

## Fondazione C.R. Livorno

### BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 1.01.2005 - 31.12.2005.

#### RELAZIONE SULLA GESTIONE

##### **A) RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA**

###### **Introduzione**

###### **Evoluzione del quadro normativo durante l'esercizio 2005**

Il quadro di riferimento normativo relativo all'esercizio appena trascorso è stato caratterizzato da una sostanziale stabilità della legislazione riguardante le Fondazioni bancarie.

Le novità di maggiore interesse sono intervenute soprattutto a fine anno, a seguito dell'approvazione della legge finanziaria per il 2006, nonché della c.d. legge sulla tutela del risparmio.

Proprio nell'ambito delle disposizioni contenute nella citata legge sulla tutela del risparmio è stata inserita una disposizione che comprime in maniera sostanziale, per le Fondazioni con patrimonio netto contabile superiore a 200 milioni di euro, il pieno esercizio del diritto di voto nelle assemblee delle rispettive società bancarie conferitarie.

Dispone infatti l'art. 7 della legge n. 266/05 che a decorrere dal 1° gennaio 2006 le Fondazioni con patrimonio netto contabile superiore a 200 milioni di euro non possono esercitare il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie delle società bancarie conferitarie, per le azioni eccedenti il 30 per cento del capitale rappresentato da azioni aventi diritto di voto nelle medesime assemblee.

Lo stesso articolo inoltre prevede che le società interessate, con deliberazione dell'assemblea straordinaria, possano convertire le azioni eccedenti la predetta percentuale del 30% in azioni prive del diritto di voto.

Per quanto invece concerne gli interventi legislativi contenuti nella legge finanziaria per il 2006 ed in precedenti provvedimenti ad essa collegati, questi hanno interessato principalmente il versante della deducibilità fiscale delle erogazioni effettuate a favore di particolari categorie di soggetti.

L'art. 14 della legge n. 80/05 prevede infatti che le liberalità in denaro o in natura erogate da persone fisiche o da persone giuridiche (quindi, anche le Fondazioni bancarie) in favore sia di onlus sia di associazioni di promozione sociale iscritte nel registro nazionale sia infine in favore di fondazioni e associazioni riconosciute aventi per oggetto statutario la tutela, promozione e la valorizzazione dei beni di interesse artistico, storico e paesaggistico sono deducibili dal reddito complessivo del soggetto erogante nel limite del dieci per cento del reddito complessivo dichiarato, e comunque nella misura massima di 70.000 euro annui.

Ad integrazione della predetta normativa in tema di deducibilità delle erogazioni liberali è intervenuta la legge finanziaria per il 2006 che all'art. 1, comma 353, dispone la totale deducibilità dal reddito del soggetto erogante dei

fondi destinati a favore di università, fondazioni universitarie, istituzioni universitarie pubbliche, enti di ricerca pubblici, fondazioni e associazioni regolarmente riconosciute, aventi per oggetto statutario lo svolgimento o la

- 1 -

promozione di attività di ricerca scientifica, individuate con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, ovvero a favore degli enti di ricerca vigilati dal Ministero dell'istruzione, dell'università e della ricerca, ivi compresi l'ISS e l'ISPESL, nonché degli enti parco regionali e nazionali.

Ciò detto sotto il profilo delle fonti normative esterne, va altresì ricordato che nel corso del 2005 la Fondazione ha portato a termine il complesso iter di adeguamento del proprio statuto alla normativa contenuta nel regolamento del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 150 del 18 maggio 2004.

Il citato iter di aggiornamento dello statuto, conclusosi con la definitiva approvazione dello stesso da parte dell'Autorità di vigilanza avvenuta in data 14 febbraio 2005, ha impegnato in diverse occasioni i competenti organi della Fondazione che hanno anche provveduto ad apportare allo statuto stesso talune variazioni ed integrazioni motivate dall'esperienza maturata in questi anni di attività dell'ente.

Ne è risultato, a nostro avviso, un testo che, nel rispetto della normativa di settore, è in grado di consentire alla Fondazione una maggiore e più efficace snellezza gestionale ed operativa.

Nel corso del 2005 è stato rinnovato l'organo amministrativo in scadenza; infatti, il Comitato di Indirizzo, con deliberazione in data 28 aprile 2005, ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione per la durata di quattro anni confermando il numero di 9 componenti oltre il Presidente ed il Vice Presidente, consentendo alla Fondazione di svolgere in maniera sempre più decisa e trasparente il proprio ruolo istituzionale con risultati apprezzati sul territorio di riferimento.

Sempre nel corso del 2005 il Comitato di Indirizzo, nel corso della seduta del 10 giugno 2005, preso atto delle designazioni effettuate dagli organismi competenti ai sensi di statuto, ha nominato il nuovo Collegio sindacale confermando i nominativi in scadenza per un altro mandato quadriennale e la nomina del suo Presidente.

### **La componente organizzativa**

Per quanto riguarda la consistenza della struttura organizzativa ed in particolare delle risorse tecnologiche, la stessa è rimasta sostanzialmente identica a quella esistente nell'esercizio precedente.

Relativamente alle modalità ed alle procedure adottate per il trattamento dei dati con le attrezzature tecnologiche disponibili, è stato aggiornato il documento programmatico sulla sicurezza in conformità a quanto previsto all'art. 33 e segg. del D.Lgs. 196/03 e nel rispetto di quanto indicato nell'allegato B a detto D.Lgs.

Il presente bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali.

### Principali voci ed aggregati del bilancio.

Secondo quanto previsto dal vigente Statuto, la Fondazione persegue esclusivamente fini di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico del territorio e, tenuto conto delle risorse disponibili, realizza la propria missione istituzionale sulla base di programmi pluriennali, anche in rapporto alle richieste di intervento pervenute ed ai settori di attività in cui si è manifestato l'interesse.

Per quanto concerne la gestione delle risorse disponibili, la Fondazione ha ritenuto opportuno diversificare gli investimenti, mantenendo comunque criteri prudenziali di rischio.

Al 31 dicembre 2005, la composizione degli investimenti della Fondazione risulta così articolata:

<b>Portafoglio finanziario</b>	31.12.2005	31.12.2004	Variazioni
<b>- Immobilizzazioni finanziarie:</b>			
. Partecipazioni	28.905.764	28.905.764	---
. Titoli	18.123.509	20.144.426	- 2.020.917
. Polizza assicurativa INA	8.000.000	8.000.000	---
<b>- Strumenti finanziari non immobilizzati</b>			
. Fondi comuni di investimento	95.238.947	77.499.958	+ 17.738.989
<b>- Crediti fruttiferi</b>			
. Operazioni di pronti contro termine	---	14.199.367	- 14.199.367
<b>- Disponibilità liquide fruttifere</b>			
. Saldo del conto corrente bancario	3.425.326	561.448	+ 2.863.878
<b>Totale</b>	<b>153.693.546</b>	<b>149.310.963</b>	<b>+ 4.382.583</b>

La rilevazione dei proventi e degli oneri è avvenuta nel rispetto del principio di competenza, indipendente dalla data dell'incasso e del pagamento. Di seguito si evidenzia il risultato economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre

2005:

- Proventi totali	+ 8.027.537
- Oneri totali	- 884.045
<b>Avanzo dell'esercizio</b>	<b>+ 7.143.492</b>

- 3 -

I risultati conseguiti nell'anno 2005 formano oggetto di illustrazione nella presente sezione.

## A) Stato Patrimoniale

### 1) Immobilizzazioni materiali e immateriali

La voce, valorizzata in bilancio pari a Euro **1.121.048**, fa rilevare un incremento di Euro **110.958** rispetto al dato di fine esercizio 2004 dovuto a:

- Beni mobili d'arte (variazione in aumento) 126.050
  - acquisti 68.000
  - ricevuti in donazione 58.050
- Beni mobili strumentali (variazione in diminuzione) - 15.092
  - acquisti 792
  - ammortamenti - 15.884

### 2) Immobilizzazioni finanziarie (Euro **55.029.273**)

#### 2.1) Partecipazioni

Il valore di bilancio delle partecipazioni detenute dalla Fondazione, quantificato in Euro **28.905.764** alla data del 31.12.2004, non ha fatto registrare variazioni nel corso dell'esercizio 2005.

La variazione della percentuale della partecipazione della Fondazione Cassa di Risparmi di Livorno nella Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A., che nel corso dell'esercizio 2005 passa dal 5,57% al 5,72%, deriva dal fatto che con Assemblea della Banca in data 18 luglio 2005 è stato diminuito il numero delle azioni del

capitale sociale a seguito della conversione di nr. 96.231.257 azioni differenziate in nr. 77.577.938 azioni ordinarie.

Ulteriori informazioni sulle singole partecipazioni sono esposte nelle specifiche sezioni della nota integrativa.

## 2.2) Titoli

La voce, valorizzata in bilancio al prezzo di costo pari a Euro **26.123.509**, rappresenta l'investimento in titoli di debito destinato ad un utilizzo durevole di disponibilità finanziarie della Fondazione.

Nel corso dell'esercizio 2005 l'aggregato ha fatto registrare una variazione negativa pari a Euro **2.020.917** per rimborso di titoli scaduti.

- 4 -

## 3) Strumenti finanziari non immobilizzati

Il portafoglio finanziario non immobilizzato della Fondazione, pari a Euro **95.238.947**, è rappresentato esclusivamente da Fondi comuni di investimento. La voce fa registrare un incremento di Euro **17.738.989** rispetto all'importo di fine esercizio 2004. Le variazioni, in sintesi riportate, sono dovute a operazioni di negoziazione intervenute nel corso dell'esercizio:

\* variazioni in aumento

- acquisti	Euro	46.991.950
- rivalutazioni	Euro	2.243.085

\* variazioni in diminuzione

- vendite	Euro	- 31.496.046
-----------	------	--------------

La composizione dell'aggregato, a fine esercizio 2005, è evidenziata nella seguente tabella.

<b>Fondi comuni di investimento</b>	
- quotati	12.095.356
- non quotati	83.143.591
<b>Totale</b>	<b>95.238.947</b>

#### 4) Crediti

L'importo dei crediti esposti in bilancio per complessivi Euro **1.167.159** è composto da:

##### 4.1) Crediti esigibili entro l'esercizio successivo (Euro **137.011**)

- Acconti versati al fisco per imposte di competenza dell'esercizio	Euro	54.197
- Altri crediti	Euro	82.814

##### 4.2) Credito d'imposta.

Il credito d'imposta esposto in bilancio per euro **838.302** deriva dalla somma dei crediti risultanti dalle dichiarazioni dei redditi per gli esercizi 93/94, 94/95, 96/97 e 97/98.

Su questo argomento si ricorda che è ancora in atto il contenzioso tributario con l'Amministrazione Finanziaria dello Stato, secondo cui le Fondazioni delle Casse di Risparmio non sono riconducibili fra i destinatari della riduzione alla metà dell'IRPEG individuati dall'art. 6 del DPR n. 601/73, anche se il Decreto Legislativo n. 153 del 17 maggio 1999 ha previsto l'applicazione anche alle Fondazioni di origine bancaria del regime tributario previsto dal citato articolo.

Stante ancora l'incertezza applicativa, l'importo del credito evidenziato nell'attivo trova compensazione nel passivo in una posta indisponibile, non di competenza del patrimonio, contabilizzata alla voce "Fondo rischi ed oneri per credito d'imposta".

##### 4.3) Ritenuta sui dividendi.

Il credito per le ritenute sui dividendi, anch'esso ricompreso nel contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria ed esposto nell'attivo di bilancio per euro **191.846**, riguarda le ritenute subite sui dividendi distribuiti da Casse del Tirreno S.p.A. e dalla Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A. per gli esercizi 1996 e 1997.

Questa voce dell'attivo trova compensazione nel passivo patrimoniale in apposito fondo rischi di pari importo, anche nel rispetto dell'impostazione contabile suggerita dall'ACRI e condivisa dal Ministero del Tesoro.

## 5) Disponibilità liquide

La voce, pari a euro **3.425.331**, è così rappresentata:

- Saldo attivo del conto corrente bancario, che funge anche da conto di Tesoreria e di supporto all'eccedenza della liquidità	Euro	3.425.326
- Fondo cassa contanti	Euro	5

- 6 -

## 6) Altre attività

La posta, esposta in bilancio per complessivi euro **988.446**, ri viene dal pagamento della prima rata dell'imposta sostitutiva per la rivalutazione della partecipazione della banca conferitaria Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A., per la quale è stato chiesto il rimborso ex art. 38 DPR n. 602/73.

## 7) Ratei e risconti attivi

Quantificati complessivamente pari a euro **754.248**, la loro rilevazione è stata effettuata nel principio della competenza temporale.

Descrizione	Totale
<b>Ratei attivi</b>	<b>710.396</b>
* Interessi e proventi assimilati	
- su titoli di debito	146.215

* Scarto positivo di emissione e/o negoziazione titoli immobilizzati - contabilizzato <i>pro rata temporis</i>	2.005	
* Rivalutazione titoli immobilizzati	562.176	
<b>Risconti attivi</b>		43.852
* Premi di assicurazione	18.315	
* Canone manutenzione e assistenza moduli e procedure diverse	25.021	
* Oneri diversi	516	
<b>Totale</b>		<b>754.248</b>

- 7 -

8) Il **Patrimonio**, pari a Euro **145.687.591**, risulta così composto:

**a) Fondo di dotazione**

Il Fondo di dotazione, valorizzato per Euro **50.423.613**, rimane invariato rispetto al 31.12.2004.

