

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE

ESERCIZIO 2007

RELAZIONE:

1. Quadro di riferimento
2. Criteri di redazione del Documento programmatico-previsionale
3. Linee guida per la gestione economico-finanziaria
4. Settori di intervento
5. Linee guida per gli interventi istituzionali
6. Conclusioni

Allegati:

1. Sintesi
2. Ripartizione delle risorse erogative per settori
3. Interventi diretti

1. QUADRO DI RIFERIMENTO

L'Atto di indirizzo a carattere generale in materia di adeguamento degli statuti delle fondazioni di origine bancaria alle disposizioni della Legge 23 dicembre 1998, n.461 e del Decreto Legislativo 17 maggio 1999, n.153 emanato in data 5 agosto 2001 dal Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica segnala al punto 2, settimo capoverso, l'opportunità che "l'attività istituzionale delle fondazioni sia ispirata ad un criterio di programmazione pluriennale, sulla base di un documento deliberato dall'Organo di indirizzo e riferito ad un congruo periodo di tempo nel quale siano individuate, in rapporto alla gestione ed utilizzazione del patrimonio, le strategie generali, gli obiettivi da perseguire nel periodo considerato e le linee, i programmi, le priorità e gli strumenti di intervento".

Il predetto orientamento, pienamente recepito dallo statuto della Fondazione, è stato ripreso dal Legislatore nella predisposizione della legge finanziaria per il 2002 (Legge 448/2001) ove, all'art.11, comma 2, prevede che la Fondazione destini per tre anni una parte definita delle proprie risorse erogative a favore di massimo tre settori rilevanti scelti tra quelli ammessi.

Tale principio, poi confermato dal legislatore con l'art.39, comma 14-*nonies*, della Legge 24 novembre 2003, n.326 che ha modificato il numero massimo dei settori rilevanti elevandolo da tre a cinque, è stato inteso come funzionale, a regime, all'esigenza di assicurare nel tempo la migliore utilizzazione delle risorse e l'efficacia degli interventi, il rispetto del principio di economicità della gestione e l'osservanza di criteri prudenziali di rischio preordinati a conservare il valore del patrimonio e ad ottenerne una redditività adeguata.

2. CRITERI DI REDAZIONE DEL DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE

Il presente Documento programmatico-previsionale è incentrato principalmente sull'esercizio 2007, con proiezioni sugli anni successivi, che, senza costituire ancora un organico piano pluriennale di intervento, ne rappresentano tuttavia la necessaria premessa.

Esso precisa in primo luogo, con dettagli e considerazioni, le linee guida per la gestione economico-finanziaria (cfr. paragrafo 3), prosegue motivando la scelta dei settori di intervento, rilevanti ed ammessi (cfr. paragrafo 4) ed indicando sinteticamente le linee guida per gli interventi istituzionali (cfr. paragrafo 5), termina con le Conclusioni (cfr. paragrafo 6) e con l'esposizione dei prospetti riepilogativi (allegati 1-2-3).

3. LINEE GUIDA PER LA GESTIONE ECONOMICO-FINANZIARIA

3.1 Principi generali

L'Organo di Indirizzo ha previsto che la gestione economico-finanziaria della Fondazione, anche per l'esercizio 2007, sia ispirata al rispetto dei seguenti principi generali:

- prudenza, con l'obiettivo del mantenimento dell'integrità patrimoniale in costanza di adeguata redditività
- accuratezza nell'assunzione degli impegni di erogazione, con l'obiettivo di effettuare interventi massimamente efficaci
- pareggio di bilancio, preservando la capacità di erogare nel tempo.

3.2 Linee di investimento

Con la costituzione nel settembre 2004 del Fondo Comune Aperto Multicomparto e Multimanager "*Anfiteatro MultiInvestmentFund*" fu conseguita la perseguita "diversificazione strategica" degli investimenti non immobilizzati, mantenendo alla Fondazione il pieno controllo del loro dimensionamento e della loro composizione ed assicurando al contempo importanti semplificazioni contabili e amministrative.

Nel corso del 2006, in relazione all'andamento dei mercati ed in attuazione dei programmi messi a punto nel 2005 in conseguenza dell'esercizio dell'opzione di vendita dell'originaria partecipazione nella Conferitaria, fermo l'obiettivo di salvaguardare o migliorare la redditività e la sicurezza degli investimenti nel rispetto dei principi fissati dall'Organo di Indirizzo, il Consiglio di Amministrazione è intervenuto più volte sul complessivo assetto degli investimenti.

In particolare, in conseguenza di tali interventi – di seguito richiamati e tempo per tempo disposti sulla base di specifiche analisi effettuate da Prometeia SpA (consulente della Fondazione) con il supporto di Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno SpA – "*Anfiteatro MultiInvestmentFund*" risulta attualmente strutturato in sette comparti: uno obbligazionario a breve termine, due obbligazionari globali con copertura del rischio di cambio, uno bilanciato, uno azionario, uno di tipo *total return* ed uno di tipo *flexible conservative*, tutti affidati a primari gestori internazionali.

Gli interventi, suddivisi per tipologia di investimento, hanno riguardato:

- "*Anfiteatro MultiInvestmentFund*" con versamenti e *switch* sui comparti già esistenti e con l'istituzione di due nuovi comparti: *Total Return* e *Flexible Conservative*.

