

Allegati al Bilancio Sociale 2014



Fondazione

Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo

Indice

1. Composizione degli organi	Pag. 4
2. Composizione dello staff	Pag. 8
3. La società strumentale Auxilia Spa	Pag. 10
4. Il processo di investimento	Pag. 11
5. Investimenti in società ed enti che perseguono finalità coerenti con la missione della Fondazione	Pag. 12
6. Partecipazione in società ed enti la cui attività risulta utile al perseguimento della missione	Pag. 13
7. Tabelle di riclassificazione del Conto Economico	Pag. 14

ALLEGATO 1 - Composizione degli organi

Composizione Consiglio Generale al 31/12/2014

(le scadenze del mandato sono individuali e differenziate)

Nominativo dei componenti	Partecipazione ai Comitati e altri incarichi in rappresentanza della Fondazione	Professione	Ente designante (D)/nominante (N)	Ingresso in Fondazione e scadenza attuale mandato	Precedenti cariche in Fondazione
Finotti Antonio (Presidente)	- Partecipa a tutti i Comitati	Dirigente bancario in quiescenza	Consiglio Generale (N)	01/01/1997; 13/04/2018	Segretario Generale
Antonia Arslan	- Comitato Arte e Attività culturali	Docente universitaria in quiescenza	Consiglio Generale (N)	15/03/2013; 14/03/2018	
Stefano Bellon	- Comitato Sociale/Salute e Ambiente	Medico	Sindaco Comune di Padova (D)	29/10/2010; 28/10/2015	
Silvana Bortolami	- Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Presidente del Comitato di Gestione Fondo Speciale per il Volontariato del Veneto - Componente del Gruppo di Lavoro sul Welfare di ACRI	Dirigente Area Disabilità Ulss 16 di Padova	Consiglio Generale (N)	04/10/2013; 03/10/2018	
Roberto Boschetto	- Comitato Arte e Attività culturali - Comitato Statuto - Componente del Cda della Fondazione Accademia dell'Artigianato	Imprenditore	Presidente CCIAA di Padova (D)	27/3/2009; 26/03/2019	
Livio Crepaldi	- Comitato Arte e Attività culturali	Dirigente scolastico in quiescenza	Presidente Provincia Rovigo (D)	29/11/2007; 28/11/2017	Consigliere Generale
Massimo Finco	- Comitato Patrimonio - Componente del Consiglio Direttivo dell'Incubatore Universitario d'Impresa Start Cube	Imprenditore	Presidente CCIAA di Padova (D)	30/03/2012; 29/03/2017	
Carlo Fumian	- Comitato Istruzione e Ricerca scientifica - Comitato Editoriale - Componente del Comitato di indirizzo della Fondazione con il Sud	Docente universitario in Storia	Rettore Università Padova (D)	28/10/2005; 27/10/2015	Consigliere Generale
Linda Ghirardo	- Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Componente del Comitato di Gestione Fondo Speciale per il Volontariato del Veneto	Imprenditrice	Presidente CCIAA di Padova	29/10/2012; 28/10/2017	
Marco Giampieretti	- Comitato Istruzione e Ricerca scientifica - Componente della Commissione ACRI Ricerca Scientifica	Docente universitario in Diritto Pubblico dell'Economia e in Legislazione dei Beni Culturali	Sindaco Comune Padova (D)	29/11/2012; 28/11/2017	Consigliere Generale
Mario Morellato	- Comitato Sociale/Salute e Ambiente	Religioso	Vescovo Diocesi Padova (D)	08/09/2006; 15/09/2016	
Giovanni Nonnato	- Comitato Istruzione e Ricerca scientifica	Funzionario bancario in quiescenza	Presidente Provincia Rovigo (D)	25/09/2012; 24/09/2017	
Willy Pagani	- Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Comitato Statuto - Componente della Commissione ACRI Paesi in Via di Sviluppo	Medico	Presidente Provincia Rovigo (D)	29/10/2010; 28/10/2015	

