



REPORT 2019



Fondazione
di Sardegna

Sviluppo

Sostenibilità

Equità

Beneficenza

Indipendenza

Valori

Sussidiarietà

Principi

Efficacia

Territorio

Opportunità

Sociale

Ascolto

Cultura



Fondazione
di Sardegna

Filantropia

Bisogni

Arte

Educazione

Trasparenza

Sicurezza

Formazione

Efficienza

Etica

Volontariato

Cambiamento

Crescita

Solidarietà

Responsabilità

Condivisione

Le Fondazioni di Origine Bancaria

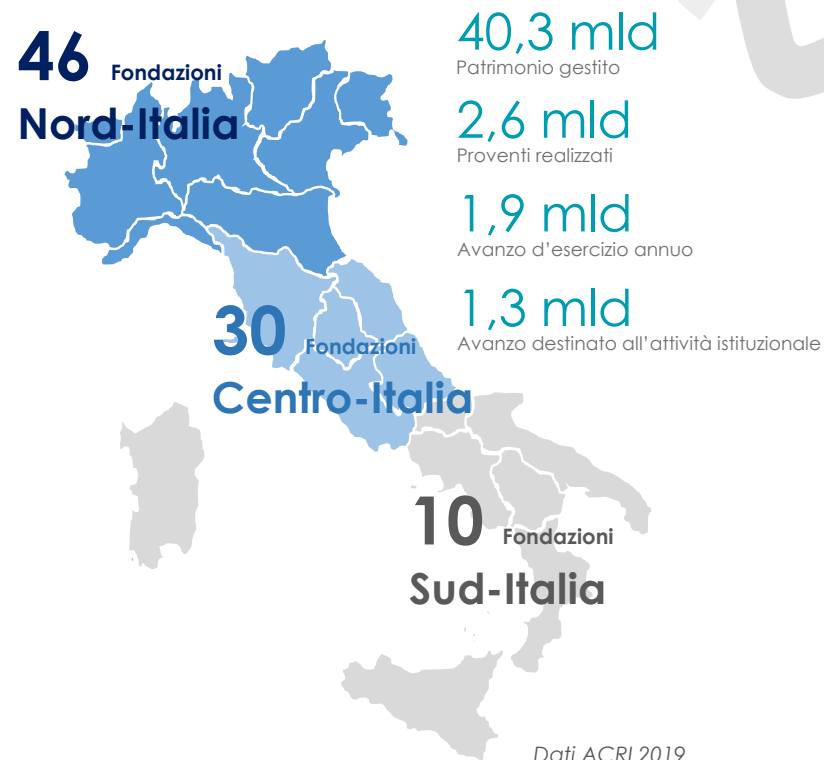
Quadro generale

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 **86 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