**b) Riserva da donazioni**

La voce, pari a Euro 662.095 al 31.12.2004, passa a Euro **720.145** facendo registrare una variazione positiva di Euro **58.050** a seguito di donazioni ricevute dalla Fondazione nel corso dell'esercizio 2005.

**c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze**

A detta riserva, quantificata per euro **84.738.403**, risultano appostate:

- l'intera plusvalenza di Euro 53.131.446 realizzata nel corso dell'esercizio 2000 riveniente dalla cessione alla Banca Popolare di Lodi soc. coop. r.l. di una quota della partecipazione bancaria che la Fondazione deteneva in Casse del Tirreno S.p.A..
- l'intera plusvalenza di Euro 31.606.957 realizzata nel corso dell'esercizio 2003 riveniente dal trasferimento alla Banca Popolare di Lodi soc. coop. r.l.

delle azioni opzionate di Bipielle Investimenti S.p.A.,

**d) Riserva obbligatoria e Riserva per l'integrità del patrimonio**

A tali riserve è stato destinato complessivamente, nel rispetto della normativa vigente, il 35% dell'avanzo dell'esercizio.

Gli accantonamenti effettuati e la consistenza delle riserve, in dettaglio così si rappresentano:

Descrizione	Percentuale di attribuzione	Accantonamenti dell'esercizio	Consistenza al 31.12.2005
Riserva obbligatoria	20,00 %	1.428.698	5.459.533
Riserva per l'integrità del patrimonio	15,00 %	1.071.524	4.345.898
<b>Totale</b>		<b>2.500.222</b>	<b>9.805.431</b>

**9) Fondi per l'attività d'istituto (Euro 7.430.533)**

La composizione e la variazione dei fondi per l'attività d'istituto sono illustrate in maniera esaustiva nel bilancio di missione.

- 8 -

**10) Fondi per rischi e oneri**

La composizione per forma tecnica dell'aggregato è riportata nella seguente tabella

Composizione	
* Fondo rischi per credito d'imposta	838.302
* Fondo rischi per ritenute subite sui dividendi	191.846
* Fondo rischi e oneri fiscali (*)	1.907.246
* Fondo imposte e tasse dell'esercizio	80.593
* Fondo imposte differite	83.198
* Fondo oneri per consulenze per rapporti contrattuali relativi alle nostre partecipazioni	77.520
<b>Totale</b>	<b>3.178.705</b>

(\*) Il "Fondo rischi e oneri fiscali", accoglie gli accantonamenti effettuati cautelativamente a fronte del contenzioso in atto con l'Amministrazione finanziaria. La somma accantonata copre integralmente l'importo capitale pari a euro **1.234.763** e gli interessi maturati su tali somme fino al 31.12.2005, pari a

Euro **672.483**.

### **11) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

La voce, pari a Euro **3.521**, rappresenta il totale delle indennità maturate da una unità lavorativa assunta a tempo indeterminato.

### **12) Erogazioni deliberate (Euro 589.697)**

La composizione e la variazione delle “Erogazioni deliberate” sono illustrate in maniera esaustiva nel Bilancio di missione.

- 9 -

### **13) Fondo per il volontariato**

La voce comprende le somme accantonate ex legge 266/91 per erogazioni a favore del volontariato.

In attuazione del protocollo di intesa per la infrastrutturazione del Sud tra i soggetti del Volontariato, al quale ha aderito la Fondazione, ed alla sentenza del TAR del Lazio n. 4323 dell'1.06.2005 che ha ritenuto legittima la previsione del paragrafo 9.7 del provvedimento ministeriale del 19 aprile 2001 che individua le modalità di calcolo degli accantonamenti ex art. 15 della legge 266 del 1991 in materia di volontariato, le somme già appostate come indisponibili fino al 31.12.2004 sono state destinate alla realizzazione del “Progetto SUD” e, allo stato, trovano la loro evidenza tra i “Fondi per l'attività d'istituto – altri fondi”.

Le variazioni che interessano il “Fondo per il volontariato” sono specificate nella nota integrativa; l'attuale composizione del *fondo disponibile* al 31.12.2005 e l'accantonamento di fine esercizio sono riportati nella seguente tabella:

Consistenza prima degli accantonamenti di fine esercizio		350.518
Composizione:		
- accantonamenti “ <i>disponibili</i> ” effettuati fino al 31.12.2004	+ 798.440	
- versamenti effettuati al Fondo fino al 31.12.2005	- 447.922	
Accantonamento di fine esercizio		190.493
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>		<b>541.011</b>

Ulteriori informazioni sono espone in nota integrativa

#### 14) Debiti

La composizione della voce “debiti” è oggetto di illustrazione della seguente tabella:

- Fornitori diversi: fatture ricevute	23.271
- Fornitori diversi: fatture da ricevere	138.299
- Altri debiti	130
- Somme da versare al fisco per conto terzi	23.097
- Contributi/ritenute INPS e INAIL	7.693
<b>Totale</b>	<b>192.490</b>

#### 15) Ratei Passivi

Il totale della voce, pari a euro **100.904**, rileva lo scarto negativo – contabilizzato *pro rata temporis* – tra il valore di bilancio ed il valore di rimborso a scadenza dei titoli di debito immobilizzati che trovano dettagliata evidenza in apposita voce della nota integrativa

- 10 -

### B) Conto economico

#### 16.1) Proventi totali

I proventi sui quali sia stata applicata una ritenuta a titolo d'imposta o un'imposta sostitutiva sono stati riportati nel conto economico al netto delle imposte.

La composizione dei proventi dell'esercizio 2005, con riferimento alle specifiche forme tecniche di investimento, è la seguente:

Descrizione	Tot. proventi	MIX %
Dividendi e proventi assimilati:		
- dividendi da partecipazioni	4.230.160	52,70 %
- proventi per "cassa" da fondi comuni di investimento	248.593	3,10 %
Interessi e proventi assimilati:		
- interessi su titoli di debito	600.563	7,48 %
- interessi su depositi bancari	40.947	0,51 %
- interessi su operazioni di pronti c/termine	70.699	0,88 %
Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	2.243.085	27,94 %
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	151.213	1,88 %
Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	440.295	5,49 %
Altri proventi	819	0,01 %
Proventi straordinari	1.163	0,01 %
<b>Totale ricavi</b>	<b>8.027.537</b>	<b>100,00 %</b>

## Dividendi e proventi assimilati

### a) da altre immobilizzazioni finanziarie

La voce "Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie" valorizzata per Euro **4.230.160** è interessata dai dividendi distribuiti nel corso dell'esercizio 2005:

* dalla Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A.	Euro	3.842.660
* dalla Cassa depositi e prestiti S.p.A.	"	387.500

### b) da strumenti finanziari non immobilizzati

Tali proventi, valorizzati per Euro **248.593** rivengono dall'allocatione di disponibilità liquide effettuata nel mese di settembre 2000 in fondi comuni di investimento "Grifocash".

Di tale fondo è stato chiesto il rimborso nel mese di luglio 2005.

- 11 -

## Interessi e proventi assimilati:

### a) interessi su titoli di debito

La voce, valorizzata per Euro **600.563** rappresenta l'importo degli interessi e dei proventi assimilati maturati sul portafoglio "titoli di debito" immobilizzati di proprietà della Fondazione.

Il rendimento medio degli investimenti è stato del 3,264 %.

### b) interessi su depositi bancari

Gli interessi pari a Euro **40.947** maturati sul conto corrente bancario in essere presso la Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A. hanno contribuito per lo 0,51% alla formazione delle rendite dell'esercizio con un rendimento medio dell'1,004 %.

**c) interessi su operazioni di pronti c/ termine**

Gli interessi attivi percepiti su operazioni di pronti contro termine, ammontanti a Euro **70.699**, rivengono da un investimento medio di Euro 9.898.789 per giorni 151, effettuato nel corso dell'esercizio 2005. Il tasso dell'investimento è stato dell'1,726 %.

**Rivalutazione di strumenti finanziari non immobilizzati**

La voce, valorizzata per Euro **2.243.085**, è il risultato della rivalutazione di "fondi comuni di investimento". Ulteriori informazioni sono espone nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

Il rendimento medio dell'investimento è stato del 3,341% su base annua.

**Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati**

Nella voce è riportato il saldo tra le plusvalenze e le minusvalenze da negoziazione di fondi comuni di investimento. Il risultato netto, pari a Euro **151.213** è evidenziato nella seguente tabella

Fondi comuni di investimento negoziati	Plusvalenze	Minusvalenze	Risultato della negoziazione
Fondi Anfiteatro			
- Anfiteatro Short Term One	+ 157.016		
- Anfiteatro Short Term Two	+ 154.145		
Fondo Grifocash		- 159.948	
<b>Totale</b>	<b>+ 311.161</b>	<b>- 159.948</b>	<b>+ 151.213</b>

**Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie**

Le componenti della voce, valorizzata per Euro **440.295**, sono il risultato della rivalutazione dei seguenti strumenti finanziari immobilizzati:

\* Buoni del Tesoro Poliennali indicizzati all'inflazione

europea	Euro	92.560
* Polizza di capitalizzazione INA	Euro	347.735

### **Altri Proventi**

L'importo di Euro **819** accoglie la commissione di retrocessione beneficiata in considerazione dell'ammontare di investimenti effettuati in "fondi comuni di investimento".

### **Proventi straordinari**

La voce, valorizzata per Euro **1.163**, comprende:

* Differenze generate da arrotondamenti	Euro	2
* Imposte (IRES): importi a credito compensati	Euro	1.161

### **16.2) Oneri totali**

La composizione degli oneri dell'esercizio 2005 è la seguente:

<b>Oneri.</b>		730.360
• Compensi e rimborsi per Organi Statutari	251.884	
• Spese per il personale	23.996	
• Spese per consulenti esterni e collaboratori	135.173	
• Servizi di gestione del patrimonio	43.413	
• Ammortamenti	15.884	
• Accantonamenti	33.956	
• Altri oneri	226.054	
<b>Oneri straordinari</b>		46
<b>Imposte e tasse</b>		153.639
<b>Totale</b>		<b>884.045</b>

#### **Compensi e rimborsi per organi statutari**

La composizione della voce "Compensi e rimborsi per organi statutari", valorizzata per complessivi Euro **251.884**, trova dettagliata evidenza in apposita voce della nota integrativa.

#### **Spese per il personale**

Le "Spese per il personale" dipendente, pari a Euro **23.996**, rappresentano gli oneri complessivi di competenza dell'esercizio 2005 per una unità lavorativa assunta a tempo indeterminato.

#### **Spese per consulenti esterni e collaboratori**

La voce in dettaglio è così rappresentata:

- Prestazioni di consulenza tecnica da parte di società specializzate nel settore delle fondazioni	26.832
- Assistenza legale per contenzioso tributario in corso	10.741
- Prestazioni professionali nel settore della comunicazione esterna	5.040
- Collaborazione e consulenze diverse	17.570
- Contratti di collaborazione per l'attività di Segretario Generale e la tenuta della contabilità della Fondazione	74.990
<b>Totale</b>	<b>135.173</b>

### Servizi di gestione del patrimonio

Quantificati in Euro **43.413** per prestazioni professionali da parte di società specializzate nel settore degli investimenti finanziari.

### Ammortamenti

Gli "Ammortamenti" quantificati in Euro **15.884** sono stati operati rettificando direttamente il valore dei beni mobili strumentali, applicando aliquote ritenute adeguate, secondo piani di ammortamento che tengono conto del deperimento, in funzione dell'utilizzo e dell'obsolescenza dei beni stessi.

### Accantonamenti

Pari a euro **33.956**, effettuati cautelativamente a fronte del contenzioso in atto con l'Amministrazione Finanziaria a copertura integrale dell'importo capitale e degli interessi maturati su tali somme fino al 31.12.2005.

### Altri oneri

Sono composti da:

Descrizione	Importo	Percent.
- Contratto di service per risorse e servizi forniti dalla Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A	55.777	24,67 %
- Affitto dei locali adibiti a sede della Fondazione	32.247	14,27 %
- Servizi connessi alla locazione dei locali	18.592	8,22 %
- Spese di rappresentanza	5.466	2,42 %
- Comunicazione esterna	8.368	3,70 %
- Quote associative	14.958	6,62 %
- Premi di assicurazione	31.300	13,85 %
- Manutenzione e assistenza procedure di Contabilità generale, Erogazioni, Bilancio	27.995	12,38 %
- Utenze telefoniche e linee di trasmissione dati	10.013	4,43 %
- Cancelleria, stampati, giornali, libri, riviste	5.691	2,52 %
- Spedizione corrispondenza e varie	4.458	1,97 %
- Commissioni bancarie	4.314	1,91 %
- Altri oneri	6.875	3,04 %
<b>Totale</b>	<b>226.054</b>	<b>100,00 %</b>

## Oneri straordinari

Sono evidenziati nel conto economico per complessivi Euro **46**.