Nominativo dei componenti	Partecipazione ai Comitati e altri incarichi in rappresentanza della Fondazione	Professione	Ente designante (D)/nominante (N)	Ingresso in Fondazione e scadenza attuale mandato	Precedenti cariche in Fondazione
Monica Pavan	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Componente del Consiglio Direttivo del Centro Servizio Volontariato di Rovigo - Presidente del Comitato di Gestione del Fondo Straordinario di Solidarietà-Dioresi di Adria-Rovigo - Presidente del Comitato di Gestione del Fondo Straordinario di Solidarietà-Dioresi di Chioggia 	Imprenditrice	Presidente CCIAA di Rovigo (D)	31/05/2010; 30/05/2015	
Francesco Peratello	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Componente del Comitato di Gestione del Progetto AGER 	Imprenditore agricolo	Presidente CCIAA di Rovigo (D)	15/07/2011; 14/07/2016	
Tullio Pozzan	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Istruzione e Ricerca scientifica 	Docente Universitario in Patologia Generale	Presidente Accademia Galileiana Padova (D)	23/11/2001; 20/11/2016	Consigliere Generale
Adriano Rabacchin	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Arte e Attività culturali - Comitato Statuto - Componente della Commissione ACRI Artigianato Artistico 	Architetto	Presidente Ordine Architetti Padova (D)	06/06/2008; 04/06/2018	Consigliere Generale
Ennio Raimondi	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Istruzione e Ricerca scientifica - Comitato Statuto - Componente del Comitato di Gestione Fondo Speciale per il Volontariato del Veneto 	Insegnante in quiescenza di Scuola Secondaria di II° grado	Presidente Accademia dei Concordi (D)	27/10/2011; 26/10/2016	
Giuseppe Reato	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Patrimonio 	Imprenditore	Consiglio Generale (N)	04/03/2005; 03/03/2015	Consigliere Generale
Andrea Rinaldo	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Istruzione e Ricerca scientifica - Presidente del Comitato Scientifico CUR - Consorzio Università di Rovigo 	Docente universitario in Costruzioni Idrauliche	Consiglio Generale (N)	02/03/2007; 28/02/2017	Consigliere Generale
Roberto Saccomani	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Patrimonio - Presidente di Auxilia Spa 	Dottore Commercialista	Presidente Ordine Dottori Commercialisti Padova (D)	06/08/2001; 25/06/2018	Presidente del Collegio Sindacale
Enzo Siviero	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Arte e Attività culturali 	Docente universitario in Tecnica delle Costruzioni	Consiglio Generale sentiti i Soprintendenti (N)	23/07/2001; 20/07/2016	
Guglielmo Leonardo Tabacchi	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Patrimonio 	Imprenditore	Presidente Provincia Padova (D)	16/12/2011; 15/12/2016	
Adriana Topo	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Istruzione e Ricerca scientifica; - Comitato Statuto 	Docente universitario in Diritto del lavoro	Rettore Università di Padova (D)	11/10/2011; 10/10/2016	
Leobaldo Traniello	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Arte e Attività culturali - Comitato Editoriale 	Insegnante di Storia dell'Arte in quiescenza	Consiglio Generale (N)	04/03/2005; 03/03/2015	Consigliere Generale
Valerio Valentini	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Sociale/Salute e Ambiente 	Religioso	Vescovo Diocesi Adria Rovigo (D)	28/11/2008; 26/11/2018	
Roberto Vedovotto	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Patrimonio 	Amministratore d'Azienda	Consiglio Generale (N)	05/09/2014; 04/09/2019	
Flavio Zampieri	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Sociale/Salute e Ambiente 	Dirigente d'Azienda	Sindaco Comune di Rovigo (D)	30/10/2014; 29/10/2019	
Maddalena Zanetti	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Sociale/Salute e Ambiente 	Farmacista	Sindaco Comune di Rovigo (D)	13/09/2013; 12/09/2018	