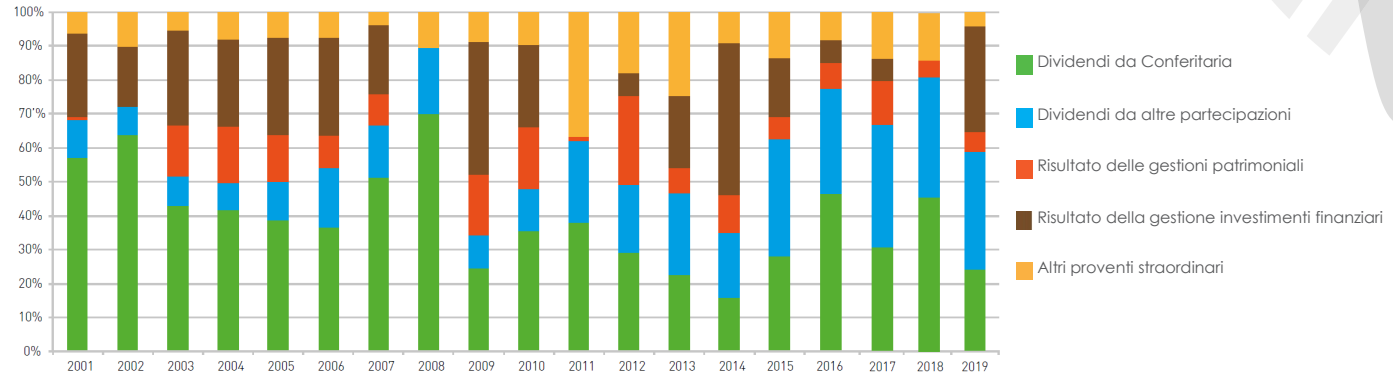
Protocollo d'Intesa ACRI/MEF

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

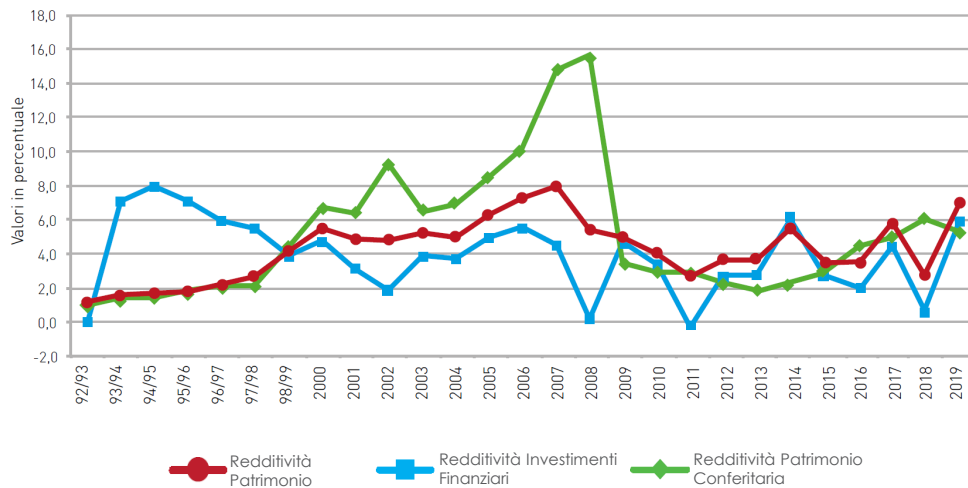
Le Fondazioni di Origine Bancaria

Trend settoriale dei principali aggregati economici

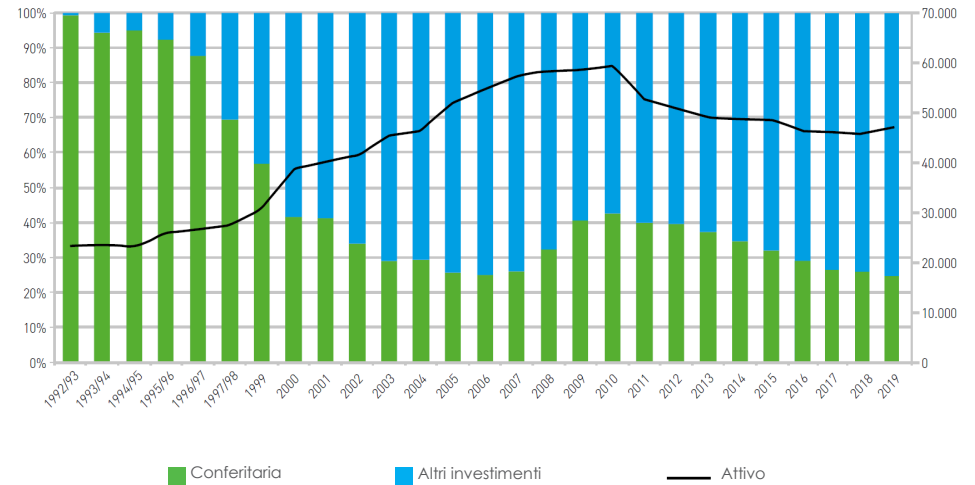
I PROVENTI DELLE FONDAZIONI



LA REDDITIVITA' DELLE FONDAZIONI



INCIDENZA DELLA BANCA CONFERITARIA NEL PATRIMONIO DELLE FONDAZIONI



Dati ACRI 2019

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.**



1992

2019

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 2019 a **920 milioni di euro**) investendo in attività finanziarie diversificate, prudenti e fruttifere (pari nel 2019 a **1.021 milioni di euro**).

Dai proventi generati (pari nel 2019 a **65 milioni di euro**) trae le risorse necessarie a sostenere progetti di interesse collettivo attraverso le erogazioni.