## Imposte e tasse

La voce comprende:

<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>			85.676
• IRES = accantonamento		68.601	
- imposta sui redditi dell'esercizio	+ 69.797		
- importi a credito compensati	- 1.196		
• IRAP = accantonamento		11.889	
• Altre imposte = accantonamento		103	
• Altre imposte pagate nell'esercizio		5.083	
<b>Imposte differite</b>			67.963
<b>Totale</b>			<b>153.639</b>

La sottovoce "Imposte differite" accoglie le imposte maturate per competenza e che saranno dovute in altri esercizi.

## 14) - Destinazione dell'avanzo dell'esercizio

L'avanzo d'esercizio, quantificato in Euro **7.143.492**, è stato così ripartito:

<b>Accantonamenti alla "Riserva obbligatoria" e alla "Riserva per l'integrità del Patrimonio:</b>		2.500.222
• <b>Riserva obbligatoria:</b> prevista dall'art. 8 del D.L.vo 153/99 e calcolata nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio	1.428.698	
• <b>Riserva per l'integrità del patrimonio:</b> effettuato nella misura massima consentita del 15% dell'avanzo dell'esercizio, al fine di limitare gli effetti negativi sul patrimonio generati dall'inflazione in atto	1.071.524	
<b>Accantonamenti al "Fondo per il volontariato"</b>		190.493
• Accantonamento dell'esercizio 2005 in conformità a quanto disposto nell'atto di indirizzo del 19.04.2001	190.493	
<b>Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto</b>		4.452.777
• Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	400.036	
• Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.428.876	
• Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari (settori ammessi)	433.372	
• Altri fondi (Fondo per la realizzazione del Progetto Sud)	190.493	

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE BILANCIO DI MISSIONE**

### **B) RELAZIONE ATTIVITA' EROGATIVA**

Secondo quanto previsto dal vigente Statuto, la Fondazione persegue esclusivamente scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico svolgendo prevalentemente la propria attività nel territorio della provincia di Livorno.

Per il raggiungimento degli scopi sopra indicati la Fondazione, tenuto conto delle risorse disponibili, indirizza la propria attività nei settori dell'arte, attività e conservazione e valorizzazione dei beni culturali, dell'educazione, istruzione e formazione, del volontariato, filantropia e beneficenza, della sanità, della assistenza agli anziani e della ricerca scientifica.

La fondazione persegue le finalità istituzionali prevalentemente attraverso l'assegnazione di contributi per la realizzazione di progetti e iniziative sulla base di programmi rispondenti ai bisogni del territorio anche in rapporto alle richieste di intervento pervenute ed ai settori di attività in cui si è manifestato l'interesse; promuove inoltre propri programmi e progetti di intervento da realizzare direttamente o tramite la collaborazione di altri soggetti privati o pubblici, oppure mediante l'erogazione di contributi, tenendo conto dei programmi svolti dai più importanti enti che operano nello stesso ambito territoriale.

Allo scopo di strutturare una programmazione degli interventi, è apparso necessario eseguire una preventiva analisi dei bisogni del territorio nei settori di potenziale intervento.

Dall'analisi è emerso che la provincia di Livorno, anche nella prospettiva dell'auspicabile sviluppo in ambito turistico, presenta importanti esigenze in tutti i settori in cui si articola l'attività istituzionale della Fondazione stessa.

Le linee guida, gli indirizzi ed i criteri operativi sono contenuti nel documento programmatico previsionale ed in particolare la Fondazione ritiene di indirizzare la propria attività erogativa a sostegno di un maggior numero di progetti di significativa importanza, sia sotto l'aspetto dei riflessi sul territorio sia sotto l'aspetto del relativo impegno finanziario, ed in particolare nel settore dell'arte (restauro e conservazione di beni di valore artistico), dell'educazione ed istruzione (l'impegno per il sostegno di progetti riguardanti il decentramento universitario nella nostra città nonché il sostegno di master universitari da svolgersi sul territorio provinciale), della sanità (ammodernare e dotare di strumentazioni ed apparecchiature sempre più sofisticate enti, associazioni ed aziende sanitarie) e del Volontariato (il sostegno alle iniziative mirate ad offrire servizi di accoglienza ed ascolto alle persone che versano in situazioni di disagio economico e sociale ) anche attraverso una attività di intervento pluriennale non potendo, altrimenti, in considerazione delle proprie limitate disponibilità finanziarie, esaurire l'impegno in un solo esercizio.

Ciò premesso e tenuto conto di quanto emerso dall'analisi dei bisogni del

territorio, la Fondazione si è impegnata, nei limiti delle risorse disponibili, ad operare nei settori istituzionali come di seguito descritto.

Nel Settore dell'Arte, attività e beni culturali attraverso:

- la realizzazione o il sostegno di progetti per il recupero, la conservazione nonché la valorizzazione del patrimonio artistico e culturale del territorio di riferimento;
- ristrutturare e/o costruire edifici per la realizzazione di centri culturali, musei e biblioteche;

- 17 -

- la realizzazione o il sostegno di progetti espositivi promossi sul territorio provinciale nonché di iniziative teatrali, concertistiche e musicali;
- la realizzazione o il sostegno di progetti editoriali che mirano alla valorizzazione della cultura e delle tradizioni del territorio di riferimento;
- l'acquisizione di opere d'arte per incrementare e valorizzare il patrimonio artistico della Fondazione.

Nel Settore dell'educazione, Istruzione e formazione incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola attraverso:

- l'impegno per il sostegno di progetti riguardanti il decentramento universitario nella nostra città nonché il sostegno di master universitari da svolgersi sul territorio provinciale;
- il sostegno ad iniziative di formazione professionale per la promozione di nuove attività imprenditoriali in ambito giovanile;
- il sostegno a progetti mirati all'inserimento nel mondo lavorativo di giovani prossimi al diploma ed alla laurea;
- la realizzazione o il sostegno di progetti indirizzati all'assegnazione di borse di studio;
- il sostegno ad iniziative volte ad ampliare e consolidare l'offerta formativa del sistema scolastico del territorio.

Nel Settore del volontariato, filantropia e beneficenza attraverso:

- il sostegno alle iniziative finalizzate al miglioramento della qualità della vita delle persone portatrici di handicap e svantaggiate;
- il sostegno alle iniziative mirate ad offrire servizi di accoglienza ed ascolto alle persone che versano in situazioni di disagio economico e sociale ed in particolare al disagio giovanile;
- il sostegno ai progetti tesi ad alleviare i rischi sanitari di bambini abitanti in zone del mondo molto povere, contribuendo alle spese di ospitalità di questi bambini presso famiglie e comunità del territorio;
- il sostegno alle iniziative di recupero e di reinserimento nel mondo del lavoro e nella società di persone con situazioni personali e familiari difficili;
- il sostegno alle iniziative di acquisto di mezzi ed attrezzature che permettono alle persone in difficoltà di meglio svolgere le loro attività quotidiane:

Nel settore della Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa attraverso:

- il sostegno ai progetti di ammodernamento delle strutture sanitarie per il miglioramento dei servizi e delle prestazioni rese alla popolazione;

- il sostegno ai progetti per l'acquisto di apparecchiature e di strumenti diagnostici da destinare agli enti ed associazioni sanitarie impegnate nella lotta contro le malattie;
- il sostegno alla realizzazione di centri di prevenzione e di riabilitazione.

Nel settore dell'Assistenza agli anziani attraverso:

- il sostegno alle iniziative finalizzate al miglioramento della qualità della vita delle persone anziane.

Nel settore della Ricerca scientifica e tecnologica attraverso:

- il sostegno all'organizzazione di convegni di studio e ricerca;
- il sostegno ai progetti per l'acquisto di attrezzature tecniche ed informatiche per lo sviluppo dell'informazione e delle conoscenze.

I valori sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali.

**- 18 -**

Per completezza di informazione, si riporta di seguito, dettagliata per settore di intervento, la ripartizione delle risorse rese disponibili per l'esercizio 2005:

A. Arte, attività e beni culturali;	2.449.906	59,75 %
B. Educazione, formazione ed istruzione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola;	442.818	10,80 %
C. Volontariato, filantropia e beneficenza;	625.177	15,25 %
D. Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	288.188	7,03 %
E. Settori ammessi (assistenza agli anziani, ricerca scientifica e tecnologica).	293.858	7,17 %
	-----	-----
Totale fondi disponibili per l'esercizio 2005	4.099.947	100,00 %

Di cui:

- Consistenza dei fondi a fine esercizio 2004 3.978.191
- Riversamento ai fondi contributi non utilizzati 121.756

Si precisa che nell'ambito dei fondi per l'attività d'istituto (sottosettore dell'arte, attività e beni culturali) sono allocati Euro 1.200.000 (unmilione duecentomila/00) di fondi a destinazione specifica relativi al recupero e valorizzazione dei cosiddetti "magazzini", immobili di particolare pregio storico ed artistico siti in Livorno Scali del Monte Pio.

Tale destinazione è stata già prevista nell'ambito della predisposizione del Documento Programmatico Previsionale approvato dal Comitato di Indirizzo in data 27 ottobre 2004 e trasmesso al competente Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 8 novembre 2004 e richiamata nel DPP del 2005.

Nelle tabelle che seguono sono riportati:

- 1) le variazioni annue dei fondi per le erogazioni;
- 2) la composizione dei fondi per l'attività d'istituto a fine esercizio 2005;
- 3) le variazioni annue delle erogazioni deliberate;
- 4) il numero e l'importo delle erogazioni deliberate;
- 5) il numero e l'importo dei contributi erogati .

- 19 -

#### 1) Variazioni annue dei fondi per le erogazioni

Descrizione	Consistenza al 31.12.2004	Riversamento ai fondi	Erogazioni deliberate	Consistenza al 31.12.2005
A) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.687.704	118.385	- 2.373.849	1.432.240
B) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari (settori ammessi)	290.487	3.371	- 292.358	1.500
<b>Totale</b>	<b>3.978.191</b>	<b>121.756</b>	<b>- 2.666.207</b>	<b>1.433.740</b>
<b>Accantonamenti di fine esercizio 2005:</b>				<b>3.862.248</b>
* fondi per le erogazioni nei settori rilevanti			3.428.876	
* fondi per le erogazioni negli altri settori statutari			433.372	
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>				<b>5.295.988</b>

#### 2) Composizione dei "Fondi per l'attività d'istituto" a fine esercizio 2005

<b>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</b>	<b>1.036.949</b>
--	------------------

<b>Fondi per le erogazioni</b>		<b>5.295.988</b>
* nei settori rilevanti	4.861.116	
* negli altri settori statutari	434.872	
<b>Altri fondi</b>		<b>1.097.596</b>
* fondi costituiti nel tempo mediante accantonamenti di Risorse utilizzate per l'acquisto di opere d'arte	345.730	
* fondi per la infrastrutturazione sociale del SUD	751.866	
Consistenza al 31.12.2005		<b>7.430.533</b>

\* nella nota integrativa è riportato il dettaglio delle appostazioni contabili.

- 20 -

### 3) Variazione annua delle "erogazioni deliberate"

<b>Consistenza al 31.12.2004</b>		<b>368.598</b>
<b>Variazioni in aumento</b>		
* Erogazioni deliberate: utilizzo di fondi di cui:		<b>+ 2.666.207</b>
. su progetti di terzi	2.251.364	
. su progetti della fondazione	414.843	
<b>Variazione in diminuzione</b>		
* Contributi erogati nel corso dell'esercizio di cui:		<b>- 2.425.736</b>
- su progetti di terzi	2.038.761	
- su progetti della fondazione:	386.975	
<b>Riversamenti ai fondi</b>		<b>- 19.372</b>
* contributi non utilizzati		
- su progetti di terzi	19.372	
<b>Residuo da erogare al 31.12.2005</b>		<b>589.697</b>

### 1) Numero ed importo delle erogazioni deliberate

Descrizione	Numero	Importo
A. Settore dell'arte, attività e beni culturali	89	1.175.334
B. Settore dell'educazione, formazione ed istruzione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	61	559.280
C. Settore del volontariato, filantropia e beneficenza	45	401.116
D. Settore della salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	22	238.119
E. Settore dell'assistenza agli anziani	13	109.258
F. Settore della ricerca scientifica e tecnologica	9	183.100
<b>Totale</b>	<b>239</b>	<b>2.666.207</b>

- 21 -

### 2) Numero e importo dei contributi erogati

Descrizione	Numero	Importo
A. Settore dell'arte, attività e beni culturali	94	1.032.666
B. Settore dell'educazione, formazione ed istruzione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	59	483.280
C. Settore del volontariato, filantropia e beneficenza	46	401.116
D. Settore della salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	20	210.119
E. Settore dell'assistenza agli anziani	13	109.258
F. Settore della ricerca scientifica e tecnologica	10	189.297
<b>Totale</b>	<b>242</b>	<b>2.425.736</b>
Di cui:		
- Erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio 2005		2.239.306
- Erogazioni deliberate in altri esercizi		186.430

Nei successivi prospetti sono elencate le erogazioni deliberate nel periodo 1.01.2005 - 31.12.2005 suddivise per settore di intervento ed in ordine crescente di importo.

