



REPORT 2020



Fondazione
di Sardegna

Indipendenza

Equità

Sostenibilità

Sviluppo

Beneficenza

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

Condivisione

Responsabilità

Le Fondazioni di Origine Bancaria

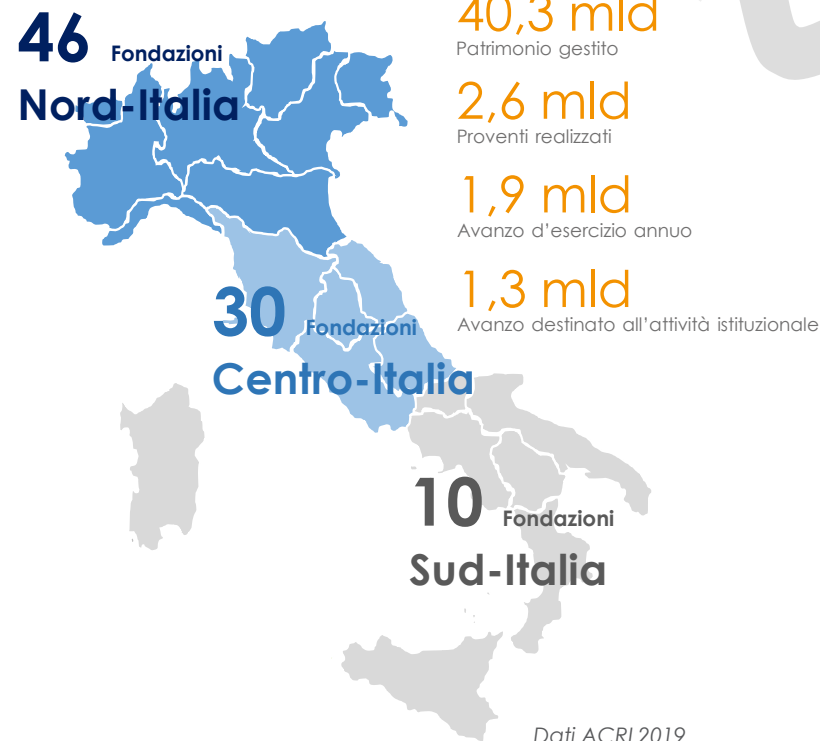
Quadro generale

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

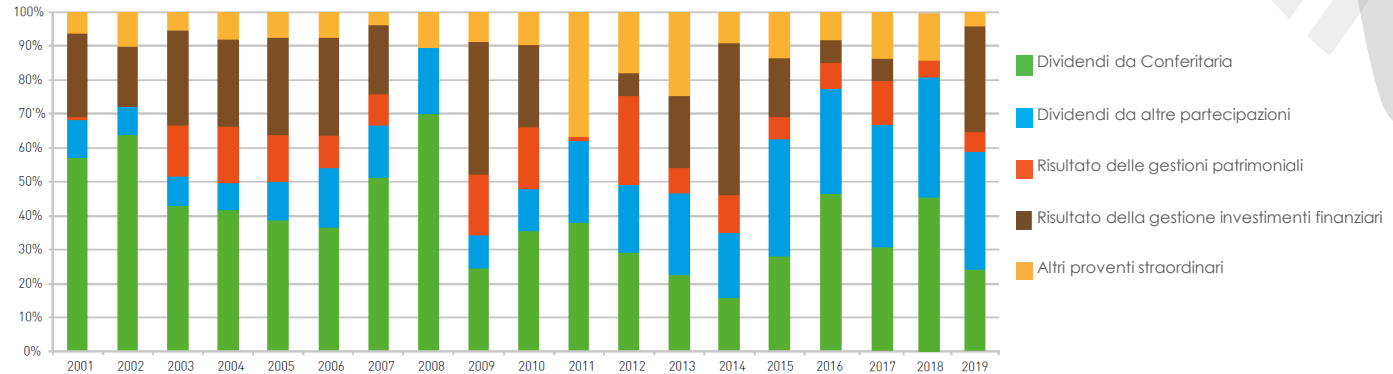
Protocollo d'Intesa ACRI/MEF

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

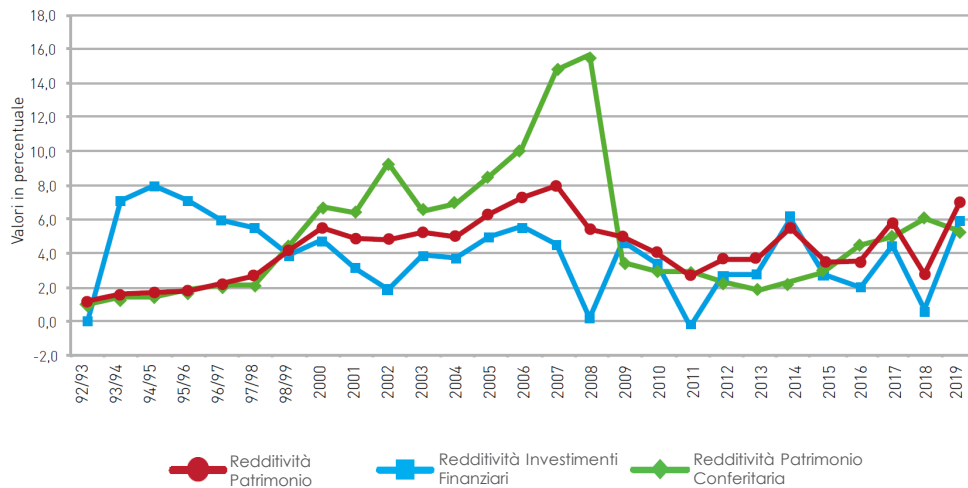
Le Fondazioni di Origine Bancaria

Trend settoriale dei principali aggregati economici

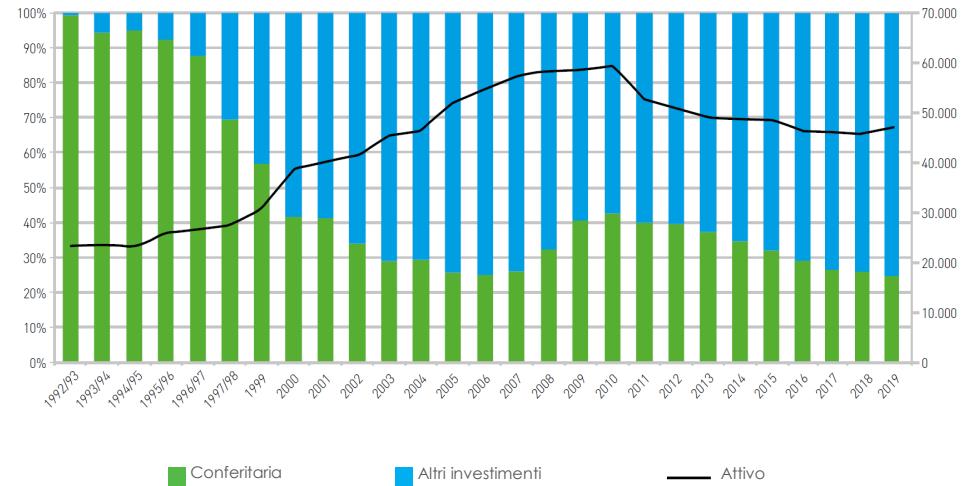
I PROVENTI DELLE FONDAZIONI



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

2020

2
Sedi istituzionali

723
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 2020 a **931 milioni di euro**) investendo in attività finanziarie diversificate, prudenti e fruttifere (pari nel 2020 a **1.046 milioni di euro**).

Dai proventi generati (pari nel 2020 a **62 milioni di euro**) trae le risorse necessarie a sostenere progetti di interesse collettivo attraverso le erogazioni.

L'Avanzo d'esercizio (pari nel 2020 a **36 milioni di euro**) viene destinato agli accantonamenti obbligatori e al finanziamento delle iniziative sul territorio.