Il primo, per un importo di circa € 100/milioni, è gestito da ARCA SGR SpA e deriva dalla trasformazione del Comparto *Short-Term One*. Ha tipologia "non direzionale" (cioè con andamento non necessariamente correlato a quello dei singoli mercati), per rispondere all'esigenza di massima diversificazione degli investimenti, nella previsione di maggiori rischi per i mercati tradizionali (obbligazionario ed azionario) rispetto al recente passato.

Il secondo, per un importo di circa € 60/milioni, è gestito da Pictet AM SA. Ha finalità analoghe al precedente.

In relazione agli insoddisfacenti risultati conseguiti, positivi ma significativamente inferiori al *benchmark*, ARCA SGR SpA, anche su sollecitazione della Fondazione, ha proceduto alla sostituzione del gestore del comparto azionario globale (Grifogest SGR) con Morgan Stanley Investment Management;

- investimenti di natura obbligazionaria e assicurativa (obbligazioni con caratteristiche *standard* emesse da primari soggetti in Lire Sterline e/o "strutturate", cioè con rendimento legato all'andamento di parametri, finanziari e non, riferibili a classi di investimento alternative rispetto alle *standard*; polizze di capitalizzazione).

L'incremento degli investimenti della prima tipologia ha l'obiettivo di ricercare redditività da

attività di per sé più rischiose di un normale investimento obbligazionario, senza tuttavia rinunciare alla garanzia del capitale investito.

Gli investimenti di natura assicurativa riguardano ulteriori polizze di capitalizzazione aventi caratteristiche simili a quelle già sottoscritte in passato;

- altri strumenti alternativi “*core*”: *hedge funds* (fondi speculativi);
- strumenti alternativi “*satellite*”: fondi immobiliari a sviluppo.

In dettaglio le linee di investimento revisionate od istituite nel corso del 2006 sono:

- Obbligazioni *United Kingdom* in Lire Sterline, con cedole semestrali 7/3-7/9, tasso annuo lordo del 4%, scadenza 7/3/2009:
 - acquisto in data 20/2/2006 per un valore nominale di Lst.5/milioni (pari a € 7.287.567,41) per spesa complessiva di € 7.353.325,22 (di cui rateo interessi netti € 112.507,82);
 - acquisto in data 7/3/2006 per un valore nominale di Lst.5/milioni (pari a € 7.292.882,15) per spesa complessiva di € 7.214.708,80 (di cui rateo interessi netti pari a zero);
- sottoscrizione in data 23/2/2006 di n.10,098 quote del Fondo Kairos Multi-Strategy Fund I per un controvalore di circa € 7/milioni;
- sottoscrizione in data 2/3/2006 di n.40 quote del Fondo Immobiliare MH Real Estate Crescita, gestito da Monte Paschi Asset Management SGR, per un importo di € 10/milioni con versamento iniziale di € 500.000,00, pari al 5% dell'importo sottoscritto, oltre ad € 20.000,00 a titolo di sovrapprezzo in base al regolamento di gestione del Fondo; i versamenti successivi saranno effettuati in un arco temporale massimo di 2 anni (in data 29/5/2006 è stato effettuato il richiamo dell'importo di € 450.000,00, versato con valuta 8/6/2006); dal terzo anno il Fondo dovrebbe cominciare a vendere gli immobili e distribuire i relativi proventi;
- sottoscrizione in data 24/3/2006 di polizza di capitalizzazione Fondiaria SAI SpA per € 5/milioni, durata 5 anni, scadenza 24/3/2011;
- sottoscrizione in data 29/3/2006 di un'obbligazione emessa da Cassa di Risparmio di Lucca SpA denominata in Lire Sterline, per un valore nominale di Lst. 3.500.000, pari a € 5.092.390,51, per spesa complessiva di € 5.092.935,45 (di cui rateo interessi netti € 544,94), con cedole semestrali 29/3-29/9, tasso annuo lordo del 4,50%, durata triennale, scadenza 29/3/2009;
- sottoscrizione in data 31/3/2006 di polizza di capitalizzazione AXA Cattolica SpA per € 5/milioni, durata 5 anni, scadenza 31/3/2011;
- trasformazione, a far tempo dal 18/5/2006, del comparto obbligazionario a breve termine denominato *Anfiteatro Short Term One*, gestito da ARCA SGR SpA, nel comparto non armonizzato denominato *Anfiteatro Total Return*; l'importo confluito nel nuovo comparto è pari a circa € 100/milioni. La nuova politica di gestione di tipo flessibile prevede l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria (fino ad un massimo del 50% del patrimonio) e di natura obbligazionaria e monetaria. Il comparto può altresì investire (fino al 50% delle attività) in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio quotati di tipo chiuso nonché, fino al 30% delle attività medesime, in fondi speculativi al fine prevalente di stabilizzare il rendimento complessivo;
- sottoscrizione, in data 30/6/2006, di n.2 obbligazioni “strutturate” del valore nominale di € 10/milioni cadauna, emittente Dexia con strutture predisposte da JPMorgan su sottostanti azionari, durata massima 10 anni per la prima e 5 anni per la seconda, con rimborso automatico al raggiungimento del 20% di rendimento complessivo;
- sottoscrizione alla pari, in data 20/7/2006, di un'obbligazione “strutturata” emessa da Citigroup del valore nominale di € 20/milioni, durata 10 anni, con cedole semestrali fisse nei primi 2 anni; a partire dal terzo anno la cedola sarà pari al 100% della *performance* di un paniere di indici;
- attivazione del comparto *Conservative Flexible* in data 6/10/2006.