**A - SETTORE DELL'ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI**

<b>A.1</b>	<b>Progetti di terzi</b>		
1.	Associazione Santa Caterina – brochure	Livorno	720
2.	Società Filarmonica Pietro Mascagni – concerti -	Cecina	1.000
3.	Centro Sociale Luciano Virgili –premio poesia -	Livorno	1.000
4.	Coro Polifonico Pio Alberto Del Corona – corale -	Livorno	1.000
5.	Comune di Livorno – Circostrizione 2 -	Livorno	1.295
6.	Associazione Corale Domenico Savio	Livorno	1.500
7.	Associazione Artistica Culturale “Il Valore del Segno” – mostra pittorica -	Rosignano S.	2.000
8.	Associazione Cooperatori Paolini – rappres. Teatrale	Livorno	2.000
9.	Associazione Archeologica Piombinese – pubblicaz.	Piombino	2.000
10.	Associazione culturale “La deriva” – conferenze-	Livorno	2.000
11.	Centro Culturale “G. Caproni”	Livorno	2.000
12.	Parrocchia della Chiesa di N.S. di Lourdes in Collinaia – installazione impianto allarme -	Livorno	2.346
13.	Coro Polifonico “Rodolfo Del Corona” rassegna cori	Livorno	2.500
14.	Associazione Lavoratori Comunali – work shop	Livorno	2.500
15.	Centro Sociale Borgo “Primetta Marruci”- spazio teat	Livorno	2.500
16.	Centro Sociale “Bruno Cosimi” –settimana culturale	Livorno	2.500

17.	Coro Polifonico "Città di Cecina" –manifes. culturale	Cecina	3.000
18.	Associazione Polifonica Guido Monaco –spettacolo	Livorno	3.000
19.	Associazione culturale BLOW UP – spett.teatrale	Livorno	3.000
20.	Centro Culturale "Il Portico di Salomone" – attività	Livorno	3.000
21.	Guardia Costiera Ausiliaria – promoz. cultura mare -	Livorno	4.000
22.	Istituto musicale Rodolfo Del Corona – corso	Livorno	4.000
23.	Associazione Musicale Diapason – cultura musicale	Livorno	4.000
24.	Associazione Nuovo Teatro dell'Aglio – manifestaz.	Piombino	4.000
25.	Associazione Culturale REACT – mostra	Livorno	5.000
26.	Parrocchia S. Andrea Apostolo – restauri	Sassetta	5.000
27.	Parrocchia S. Elisabetta Seton – pubblicazione	Livorno	5.000
28.	Comune di San Vincenzo – rassegna espositiva -	San Vincenzo	5.000
29.	Consolato onorario Repub. Ellenica – pubblicazione	Livorno	5.000
30.	Chiesa Armena di Livorno – pubblicazione -	Livorno	5.000
31.	Associazione Pietro Napoli – festival musicale -	Livorno	5.000
32.	ASAMSI Livorno – progetto editoriale -	Livorno	5.000
33.	Centro Studi Enriques – conferenza-	Livorno	5.000
34.	Artimbanco – Associazione culturale – rappresentaz.	Cecina	5.000
35.	Corale Pietro Ma scagni – opere liriche -	Livorno	5.000
36.	Associazione culturale Vertigo – creaz. Polo cabaret	Livorno	5.000
37.	I.C.I.T. – Ist. Culturale Italo Tedesco – iniz.culturale	Livorno	5.000
38.	Associazione Musicale Nova Harmonia – concerto -	Massa M.ma	5.000
39.	Ass. Amici Istituto Musicale Mascagni – pubblicazio	Livorno	5.000
40.	International Art Center Association (progetto "Open Air Museum Italo Bolano – mostra -	Portoferraio	5.000
41.	Gruppo Archeologico_Paleontologico Livornese –	Livorno	6.000
42.	Comune di Portoferraio - restauri armi antiche	Portoferraio	6.000
43.	Fondazione Culturale d'Arte Trossi Uberti – mostra	Livorno	7.000
44.	Ente Valorizzazione Suvereto Proloco – scavi arche.	Suvereto	7.000
45.	Centro Livornese di Studi Filosofici e Sociali – pubb.	Livorno	7.500
46.	Comitato Livornese per la Promozione e la Divulgazione dei Valori Risorgimentali – atti conv.	Livorno	8.000
47.	Casa Livorno e Provincia S.p.A. – biblioteca	Livorno	10.000
48.	Comune di Campiglia Marittima –stagione Teatrale	Campiglia M.	10.000
49.	Comune di Cecina – acquisto attrezzature per mostra	Cecina	10.000
50.	Associazione Culturale Premio Ciampi –concorso	Livorno	10.000
51.	Associazione "TODO MODO MUSIC ALL"	Livorno	10.000
52.	Centro Nazionale di Studi Napoleonici e Storia dell'Elba – iniziative culturali	Portoferraio	10.000
53.	Venerabile Arciconfraternita della Misericordia restauro cancellata cimitero	Portoferraio	10.000
54.	ISIS "Piccolini-Palli" – biblioteca	Livorno	10.330
55.	Assoc. Livor.se di Storia, lettere ed Arti - pubblicaz	Livorno	12.000
56.	Circolo musicale amici dell'Opera "Galliano Masini"	Livorno	12.000
57.	Comune di Piombino – restauro statua -	Piombino	12.000
58.	Fondazione Culturale d'Arte Trossi Uberti –corso	Livorno	13.000
59.	Comune di Portoferraio – restauro tav. anatomiche	Portoferraio	13.300
60.	Associazione Culturale Amici di Populonia –	Populonia	15.000

	progetto per la realizzazione del progetto “ S. Cerbone e la prima Cattedrale di Populonia” scavi archeologici		
61.	Soprintendenza B.A.P.P.S.A.D.- restauro e valorizzazione orologi del museo nazionale residenza di Napoleone a Portoferraio -	Pisa	15.000
62.	Associazione amici di Montenero “La Frassineta”- ristrutturazione della storica fontana sulla via di Montenero	Livorno	15.000
63.	Istituzione comunale scuola di musica “Clara Schumann” – realizzazione 4° festival musicale “Mascagni D’estate”	Collesalveti	15.000
64.	Comitato Rotonda “Mario Brogiotti”- concorso annuale di pittura – a Livorno	Livorno	18.000
65.	Parrocchia S. Teresa del Bambin Gesù – ripristino a valorizzazione del teatro parrocchiale – Rosignano Solvay.	Rosignano M.	20.000
66.	Consorzio provinciale Istituto Mascagni “P. Mascagni” – concerti musicali -	Livorno	20.000
67.	Comunità Ebraica -valorizzazione patrimonio di tessuti rituali della Comunità ebraica di Livorno	Livorno	20.000
68.	Associazione Culturale “LA CAPRILLINA” – realizzazione di spettacoli culturali durante la stagione estiva nell’ambito della stagione ippica dell’ippodromo Federico Caprilli di Livorno	Livorno	20.000
69.	Gruppo Labronico –realizzazione progetto “ristampa anastatica del volume tempi andati” di Llewelyn Loyd –e convegno di presentazione	Livorno	20.000
70.	Parusia “Associazione per lo sviluppo dell’impresa culturale” – realizzazione del progetto della pubblicazione “ Rarità del nocevento livornese” dedicato a Renato Vigo e realizzazione di mostra espositiva.	Lucca	25.000
71.	Parrocchia San Lorenzo – Campiglia Marittima – completamento del museo di arte sacra.	Campiglia M.	25.000
72.	Comune di Rosignano Marittimo – realizzazione mostra pittorica “ da Coubert a Fattori i principi del vero” svoltasi a Castiglioncello dal 16 luglio al 1 novembre 2005.	Rosignano M.	25.000
73.	Comune di Livorno – manifestazione estiva 2005 “Effetto Venezia – con musica spettacoli, arte giochi.	Livorno	25.000
74.	Comitato Estate Livornese C.E.L. – stagione musicale 2005	Livorno	25.000
75.	Comitato Estate Livornese C.E-L – Festival Mascagni – manifestazione dedicata alla ricognizione storica-critica ed esecutiva sulla figura e l’opera del musicista livornese Pietro Mascagni	Livorno	30.000
76.	Diocesi di Livorno – realizzazione del progetto	Livorno	50.000

riordino dell'archivio storico diocesano		
77. Comitato Estate Livornese C.E.L. – realizzazione della stagione Lirica 2005 mediante n. 4 rappresentazioni di opere liriche al teatro Goldoni	Livorno	60.000
<b>A.2 Progetti della Fondazione</b>		
78. Giornata F.A.I. di Primavera – iniziativa della Fondazione per consentire la visita della sede nella giornata di sabato 19 marzo 2006 per permettere alla cittadinanza di ammirare i dipinti e le stampe facenti parte della collezione di opere d'arte.	Livorno	343
79. Premio Rotonda “Mario Borgiotti”- iniziativa della Fondazione finalizzata al premio di acquisto da assegnare a nome della Fondazione ad un artista scelto da apposita giuria fra gli espositori della manifestazione.	Livorno	2.000
80. Acquisto dipinto - Pastore con Gregge – effettuato al fine di arricchire la propria collezione di opere d'arte con un opera di Benvenuto Benvenuti – matita marrone su carta.	Livorno	2.500
81. Acquisto dipinto - Ritratto di Signora – acquisto di dipinto di “Giorgio Kienerk” dei primi anni del secolo XX per arricchire la collezione d'opere d'arte della Fondazione	Livorno	11.500
82. Acquisto Stampe Antiche – la Fondazione ha effettuato l'acquisto di n. 37 stampe antiche a completamento di serie già di proprietà e/o di particolare interesse storico ed artistico per incrementare la propria collezione.	Livorno	12.000
83. Comune di Livorno - Catalogo AFRO – realizzazione del catalogo della mostra pittorica da parte dell'editore Mazzotta di Milano	Livorno	15.000
84. Comune di Livorno – Mostra “Dal Realismo alla Pop Art – mostra realizzata ai Granai di Villa Mimbelli a Livorno dal 23 gennaio al 13 marzo 2005 in cooperazione con il Comune di Livorno che ha visto una numerosa partecipazione anche di scolaresche con viste guidate gratuite per le scuole elementari medie, superiori della provincia di Livorno.	Livorno	25.000
85. Valorizzazione figura “Vitaliano De Angelis” – A fronte della donazione ricevuta dalla Fondazione da parte della sig.ra De Angelis Paola e consistente in opere dello scultore Vitaliano De Angelis la Fondazione si è impegnata a realizzare un catalogo riprodotto le opere della donazione, altre significative opere dello scultore utile ad offrire un'immagine compiuta dell'artista. Inoltre la Fondazione si è impegnata alla realizzazione di una tiratura limitata e numerata di acqueforti facenti parte	Livorno	25.000

della donazione e l'allestimento di una mostra antologica da realizzarsi nella zona espositiva dei Granai di villa Mimblelli a Livorno,		
86. Realizzazione catalogo "Alberto Zampieri" – a fronte della donazione ricevuta dal prof.Zampieri di opere dello zio – il pittore Alberto Zampieri – la Fondazione si è impegnata alla realizzazione di un catalogo delle opere dell'artista per favorire la conoscenza dell'opera artistica.	Livorno	28.000
87. Acquisto opera di Benvenuto Benvenuti – intitolata "Luogo dove riposa Segantini" e due incisioni sempre dello stesso autore al fine di incrementare la collezione delle opere d'arte della Fondazione.	Livorno	40.000
88. Restauro cimiteri monumentali – E' una iniziativa carattere pluriennale inserita nel DPP che riguarda i lavori per la sistemazione, il restauro e la valorizzazione dei cimiteri monumentali di Livorno. Gli interventi hanno interessato le strutture cimiteriali Greco.-Ortodossa e l'Olandese –Alemanna per il ripristino dell'area verde, restauri di iconostasi, portaceri e dipinti.	Livorno	50.000
89. Comune di Livorno – Mostra AFRO – mostra realizzata ai Granai di villa Mimbelli a Livorno nel periodo estivo dal titolo "Afro 1935-1955 La metamorfosi delle figura" che ha segnato l'apertura del nuovo sito espositivo all'arte contemporanea. La mostra ha ripercorso gli anni del passaggio dalla figurazione all'astrattismo, dal descrittivo al figurativo e ripercorso la trasformazione pittorica di Afro, dalla metamorfosi della figura alle immagini come poetica delle realtà. Oltre alle opere di Afro sono state esposte opere di autori come Burri, Fontana, Manzoni, amici di Afro.La mostra ha riscosso un notevole successo di critica e di pubblico.	Livorno	200.000
		-----
<b>Totale</b>		<b>1.175.334</b>

**B - SETTORE DELL'EDUCAZIONE, FORMAZIONE ED ISTRUZIONE, INCLUSO**

**L'ACQUISTO**

<b>B.1</b>	<b>Progetti di terzi</b>		
1.	Club Amaranto "Mario Stua" – borse di studio	Livorno	500
2.	Consulta Femminile Cittadina di Livorno –seminari	Livorno	1.000
3.	Comune di Livorno – C.I.A.F. Edda Fagni Laboratorio interattivo di orientamento -	Livorno	1.000
4.	Comune di Livorno – C.I.A.F. Edda Fagni	Livorno	1.000