L'Avanzo d'esercizio (pari nel 2019 a **39 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	2019
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	27
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	954
STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	3
DISPONIBILITA' LIQUIDE	64
CREDITI / INCASSI A BREVE	5
TOTALE ATTIVO	1.053

Valori in € / mln

+1.021 mln
Patrimonio investito in
strumenti finanziari

Composizione del Patrimonio Investito per strumento finanziario



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

Composizione del Patrimonio Investito per asset class

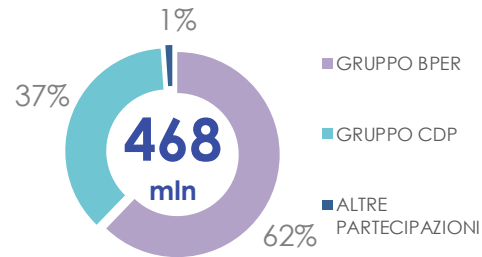


- AZIONARIO PAESI SVILUPPATI
- OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVO
- OBBLIGAZIONARIO CORPORATE
- LIQUIDITA' E ASSIMILATI
- PRIVATE EQUITY E REAL ESTATE

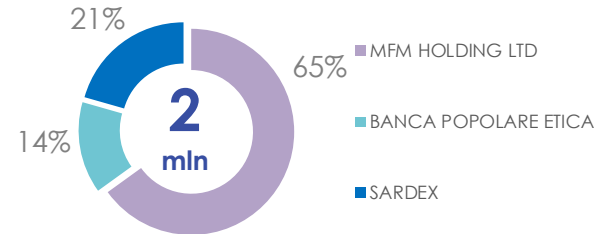
La Fondazione di Sardegna

Composizione del Patrimonio Investito

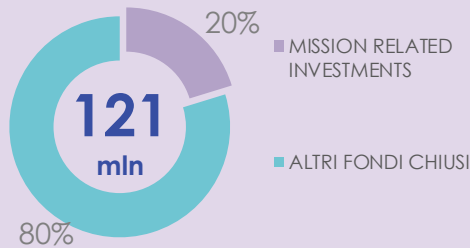
PARTECIPAZIONI STRATEGICHE



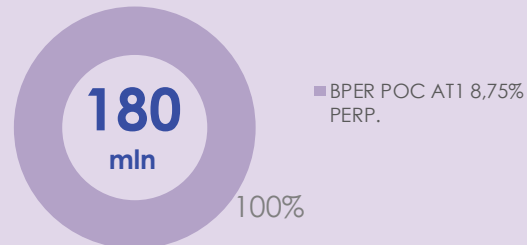
AZIONARIO DIRETTO



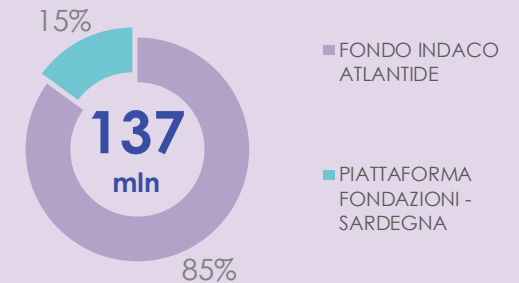
FONDI CHIUSI



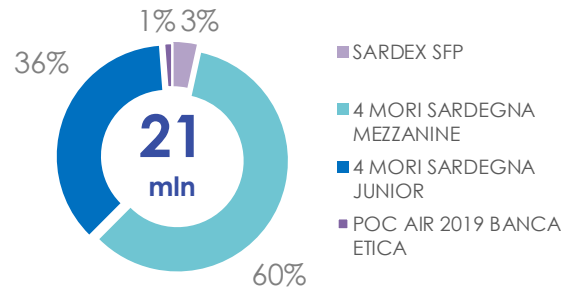
STRUMENTI IBRIDI



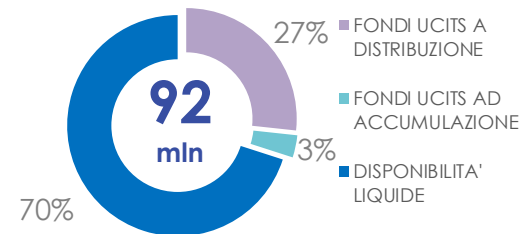
SIF - COMPARTI DEDICATI



OBBLIGAZIONARIO



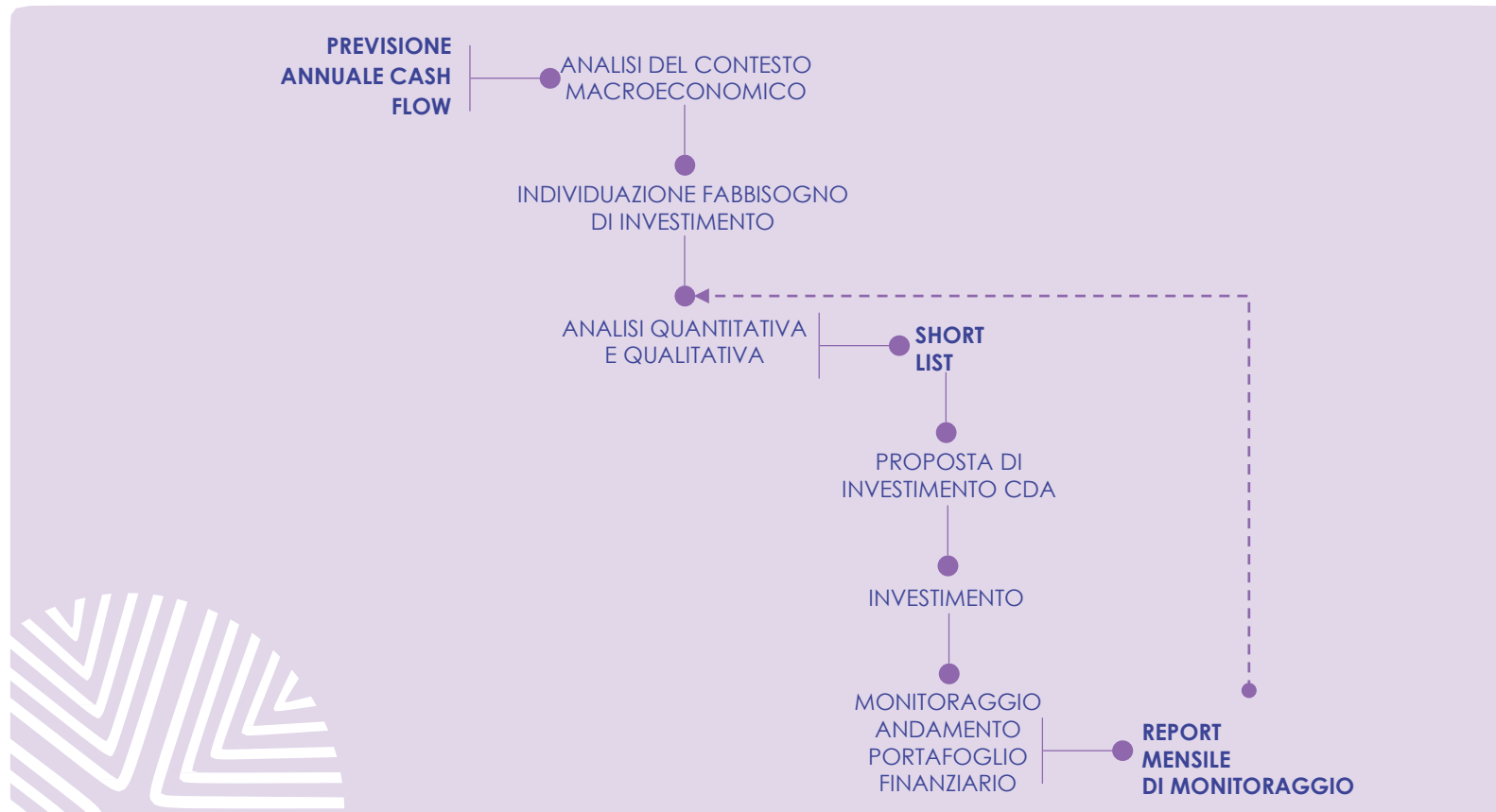
DISPONIBILITA' LIQUIDE



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 macroeconomiche 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*).