La Fondazione di Sardegna

Composizione del Patrimonio Investito

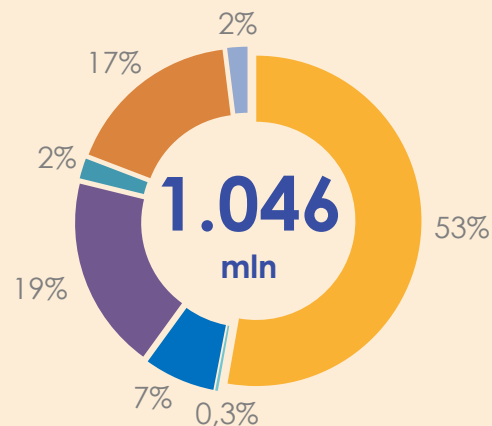
ATTIVO PATRIMONIALE	2020
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	27
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.026
STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	3
DISPONIBILITA' LIQUIDE	17
CREDITI / INCASSI A BREVE	8
TOTALE ATTIVO	1.081



1.046 mln
Patrimonio investito in strumenti finanziari

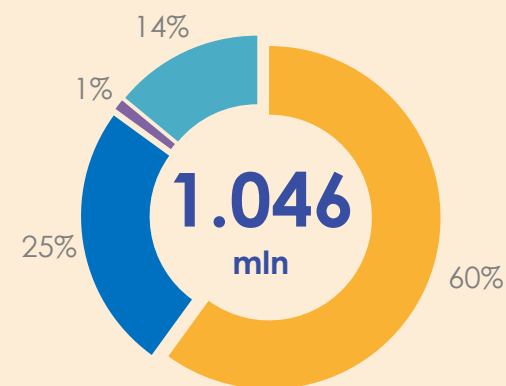
Valori in € / mln

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

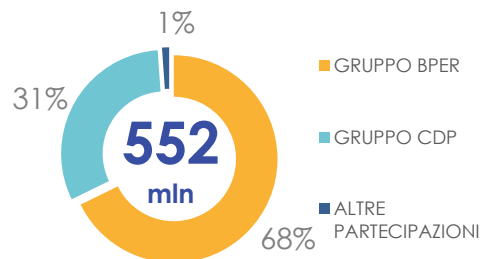


- AZIONARIO PAESI SVILUPPATI
- OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVO
- OBBLIGAZIONARIO CORPORATE
- LIQUIDITA' E ASSIMILATI
- PRIVATE EQUITY E REAL ESTATE

