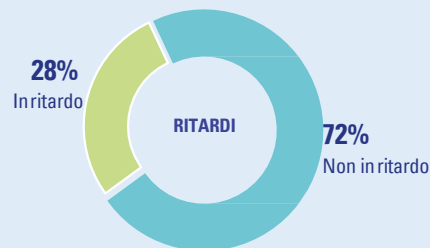
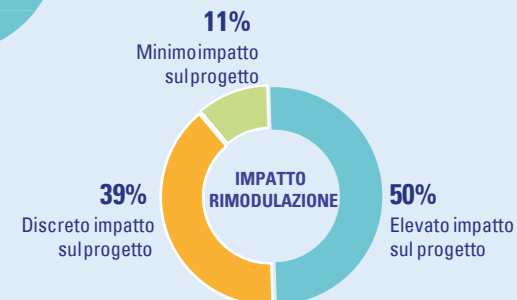
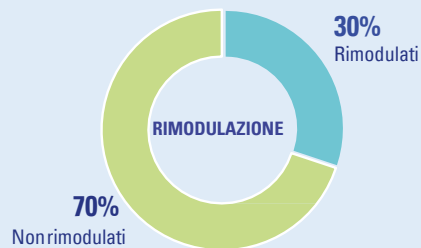
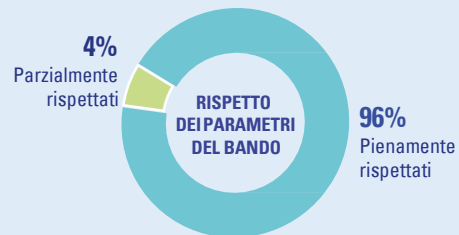
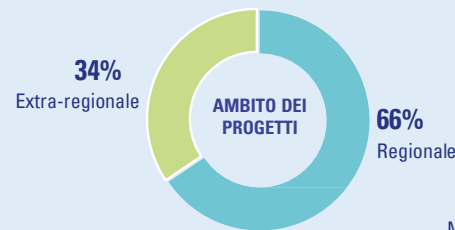


25 progetti
Euro **348**mila

SVILUPPO LOCALE



20 progetti
Euro **308**mila



**Ulteriori informazioni e approfondimenti
sono disponibili sul sito:**

www.fondazioneisardegna.it

Sede Legale

Via San Salvatore da Horta, 2
09124 Cagliari

Sede Amministrativa

Via Carlo Alberto, 7
07100 Sassari