In data 22/12/2005 la Fondazione ha proceduto, in attuazione del Piano di Reinvestimento e nella prospettiva del completamento della realizzazione del noto Progetto Industriale, all'acquisto da Reti Bancarie SpA di n.57.203.390 azioni Cassa di Risparmio di Lucca, per complessivi € 135/milioni, secondo gli accordi sottoscritti con BPI. Tale investimento si è aggiunto a quello già in essere di n.86.796.915 azioni per circa € 188,9/milioni, fissando al 20,386% del capitale sociale la partecipazione della Fondazione, non modificata dalla successiva fusione per incorporazione di Cassa di Risparmio di Pisa SpA e di Cassa di Risparmi di Livorno SpA in Cassa di Risparmio di Lucca SpA, con effetti giuridici a partire dal 30/6/2006. Da tale data la denominazione della banca incorporante è divenuta Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno SpA.

Essendo maturate le attese condizioni favorevoli di mercato (prezzo di realizzo superiore al prezzo medio di carico di € 9,3999), la Fondazione ha proceduto:

- in data 17/3/2006 alla vendita di n.557.180 azioni BPI al prezzo medio di € 9,40367;
- in data 21/8/2006 alla vendita delle residue n.1.113.010 azioni BPI detenute, al prezzo medio di € 9,43141,

azzerando così la propria partecipazione in BPI.

Tutte le previsioni di reddito – dettagliate nell'allegato 1 e di seguito sinteticamente riassunte – sono state effettuate con la consulenza di Prometeia SpA, la quale ha messo a disposizione la propria ricerca ed i propri studi per la previsione dell'andamento dei mercati finanziari. Da sottolineare che i rendimenti sono esposti al netto dell'imposizione fiscale, prevista dal 2007 al 20% per le rendite finanziarie.

E', peraltro, opportuno porre in evidenza che ove eventuali avverse condizioni di mercato non dovessero consentire il raggiungimento dei livelli di reddito previsti, la consistenza del "fondo stabilizzazione erogazioni" – oggi di € 38.906.111 anche per effetto dell'imputazione a conto economico del premio di *partnership* maturato al 15/6/2005 – dovrebbe permettere l'effettuazione degli interventi istituzionali programmati, anche questi individuati con criteri prudenziali.

3.3 Proventi, Oneri, Accantonamenti

□ Proventi

▪ Proventi da risorse finanziarie immobilizzate:

– Partecipazioni nel Gruppo bancario Banca Popolare Italiana:

- Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno SpA, previsione di redditività ordinaria sulla base dei risultati della Semestrale 2006, confermati formalmente su base annua dalla stessa Cassa, ed assumendo un *pay-out* del 90%, uguale a quello dello scorso anno.

I dividendi previsti per il 2007 - rapportati al valore contabile - esprimono un rendimento medio annuo del 5,32%.

– Altre partecipazioni:

- Cassa Depositi e Prestiti SpA, previsione di redditività attesa anche sulla base delle intese raggiunte con il Ministero dell'Economia e delle Finanze all'atto della sottoscrizione del 30% del capitale da parte delle fondazioni di origine bancaria.

I dividendi previsti per il 2007 - rapportati al valore contabile - esprimono un rendimento medio annuo del 14,98%.

- Fondo Immobili Pubblici (inserito fra le partecipazioni per assimilazione, considerata la lunga durata, non certo per connotazione giuridica).

I proventi previsti per il 2007 - rapportati al valore contabile - esprimono un rendimento medio annuo dell'8%.

- Fondo Immobiliare a sviluppo MH Real Estate Crescita (inserito fra le partecipazioni per le ragioni di cui sopra): non è prevista redditività almeno fino al 2008.

– Obbligazioni "strutturate", polizze di capitalizzazione ed *hedge fund*.

Previsione di redditività media annua complessiva, calcolata sull'intero comparto, pari al 2,43%. Questo tasso risente in negativo della struttura di due obbligazioni "strutturate", di cui:

- la prima, da € 25.000.000, con caratteristiche che consentono la scritturazione contabile della sola redditività entro il tasso di inflazione europea e non di quella, eccedente, teoricamente conseguita, in quanto non consolidata e, quindi, suscettibile di variazioni;
- la seconda, da € 40.000.000, ipotizzata prudenzialmente a tasso zero per i criteri di indicizzazione, ancora negativi (*hedge fund*).

Escludendo la seconda obbligazione "strutturata", il rendimento medio annuo del comparto si attesterebbe al 3,27%.

▪ Proventi da risorse finanziarie non immobilizzate ("*Anfiteatro MultiInvestmentFund*", obbligazioni *standard* e disponibilità liquide).

Previsione di redditività media annua del 3,30%, individuata, per quanto riguarda la componente "*Anfiteatro MultiInvestmentFund*", sulla base di valutazioni particolarmente prudenti, comportamento suggerito dai rischi che potrebbero presentarsi nel 2007, in particolare sui mercati azionari, trattandosi di investimenti valutati a "prezzi di mercato".