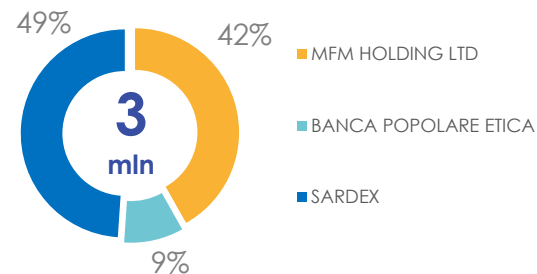
La Fondazione di Sardegna

Composizione del Patrimonio Investito

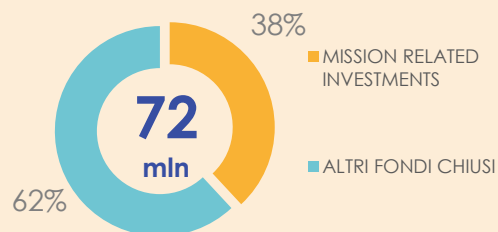
PARTECIPAZIONI STRATEGICHE



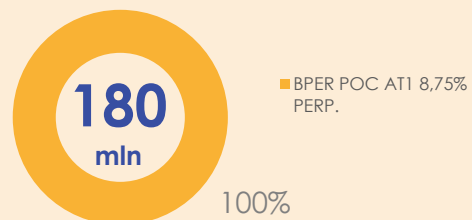
AZIONARIO DIRETTO



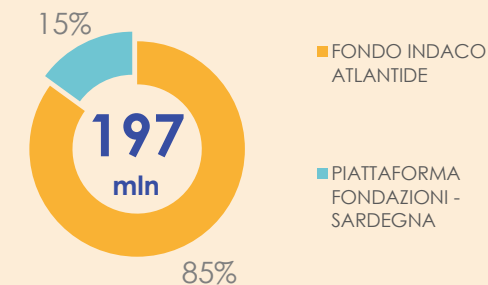
FONDI CHIUSI



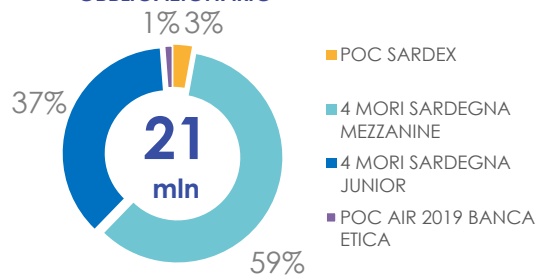
STRUMENTI IBRIDI



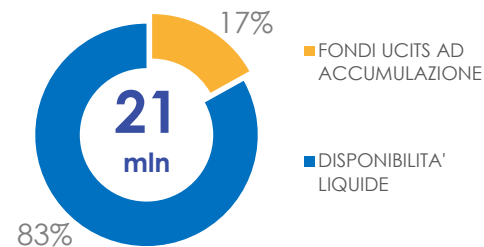
SIF - COMPARTI DEDICATI



OBBLIGAZIONARIO



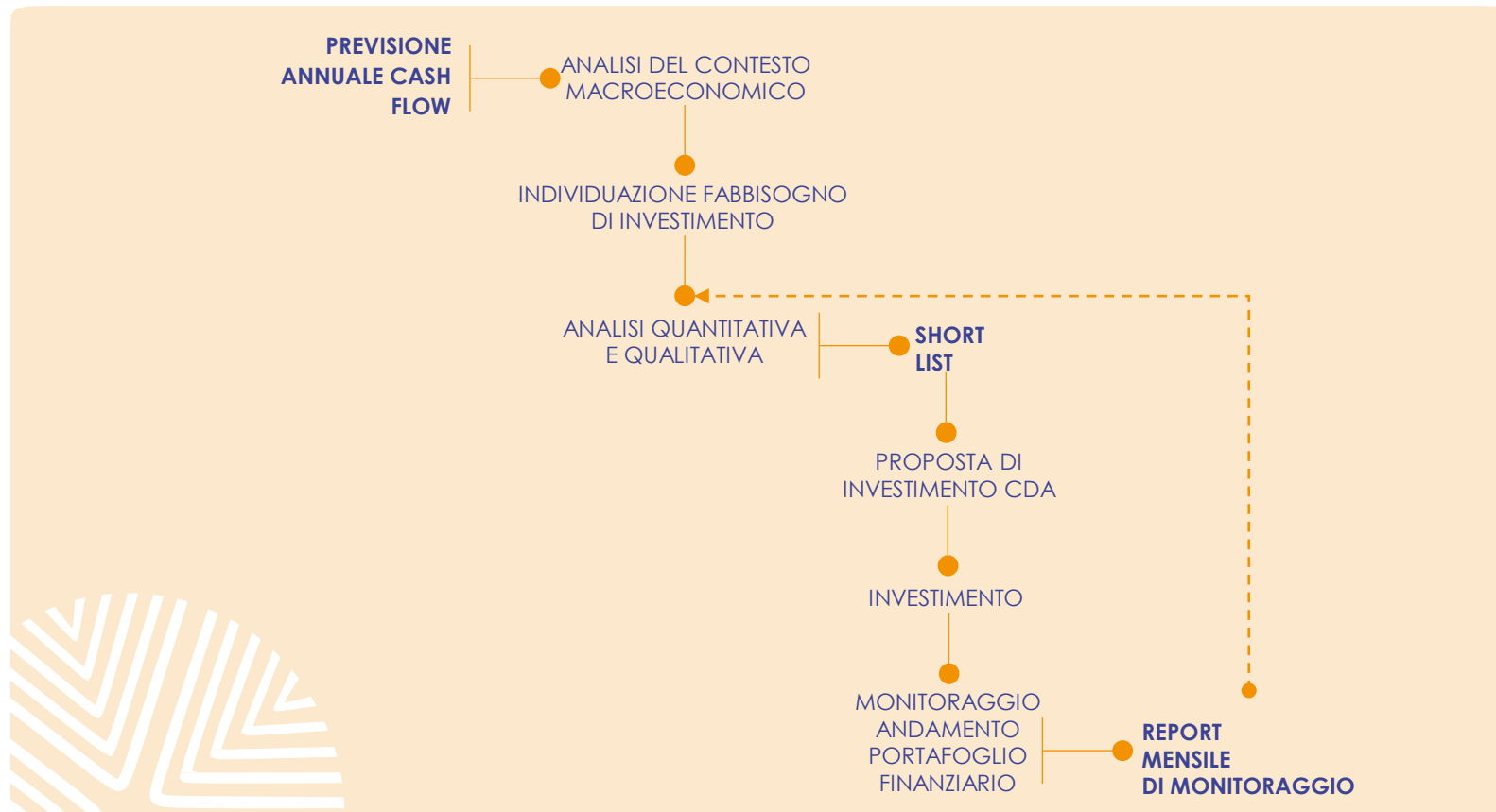
DISPONIBILITA' LIQUIDE



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 2020 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.

4 mln
Fondi Etici SRI



La Fondazione di Sardegna

Investimenti e Missione Istituzionale

Nell'ambito dei *Mission Related Investments* nel 2020 la Fondazione ha posto le basi per il perfezionamento di due significative operazioni, formalmente completate nel primo triennio del 2021.

F2i Ligantia

Acquisizione di una partecipazione di minoranza nel capitale sociale di F2i Ligantia SpA (holding che ha acquisito da Alisarda SpA l'80% di Geasar SpA, società di gestione dell'aeroporto Olbia Costa Smeralda). L'operazione, che mira alla creazione del polo aeroportuale del Nord-Sardegna, riveste particolare rilevanza strategica e lancia un segnale molto importante al territorio e ad un intero settore che necessita di interventi costanti, soprattutto in un periodo come quello attuale.

Utopia SIS

In partnership con la Fondazione Golinelli è stata costituita "Utopia", la prima Società di Investimento Semplice in Italia nel settore delle Life Sciences.

Si rafforza la scelta strategica di investire nel venture capital, nell'innovazione e nella ricerca garantendo un significativo sostegno all'educazione e alla formazione, all'innovazione e alla imprenditorialità giovanile e il comparto delle Scienze della Vita, settore ad alta tecnologia in cui l'Italia vanta una leadership globale.