Composizione Consiglio di Amministrazione al 31/12/2014

Ente nominante: Consiglio Generale

Nominativo dei componenti	Partecipazione ai Comitati e altri incarichi in rappresentanza della Fondazione	Professione	Ingresso in Fondazione	Precedenti cariche in Fondazione
Antonio Finotti (Presidente) (scadenza mandato: 13 aprile 2018)	<ul style="list-style-type: none"> - Partecipa a tutti i Comitati - Presidente di Gradiente SGR Spa - Componente del Cda e del Comitato di Presidenza ACRI - Componente del Cda della Fondazione per la Ricerca Biomedica Avanzata - Componente del Consiglio Direttivo Associazione Amici dell'Università di Padova - Componente del Comitato di indirizzo della Facoltà di Giurisprudenza Università di Ferrara - Componente del Cda dell'Ente Nazionale Francesco Petrarca - Componente del Cda della Fondazione Istituto di Ricerca Pediatrica Città della Speranza 	Dirigente Bancario in quiescenza	01/01/1997	Segretario Generale
Sandro Fioravanti (Vice Presidente vicario) (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Arte e Attività Culturali - Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Comitato Istruzione e Ricerca scientifica - Comitato Patrimonio - Comitato Editoriale - Comitato Statuto - Comitato Investimenti (invitato permanente) - Componente del Cda della Fondazione per la Ricerca Biomedica Avanzata 	Medico	23/07/2001	Consigliere Generale Consigliere di Amministrazione
Marina Bastianello (Vice Presidente) (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Arte e Attività Culturali - Comitato Sociale/Salute e Ambiente - Comitato Istruzione e Ricerca scientifica - Comitato Patrimonio - Comitato Editoriale - Comitato Statuto - Comitato Investimenti (invitato permanente) 	Dirigente Terzo Settore e operatrice sociale e culturale	28/01/2005	Consigliere Generale
Virgilio Borgato (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Editoriale - Componente della Commissione ACRI Volontariato e Servizi alla Persona 	Architetto	30/11/2007	Consigliere Generale
Marco Costamagna (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Investimenti - Presidente del Comitato Tecnico di Valutazione del Microcredito d'Impresa 	Consulente di Direzione Aziendale; Docente universitario a contratto; Docente Business School CUOA	28/4/2011	Consigliere Generale
Paolo Giopp (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Investimenti - Componente del Comitato Consultivo Fondo Veneto Casa 	Direttore Confindustria Padova	23/09/2005	Consigliere Generale
Elia Corrado Lubian (scadenza mandato: aprile 2017)		Consulente nel settore information technology	23/07/2001	Consigliere Generale
Vincenzo Rebba (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Investimenti - Consigliere di Amministrazione di Auxilia Spa - Componente del Consiglio Direttivo dell'Incubatore Universitario d'Impresa Start Cube 	Docente universitario in Scienza delle Finanze	15/07/2011	Consigliere Generale
Matteo Segafredo (scadenza mandato: aprile 2017)	<ul style="list-style-type: none"> - Comitato Editoriale - Componente della Commissione ACRI Ambiente - Presidente del Comitato di Gestione del Fondo Straordinario di Solidarietà-Dioresi di Padova - Componente del Consiglio Direttivo del Centro Servizio Volontariato di Padova - Consigliere di Amministrazione di Veneto Nanotech Scpa 	Dirigente industriale	06/06/2008	Consigliere Generale

Composizione Collegio Sindacale al 31/12/2014

(scadenza mandato: aprile 2018)

Nominativo dei componenti	Professione	Ente nominante	Ingresso in Fondazione	Titolo di studio	Abilitazione professionale
Armando Grigolon (Presidente del Collegio Sindacale)	Dottore Commercialista	Consiglio Generale	07/02/2014 Presidente da 04/08/2014	Laurea in Economia e Commercio	Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Padova
Dalla Dea Stefano	Dottore Commercialista	Consiglio Generale	20/06/2013	Laurea in Economia e Commercio	Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Rovigo
Maria Teresa De Lorenzo	Dottore Commercialista	Consiglio Generale	04/08/2014	Laurea in Scienze Politiche	Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Padova