La struttura complessiva degli investimenti rapportata alle risorse finanziarie in essere dovrebbe consentire il conseguimento nell'anno 2007 del rendimento medio annuo del 4,13% (4,42% se riferito al solo patrimonio netto).

In particolare con riferimento a “*Anfiteatro MultiInvestmentFund*” Prometeia SpA ne stima la massima *performance* negativa a un mese con un intervallo di confidenza del 99% (VAR) nell’1,20%. Anche in quest’ultima ipotesi, il “fondo stabilizzazione erogazioni” consentirebbe l’effettuazione degli interventi istituzionali programmati.

- ❑ **Spese di funzionamento e altri oneri**
L’importo stimato comprende le indennità di carica e i rimborsi spese spettanti agli Organi statutari, la retribuzione del personale, i canoni di manutenzione e assistenza del *software* (in particolare, gestione interventi istituzionali, contabilità e bilancio, delibere), gli onorari ai consulenti, gli ammortamenti, i contributi associativi, le spese di rappresentanza, postali, di cancelleria, di mantenimento della sede e delle strutture tecniche della Fondazione (in particolare, Complesso Monumentale di S.Micheletto).
E’ stata invece omessa l’indicazione delle commissioni di gestione e di negoziazione, in quanto gli interessi ed i proventi assimilati sono stati determinati ipotizzando rendimenti netti.
- ❑ **Oneri fiscali**
L’importo stimato è relativo a IRES (33% applicato ad un imponibile pari al 5% dei dividendi oltre alla rendita del complesso immobiliare di S.Micheletto), IRAP, ICI, altre imposte minori (tassa smaltimento rifiuti, imposta di bollo).
- ❑ **Riserva obbligatoria e Riserva per l’integrità del patrimonio**
Gli accantonamenti sono stati determinati con un criterio prudenziale, pressoché nella misura massima consentita dalla legge: al 20% sull’avanzo di gestione accantonato a riserva obbligatoria è stato aggiunto, a protezione dal rischio inflazione, un ulteriore accantonamento alla riserva per l’integrità del patrimonio, nella misura di circa il 14% dell’avanzo di gestione medesimo (contro un massimo del 15%).
- ❑ **Accantonamento al Fondo per il volontariato di cui alla Legge 266/1991**
A seguito della definizione della vicenda connessa al ricorso presentato dal Coordinamento nazionale dei Centri di servizio contro il punto 9.7 dell’Atto di indirizzo del 19 aprile 2001, l’importo accantonato è stato determinato con i criteri ivi stabiliti.
- ❑ **Accantonamento al Progetto Sud**
A seguito della sottoscrizione del Protocollo di intesa fra ACRI e Organizzazioni di Volontariato, che presuppone la cessazione delle controversie instaurate ed è finalizzato a rafforzare e valorizzare il contributo delle Fondazioni al potenziamento dell’infrastrutturazione sociale nelle Regioni dell’Italia Meridionale, è stato accantonato un importo pari a quello destinato al Fondo per il volontariato di cui al punto precedente, da destinare in parte alla costituenda Fondazione per il Sud ed in parte al Volontariato meridionale.
- ❑ **Accantonamento al Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti**
Trattasi dell’importo presumibilmente necessario per la copertura delle spese da sostenere nel corso del 2007 per la ristrutturazione dell’immobile strumentale acquistato nel settembre 2006 destinato ad “ospitare aule, mensa e servizi accessori a beneficio di IMT Alti Studi di Lucca”.
- ❑ **Ripartizione sovrapprezzo Fondo Immobili Pubblici**
L’importo è rappresentato da 1/15 del sovrapprezzo (€ 4.050.000) pagato dalla Fondazione per le n.150 quote sottoscritte. Tale importo sarà imputato ogni anno per i 15 anni di durata prevista, in relazione alle modalità di rimborso fissate dal Regolamento del Fondo (rimborso a scadenza a valore nominale).

Proventi, Oneri, Accantonamenti (nonché Disponibilità ed Avanzo) sono separatamente riepilogati (cfr. **allegato 1**).

4. SETTORI DI INTERVENTO

Così come prescritto dall'art.11 della Legge 448/2001, commi 1 e 2, su proposta del Consiglio di Amministrazione e con il supporto tecnico di specifiche Commissioni consultive (espressione propria e del Consiglio di Amministrazione stesso), l'Organo di Indirizzo ha fissato i settori di intervento rilevanti ed ammessi per l'esercizio 2007 in applicazione delle previsioni normative indicate nel paragrafo 1 ed in considerazione della consistenza quantitativa e qualitativa degli interventi istituzionali effettuati negli esercizi precedenti, recependo anche le linee programmatiche del "Piano Locale di Sviluppo", predisposto dalla Provincia e dalla CCIAA di Lucca allo scopo di "rilanciare i motori dello sviluppo locale tenendo conto della mutata situazione relativa alla manodopera, all'integrazione europea e alla sostenibilità ambientale".