	Laboratorio lettura		
5.	Tribunale per i diritti del malato Cittadinanzattiva -	Livorno	1.000
6.	Centro Socio Culturale Ricreativo Quercianella	Livorno	1.000
7.	Coro polifonico "Pio Alberto Del Corona" – corso	Livorno	1.000
8.	Liburnia Canthorum – rassegna musicale	Livorno	1.000
9.	Federazione Maestri del Lavoro d'Italia – Consolato provinciale di Livorno – progetto impiego	Livorno	1.500
10.	Filarmonica "G. Verdi" – sensibilizzazione musica	San Vincenzo	1.500
11.	Circolo "P.G.S. 3°." Oratorio Mondo Giovane corso	Livorno	1.500
12.	Istituto comprensivo scuola materna, elementare, media –tutela ambiente marino	Portoferraio	1.500
13.	Istituto l'Immacolata Congr. mantellate serve di Maria - laboratorio	Livorno	2.000
14.	Ass. Centrodonna "E.De Magistris" – seminari	Livorno	2.000
15.	Scuola dell'infanzia statale di Vicarello –biblioteca	Vicarello	2.000
16.	Associazione mazziniana italiana – Sezione Emilio Mattei –convegno	Livorno	2.500
17.	Scuola comunale dell'infanzia "U. Mondolfi" libri	Livorno	2.500
18.	Direzione didattica P. Thour VI° circolo scuola elementare O. Campana – biblioteca	Livorno	3.000
19.	Fondazione Sacro Cuore –biblioteca	Livorno	3.000
20.	Corale Pietro Ma scagni – corso	Livorno	3.000
21.	Dialogo Associazione Volontariato Carcere – studi U	Portoferraio	3.000
22.	Scuola comunale dell'infanzia "La Guglia" attre .teat	Livorno	3.000
23.	Liceo scientifico statale "F. Cecioni"-lab.linguistico	Livorno	3.000
24.	Comune di Rio Marina – aula lettura	Rio Marina	3.000
25.	Circolo del cinema "KINOGLAZ"- lab. Edu. Cinema	Livorno	3.000
26.	Provincia di Livorno – pubblicazione	Livorno	3.500
27.	Direzione didattica 2° circolo "A. Benci" incontri	Livorno	3.500
28.	Istituto comprensivo scuola materna, elementare, media San Vincenzo .- biblioteca	San Vincenzo	3.500
29.	Liceo Scientifico Statale "F. Enriques" –biblioteca	Livorno	3.500
30.	Istituto comprensivo "G. Micali"- laborat.scientifico	Livorno	3.500
31.	Scuola media statale "G. Mazzini"-laborat.linguistico	Livorno	3.500
32.	Ente istituto Santo Spirito – Ist. Maria Ausiliatrice" laboratorio	Livorno	3.800
33.	Archivio di Stato – Livorno – pubblicazione e mostra	Livorno	5.000
34.	Fondazione L.E.M. – Livorno Euro Mediterranea – lab. Interrativo	Livorno	5.000
35.	A.N.P.P.I.A. – i luoghi della memoria	Livorno	5.000
36.	Circolo A.R.C.I. Norfini Luigi – borse di studio	Livorno	6.000
37.	ANFFAS – attività motoria disabili	Livorno	6.000
38.	Comunità Impegno Soc. Cooperativa Sociale –corsi	Livorno	6.246
39.	ECO-MONDO Ass. volontariato –centro inf.ambien	Livorno	7.000
40.	Ass.amici Istit. musicale Ma scagni – concerti	Livorno	7.000
41.	Associazione Diabetici Terzo Millennio Val di Cornia – informazioni scientifiche	Piombino	8.000
42.	Gruppo botanico livornese – acquisto strumentazione	Livorno	8.000

43.	Comitato livornese per la promozione e divulgazione dei valori risorgimentali – borsa di studio	Livorno	10.000
44.	Centro multiservizi per disabili “M.T. TODARO” C.M.D. – incontri	Livorno	10.000
45.	Cooperativa scuola “G. Noolt” – baby parking	Livorno	10.000
46.	CE.I.S. – Prevenzione – spettacolo	Livorno	10.000
47.	C.I.B.M. – Consorzio Interuniversitario Biologia Marina – mostre	Livorno	12.000
48.	Cooperativa sociale San Benedetto –corso	Livorno	12.000
49.	A.S. Avanti Tutta I.T.N.S. Cappellini – acquisto attrezzature	Livorno	13.900
50.	Comune di Livorno – realizzazione del progetto “Settembre pedagogico” diretto ai bambini delle scuole elementari	Livorno	15.000
51.	Centro di documentazione Movimento Ecumenico Italiano – ricerca storica religiosa “ storia della chiesa a Livorno”	Livorno	15.000
52.	Unione Italiana Ciechi – educazione all’autonomia e formazione professionale – corso di alfabetizzazione informatica	Livorno	17.734
53.	Consorzio provinciale istituto musicale “P. Mascagni” – Intervento favore studenti capaci e meritevoli con assegni di studio	Livorno	20.000
54.	Comitato Estate Livornese C.E.L. – progetto per l’educazione al linguaggio teatrale	Livorno	20.000
55.	Consorzio provinciale istituto musicale “P. Mascagni” – Educazione musicale all’interno delle scuole con attività didattica e nuove tecnologie	Livorno	21.000
56.	Fondazione “IL BISONTE” – per lo studio dell’arte grafica – n. 3 borse di studio per la frequenza al corso di qualifica professionale per “ incisore-stampatore”.	Firenze	22.600
57.	ISIS “Niccolini-Palli” – ampliamento dell’offerta formativa nei settori musicale e archeologico	Livorno	25.000
58.	Associazione fra gli industriali della provincia di Livorno – realizzazione del progetto “ cultura ed impresa 2000 – studenti protagonisti “ utilizzo di sinergia tra la scuola e l’impresa per dare una visione dell’impresa come canale formativo	Livorno	25.000
59.	Provincia di Livorno – per la realizzazione del progetto “il Museo di storia naturale del Mediterraneo “ progetto multidisciplinare per lo sviluppo della cultura scientifica	Livorno	60.000
60.	Università di Pisa – Realizzazione di due Master universitari a Livorno nel settore della “logistica di produzione e trasporti intermodali” e “ sistemi informativi territoriali” nell’ambito del progetto del decentramento universitario a Livorno	Livorno	100.000
<b>B.2 Progetti della Fondazione</b>			

61. Prefettura di Livorno – progetto per l’acquisto e la consegna del “tricolore”, in occasione della festa dell’Unità nazionale, agli studenti delle terze classi delle scuole medie del Capoluogo e del Comune di Piombino	Livorno	3.500
		-----
<b>Totale</b>		<b>559.280</b>

### C - SETTORE DEL VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

<b>Progetti di terzi</b>		
1. Associazione Volontari Ospedalieri A.V.O. – Sezione Massa Marittima – giornata del malato	Massa M.ma	400
2. Associazione Volontari Ospedalieri – corso	Livorno	1.000
3. Coro polifonico “Pio Alberto Del Corona” – conferenza	Livorno	1.500
4. Associazione Progetto Strada – Cantiere Giovani – sportello scolto	Livorno	1.616
5. Associazione “Salam ua Huria” – ospitalità bambini sarawhi	Stagno	2.000
6. Ente Nazionale Sordomuti – incontri	Livorno	2.000
7. UISP solidarietà e creatività – corsi	Piombino	2.000
8. Progetto ACRI “Sud Sudan” – aiuti umanitari	Roma	2.000
9. Associazione P.24 – LILA Livorno –sito internet	Livorno	3.000
10. Opera Santa Caterina – distribuzione viveri	Livorno	4.000
11. Comitato Accoglienza Inter.le – accoglienza bambini	Piombino	4.000
12. Arcipretura di S. Maria del Soccorso –assis.za bisognosi	Livorno	5.000
13. Associazione Toscana Paraplegici – Sez. Livorno – acquisto automezzo	Livorno	5.000
14. Insieme per la vita – ambulatorio	Livorno	5.000
15. Associazione Progetto – corso formazione	Livorno	5.000
16. Assoc.ne San Francesco –soggiorni bambini ucraini	Cecina	5.000
17. VIDES Santo Spirito – distribuzione viveri	Livorno	5.000
18. Assoc.ne Don Nesi – formaz.ne scambi aiuti internaz	Livorno	5.000
19. AGESCI – Associazione Guide Scouts Cattolici Italiani – borse sostegno ragazzi bisognosi	Livorno	6.000
20. Associazione “La Provvidenza”- acquisto automezzo	Piombino	7.000
21. Progetto ACRI/Caritas – interventi umanitari	Roma	7.046
22. Progetto ACRI/Save the Children – interv. Umanitari	Roma	7.046
23. Casa Famiglia Suore di San Giuseppe –assistenza	Livorno	7.500

24.	Associazione Volontaria Pubblica Assistenza - Loc. La Soda – acquisto auto medica	Marciana M.	8.000
25.	C.I.O.F.S.-F.P. – laboratorio sartoria	Livorno	8.000
26.	U.N.I.T.A.L.S.I.- pellegrinaggi con ammalati	Livorno	8.000
27.	Parrocchia Sacro Cuore Salesiani –centro ascolto	Livorno	9.000
28.	O.A.M.I. – laboratorio	Livorno	10.000
29.	A.N.M.I.C. – acquisto autovettura	Livorno	10.000
30.	Associazione Ippogrifo – sportello welcome informazioni per stranieri	Livorno	10.000
31.	Centro Mondialità Sviluppo Reciproco – pubblicaz.	Livorno	10.000
32.	Associazione Livornese di Solidarietà Popolo Saharawi – ospitalità bambini sahwari	Livorno	11.000
33.	Istituzione per i servizi alla persona – automezzo	Livorno	11.000
34.	Croce Rossa Italiana – Comitato locale Venturina – aiuti a famiglie indigenti	Venturina	14.000
35.	U.I.L.D.M. – Unione Italiana Lotta alla Distrofia Muscolare – promozione alla autonomia e della vita indipendente delle persone con grave disabilità fisica	Stagno	15.000
36.	Fondazione ANT ITALIA – prestazioni sanitarie e psicologiche a domicilio a Livorno e provincia	Bologna	15.000
37.	Comitato Unitario Pro Handicappati – realizzazione progetto “casa nel verde” sistemazione area verde	Stagno	15.000
38.	Venerabile Confraternita di Misericordia S. Maria del Suffragio – Montenero – acquisto autoambulanza	Livorno	15.000
39.	Provincia di Livorno – Bando per progetti disabili	Livorno	15.000
40.	A.G.O.S.M. – Associazione Genitori Ospiti Fondazione Stella Maris (Calambrone) – realizzazione del progetto “Montalto a cavallo” corsi di ippoterapia	Pisa	17.000
41.	Associazione Banco Alimentare della Toscana – progetto “ un magazzino per il banco: una educazione alla gratuità, in un’amicizia operativa” raccolta eccedenze alimentari e redistribuzione a persone bisognose a Livorno e provincia	Calenzano	18.000
42.	Comunità di Sant’Egidio – realizzazione “progetto minori 2005” con lo scopo del recupero scolastico ed integrazione fra i minori di differenti universi culturali	Livorno	18.000
43.	Centro S. Simone “Gli amici di tutti” – intervento educativo su minori nel quartiere di Shanghai a Livorno	Livorno	21.008
44.	Associazione Italiana Persone DOWN – realizzazione progetto per acquisto arredi ed attrezzature didattiche	Pisa	25.000
45.	Venerabile Arciconfraternita della Misericordia – acquisto veicolo per trasporto disabili con attrezzatura per rianimazione	Livorno	25.000
			-----

<b>Totale</b>		<b>401.116</b>
---------------	--	----------------

**D - SETTORE DELLA SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA**

<b>Progetti di terzi</b>			
1.	A.V.I.S. Intercomunale - - attività informativa	Collesalvetti	1.000
2.	A.G.D.A.L. - attività associazione	Livorno	1.500
3.	Associazione di volontariato Alta Marea - pubblicaz.	Livorno	2.291
4.	Spazio H - Comitato per i diritti degli Handicappati - corso	Piombino	2.500
5.	Associazione Sportiva Handicappati - equitazione	Livorno	3.000
6.	Comune di Livorno C.I.A.F. "Edda Fagni"- pubblicazione	Livorno	3.000
7.	Tribunale per i diritti del malato Cittadinanzattiva - centri di ascolto	Livorno	3.000
8.	Circolo nuoto '98 - corsi nuoto disabili	Rosignano S.	3.500
9.	Livorno Donna Salute e Cultura - incontri	Livorno	5.000
10.	Associazione Telefono Azzurro-Rosa - centro aiuto e ascolto	S. Pietro in Palazzi	5.000
11.	A.I.S.M. - Associazione Italiana Sclerosi Multipla - assistenza domiciliare	Livorno	8.000
12.	S.I.L. - Sport Insieme Livorno - scuola tennis disabili	Livorno	8.000
13.	A.I.R.P. - Associazione Italiana Studio Ricerca Psicosomatica - prevenzione disabili	Livorno	8.000
14.	Croce Rossa Italiana - Comitato locale Rio Elba - struttura mobile	Rio Elba	10.000
15.	Associazione livornese "Amici del Cuore" - riabilitazione cardiologia	Livorno	10.000
16.	Associazione Toscana Paraplegici - Sezione Val di Cornia - attrezzature palestra	San Vincenzo	10.000
17.	CE.I.S. Livorno - Centro Italiano di Solidarietà - realizzazione casa accoglienza	Livorno	14.328
18.	AILIVORNO - Associazione Italiana Leucemie-Linfomi e Mielosa - realizzazione di impianto di ventilazione e condizionamento a contaminazione controllata c/o il presidio ospedaliero	Livorno	20.000
19.	Società Volontaria di Soccorso Pubblica Assistenza - acquisto autoveicolo di soccorso avanzato attrezzato per le emergenze sanitario ed il trasporto di sangue ed organi	Livorno	20.000
20.	A.S.L. 6 Livorno U.O. Chirurgia Generale - miglioramento qualità assistenziale - acquisto robot per chirurgia "laparoscopica"	Livorno	25.000