Segretario Generale

Ente nominante: Consiglio di Amministrazione

Nominativo	Altri incarichi in rappresentanza della Fondazione	Ingresso in Fondazione
Roberto Saro	<ul style="list-style-type: none">• Componente del Consiglio di Amministrazione di Fondaco SGR Spa• Componente del Consiglio di Amministrazione di Parco Scientifico e Tecnologico Galileo Scpa• Amministratore Delegato di Auxilia Spa• Componente del Comitato di Supporto di Cassa Depositi e Prestiti Spa• Componente dell'Advisory Committee del Fondo Gradiente 1 gestito da Gradiente SGR Spa• Componente della Commissione ACRI Formazione e Organizzazione• Componente del Consiglio Direttivo dell'Incubatore Universitario d'Impresa Start Cube	01/12/1992 Segretario Generale dal 15/05/2003

ALLEGATO 2 - Composizione dello staff

LO STAFF DELLA FONDAZIONE AL 31 DICEMBRE 2014 PER AREA OPERATIVA

COLLABORATORI	RUOLO	IN FONDAZIONE DAL
SEGRETARIO GENERALE		
Roberto Saro	Segretario Generale	01/12/1992 Segretario Generale dal 15/5/2003
AMMINISTRAZIONE E BILANCIO		
Mauro Sartena	Responsabile	13/10/2014
Ilaria Boldrin •	Amministrazione e contabilità	13/02/2006
Daniele Paschetto	Amministrazione e contabilità	26/01/2009
AUDIT		
Matteo Piovene Porto Godi	Attività di audit	02/05/2013
ATTIVITÀ ISTITUZIONALE		
Laura Bertin•	Responsabile	02/03/1992
Sara Bedendo	Ricerca Scientifica e Istruzione	04/10/2010
Alberto Bortolami ••	Ricerca Scientifica, Progetti dei settori Istruzione e Assistenza e Tutela delle Categorie Deboli; elaborazione dati dell'attività erogativa	09/03/2009
Cristiana Farsura	Salute e Ambiente e Altri Settori (Protezione Civile e Attività sportiva)	01/06/2004
Chiara Fraccalanza •	Progetti del settore Attività culturali e Assistenza e tutela delle Categorie Deboli	02/09/2002
Annamaria Pradel	Assistenza e Tutela delle Categorie Deboli e Progetto Palestre	01/03/1999
Silvia Ranieri •	Attività Culturali	12/12/2001
Irene Sartore	Arte (restauri) e Progetti dei settori Istruzione e Assistenza e Tutela delle Categorie Deboli	14/06/2004
Andrea Stocco	Progetti dei settori Ricerca Scientifica, Salute e Ambiente, Assistenza e Tutela delle Categorie Deboli e Proposte editoriali di terzi; elaborazione dati attività erogativa	31/05/2013
COMUNICAZIONE - RELAZIONI ESTERNE E PROGETTI CULTURALI PROPRI		
Giovanni Cocco	Gestione ufficio stampa	09/03/2009
Enrica Crivellaro •	Gestione operativa e comunicazione eventi espositivi – Supporto alla Comunicazione Istituzionale	01/09/2005
Roberto Fioretto	Gestione operativa e comunicazione Segnavie e Musikè – Comunicazione Istituzionale - Ricerche e focus group	06/04/2009

COLLABORATORI	RUOLO	IN FONDAZIONE DAL
Silvia Parolin	Comunicazione istituzionale, Redazione Bilancio Sociale	01/09/2004
Alessia Vedova	Progetti espositivi e Gestione Patrimonio artistico della Fondazione	22/11/2010
Alessandra Veronese	Responsabile	21/04/2008
Claudia Zaramella	Gestione operativa e comunicazione eventi espositivi – Supporto alla Comunicazione Istituzionale	16/06/2008
Alessandro Zattarin•	Programmazione e organizzazione Musikè, Programmazione editoriale autonoma	01/06/2004

INVESTIMENTI E GESTIONE FINANZIARIA

Antonella Ansuini	Responsabile	28/09/2009
Lucia Ferrara	Analisi finanziaria	19/07/2010

PIANIFICAZIONE E STUDI

Thomas Bastianel	Pianificazione della strategia erogativa	21/04/2008
------------------	--	------------