4.1 Settori rilevanti

1. Arte, attività e beni culturali
2. Ricerca scientifica e tecnologica
3. Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola
4. Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa
5. Volontariato, filantropia e beneficenza

La scelta è in linea con la tradizionale vocazione della Fondazione e con le esigenze del territorio di riferimento:

- particolarmente ricco di testimonianze storiche, artistiche, culturali ed ambientali, che inducono alla conservazione, al recupero ed alla valorizzazione delle numerose opere d'arte presenti ed al supporto alle manifestazioni culturali, numerose e significative, anche in considerazione dei positivi effetti socio-economici di regola indotti;
- intensamente e diffusamente coinvolto in iniziative post-universitarie ed universitarie di prestigio;
- sensibile ai temi dell'educazione, dell'istruzione e della formazione, riferiti ad una società in profonda evoluzione e trasformazione;
- non ancora sufficientemente dotato di strumentazioni sanitarie in linea con l'evoluzione tecnologica intervenuta;
- caratterizzato da un notevole sviluppo dell'associazionismo umanitario, sia di ispirazione religiosa che laica, importante per i risultati conseguiti e più ancora per il significato di aggregazione e di solidarietà collettiva che esprime.

4.2 Settori ammessi

1. Sviluppo locale ed edilizia popolare locale
2. Crescita e formazione giovanile
3. Assistenza agli anziani
4. Realizzazione di lavori pubblici o di pubblica utilità.

5. LINEE GUIDA PER GLI INTERVENTI ISTITUZIONALI

5.1 Principi generali

L'Organo di Indirizzo conferma i tradizionali principi generali.

- Operare attraverso progetti di ampio respiro che possano diventare fulcro di nuove risorse e potenzialità sociali, scientifiche, artistiche e culturali, evitando così di orientare risorse in modo non strutturato e scarsamente produttivo.
- Assumere con gradualità ed ove possibile i connotati del modello *operating*, in grado di gestire in proprio le attività istituzionali, riducendo progressivamente, ma senza alterare gli opportuni equilibri, la tradizionale attività di *grantmaking*, tenendo presente nella gestione della complessa attività di erogazione che le risorse sono comunque limitate e che occorrerà, per evitare impieghi non oculati, selezionare con accuratezza i soggetti e/o i progetti più meritevoli.
- Individuare obiettivi predeterminati da raggiungere in modo strutturato ed integrato attraverso iniziative e programmi collegati fra loro.
- Valutare i progetti presentati da terzi in base alla loro valenza di impatto sociale ed economico senza dimenticare l'importante contributo che le piccole iniziative possono fornire per la valorizzazione del tessuto sociale e culturale locale.
- Esaminare attentamente per ogni progetto gli scopi, i risultati attesi, l'ammontare del fabbisogno in rapporto all'investimento previsto al fine di valutare il migliore impiego delle limitate risorse a disposizione rispetto all'ampiezza dei bisogni.
- Realizzare studi e progetti, anche attraverso imprese strumentali, fondazioni od altri organismi al cui interno partecipino più soggetti pubblici o privati, al fine di proporsi quale elemento catalizzatore dell'innovazione e dello sviluppo socio-economico del territorio.
- Servirsi di mezzi adeguati di comunicazione al fine di:
 - rendere note e far condividere le scelte strategiche
 - sensibilizzare al riguardo tutti i soggetti privati e pubblici di riferimento
 - rendere conto dei risultati economici e sociali
 - promuovere e rafforzare la reputazione per proseguire l'attività nel modo più efficace.

5.2 Linee operative di intervento

L'Organo di Indirizzo:

- conferma le tradizionali linee operative di intervento, sinteticamente riconducibili alle seguenti enunciazioni:
 - identificazione ed attuazione di interventi diretti di elevato contenuto socio-economico e culturale ed idonei ad indurre benefici effetti moltiplicativi;
 - sostegno a progetti/iniziative di terzi in base alla loro valenza socio-economica, senza dimenticare l'importante contributo che le piccole iniziative possono fornire per la valorizzazione del tessuto sociale e culturale locale;
 - valutazione oggettiva di ciascun intervento diretto e di ciascun progetto/iniziativa di terzi in relazione agli scopi ultimi, ai risultati concretamente attesi, all'efficienza economica sottostante; in particolare, nella fase istruttoria delle iniziative di terzi, valutazione:
 - della corrispondenza del profilo del richiedente a quello generale ammesso (perseguimento di scopi di utilità sociale, assenza di finalità lucrativa, ecc.)
 - della complessiva affidabilità del richiedente, inclusa l'effettiva capacità di onorare tutti gli impegni previsti dal Bando
 - dell'appartenenza del progetto/iniziativa ai settori di intervento indicati e della intrinseca rilevanza dello stesso
 - dell'adeguatezza del contributo richiesto al risultato perseguito (corretto rapporto costi/benefici);
 - assoggettamento degli interventi diretti e dei progetti/iniziative di terzi a processi di verifica (visite, sopralluoghi e controlli), in corso d'opera, a conclusione d'opera ed a regime, per misurare rispettivamente lo stato di avanzamento, la corrispondenza dei risultati ottenuti a quelli attesi, lo stabile conseguimento degli obiettivi di durata;
 - ricorso ad adeguati strumenti di comunicazione per rendere noti efficacemente le risorse erogate e gli obiettivi conseguiti;
- prevede di destinare ai cinque settori rilevanti, di cui al paragrafo 4.1, complessivamente una quota delle risorse disponibili determinata nel rispetto dei limiti fissati dall'art.8 del D.Lgs.153/1999 ed in coerenza con le prescrizioni recate dal regolamento attuativo dell'art.11 della Legge 448/2001;
- prevede di destinare la quota residua ai settori ammessi, di cui al paragrafo 4.2, nel rispetto dei limiti di stanziamento previsti dall'art.11 della Legge 448/2001 e relativo regolamento di attuazione;
- attribuisce le risorse erogabili come da separato prospetto ai settori rilevanti ed ammessi, come di seguito indicato (cfr. **allegato 2**):
 - Settori rilevanti
Complessivamente € 20.000.000, nel rispetto del vincolo fissato dall'art.8 del D.Lgs.153/1999 (importo minimo di € 18.636.114, pari al 50% dell'avanzo di gestione dedotto l'accantonamento alla riserva obbligatoria). Tale somma è così ripartita:
 - Arte, attività e beni culturali
Complessivamente € 11.370.000 di cui :
 - € 2.870.000 interventi diretti
 - € 8.500.000 iniziative di terzi
 - Ricerca scientifica e tecnologica
Complessivamente € 2.600.000 di cui:

- € 1.730.000 interventi diretti
 - € 870.000 iniziative di terzi
 - Educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola
Comlessivamente € 2.150.000 di cui:
 - € 810.000 interventi diretti
 - € 1.340.000 iniziative di terzi
 - Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa
Comlessivamente € 2.000.000 di cui:
 - € 775.000 interventi diretti
 - € 1.225.000 iniziative di terzi
 - Volontariato, filantropia e beneficenza
Comlessivamente € 1.880.000 di cui:
 - € 487.000 interventi diretti
 - € 1.393.000 iniziative di terzi
- Settori ammessi
Comlessivamente € 4.000.000:
- Sviluppo locale ed edilizia popolare locale
Comlessivamente € 1.200.000 di cui:
 - € 500.000 interventi diretti
 - € 700.000 iniziative di terzi
 - Crescita e formazione giovanile
Comlessivamente € 1.150.000 di cui:
 - € 160.000 interventi diretti
 - € 990.000 iniziative di terzi
 - Assistenza agli anziani
Comlessivamente € 900.000 di cui:
 - € 650.000 interventi diretti
 - € 250.000 iniziative di terzi
 - Realizzazione di lavori pubblici o di pubblica utilità:
Comlessivamente € 750.000 di cui:
 - € 100.000 interventi diretti
 - € 650.000 iniziative di terzi;
- con il supporto delle citate specifiche Commissioni consultive, considerati gli impegni già assunti nel corrente esercizio non ancora concretamente avviati ovvero non ancora conclusi, ha identificato Interventi diretti, nei settori rilevanti e ammessi, come da separato elenco (**allegato 3**) con indicazione delle risorse da destinarvi;
- ha stabilito, nell'ambito del settore Arte, attività e beni culturali, uno specifico stanziamento pari a € 500.000 per acquisti di opere d'arte, volumi e supporti audiovisivi multimediali che la Fondazione, in aderenza alla propria vocazione, effettua per valorizzare ed accrescere il patrimonio artistico e culturale locale.

6. CONCLUSIONI

Il Consiglio di Amministrazione procederà negli interventi seguendo la scala di priorità che emergerà dalle analisi condotte, tenendo debitamente conto della dimensione dei singoli interventi.

Naturalmente il contenuto del presente Documento programmatico-previsionale potrà subire aggiornamenti al mutare delle condizioni generali ed all'emergere di particolari situazioni di necessità di intervento, sia di tipo contingente che evidenziate proprio dagli approfondimenti che saranno condotti dal Consiglio di Amministrazione o dalle specifiche Commissioni di studio che si dovesse di volta in volta ritenere utile costituire.

Inoltre, poiché la ripartizione delle somme a disposizione per lo svolgimento dell'attività istituzionale fra i settori prescelti è basata sia sulle previsioni di spesa relative a interventi già individuati sia sull'esperienza del passato, è ragionevole prevedere che potrà presentarsi l'esigenza di spostare gli stanziamenti previsti da un settore all'altro e, nell'ambito dei singoli settori, da Interventi diretti a Progetti/iniziative di terzi e viceversa.

Ciò in relazione all'approfondimento necessario, sotto ogni aspetto, degli Interventi diretti della Fondazione e dei Progetti/iniziative di terzi che effettivamente perverranno e saranno ritenuti meritevoli di accoglimento; con lo scopo in ogni caso di utilizzare totalmente i fondi a disposizione per svolgere l'attività prevista nello Statuto per il conseguimento dei fini istituzionali.