La Fondazione di Sardegna

Settori di Intervento

SETTORI RILEVANTI



Arte, Attività e Beni Culturali

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



Ricerca Scientifica e Tecnologica

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



Volontariato, Filantropia e Beneficenza

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

ALTRI SETTORI AMMESSI



Salute Pubblica, Medicina Preventiva e Riabilitativa

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



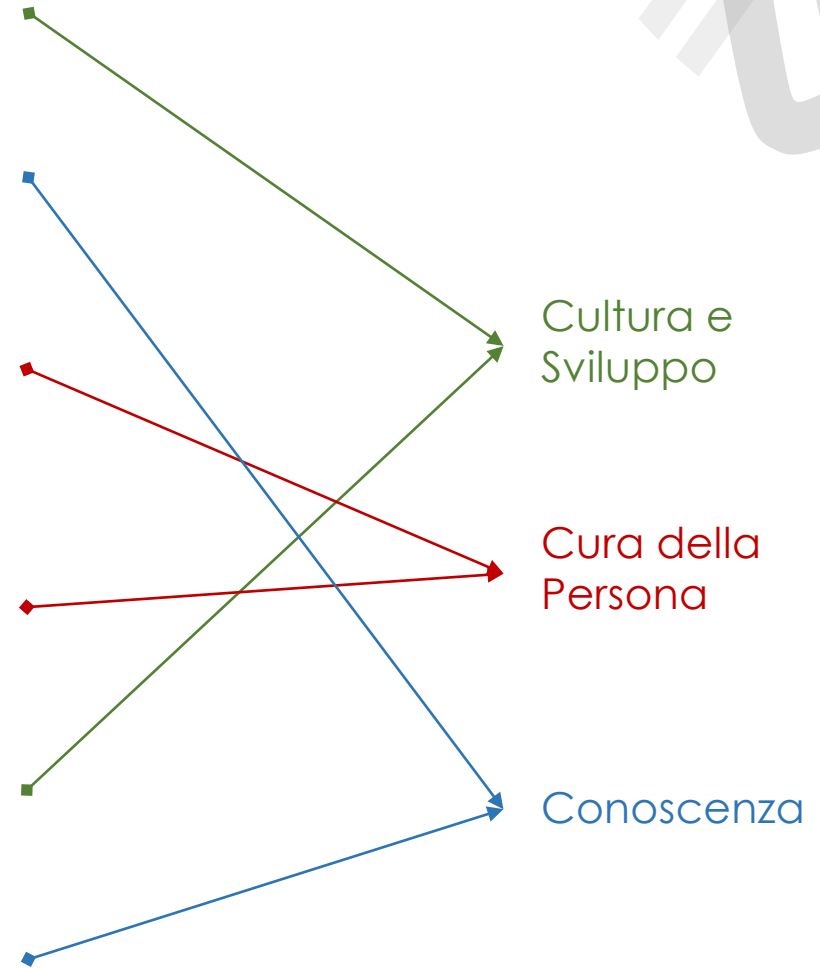
Sviluppo Locale

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, Istruzione e Formazione

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 2020 la Fondazione ha destinato oltre il **60% delle risorse ordinarie ai c.d. «settori rilevanti»** e circa il **40% agli «altri settori ammessi»** mettendo a disposizione del territorio:

- **20,4 milioni di euro** per le erogazioni dirette;
- **2,4 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	3.570.000
Sviluppo locale e edilizia popolare locale	1.890.000
Educazione, istruzione e formazione	1.890.000
Totale altri Settori ammessi	7.350.000
TOTALE GENERALE	20.400.000

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

- **8,0 milioni di euro** per Progetti Propri e Strategici, comprese le allocazioni derivanti dall'incremento del DPA per l'emergenza COVID-19 pari euro 2.400.000;
- **12,4 milioni di euro** per Bandi tematici.

La Fondazione di Sardegna

Il Fondo per le Emergenze Sanitarie

Il 12 marzo 2020 il Comitato di Indirizzo ha deliberato la modifica del Documento Programmatico Annuale 2020 per **destinare 2,4 milioni di euro** da attribuire al settore “Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa” **per far fronte alle necessità connesse all'emergenza sanitaria da COVID-19.**

Fornitura ventilatori polmonari: acquisto di 60 respiratori di ultima generazione destinati al sostegno del Sistema sanitario regionale. Le apparecchiature sono state consegnate ai presidi ospedalieri di Cagliari (10 pezzi), Carbonia e Iglesias (12), Lanusei (5), Oristano (7), Olbia (5), Nuoro (6), Sassari (15).

Acquisizione materiale diagnostico: acquisto di kit diagnostici per test COVID-19 e donazione a favore della raccolta fondi promossa dalla Fondazione Dinamo in collaborazione con La Nuova Sardegna e il Banco di Sardegna finalizzata alla dotazione di materiale sanitario agli Ospedali sardi.

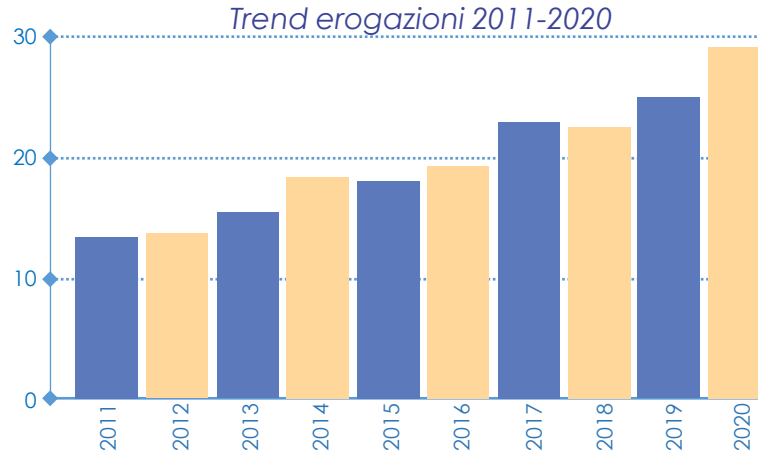
Rete sociale “Ad Adiuvandum”: sostegno alla prevenzione attraverso test sierologici gratuiti che hanno consentito uno screening quanto più ampio possibile della popolazione, a cominciare dai soggetti più fragili e quelli più esposti al contagio.