21. Lega Italiana per la Lotta contro i Tumori – progetto melanoma – indagine preventiva della cittadinanza della provincia di Livorno	Livorno	25.000
22. Associazione Cure Palliative di Livorno – assistenza domiciliare a pazienti affetti da patologie oncologiche in fase terminale	Livorno	50.000
		-----
<b>Totale</b>		<b>238.119</b>

#### E - SETTORE DELL'ASSISTENZA AGLI ANZIANI

<b>Progetti di terzi</b>		
1. Comune di Livorno – Circoscrizione 2 – punto ascolto	Livorno	678
2. Centro UISP Rosignano – rieducazione fisica	Rosignano S.	2.100
3. UISP Comitato di Piombino-Val di Cornia-Isola d'Elba – ginnastica per anziani	Piombino	2.500
4. P.A.V. Presenza Amica Volontaria -	Livorno	3.000
5. Comune di Portoferraio – nonni custodi	Portoferraio	3.100
6. Associazione per i diritti degli anziani – vacanze marine accompagnamento anziani con ridotta autonomia motoria e grave disagio economico	Livorno	5.000
7. AUSER Volontariato filo d'argento – acquisto auto	Rosignano S.	7.000
8. Azienda U.S.L. 6 zona Val di Cornia Piombino – centro diurno per anziani	Piombino	7.000
9. Venerabile Confraternita S. Lucia V.M. e Misericordia - Antignano – acquisto pulmino	Livorno	12.000
10. AUSER volontariato – Bassa Val di Cecina -	Livorno	12.980
11. Comune di Rio Marina – acquisto automezzo per assistenza domiciliare anziani	Rio Marina	13.900
12. Confraternita di Misericordia Vicarello – acquisto auto attrezzata per trasposto disabili	Vicarello	15.000
13. Istituzione per i servizi alla persona – realizzazione di speciali camminamenti a “Villa serena”	Livorno	25.000
		-----
<b>Totale</b>		<b>109.258</b>

- 32 -

#### F - SETTORE DELLA RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA

<b>Progetti di terzi</b>		
1. Circolo toscano diritto romano storia diritto “Ugo Coli – attività scientifica	Firenze	1.500
2. A.L.S.A. Associazione Livornese Scienze	Livorno	2.500

Astronomiche – acquisto telescopio -		
3.	Università di Pisa – Dipartimento di Diritto Privato Ugo Natoli – convegno	Pisa 3.100
4.	Università di Firenze – Dipartimento di urbanistica e pianificazione del territorio – studi sistema logistico	Firenze 5.000
5.	Università di Pisa – Dipartimento scienze storiche mondo antico – ricerca e studi su sito archeologico	Pisa 6.000
6.	Università di Pisa – Dipartimento coltivazione difesa specie legnosa – realizzazione della ricerca sulla “ionizzazione della distribuzione del PM10 ( articolato disperso ultrafine) nel territorio livornese.	Pisa 15.000
7.	Università di Pisa – Dipartimento diritto pubblico – convegno “ le fonti del diritto oggi” – giornate in onore di Alessandro Pizzorusso –	Pisa 25.000
8.	Fondazione Stella Maris – realizzazione del progetto per la validazione tecnica e sperimentazione clinica di una bobina per imaging e spettroscopia per lo studio del muscolo nelle distrofie muscolari del bambino	Calambrone 25.000
9.	Polo Scientifico e Tecnologico la Magona di Cecina – progetto per la ricerca di compositi innovativi ed eco sostenibili per la nautica da diporto – Il progetto ha avuto anche lo scopo di fornire alle imprese del settore del comprensorio della provincia di Livorno, Massa e Lucca) l’impiego di materiali nuovi con le migliori prestazioni tecnico/economiche e di tutela della salute delle risorse umane.	Cecina 100.000
		-----
<b>Totale</b>		<b>183.100</b>

### Impegni di erogazione

La Fondazione ha indirizzato la propria attività erogativa a sostegno di un maggior numero di progetti di significativa importanza, sia sotto l’aspetto dei riflessi sul territorio sia sotto l’aspetto del relativo impegno finanziario attraverso una attività di intervento pluriennale.

Circa le specifiche iniziative nei settori rilevanti sono previsti i seguenti interventi pluriennali con conseguente impegni

ACRI - progetto sviluppo sud  
25.000

Valorizzazione dei cimiteri monumentali  
300.000

Illuminazione chiesa di Santa Caterina  
100.000

Progetti riguardanti il decentramento universitario  
100.000

Settimana dei beni culturali  
150.000

Realizzazione locali nel complesso parrocchiale si San Giovanni Bosco  
300.000

-----  
975.000

- 33 -

-----

## **I PROGETTI E LE INIZIATIVE PLURIENNALI SOSTENUTI E I RELATIVI IMPEGNI DI EROGAZIONE**

### **ACRI – progetto sviluppo sud seconda edizione**

Si tratta di una iniziativa promossa dall'ACRI ispirato dalle necessità di finanziamento di progetti delle Regioni dell'Italia Meridionale, dove vi è carenza storica della presenza di Fondazioni di origine bancaria – la Fondazione è impegnata a finanziare nella regione Calabria unitamente alle Fondazioni Cassa di Risparmio di Lucca, Cassa di Risparmio di Udine e Fondazione Cassa di Risparmio di Padova progetti ancora in fase di definizione per i quali la Fondazione ha deliberato da tempo il sostegno finanziario di 25.000,00 euro;

#### **nell'ambito del settore A (arte, attività e beni culturali):**

- progetto dei lavori per la sistemazione, il restauro e la valorizzazione dei cimiteri monumentali di Livorno, progetto avviato nel 2003, con un contributo già destinato in tre anni di € 150.000,00. Per completare la realizzazione del progetto, che interesserà un maggior numero di cimiteri, si rende necessario stanziare altri 300.000,00 euro per prossimi tre anni.
- progetto per dotare la chiesa di Santa Caterina a Livorno di un adeguato impianto di illuminazione; si tratta di una chiesa che è stata oggetto di lavori di restauro durati più di vent'anni, costruzione di particolare pregio storico ed architettonico sito nella zona antica della città; la Fondazione intende finanziare il progetto con un contributo di complessivi euro 100.000,00 da erogare in due anni.

#### **nel settore dell'Educazione, istruzione, e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola:**

- impegno della Fondazione nel settore dell'educazione ed istruzione sul territorio di competenza per sostenere progetti riguardanti il decentramento universitario nonché il sostegno di master universitari da svolgersi sul territorio provinciale; nel 2004 e nel 2005 la Fondazione è intervenuta a sostegno della realizzazione di master universitari di 1° livello tenutasi nella città di Livorno in A) sistemi informativi territoriali e B) logistica di produzione e dei trasporti intermodali ; si prevede anche per il prossimo anno la realizzazione di tali master con un contributo stimato in 100.000,00 euro a carico della Fondazione
- impegno della Fondazione a sostenere il progetto della "Settimana dei beni culturali e ambientali" incentrato sul tema della conservazione e valorizzazione dei beni culturali ed ambientali della provincia di Livorno alla cui prima edizione hanno aderito numerose scuole della provincia di Livorno. Visto il successo ottenuto si ritiene di considerare il progetto a carattere pluriennale con un contributo finanziario stimato in 50.000,00 euro all'anno per tre anni.

#### **nel settore del volontariato, filantropia e beneficenza:**

- lavori per la realizzazione di locali nel complesso parrocchiale di San Giovanni Bosco in via Toscana (Coteto) Livorno per un centro di accoglienza ed

assistenza a persone bisognose con un contributo complessivo di 300.000,00 euro da erogarsi in tre anni.

### **Accantonamenti al fondo di stabilizzazione delle erogazioni**

Dopo la ripartizione dell'avanzo dell'esercizio 2005, che comporta un accantonamento di euro 400.036, la consistenza del fondo è di euro 1.036.949.

- 34 -

Per quanto concerne la futura attività istituzionale, nella definizione delle linee programmatiche di attività per il periodo 2005-2007, i settori rilevanti che l'Organo di Indirizzo della Fondazione ha individuato, ai sensi dell'art. 2 punto 2, del decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 18 maggio 2004, nell'ambito dei settori ammessi di cui all'art. 1, lett. c-bis) del D. lgs. n. 153/99, in un numero di quattro potendone scegliere fino ad un massimo di cinque e cioè:

1. settore A: arte, attività e beni culturali;
  2. settore B: educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola;
  3. settore C: volontariato, filantropia e beneficenza;
  4. settore D: salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa,
- destinando agli stessi, complessivamente, la quota minima delle risorse disponibili fissata dall'art. 8 del D. Lgs. 153/99 aumentata di 10 punti percentuali.

Per quanto riguarda gli altri settori, che verranno annualmente individuati tra quelli ammessi, la Fondazione intende indirizzare la propria attività anche per l'anno 2005, verso quelli sottoindicati ai quali assegnare risorse quantificate nel rispetto dei limiti fissati dalla legge e dal regolamento.:

- a. assistenza agli anziani;
- b. ricerca scientifica e tecnologica.

Resta fermo che nell'ambito dei settori di intervento sopra indicati (settori rilevanti ed altri settori ammessi), la Fondazione si propone di realizzare interventi che terranno conto delle varie proposte che perverranno dal territorio anche a seguito di specifici bandi ed interventi che risulteranno necessari in relazione alle sopravvenienti esigenze, anche di carattere eccezionale, che saranno riscontrate in corso di esercizio sul territorio stesso.

### **FATTI DI RILIEVO ACCADUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Nel periodo intercorso tra la data di chiusura dell'esercizio e quello di redazione del bilancio la Fondazione si è conclusa la procedura della nomina del nuovo Organo di Indirizzo in scadenza il 16 marzo 2006 e del Presidente e del Vice Presidente della Fondazione, avvenuta con l'insediamento del nuovo Comitato di Indirizzo il 21 marzo 2006 e la nomina del Presidente e del Vice

Presidente che ha visto la riconferma dei nominativi già in carica.

Ai sensi dell'art. 16 dello statuto, il Comitato di Indirizzo, nel rispetto dell'esigenza di equilibrio tra le sue componenti prevista dall'attuale disciplina, è composto da n. 24 membri dei quali n. 12 sono designati dall'Assemblea dei soci e 12 designati dagli enti locali territoriali ed organismi rappresentativi delle categorie economiche e sociali della provincia di Livorno.

Nello stesso periodo non si rilevano altri fatti di rilievo intervenuti nella gestione della Fondazione.

- 35 -

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA**

### **Il contesto economico e finanziario**

Nel 2005 si è realizzata una riduzione della crescita economica mondiale generata principalmente dall'andamento dei paesi industrializzati con la sola eccezione del Giappone. In particolare l'attività economica si è ridotta negli Stati Uniti il cui tasso di crescita medio (3.5%) risulta pur sempre superiore a quello potenziale ma caratterizzato da un andamento nell'ultimo trimestre dell'anno piuttosto modesto. L'evoluzione dell'economia statunitense rimane il tema principale per le prospettive mondiali del 2006 visti i riflessi che può avere sulle altre economie, compresa quella europea. Anche nell'area Uem si è manifestata una riduzione della crescita media attestata all'1.4% ma con prospettive di miglioramento nel corso di quest'anno. La situazione della domanda mondiale e le tensioni geopolitiche non consentono di immaginare un imminente rientro dei prezzi del petrolio; ciò potrebbe riproporre i pericoli di inflazione condizionando le scelte di politica monetaria. Ciò riveste un'importanza particolare in quanto sia negli Stati Uniti che nell'area Uem potrebbero manifestarsi delle difficoltà tra le esigenze di tenere sotto controllo l'inflazione con quella di sostenere o non compromettere la crescita economica. All'interno dell'area Uem l'economia italiana ancora una volta ha manifestato una maggiore sofferenza riportando un tasso di crescita di appena lo 0.2%. La principale caratteristica dell'economia italiana in questo momento è relativa alle difficoltà incontrate nella capacità di esportare, manifestando quindi un problema di minore competitività delle imprese italiane, difficilmente invertibile nel breve periodo.