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DPP-2007: Sintesi

Dividendi e proventi assimilati		
- CRLPL SpA (20,386%)	17.246.573	
RF immobilizzate: partecipazioni BPI		17.246.573
- Celsius s.cons.rl (22,000%)	0	
- Cassa Depositi e Prestiti SpA (1,029%)	5.400.000	
- Fondo Immobili Pubblici (1,505%)	1.524.000	
- Fondo Immobiliare MPS Hines	0	
RF immobilizzate: partecipazioni altre		6.924.000
RF immobilizzate: escluse partecipazioni	3.760.000	3.760.000
RF non immobilizzate: FCM + obbligazioni	20.870.963	20.870.963
Interessi e proventi assimilati		
- Disponibilità liquide e altro da identificare	544.800	
RF non immobilizzate: altre		544.800
TOTALE RICAVI E PROVENTI		49.346.336
Spese di funzionamento e altri oneri		
- compensi e rimborsi spese organi statutari	-654.800	
- personale	-530.000	
- consulenti e collaboratori esterni	-260.000	
- interessi passivi e altri oneri finanziari	-2.800	
- commissioni di gestione	0	
- commissioni di negoziazione	0	
- ammortamenti	-150.000	
- accantonamenti (ex eliminazione crediti di imposta)	0	
- altre spese di funzionamento (compreso S.Micheletto)	-727.600	
Totale		-2.325.200
Oneri fiscali		
- IRES	-380.000	
- IRAP	-41.000	
- ICI	-3.100	
- altre imposte minori (bollo e TARSU)	-6.750	
Totale		-430.850
AVANZO DI GESTIONE		46.590.286
ROB (20% di AVANZO DI GESTIONE)		-9.318.057
Importo minimo da assegnare ai settori rilevanti ex art.8, lett.d), D.Lgs.153/1999		18.636.114
Volontariato (1/15 di (AVANZO DI GESTIONE - ROB)/2)	-1.242.408	
Progetto Sud (1/15 di (AVANZO DI GESTIONE - ROB)/2)	-1.242.408	
		-2.484.816
RISERVA INTEGRITA' PATRIMONIO (circa 14% di AVANZO DI GESTIONE)		-6.517.413
Fondo Stabilizzazione Erogazioni		0
Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti		-4.000.000
Ripartizione sovrapprezzo FIP (1/15)		-270.000
DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' ISTITUZIONALE		24.000.000
INTERVENTI DIRETTI		
annuali	-3.460.000	
pluriennali	-4.622.000	
Totale		-8.082.000
INIZIATIVE DI TERZI		-15.918.000
di cui Fondo acquisto opere d'arte	-500.000	
AVANZO FINALE		0

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007: Ripartizione delle risorse erogative per settori

SETTORI	INTERVENTI DIRETTI	INIZIATIVE DI TERZI	TOTALE
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	2.870.000,00	8.500.000,00	11.370.000,00
- Progetti/Iniziative dirette e di terzi	2.870.000,00	8.000.000,00	10.870.000,00
- Acquisto opere d'arte	0,00	500.000,00	500.000,00
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	1.730.000,00	870.000,00	2.600.000,00
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	810.000,00	1.340.000,00	2.150.000,00
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	775.000,00	1.225.000,00	2.000.000,00
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	487.000,00	1.393.000,00	1.880.000,00
TOTALE SETTORI RILEVANTI	6.672.000,00	13.328.000,00	20.000.000,00
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE	500.000,00	700.000,00	1.200.000,00
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE	160.000,00	990.000,00	1.150.000,00
ASSISTENZA AGLI ANZIANI	650.000,00	250.000,00	900.000,00
REALIZZAZIONE DI LAVORI PUBBLICI O DI PUBBLICA UTILITA'	100.000,00	650.000,00	750.000,00
TOTALE SETTORI AMMESSI	1.410.000,00	2.590.000,00	4.000.000,00
TOTALE GENERALE	8.082.000,00	15.918.000,00	24.000.000,00

L'importo minimo da assegnare ai settori rilevanti ex art.8, lett.d) del D.Lgs.153/1999 (€ 18.636.114) è quindi superato (€ 20.000.000)

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

SETTORI	2007
ARTE ATTIVITA' E BENI CULTURALI (rilevante)	2.870.000,00
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA (rilevante)	1.730.000,00
EDUCAZIONE ISTRUZIONE E FORMAZIONE, INCLUSO L'ACQUISTO DI PRODOTTI EDIT. PER LA SCUOLA (rilevante)	810.000,00
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA (rilevante)	775.000,00
VOLONTARIATO, FILANTROPIA e BENEFICIENZA (rilevante)	487.000,00
SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE (ammesso)	500.000,00
CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE (ammesso)	160.000,00
ASSISTENZA AGLI ANZIANI (ammesso)	650.000,00
REALIZZAZIONE DI LAVORI PUBBLICI O DI PUBBLICA UTILITA' (ammesso)	100.000,00
	8.082.000,00