La Fondazione da diversi anni ha avviato un processo di investimento dedicato ed unicamente orientato a criteri ESG. Tale impegno è stato perseguito anche nel 2019 attraverso la rivisitazione delle linee guida di investimento del comparto Piattaforma Fondazioni che risulta investito per oltre il 50% dell'intero portafoglio a mercato su prodotti che rispettano i criteri ESG – SRI.

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

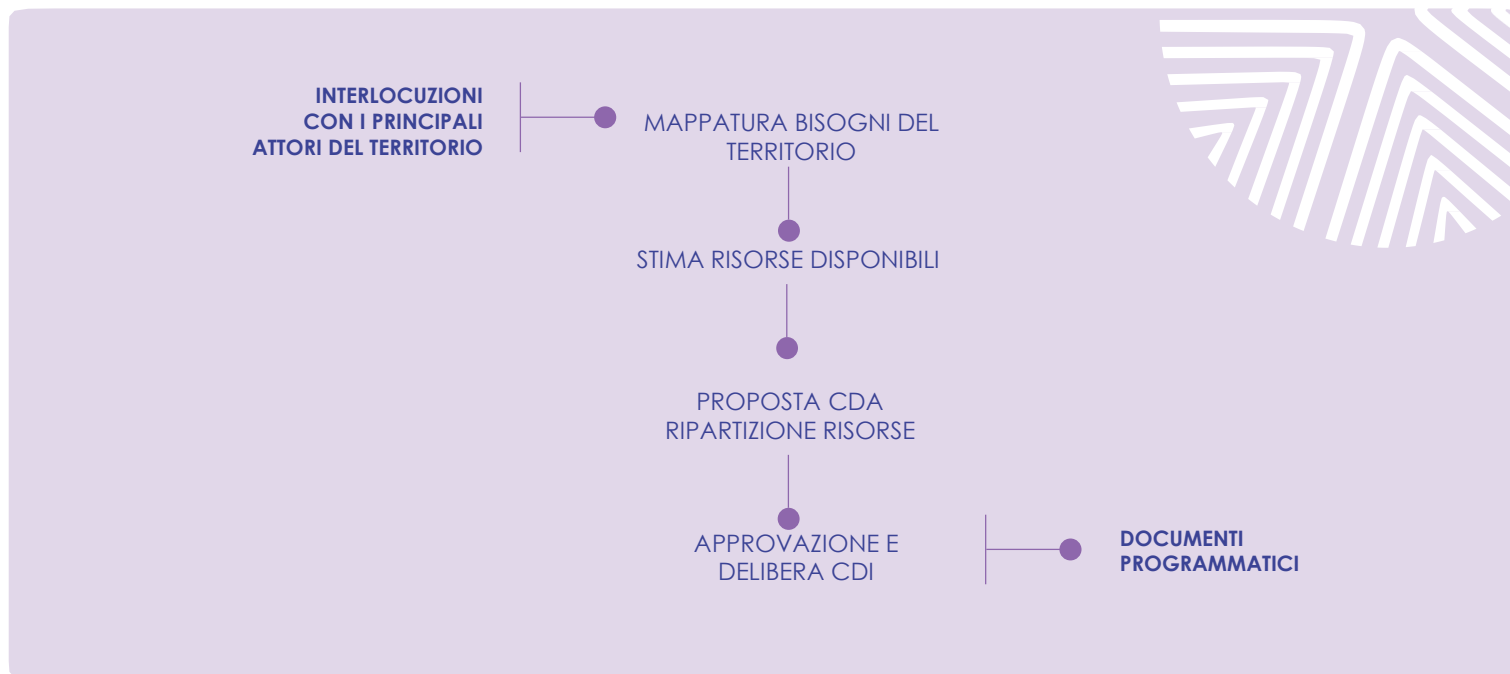
Azioni di contrasto alla dispersione e all'abbandono scolastico, attraverso progetti didattici innovativi e ammodernamento della dotazione strumentale.

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 ha destinato oltre il **70% delle risorse ai c.d. «settori rilevanti»** e circa il **30% agli altri «settori ammessi»** mettendo a disposizione del territorio:

- **18 milioni di euro** per le erogazioni dirette;
- **2,3 milioni di euro** per la Fondazione con il Sud e il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile.