Spesa solidale: integrazione ed erogazione immediata dei fondi del progetto per consentire alle associazioni e agli enti che aderiscono al progetto di far fronte con maggiore tempestività ed efficacia ai bisogni primari delle fasce più deboli della popolazione.

La Fondazione di Sardegna

L'Attività Istituzionale

Negli ultimi 10 anni la Fondazione ha effettuato a beneficio del territorio regionale sardo erogazioni per **oltre 191 milioni di euro**.



+ **8.400**
Progetti finanziati

+ **191 mln**
Erogazioni deliberate

Nel 2020 la Fondazione ha finanziato **1.153 progetti**, per un totale pari a **28,6 milioni di euro**.



Arte e
Cultura

8,4 mln



Ricerca e
Innovazione

5,0 mln



Volontariato e
Filantropia

6,2 mln



Salute
Pubblica

3,5 mln



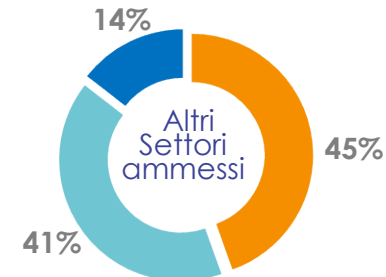
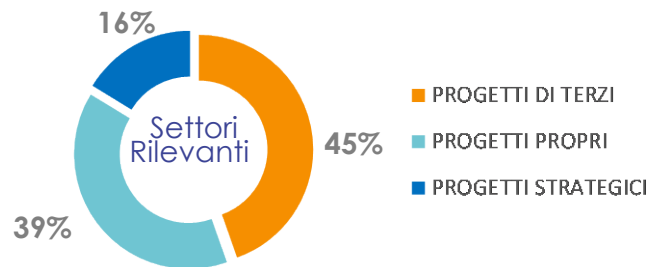
Sviluppo
Locale

3,4 mln



Educazione e
Istruzione

2,1 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 2020:

- **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.
- **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
- **Progetto AGER:** progetto promuovere e sostenere la ricerca scientifica nel settore agroalimentare al fine di rafforzare la leadership del settore italiano.

La Fondazione ha siglato **un accordo di collaborazione con Cassa Depositi e Prestiti** che prevede la 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 di Origine Interna alla Fondazione

La Fondazione indirizza il **restante 40%** delle risorse all'attivazione di iniziative e **Progetti di Origine Interna alla Fondazione** individuati direttamente e/o in collaborazione con specifici partner. Tra le principali nel 2020:

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.