SEGRETERIA GENERALE

Maria Chiara Barbolani di Montauto•	Area legale	05/01/1994
Enrica Bertolin	Assistente del Presidente	01/01/2008
Mauro Bilato	Supporto operativo alle aree	01/10/1998
Donatella Caliaro	Responsabile	01/06/2005
Sara Carechino	Assistente del Segretario Generale	15/01/2007
Mauro Fugini	Gestione reception sede di Padova	22/08/2011
Alessio Granello	Sistemi informativi	11/01/2010
Lisa Tenuta	Gestione segreteria sede di Rovigo	16/07/2013

LO STAFF DI AUXILIA AL 31 DICEMBRE 2014

COLLABORATORI	RUOLO	IN AUXILIA DAL
Roberto Saro	Amministratore Delegato	03/11/2003
Daniele Perazzolo	Logistica e sistemi informativi	07/10/2013
Luisa Righetto	Amministrazione e contabilità	16/06/2008
Paulina Szklarczyk	Gestione segreteria Start Cube	01/01/2008

- Part-time
- Aspettativa

ALLEGATO 3 - La società strumentale Auxilia Spa

La società strumentale opera in base a specifici incarichi che riceve dalla Fondazione, i principali dei quali sono:

- **la gestione di tutti gli immobili di cui Auxilia è proprietaria**, ovvero Palazzo del Monte di Pietà e Casa della Rampa Carrarese a Padova, Palazzo Roncale e Palazzo Cezza a Rovigo, destinati ad attività di promozione culturale e sociale. In particolare nel 2014: è stato sottoscritto il contratto di appalto ed è stato aperto il cantiere per i lavori di riqualificazione e valorizzazione degli spazi di Palazzo Cezza; è proseguita l'attività, già avviata all'interno del Palazzo nel corso del 2011, con le Associazioni ospitate nella Casa della Rampa Carrarese, con l'obiettivo di creare un centro culturale;
- **la gestione di Palazzo Roverella a Rovigo**. L'immobile, di proprietà del Comune di Rovigo e concesso in uso alla Fondazione per dieci anni, ospita diverse opere della Pinacoteca dell'Accademia dei Concordi e del Seminario Vescovile, che saranno rese fruibili al pubblico, ed è, ormai da alcuni anni, sede di importanti mostre organizzate da Auxilia. Nel corso dell'anno sono stati eseguiti degli interventi di straordinaria manutenzione all'impianto di spegnimento automatico degli incendi, al gruppo di continuità e all'illuminazione di emergenza, fondamentali per la validità del Certificato Prevenzione incendi e per l'agibilità complessiva di Palazzo Roverella;
- **l'attuazione del "Progetto Palestre"** della Fondazione, che ha lo scopo di favorire la formazione fisica e l'avviamento allo sport dei giovani attraverso la realizzazione di strutture e impianti sportivi. In tale ambito, nei mesi di settembre e ottobre 2014, sono stati sottoscritti i contratti di appalto per l'affidamento dei lavori e per la costruzione delle palestre di Borgoricco e Villadose;
- **l'organizzazione di eventi espositivi temporanei a Padova e Rovigo**. Nel corso del 2014 si sono gestite due mostre a Palazzo Roverella: la mostra "L'Ossessione Nordica Böcklin, Klimt, Munch e la pittura italiana" (22 febbraio - 24 giugno) e la "Rassegna Internazionale d'Illustrazione Il Viaggio" (11 ottobre - 11 gennaio 2015). Nel secondo semestre sono state poi avviate le attività connesse all'organizzazione degli eventi espositivi 2015 "Il Demone della Modernità - pittori visionari all'alba del secolo breve" e "Questa è Guerra! 100 anni di conflitti messi a fuoco dalla fotografia" che si terranno rispettivamente a Rovigo presso Palazzo Roverella dal 14 febbraio al 14 giugno 2015 e a Padova presso Palazzo del Monte dal 28 febbraio al 31 maggio 2015;
- **la gestione di Start Cube**, incubatore universitario d'impresa di Padova (www.startcube.it) che ha come scopo quello di favorire l'avvio e l'accelerazione della crescita di aziende innovative appena nate o in via di costituzione, attraverso la fornitura a condizioni agevolate di spazi, attrezzature e servizi;

- **l'erogazione alla Fondazione**, attraverso uno specifico contratto di service, **di servizi tecnico-logistici relativi alla gestione e sviluppo del sistema informativo**, nonché agli adempimenti in materia di privacy.