Settori di Intervento	2020
Arte, attività e beni culturali	6.120.000
Ricerca scientifica e tecnologica	4.320.000
Volontariato, filantropia e beneficenza	2.610.000
Totale Settori rilevanti	13.050.000
Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	1.170.000
Sviluppo locale e edilizia popolare locale	1.890.000
Educazione, istruzione e formazione	1.890.000
Totale altri Settori ammessi	4.950.000
TOTALE GENERALE	18.000.000

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

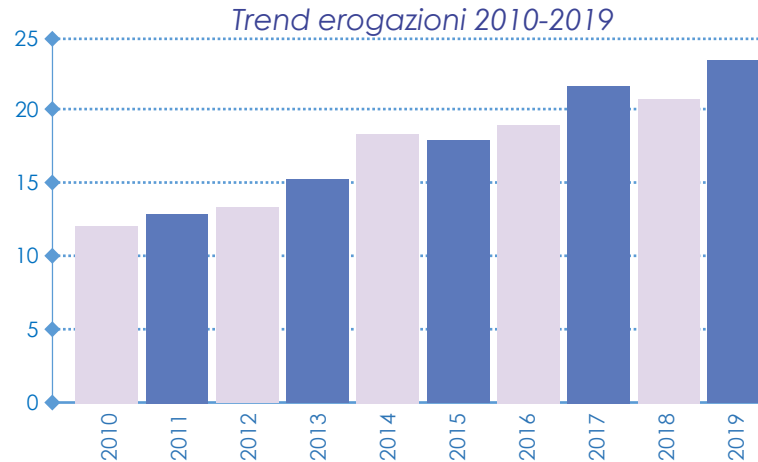
- **7,2 milioni di euro** per Progetti Propri e Strategici;
- **10,8 milioni di euro** per Bandi tematici.

Il 12 marzo 2020 il Comitato di Indirizzo ha deliberato la modifica del Documento Programmatico Annuale 2020 per destinare **2,4 milioni di euro** per far fronte alle necessità connesse all'emergenza sanitaria da Covid-19.

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**.



+7.300
Progetti finanziati

+174mln
Erogazioni deliberate

Nel 2019 la Fondazione ha finanziato **1.036 progetti**, per un totale pari a **23,6 milioni di euro**.



Arte e
Cultura

7,5 mln



Ricerca e
Innovazione

4,4 mln



Volontariato e
Filantropia

6,0 mln



Salute
Pubblica

0,9 mln



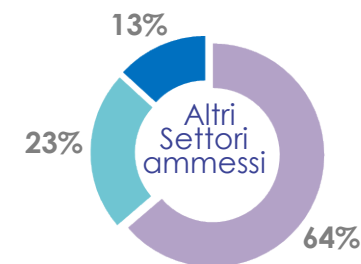
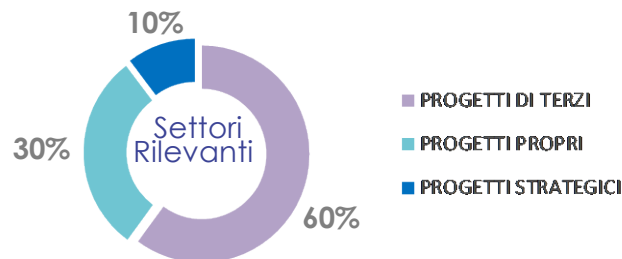
Sviluppo
Locale

3,1 mln



Educazione e
Istruzione

1,7 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** per un importo complessivo annuo di 3,2 milioni di euro.

La Fondazione, inoltre, contribuisce a promuovere le **iniziative promosse da ACRI** e da altri partner istituzionali. Tra queste, nel 2019:

- **Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile:** Sostegno di progetti innovativi per il contrasto della povertà educativa minorile.
- **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.
- **Per Aspera ad Astra:** progetto per promuovere e/o rafforzare progetti attivi o di imminente attivazione all'interno degli istituti penitenziari .
- **Progetto WILL:** progetto per sostenere le carriere scolastiche e la formazione degli studenti appartenenti a famiglie a basso reddito

La Fondazione ha siglato **un accordo di collaborazione con Cassa Depositi e Prestiti** che prevede a realizzazione di due punti informativi (Spazio CDP) presso le sedi di Cagliari Sassari con l'obiettivo di rafforzare la presenza di CDP sul territorio e la cooperazione tra la Cassa e le singole Fondazioni per lo sviluppo di progetti congiunti a beneficio delle comunità locali.