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

ARTE ATTIVITA' E BENI CULTURALI

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
Comune di Castelnuovo Garfagnana	restauro e riqualificazione del Teatro Alfieri	120.000,00	
Chiesa Cattedrale di S.Martino	prosecuzione delle opere di restauro conservativo della Chiesa Cattedrale di S.Martino in Lucca	500.000,00	int.pluriennale
Parrocchia dei Santi Frediano e Tommaso	prosecuzione delle opere di restauro conservativo della Basilica di S.Frediano	260.000,00	int.pluriennale
Associazione Musicale Lucchese	realizzazione di concerti	160.000,00	
Comune di Borgo a Mozzano	completamento restauro e valorizzazione con realizzazione di nuove infrastrutture nell'ex convento delle Oblate di S.Francesca Romana da destinare a Centro Servizi	80.000,00	int.pluriennale 2007/2008/2009
Comune di Montecarlo	recupero del fabbricato della Fondazione Pellegrini Carmignani	250.000,00	int.pluriennale
Fondazione Centro Studi sull'Arte L. e Carlo Ludovico Raghianti	attività e realizzazione di mostre	800.000,00	continuativo
Fondazione Centro Studi sull'Arte L. e Carlo Ludovico Raghianti	studio di fattibilità della mostra Pompeo Batoni (lavori di preallestimento)	200.000,00	
Musei Nazionali di Palazzo Mansi e Villa Guinigi	prosecuzione dei lavori di allestimento e ordinamento dei Musei	200.000,00	
Archivio di Stato di Lucca	restauro della sede sussidiaria - Palazzo ex Macelli di Lucca	300.000,00	
		2.870.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
Università ed Enti di Ricerca	borse di studio	150.000,00	
Fondazione Lucchese per l'Alta Formazione e la Ricerca	quota per l'anno 2007	30.000,00	continuativo
Fondazione Lucchese per l'Alta Formazione e la Ricerca	scuola di dottorato IMT Alti Studi di Lucca	700.000,00	continuativo
Provincia di Lucca	realizzazione di infrastruttura di rete a larga banda nelle aree produttive della Provincia - Piano Locale di Sviluppo	500.000,00	int.pluriennale 2007/2008/2009
CCIAA di Lucca	ricerche scientifiche e sostegno a favore dei distretti e dei sistemi economici locali (cartario, lapideo, calzaturiero, nautico)	150.000,00	
CCIAA di Lucca	laboratorio realtà virtuale in Pietrasanta - Piano Locale di Sviluppo	100.000,00	int.pluriennale 2007/2008/2009
Comune di Capannori	cittadella della calzatura - Piano Locale di Sviluppo	100.000,00	int.pluriennale 2007/2008/2009
		1.730.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA**DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007- INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI****EDUCAZIONE ISTRUZIONE E FORMAZIONE, INCLUSO L'ACQUISTO DI PRODOTTI EDITORIALI PER LA SCUOLA**

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
MUL (Master Universitari Lucchesi)	prosecuzione dei Master in Finanza e in Psicopedagogia	400.000,00	
Associazione Lucca Innovazione	prosecuzione Master "Il Progetto dello spazio pubblico"	40.000,00	
Associazione Lucca Innovazione	attività di formazione	70.000,00	
Istituto Suore Maestre S.Dorotea - Lucca	adeguamento alle norme vigenti in materia di antincendio e sicurezza della scuola paritaria S.Dorotea di Lucca	150.000,00	
CCIAA di Lucca	sostegno alle azioni formative per lo sviluppo dei distretti e dei sistemi economici locali (cartario, lapideo, calzaturiero, nautico)	75.000,00	
CCIAA di Lucca	sostegno ai percorsi formativi per la creazione di imprese	75.000,00	
		810.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
Azienda U.S.L. n.2 di Lucca	acquisto di un acceleratore lineare per l'U.O. di Radioterapia del Presidio Ospedaliero di Lucca	500.000,00	pluriennale
Università di Pisa	acquisto attrezzature per il trattamento neurochirurgico del Morbo di Parkinson	50.000,00	int.pluriennale 2007/2008
Azienda U.S.L. n.12 di Viareggio	progetto di assistenza domiciliare per cure palliative	100.000,00	int.pluriennale 2007/2008
Azienda U.S.L. n.12 di Viareggio	progetto globale "Parkinson Versilia": dalla ricerca alla cura	125.000,00	int.pluriennale 2007/2008
		775.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

VOLONTARIATO, FILANTROPIA e BENEFICIENZA

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
Centro Nazionale per il Volontariato-Lucca	acquisto della sede del Centro	77.000,00	int.pluriennale
Provincia di Lucca	progetto casa	150.000,00	int.pluriennale 2007/2008
Gruppo Volontari Accoglienza Immigrati	ampliamento e ristrutturazione del centro accoglienza di Vicopelago	60.000,00	
Parrocchia di S.Maria Assunta - Viareggio	realizzazione di un nuovo complesso parrocchiale in località Migliarina	100.000,00	
La Mano Amica Coop.Soc.	casa famiglia Kairos - Viareggio	100.000,00	
		487.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

SVILUPPO LOCALE ED EDILIZIA POPOLARE LOCALE

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
CCIAA di Lucca	polo scientifico e tecnologico: ristrutturazione di un immobile da destinare a sede (I lotto)	200.000,00	
CCIAA di Lucca	polo scientifico e tecnologico: ristrutturazione di un immobile da destinare a sede (II e III lotto) - Piano Locale di Sviluppo	300.000,00	int.pluriennale 2007/2008/2009
		500.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA

DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI

CRESCITA E FORMAZIONE GIOVANILE

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
Colonie estive	colonie estive marine e montane per bambini in situazione di disagio	160.000,00	
		160.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA**DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI****ASSISTENZA AGLI ANZIANI**

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
Confraternita di Misericordia di Castelnuovo Garfagnana	completamento del Centro Diurno Alzheimer	50.000,00	
Comune di Viareggio	realizzazione di una residenza per anziani presso l'ex Ospedale Tabarracci	600.000,00	
		650.000,00	

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA**DOCUMENTO PROGRAMMATICO-PREVISIONALE 2007 - INTERVENTI ISTITUZIONALI DIRETTI****REALIZZAZIONE DI LAVORI PUBBLICI O DI PUBBLICA UTILITA'**

Soggetti coinvolti	Finalità	2007	Note
C.A.V.- Corpo Antincendio Volontario - Pieve Fosciana	costruzione di un nuovo hangar per il ricovero dei mezzi e attrezzature per protezione civile	100.000,00	
		100.000,00	