Il bilancio al 31 dicembre 2014 chiude con un utile netto di 8.229 euro. I ricavi ordinari ammontano a 3,1 milioni di euro e si riferiscono per 1,6 milioni circa a proventi collegati alle iniziative realizzate dalla società strumentale e per 1,5 milioni circa da contributi di competenza dell'esercizio della Fondazione. Grazie a questi proventi sono stati coperti i costi operativi di Auxilia, anch'essi connessi alle specifiche iniziative, e gli ammortamenti dell'importante patrimonio immobiliare posseduto.

ALLEGATO 4 – Il processo di investimento

Come stabilito nelle Linee Guida della Gestione del Patrimonio (attualmente oggetto di revisione per recepire pienamente i cambiamenti statutari e il recente protocollo ACRI-Ministero Economia Finanze), spetta al **Consiglio Generale**:

- indicare il peso della partecipazione in Intesa Sanpaolo sul totale del portafoglio finanziario;
- stabilire l'obiettivo di redditività di lungo periodo della gestione del patrimonio coerentemente con gli obiettivi erogativi di lungo termine;
- verificare annualmente l'effettiva attuazione delle linee di indirizzo e la loro adeguatezza a conseguire l'obiettivo di redditività individuato.

Nello svolgimento di tali attività, il Consiglio Generale si avvale di un **Comitato Patrimonio**, nominato al suo interno.

È compito del **Consiglio di Amministrazione** identificare le modalità ritenute più opportune per conseguire l'obiettivo reddituale di lungo periodo indicato dal Consiglio Generale, rispettandone gli indirizzi strategici. A tale scopo il Consiglio di Amministrazione redige il **Documento Attuativo delle Linee Guida della Gestione del Patrimonio** (approvato a inizio settembre 2011), in cui vengono stabiliti e normati responsabilità, contenuti e procedure di tutte le fasi del processo di investimento, nonché responsabilità, modalità e frequenza del monitoraggio della gestione del patrimonio e della valutazione dei risultati.

Il Consiglio di Amministrazione approva l'asset allocation strategica, identificando un benchmark strategico definito su un orizzonte triennale, ma riconsiderato annualmente, con il supporto di un advisor esterno e indipendente. Nelle scelte di investimento e nell'attività di implementazione il Consiglio di Amministrazione si avvale di un Comitato Investimenti composto da membri nominati al suo interno e selezionati all'esterno tra esperti di comprovata esperienza.

Dal 2009 l'incarico di advisor è affidato alla società **Cambridge Associates Ltd**, che opera dal 1973 sul mercato internazionale, assistendo, con uno staff di consulenza e ricerca di 990 risorse, circa 900 clienti, tra i quali in Italia Università, Fondazioni e family offices, oltre alle principali università anglosassoni, fondazioni private, artistiche e mediche, fondi pensione, compagnie assicurative ed enti pubblici e sovranazionali come il Fondo Monetario Internazionale. Cambridge Associates si impegna a garantire alla Fondazione la necessaria indipendenza attraverso il rispetto di alcune condizioni: non lavorare per alcuna società di gestione, non ricevere compensi a nessun titolo da queste, non essere collegati direttamente o indirettamente ad alcuna società di intermediazione finanziaria o altra istituzione

finanziaria.

Per valutare il percorso di progressiva diversificazione dalla partecipazione bancaria al di là dei profili puramente collegati all'efficienza finanziaria, è stata attivata una specifica consulenza per misurare la creazione di valore di tale partecipazione non solo per gli azionisti ma, più in generale, per tutti gli stakeholder. Tale consulenza è stata affidata a Sinloc Spa, società partecipata da 10 Fondazioni bancarie che, oltre al resto, offre alle Fondazioni servizi di consulenza mirati a supportare i processi di pianificazione e la strutturazione, monitoraggio e gestione di investimenti mission related, compresi quelli nelle banche conferitarie.