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 2019:

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.

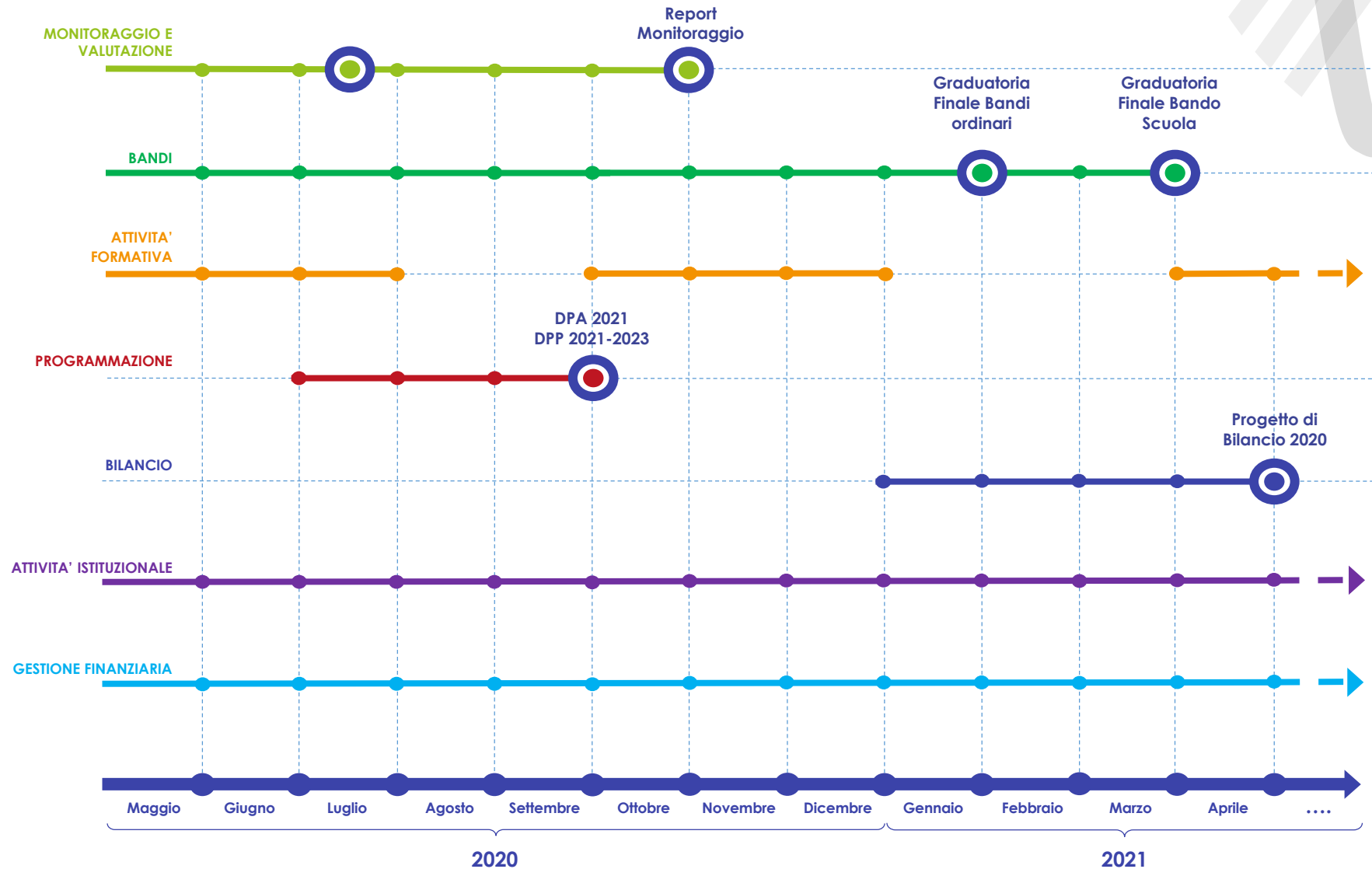
Sardegna FORMED: Progetto per la promozione della cooperazione internazionale tra le Istituzioni Universitarie della sponda Sud del Mediterraneo e della Sardegna.