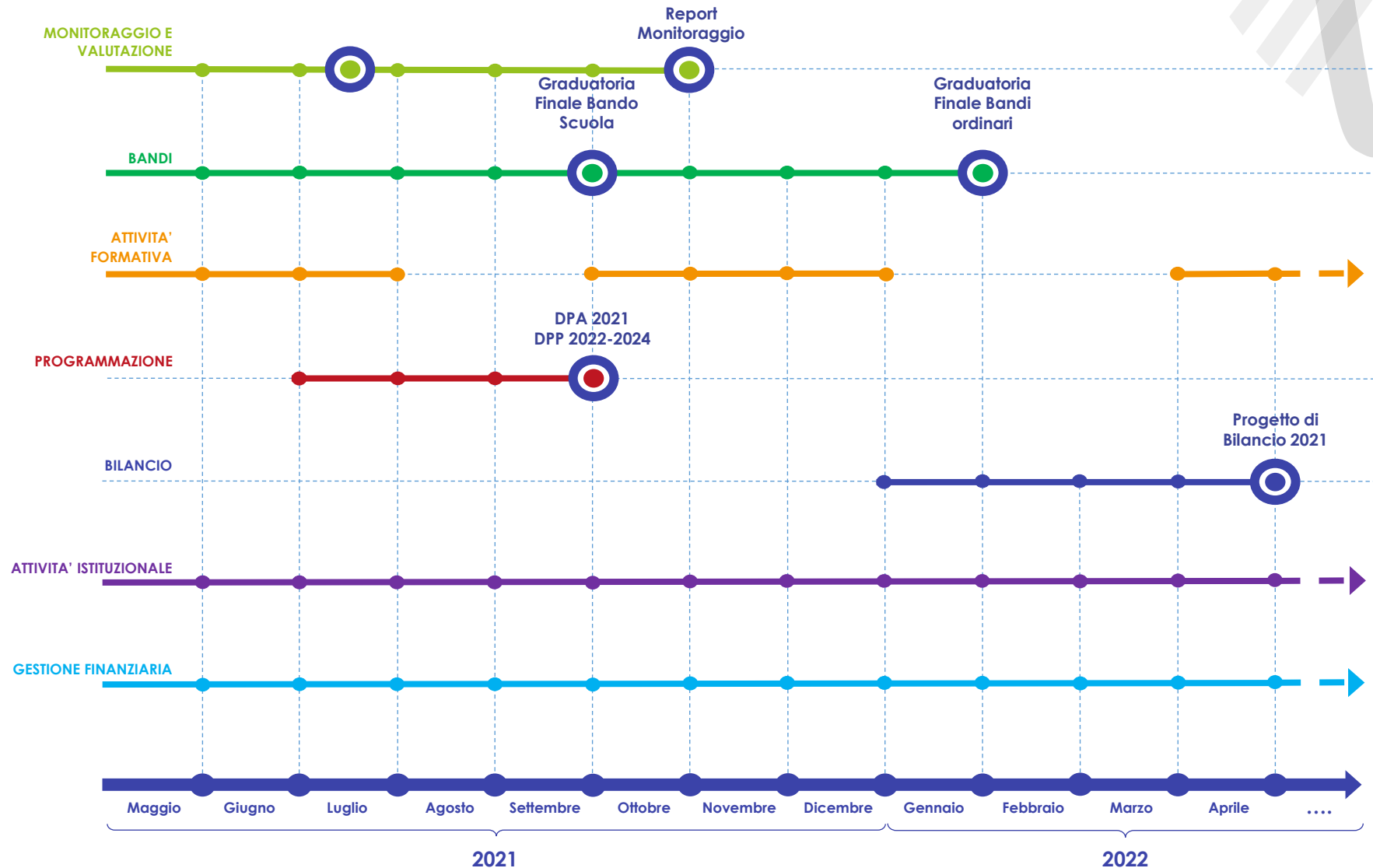
Rete DAFNE: Progetto finalizzato alla costituzione di una rete per garantire alle vittime di reato accoglienza, ascolto, informazione sui propri diritti, supporto psicologico e psichiatrico, orientamento, accompagnamento e servizi di mediazione

Alimentis: Progetto potenziare e ottimizzare l'attività delle associazioni di volontariato impegnate nel lavoro di soddisfazione dei bisogni primari delle fasce più deboli della società sarda.

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 2021-2022



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 2020 la Fondazione ha attivato diverse soluzioni di indagine al fine di verificare la situazione dei progetti del Bando 2020 in relazione alla drammatica contingenza generata dalla pandemia da COVID-19.

Bando Scuola

Sviluppata su piattaforma online dedicata, ha consentito di intervistare agevolmente, attraverso appositi questionari, l'intera platea dei beneficiari del Bando 2020

Bandi ordinari

Sviluppata su piattaforma online e tramite la somministrazione di questionari, ha garantito la valutazione dei progetti finanziati con i bandi tematici 2020

Le iniziative hanno registrato una partecipazione significativa e hanno consentito di raccogliere elementi utili per la rimodulazione dei bandi 2020 e per la predisposizione dei Bandi 2021.

La Fondazione di Sardegna

Innois Srl: La Società Strumentale

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, 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 – ArtiJanus/ArtiJanas: progetto realizzato in collaborazione con la Fondazione 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**, dando il via a un processo di **trasformazione digitale** volto a modernizzare l'infrastruttura tecnologica e a connettere persone e processi in un'ottica di maggiore efficienza.

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.

VAUTAZIONE DELLE
PROCEDURE E DELLE
METODOLOGIE DI
MISURAZIONE

MISURAZIONE
DELL'IMPATTO DELLE
PRINCIPALI ATTIVITA'

PIANO OPERATIVO E
DEFINIZIONE DELLE
PRIORITA' DI INTERVENTO

IMPLEMENTAZIONE NUOVI
SISTEMI E PROCEDURE

COMPENSAZIONE
EMISSIONI 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