Lo **Staff della Fondazione** procede all'implementazione dell'asset allocation, monitora e controlla gli investimenti, riporta agli Organi e garantisce il necessario raccordo tra questi, gli advisor e i comitati designati.

Il sistema di gestione e monitoraggio del portafoglio è internalizzato e fornisce le informazioni necessarie per le attività di valutazione e controllo da parte di tutti gli attori coinvolti nel processo di investimento, garantendo continuità informativa indipendentemente dall'advisor esterno.

ALLEGATO 5 – Investimenti in società ed enti che perseguono finalità coerenti con la missione della Fondazione

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	OBIETTIVO	IMPEGNO SOTTOSCRITTO (IN EURO)	VALORE DI BILANCIO AL 31.12.2014 (IN EURO)
Fondo Gradiente I	fondo di private equity	Investimenti nel capitale delle PMI del Nord Est	30.000.000	9.624.554
Fondo F2i	fondo infrastrutturale chiuso	Investimento in grandi progetti infrastrutturali con focus in Italia	15.114.856	12.243.911
Fondo Alcedo III	fondo di private equity	Investimento nel capitale PMI del Nord Est	10.000.000	724.127
Fondo IGI Quattro	fondo di private equity	Apporto capitale per lo sviluppo di imprese familiari	10.000.000	3.107.005
Fondo PPP	fondo infrastrutturale chiuso	Investimenti in operazioni di partenariato pubblico-privato per la costruzione e gestione di infrastrutture pubbliche e servizi pubblici locali	10.000.000	6.371.235
Fondo Real Venice	fondo immobiliare chiuso	Investe sulla ristrutturazione di immobili di prestigio e riqualificazione di aree prevalentemente site in Venezia	10.000.000	3.999.564
Fondo Veneto Casa	fondo immobiliare etico	Investimenti in interventi di housing sociale in Veneto	9.999.767	6.874.913
Fondo Serenissima Vitruvio	fondo immobiliare chiuso	Investimenti immobiliari prevalentemente nel settore uffici in Veneto e in Lombardia	5.896.000	5.619.401
Fondo Innogest	fondo di Venture Capital	Investimento nel capitale di imprese start up in particolare nel comparto delle nuove tecnologie	5.000.000	1.406.257
Fondo Serenissima Logistica	fondo immobiliare chiuso	Realizzazione strutture dedicate alla logistica integrata	5.000.000	2.652.702
Fondo Real Energy	fondo immobiliare chiuso	Investimenti immobiliari collegati allo sviluppo delle energie rinnovabili	3.000.000	2.925.000
Fondo Sanpaolo Imi Centro Impresa	fondo di private equity	Investimenti nel capitale delle PMI del Centro Italia	2.000.000	618.578

ALLEGATO 6 – Partecipazione in società ed enti la cui attività risulta utile al perseguimento della missione

DENOMINAZIONE	SEDE	QUOTA CAPITALE SOCIALE DETENUTA AL 31.12.2014	VALORE DI BILANCIO (IN EURO)	DESCRIZIONE ATTIVITÀ
Banca Prossima SpA	Milano	4,08%	6.996.000	Raccolta del risparmio ed esercizio del credito finalizzato a sostenere iniziative non profit meritevoli e la crescita dell'economia sociale italiana
Cen.Ser. SpA	Rovigo	35,65%	3.414.296	Gestione del complesso immobiliare che ospita attività fieristiche e il polo universitario di Rovigo
Sinloc SpA	Padova	13,40%	6.798.888	Finanziaria di partecipazione e di consulenza finalizzata allo sviluppo locale e a iniziative di rilancio del territorio
Parco Scientifico e Tecnologico Galileo ScpA	Padova	11,75%	314.456	Promozione dell'innovazione, trasferimento di tecnologie e sviluppo di nuove imprese
Veneto Nanotech ScpA	Padova	6,04%	0	Coordinamento del distretto tecnologico veneto sulle nanotecnologie
Banca Popolare Etica ScpA	Padova	0,06%	25.823	Azienda bancaria che promuove la finanza etica e l'economia civile
Fondazione con il Sud	Roma		11.355.290	Promozione dell'infrastrutturazione sociale del Sud Italia

ALLEGATO 7 – Tabelle di riclassificazione del Conto Economico

Viene fornita una riclassificazione dello schema di Conto Economico, che evidenzia il risultato dell'attività di investimento del patrimonio e dell'intero portafoglio finanziario della Fondazione, i costi di funzionamento della "struttura" e, quindi, le altre componenti che concorrono alla determinazione dell'avanzo dell'esercizio.