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 2020-2021



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.**

Nel 2019 la Fondazione ha attivato diverse soluzioni di indagine al fine di coinvolgere il maggior numero possibile di beneficiari, attraverso l'analisi e l'eventuale adattamento delle modalità attuative.

Bando Scuola

Sviluppata su piattaforma online dedicata, ha consentito di intervistare agevolmente, attraverso appositi questionari, l'intera platea dei beneficiari del bando scuola 2017

Bandi ordinari

Sviluppata su piattaforma online e tramite la somministrazione di questionari, ha garantito la valutazione dei progetti finanziati con i bandi tematici 2018

Valutazione di impatto

Sviluppato con il supporto di SINLOC ha permesso di valutare l'impatto generato da un gruppo selezionato di progetti realizzati nel triennio 2015-2017

Le iniziative hanno registrato una partecipazione significativa e hanno consentito di raccogliere elementi utili per la predisposizione dei bandi 2020.

La Fondazione di Sardegna

Innois Srl: La Società Strumentale

A seguito della delibera del Comitato di Indirizzo del 30 maggio 2019, l'11 febbraio 2020 la Fondazione ha costituito la società strumentale denominata "INNOIS Srl", destinando un importo pari a 100.000 euro per la costituzione del capitale di funzionamento della società strumentale.

Con l'obiettivo di rafforzare la propria azione territoriale nei settori rilevanti "Arte, attività e beni culturali" e "Ricerca scientifica e tecnologica" attraverso soluzioni innovative e ottimizzazioni proprie la Fondazione ha affidato a Innois Srl, oltre al Progetto AR/S Arte Condivisa in Sardegna, la realizzazione di alcuni progetti strategici compresi nella programmazione delle proprie iniziative.



Innois Innovazione e idee per la Sardegna: Progetto volto ad affermare la Sardegna come territorio dell'innovazione nella Business Community a livello nazionale ed internazionale.

Arcalicon: Progetto finalizzato alla acquisizione e conversione digitale delle immagini dei voli aerofotogrammetrici dei territori della Sardegna

DAAC 20/21 – Artigianato e design: progetto realizzato in collaborazione con la Triennale di Milano per la valorizzazione delle potenzialità produttive del comparto delle piccole e medie imprese artigianali della Sardegna che operano nei settori dell'artigianato tipico, dell'edilizia/architettura e del design.

La Fondazione di Sardegna

Lo sviluppo sostenibile

In linea con le recenti direttive in materia di ambiente e impatto sociale la Fondazione ha recentemente intrapreso un percorso volto alla valorizzazione della propria missione attraverso l'integrazione sistematica di criteri di selezione degli investimenti ispirati a valori di sostenibilità, al fine di allineare gli obiettivi finanziari a quelli filantropici.

In aggiunta ha avviato un nuovo progetto interno - Progetto Zero Emissioni - indirizzato a perseguire gli obiettivi di sviluppo sostenibile previsti dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite.

Il Progetto "Zero Emissioni" ha l'obiettivo di ridurre progressivamente l'impatto ambientale generato dalle attività della Fondazione di Sardegna fino all'azzeramento totale delle emissioni di CO₂, compresa l'attivazione di percorsi di compensazione, entro il termine previsto dall'Agenda 2030.

Il Progetto si compone di 5 fasi:

- valutazione delle metodologie per la misurazione delle emissioni, coerentemente con le attività che la Fondazione svolge per il raggiungimento degli obiettivi statutari;
- misurazione dell'impatto delle principali attività della Fondazione, sia di ordinaria che di straordinaria amministrazione;
- predisposizione del piano operativo per la definizione delle priorità di intervento;
- implementazione di sistemi e procedure atte alla diminuzione delle emissioni di CO₂ attraverso l'efficientamento dei processi;
- compensazione delle emissioni di CO₂ in eccesso

**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