Per buona parte dell'anno comunque l'evoluzione economica nelle principali aree geografiche è risultata in linea con le attese e con gli impulsi generati dalle politiche economiche, monetaria in particolare. Questo ha generato, soprattutto in Europa, un andamento positivo sia dei mercati obbligazionari che azionari mentre c'è stata maggiore incertezza negli Stati Uniti coerentemente con i maggiori problemi strutturali presenti. Tuttavia non deve essere sottovalutato il segnale osservato nel mese di ottobre nel quale tutti i mercati finanziari hanno

ceduto, in parte per prese di beneficio, visti gli andamenti dei mesi precedenti, ma anche in funzione delle incertezze potenziali che potrebbero caratterizzare le economie mondiali anche nel 2006. Quindi pur a fronte di uno scenario sostanzialmente positivo (anche se meno dinamico dello scorso anno) è da presumere che vi sia maggiore volatilità sui mercati finanziari proprio collegata alle potenziali fragilità che potrebbero innescarsi. Ciò accentua evidentemente le esigenze di diversificazione finanziaria e la necessità di seguire attentamente l'evoluzione dei mercati nel corso dell'anno.

### **La strategia di investimento adottata**

La gestione finanziaria del 2005 ha trovato le sue fondamenta nel pieno realizzo delle linee guida di investimento adottate a partire dell'autunno del 2004 e riproposte nel documento programmatico. La fonte principale di investimento del patrimonio non immobilizzato resta il fondo Anfiteatro pur essendo stati attivati ulteriori investimenti in altri fondi in funzione delle aspettative di mercato dell'offerta finanziaria complessiva. La gestione del patrimonio si è basata su un'attenta attività di monitoraggio che ha consentito di effettuare in corso d'anno operazioni di ribilanciamento di portafoglio in funzione delle aspettative dei mercati e dei risultati via via maturati. Il tutto conservando un profilo di rischio complessivo

- 36 -

contenuto e coerente con l'impostazione strategica generale della Fondazione, volta a conseguire un rendimento superiore a quello del mercato monetario ma con criteri di stabilità nel tempo per non compromettere l'attività erogativa e la rivalutazione del patrimonio nel tempo. A fine anno i risultati complessivi rispecchiano tali aspettative: il rendimento degli investimenti nel fondo anfiteatro è stato pari al 3.4% al netto di tutte le componenti.

Entrando più in dettaglio nelle operazioni messe in atto nel 2005, l'eccesso di liquidità presente nella prima parte dell'anno ha portato ad utilizzare il fondo anfiteatro anche come cuscinetto di gestione della tesoreria attraverso il conferimento di 15 milioni di euro effettuato equamente sui due comparti di liquidità gestiti da Arca e Generali nel mese di aprile. Tali fondi erano in parte destinati ad un investimento in fondi immobiliari programmato nell'asset allocation strategica e in attesa di essere realizzato in funzione delle offerte presenti sul mercato. L'evoluzione del quadro economico e finanziario nel corso dell'estate ha portato, agli inizi di luglio, ad incrementare leggermente il grado di rischio complessivo degli investimenti nel fondo anfiteatro operato attraverso uno spostamento di quote dai comparti di liquidità a quello bilanciato, gestito da Julius Baer e comprendente una quota azionaria che può arrivare fino al 30% del relativo comparto, per un importo complessivo di 10 milioni di euro. Tale operazione è stata ripetuta nella seconda metà di novembre consentendo di recuperare in parte le performance negative che si erano realizzate in ottobre in seguito ad una generale inversione di tendenza dei mercati finanziari. A fine anno il totale investito nel fondo anfiteatro è rivalutato in funzione degli andamenti dei mercati

era pari a 83,1 milioni di euro ripartiti, per classi di attività, per il 31% in investimenti di natura monetaria, 59% investimenti obbligazionari e 9% investimenti azionari.

Il monitoraggio complessivo degli investimenti ha portato a fine luglio a dimettere il fondo monetario di Grifogest (Grifocash) il cui importo ammontava a circa 10 milioni. Tale fondo si era mostrato particolarmente efficace negli anni passati ma attualmente non ritenuto più in linea con gli obiettivi della Fondazione visti i risultati allineati al mercato monetario. Pur in un contesto di sostanziale riconferma del complessivo grado di rischio degli investimenti, è stata cercata una maggiore ottimizzazione finanziaria reinvestendo il ricavato della dismissione del fondo Grifocash in quattro fondi monetari dinamici aventi profili di rischio sostanzialmente allineato a quello del mercato monetario ma con strumenti e stili di gestione atti a generare una performance superiore a quella monetaria. I 4 fondi selezionati attraverso un processo di selezione tra le primarie società specializzate nel settore sono stati quelli di Credit Agricole (Var 2), Sinopia (Alternatime), Lombard Odier (Optimum euro Bond) e Julius Baer (Absolute Return), mediante conferimenti equamente distribuiti. I 4 fondi sono tutti di diritto estero vista la relativa assenza di offerte di fondi di diritto italiano comportando qualche onere amministrativo maggiore ma sostanzialmente in linea con le prerogative di minimizzazione degli impegni amministrativi che la Fondazione si è imposta. Gli investimenti sono stati effettuati tra la fine di agosto e i primi di ottobre, in un momento quindi di crescente incertezza sui mercati finanziari che non ha consentito di cogliere in pieno le attese di performance che, pur complessivamente positive, risultano al di sotto degli obiettivi (1.4% in termini annualizzati).

Il processo di investimento sui mercati finanziari è stato completato attraverso la sottoscrizione di due fondi che investono in obbligazioni dell'est Europa, attuando quindi una ulteriore evoluzione in termini di strumenti investiti ed una più accentuata diversificazione sia pur attraverso un approccio modesto pari a due milioni di euro equamente distribuiti tra i due fondi selezionati: il fondo Eurovisione gestito da Raffaisen e il fondo Bond Europe Emergine,

- 37 -

gestito da Fortis. L'andamento dei due fondi sia pur in un arco temporale relativamente limitato agli ultimi quattro mesi dell'anno si è mostrato particolarmente brillante realizzando una performance complessiva pari ad oltre il 2% di periodo pari al 5% circa in termini annualizzati. Il quadro complessivo della gestione degli investimenti è stato completato con la sottoscrizione di un fondo immobiliare per un importo di 5 milioni di euro: si tratta del fondo "Businnes Hotel" gestito da BNL fondi immobiliari; tale fondo, a richiamo effettuato a partire dal mese di dicembre, ha per ora completato la ripartizione programmata nell'asset allocation strategica che prevedeva l'approccio verso questo mercato fino ad un massimo di 10 milioni di euro.

#### **L'andamento dei comparti del fondo anfiteatro.**

Entrando più in dettaglio nell'evoluzione degli investimenti nel fondo Anfiteatro si riporta nella tabella seguente il prospetto riassuntivo della situazione e dei risultati maturati nel 2005:

Comparto	Situazione al 1.1.05		Movimenti nel 2005 (*)		Situazione al 31.12.05		Proventi (**) complessivi
	n° quote	controvalore	n° quote	controvalore	n° quote	controvalore	
Short term one	3 000 000	15 138 000	-473 982	-2 500 000	2 526 018	12 960 998	322 998
Short term two	3 000 000	15 138 000	-473 678	-2 500 000	2 526 322	12 972 661	334 661
Global bond one	2 497 502	12 609 890			2 497 502	12 997 003	387 113
Global bond two	2 486 078	12 606 901			2 486 078	13 039 479	432 578
Balanced	1 999 600	10 199 960	3 742 424	20 000 000	5 742 024	31 173 450	973 490
<b>Totale</b>		<b>65 692 751</b>				<b>83 143 591</b>	<b>2 450 840</b>

(\*) saldo prelievi/conferimenti

(\*\*) somma di rivalutazioni e plusvalenze realizzate

Come emerge dalla tabella tutti i comparti del fondo hanno generato una performance positiva, più contenuta nei comparti più difensivi e più interessante invece nei comparti più rischiosi. Come descritto sopra l'obiettivo della Fondazione resta quello di assumere un profilo di rischio complessivo che consenta di stabilizzare quanto più possibile i rendimenti nel tempo. La diversificazione degli investimenti attuata dalla Fondazione ha consentito di mantenere un rischio complessivo di poco superiore al mercato monetario a fronte di un rendimento comunque visibilmente superiore a quello monetario.

#### **L'andamento degli altri investimenti.**

Nella tabella successiva viene riportato invece il dettaglio degli andamenti negli altri fondi attivati nel 2005:

Fondo	Sottoscrizione		Situazione al 31.12.05		Proventi (*)	
	nav	controvalore	nav	controvalore	Lordi	netti
Credi Agricole Var 2	2 819.06	2 492 049	2 860.58	2 528 753	36 704	32 116
Sinpia Alternatime	117 432.41	2 499 901	118 306.63	2 518 511	18 610	16 284
L. Odier Optimum euro Bond	11.83	2 500 000	11.85	2 503 380	3 380	2 958
Julis Baer Total Return	108.26	2 500 000	108.12	2 496 767	-3 233	-2 829
Raffaisen Eurovisione	168.89	1 000 000	174.41	1 032 684	32 684	28 598
Fortis Europe bond emerging	454.09	1 000 000	461.02	1 015 261	15 261	13 354

(\*) al lordo e al netto della componente fiscale

Trattandosi di fondi di diritto estero la quota giornaliera del fondo è al lordo delle imposte; la rilevazione delle performance quindi è stata nettata di tale componente. Tra i fondi monetari dinamici, l'unico ad aver realizzato un rendimento negativo è stato il fondo gestito da Julius Baer, in funzione del periodo di sottoscrizione, avvenuto alla vigilia della fase critica dei mercati avvenuta appunto nel mese di ottobre.

Infine è da ricordare che l'investimento nella polizza assicurativa di capitalizzazione effettuata con INA ha generato un rendimento netto del 3.7%. Tale rendimento, ancorché liquidato alla scadenza è certo e consolidato (mediante il meccanismo tipico delle polizze) e può essere considerato un ulteriore elemento di stabilizzazione del rendimento complessivo atteso, in questo caso

maggiormente preposto alla rivalutazione del capitale nel tempo.

### **Evoluzione prevedibile delle gestione economica e finanziaria.**

Il 2006 è un anno particolarmente importante per l'impostazione strategica della Fondazione; nel prossimo mese di giugno infatti maturerà la scadenza dell'opzione di vendita sulla partecipazione nella C.R. Lucca. Tale circostanza potrà generare evoluzioni e scenari al momento non ancora definiti ma già all'attento esame della Fondazione che dovrà di conseguenza ridefinire l'impostazione strategica generale.

Per quanto riguarda le linee guida di investimento comunque rimarranno alcuni punti centrali, come quello dell'attenzione alle possibili offerte finanziarie che hanno attinenza con il territorio e l'attenta attività di monitoraggio dei risultati e delle performance dei gestori volta all'ottimizzazione della gestione tattica qualora fosse necessario.

### **Partecipazioni**

A seguito di un complesso progetto di ristrutturazione del Gruppo Bipielle che, per quanto di diretto interesse della Fondazione, ha previsto la fusione per incorporazione della Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A nella Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A con effetti al 31.12.2003 e successivo conferimento del ramo di azienda bancaria dell'ex Cassa di Livorno in una new.co Livorno, la Fondazione che aveva il possesso della partecipazione del 42,36% dell'originaria banca conferitaria (Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A), si trova ad avere la partecipazione del 5,726% nella Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A. banca incorporante della suddetta Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A

Il Comitato di indirizzo ha ritenuto di non esercitare l'opzione contrattuale di vendita della residua partecipazione nell'ex banca conferitaria, alla scadenza del 16 giugno 2005, che la Banca Popolare di Lodi, con lettera del 7 gennaio 2004, ha riconosciuto a valere sulla totalità delle n. 40.449.049 Nuove Azioni rivenienti alla Fondazione di Livorno dalla fusione al prezzo complessivo di € 66.163.370,77, ovvero di vendere le singole azioni CRLU ad un prezzo pari al rapporto tra il prezzo complessivo ed il numero complessivo di azioni potenzialmente oggetto di opzione put, nonché il diritto di percepire il premio di partnership, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 6 del contratto di opzione E, nella misura di €7.514.447,88 (controvalore di Lit. 14.550.000.000, pari al 9,70% di Lit. 150.000.000.000).

L'organo di indirizzo ha ritenuto opportuno, sotto il profilo strategico e conveniente, sotto il profilo economico e patrimoniale, mantenere ancora per un

anno la partecipazione bancaria ed avvalersi del contratto originario del dicembre 1999 sino alla sua naturale scadenza del 16 giugno 2006, prima di valutare le future scelte della Fondazione.