VOCE DI CONTO ECONOMICO	DESCRIZIONE		2014	2013
2.b	Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie	+	39.359.995	40.153.265
2.c	Dividendi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati	+	5.527.611	5.288.911
3.a	Interessi e proventi assimilati: da immobilizzazioni finanziarie	+	0	0
3.b	Interessi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati	+	198.380	257.393
3.c parziale	Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (esclusi interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+	440.826	256.578
4	Rivalutaz. netta di strumenti finanziari non immobilizzati	+	43.331.925	14.906.681
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	+	2.304.511	525.985
9 parziale	Altri proventi (solo quelli con natura finanziaria)	+	6.115.070	0
10.b parziale	Oneri: per il Personale addetto alla gestione del patrimonio	-	210.220	212.630
11 parziale	Proventi straordinari	+	6.268.240	5.988.152
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni (solo costi per consulenze relative alla gestione del portafoglio finanziario)	-	457.797	1.047.832
10.d	Oneri: per servizi di gestione del patrimonio	-	541.608	751.401
10.e parziale	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	-	273.260	540.731
10.f	Oneri: commissioni di negoziazione	-	254.341	86.748
12 parziale	Oneri straordinari	-	15.428.353	0
13 parziale	Imposte relative ad attività finanziarie	-	26.010.738	3.900.000
	Risultato contabile della gestione del portafoglio finanziario	+	60.370.241	60.837.623
10.h	Oneri: accantonamenti	-	0	0
11 parziale	Proventi straordinari (Ripresa fondi gestione finanziaria)	+	18.889.854	0
	Risultato contabile della gestione finanziaria al netto delle componenti straordinarie e degli accantonamenti		79.260.095	60.837.623

VOCE DI CONTO ECONOMICO	DESCRIZIONE		2014	2013
10.a	Oneri: compensi e rimborsi spese organi statutari	+	1.541.531	1.576.344
10.b parziale	Oneri: per il personale (escluso gestione patrimonio)	+	1.805.058	1.751.183
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni	+	597.836	185.116
10.e parziale	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (solo oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+	134	120
10.g	Oneri: ammortamenti	+	7.431	4.347
10.i	Oneri: altri oneri	+	1.311.732	1.408.083
Costi di funzionamento della struttura			5.263.722	4.922.193

VOCE DI CONTO ECONOMICO	DESCRIZIONE		2014	2013
	Risultato contabile della gestione finanziaria al netto delle componenti straordinarie e degli accantonamenti	+	79.260.095	60.837.623
	Costi di funzionamento della struttura	-	5.263.722	4.922.193
3.c parziale	Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (solo interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+	3.368	3.804
9 parziale	Altri proventi (esclusi quelli con natura finanziaria)	+	35.128	305.749
10.h parziale	Oneri: accantonamenti	-	0	500.000
11 parziale	Proventi straordinari (non relativi alla gestione finanziaria)	+	439.473	0
12 parziale	Oneri straordinari (non relativi alla gestione finanziaria)	-	103.476	0
13 parziale	Imposte (non relative ad attività finanziarie)	-	110.000	124.075
Avanzo dell'esercizio			74.260.866	55.600.944



Fondazione
Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo

**Fondazione Cassa di Risparmio
di Padova e Rovigo**

Sede legale e operativa di Padova

Piazza Duomo, 15
35141 Padova
Tel. 049.8234800 Fax 049.657335

Sede operativa di Rovigo

Piazza Vittorio Emanuele II, 47
45100 Rovigo
Tel. 0425.423084 Fax 0425.421976

www.fondazionecariparo.it
info@fondazionecariparo.it