Si fa, altresì, presente che la Fondazione, previa delibera degli Organi competenti è sempre interessata ad investire una parte del patrimonio in beni immobili “strumentali e non” con l’acquisto dei seguenti immobili:

- intero piano quarto dell’immobile sito in Livorno piazza Grande, 21, attualmente condotto in locazione dalla Fondazione ed adibito a propria sede legale ed operativa;
- l’intero piano terzo dello stesso immobile, da destinare a fini strumentali della Fondazione medesima;
- la residua parte del medesimo palazzo di piazza Grande 21, quale immobile non ad uso strumentale, sede storica della conferitaria Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A., attualmente utilizzata dalla Cassa per l’attività bancaria, operazione ora possibile in virtù della nuova normativa contenuta nell’ art. 4, comma 2, lett.b – bis e 4 – bis della Legge 1° agosto 2003 n. 212 di conversione del decreto 143/03 che consente alle Fondazioni di investire una quota non superiore al 10% del proprio patrimonio in immobili diversi da quelli strumentali, senza che ciò comporti la perdita della natura di ente non commerciale della Fondazione ;
- i c.d. “magazzini, immobili di particolare pregio storico ed artistico siti in Livorno Scali del Monte Pio ad uso strumentale e da destinare, una volta risanati e restaurati, ad attività espositive e museali, il cui contratto di acquisto è in fase di definizione

**Schemi dello stato patrimoniale**

A T T I V O		31 dicembre 2005		31 dicembre 2004	
1	Immobilizzazioni materiali e immateriali:		1.121.048		1.010.090
	b) beni mobili d'arte	1.077.496		951.446	
	c) beni mobili strumentali	43.552		58.644	
2	Immobilizzazioni finanziarie:		55.029.273		57.050.190
	b) altre partecipazioni	28.905.764		28.905.764	
	di cui:				
	partecipazioni di controllo	---		---	
	c) titoli di debito	26.123.509		28.144.426	
3	Strumenti finanziari non immobilizzati:		95.238.947		77.499.958
	a) strumenti finanziari quotati	12.095.356		11.807.207	
	di cui :				
	- titoli di debito	---		---	
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	12.095.356		11.807.207	
	b) strumenti finanziari non quotati	83.143.591		65.692.751	
	di cui:				
	- titoli di debito	---		---	
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	83.143.591		65.692.751	
4	Crediti		1.167.159		15.315.493
	di cui:				
	- esigibili entro l'esercizio successivo	137.011		14.285.345	
5	Disponibilità liquide		3.425.331		561.450
6	Altre attività		988.446		988.446
	di cui				
	- attività impiegate nelle imprese strum.li direttamente esercitate	---		---	
7	Ratei e risconti attivi		754.248		400.730
<b>Totale dell'attivo</b>			<b>157.724.452</b>		<b>152.826.357</b>

**Schemi dello stato patrimoniale**

P A S S I V O		31 dicembre 2005		31 dicembre 2004	
1	Patrimonio netto:		145.687.591		143.129.319
	a) fondo di dotazione	50.423.613		50.423.613	
	b) riserva da donazioni	720.145		662.095	
	c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	84.738.403		84.738.403	
	d) riserva obbligatoria	5.459.533		4.030.835	
	e) riserva per l'integrità del patrimonio	4.345.898		3.274.374	
2	Fondi per l'attività d'istituto:		7.430.533		4.892.834
	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.036.949		636.913	
	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	4.861.116		3.687.704	
	c) fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	434.872		290.487	
	d) altri fondi	1.097.596		277.730	
3	Fondi per rischi e oneri		3.178.705		3.088.086
4	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		3.521		2.386
5	Erogazioni deliberate:		589.697		368.598
	a) nei settori rilevanti	589.697		368.598	
	b) negli altri settori statutari	---		---	---
6	Fondo per il volontariato		541.011		1.072.574
7	Debiti		192.490		190.588
	di cui:				
	- esigibili nell'anno successivo	192.490		190.588	
8	<b>Ratei e risconti passivi</b>		100.904		81.972
	<b>Totale del passivo</b>		<b>157.724.452</b>		<b>152.826.357</b>

**CONTI D'ORDINE**

Descrizione	31 dicembre 2005	31 dicembre 2004
Beni presso terzi	60.271	35.081
Garanzie e impegni	5.000.000	10.000.000

Impegni di erogazione	975.000	75.000
Altri conti d'ordine	69.358.108	70.247.046
<b>Totale</b>	<b>75.393.379</b>	<b>80.357.127</b>

- 42 -

### Schema del conto economico

		31 dicembre 2005		31 dicembre 2004	
2	Dividendi e proventi assimilati:		4.478.753		+ 4.175.946
	c) da altre immobilizzazioni finanziarie	4.230.160		4.044.905	
	d) da strumenti finanziari non immobilizzati	248.593		131.041	
3	Interessi e proventi assimilati:		+ 712.209		+ 1.989.671
	a) da immobilizzazioni finanziarie	600.563		824.655	
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati	---		191.889	
	c) da crediti e disponibilità liquide	111.646		973.127	
4	Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati		+ 2.243.085		+ 814.157
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		+ 151.213		+ 14.370
6	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie		+ 440.295		+ 100.921
9	Altri proventi		+ 819		---
	di cui:				
	contributi in c/ esercizio	---		---	
10	Oneri:		- 730.360		- 985.747
	a) compensi e rimborsi per organi statutari	251.884		277.443	
	b) spese per il personale	23.996		20.510	
	di cui:				
	per la gestione del patrimonio	---		---	
c) per consulenti e collaboratori esterni	135.173		166.011		

	d) per servizi di gestione del patrimonio	43.413		---	
	e) ammortamenti	15.884		15.766	
	f) accantonamenti	33.956		285.770	
	g) altri oneri	226.054		220.247	
11	Proventi straordinari		+ 1.163		+ 3
	di cui:				
	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	---		---	
12	Oneri straordinari		- 46		- 2
	di cui:				
	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	---		---	
13	Imposte		- 153.639		- 105.396
<b>Avanzo dell'esercizio</b>			<b>+ 7.143.492</b>		<b>+ 6.003.923</b>
14	Accantonamento alla riserva obbligatoria		- 1.428.698		- 1.200.785
16	Accantonamento al fondo per il volontariato		- 190.493		- 320.209
17	Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:		- 4.452.777		- 3.582.341
	) al fondo di stabilizzazione erogazioni	400.036		432.282	
	a) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.428.876		2.881.883	
	b) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	433.372		268.176	
	c) agli altri fondi	190.493			
18	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio		- 1.071.524		- 900.588
Avanzo residuo			---		---

## **NOTA INTEGRATIVA**

(Gli importi della nota integrativa sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali).

### **Indice**

#### **Parte A) - Criteri di valutazione.**

#### **Parte B) - Informazioni sullo Stato Patrimoniale.**

\* **B.1 - Stato Patrimoniale Attivo.**

\* **B.2 - Stato Patrimoniale Passivo e Conti d'Ordine.**

#### **Parte C) - Informazioni sul Conto Economico.**

### **PARTE A)**

#### **Criteri di valutazione**

### **Il contesto normativo della disciplina della struttura e del contenuto del bilancio**

Il presente bilancio di esercizio, chiuso al 31.12.2005, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni dell'art. 9 del D. L.vo 153/99 ed dell'art. 35 dello Statuto della Fondazione, seguendo l'impostazione delle norme del Codice Civile (artt. da 2421 a 2435), dell'atto di indirizzo del 19 aprile 2001 emanato dal Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica e dei successivi provvedimenti del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Per avanzo dell'esercizio si intende quello risultante dall'applicazione delle disposizioni di cui al provvedimento del Ministro del tesoro, del bilancio e della programmazione economica del 19 aprile 2001.

Inoltre, tenendo conto della specificità della natura della Fondazione, vengono fornite informazioni complementari necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio di esercizio, concepito nell'osservanza delle disposizioni

richiamate, si compone dello stato patrimoniale, del conto economico e della nota integrativa ed è corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione, (relazione economica e finanziaria e bilancio di missione).

In calce allo Stato Patrimoniale risultano evidenziati gli impegni assunti e i conti d'ordine.

La rilevazione dei proventi e degli oneri è avvenuta nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, e del principio di prudenza anche in funzione della conservazione del patrimonio della Fondazione.

Il bilancio è stato redatto privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma.

I dividendi azionari appostati al conto economico dell'esercizio chiuso al 31.12.2005 comprendono, nel rispetto delle norme dell'atto di indirizzo, i dividendi azionari la cui distribuzione è stata deliberata nel corso dell'anno 2005.

Il conto economico è espresso in forma scalare.

- 45 -

## **Illustrazione dei criteri di valutazione**

### **\* Immobilizzazioni materiali e immateriali**

Sono ricompresi nella voce 1 dello Stato Patrimoniale:

- i "beni mobili d'arte" di proprietà della Fondazione, che vengono iscritti in bilancio al costo di acquisto, oppure al valore di memoria di 1 euro;
- le opere d'arte rivenienti da donazioni, riportate al valore espresso negli atti donazione, con contropartita appostata alla voce "riserva da donazioni" del patrimonio netto;
- i "beni mobili strumentali" iscritti al costo storico, con rettifica del loro valore sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

### **\* Immobilizzazioni finanziarie**

- Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto. Nella voce "ratei e risconti" sono evidenziati gli scarti di emissione e/o di negoziazione.

### **\* Strumenti finanziari non immobilizzati.**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati:

- al valore di mercato, se quotati in mercati regolamentati;
- al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato, se non quotati in mercati regolamentati.

Le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio aperti armonizzati si considerano strumenti finanziari quotati.

### **\* Crediti**

- I crediti sono iscritti in bilancio al loro presumibile valore di realizzazione.
- I crediti iscritti in bilancio includono anche crediti d'imposta vantati verso l'Erario derivanti dalle dichiarazioni dei redditi, nonché dalle ritenute subite sui dividendi. In considerazione del contenzioso in atto promosso dall'Amministrazione Finanziaria contro il nostro diritto di credito, figurano prudenzialmente nel passivo fondi rischi di pari importo.

**\* Debiti**

- Sono iscritti in bilancio al loro valore nominale.

**\* Fondi per rischi ed oneri**

- I fondi iscritti nella voce 3 dello stato patrimoniale sono stati costituiti a fronte:
  - dei rischi derivanti dal contenzioso fiscale al momento presente;
  - delle imposte e tasse di competenza dell'esercizio;
  - delle imposte e tasse differite;
  - degli accantonamenti per costi pregressi.

- 46 -

**\* Ratei e risconti**

- La loro rilevazione è stata effettuata nel principio della competenza temporale.

**\* Conti d'ordine:**

Sono esposti:

- Beni presso terzi: al valore di bilancio;
- Garanzie e impegni: al valore nominale per l'impegno di "sottoscrizione fondi";
- Impegni di erogazione: al valore nominale;
- Altri conti d'ordine":
  - titoli di debito e di capitale: al valor nominale;
  - parti di investimento collettivo del risparmio: numero delle quote possedute.

**Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**B.1 - STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

**VOCE 1) = IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI**

Descrizione	Importo
Beni mobili d'arte	1.077.496
Beni mobili strumentali	43.552
<b>Totale</b>	<b>1.121.048</b>

### Dettaglio dei "Beni mobili d'arte"

Nella voce sono evidenziati:

Opere d'arte, valorizzate per Euro - Provengono dal patrimonio dell'ente storico (anno di costituzione 1836), e sono rimaste alla Fondazione al momento del progetto di ristrutturazione (delibera del C.d.A. del 28.11.1991) della Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A. in attuazione della Legge 218/90, e si compongono di: * oggetti di pregio storico ed artistico * sculture in vari materiali * stampe originali antiche * dipinti		1
Carteggio di F.D. Guerrazzi acquistato dalla Fondazione nel 1994		11.620
Altre opere d'arte acquistate dalla Fondazione		345.730
Fino a tutto il 31.12.2004	277.730	
Nel corso dell'esercizio 2005	68.000	
Opere d'arte ricevute in donazione		720.145
Fino a tutto il 31.12.2004	662.095	
Nel corso dell'esercizio 2005	58.050	
<b>Totale</b>		<b>1.077.496</b>

- 48 -

### Variazioni annue dei " Beni mobili strumentali"

Esistenze iniziali		58.644
Aumenti	+	792
Acquisti		792
Riprese di valore		---
Rivalutazioni		---
Altre variazioni		---
Diminuzioni	-	15.884
Vendite		---
Rettifiche di valore		15.884
Ammortamenti		15.884
Svalutazioni durature		---
Altre variazioni		---
<b>Rimanenze finali</b>		<b>43.552</b>
Rivalutazioni totali		---
Rettifiche totali:		

a) ammortamenti	<b>57.966</b>
b) svalutazioni durature	---

- 49 -

**VOCE 2) = IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Descrizione	Importo
Altre partecipazioni	28.905.764
Titoli di debito	26.123.509
<b>Totale</b>	<b>55.029.273</b>

**Dettaglio delle "Altre partecipazioni"**

Descrizione	Numero azioni	Val. nom. Unitario	Valore nominale	Valore di bilancio
<b>Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A.</b>				
- Azioni ordinarie				
- Quota percent. posseduta: 5,72 %	40.449.049	0,75	30.336.787	23.905.764

* Utile esercizio 2004 € 61.438.523				
<b>Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.</b>				
- Azioni privilegiate				
- Quota percent. posseduta: 0,143 %	500.000	10,00	5.000.000	5.000.000
* Utile esercizio 2004 € 285.541.184				
<b>Totale</b>				<b>28.905.764</b>

La variazione della percentuale della partecipazione della Fondazione Cassa di Risparmi di Livorno nella Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A., che nel corso dell'esercizio 2005 passa dal 5,57% al 5,72% deriva dal fatto che con l'Assemblea della banca in data 18 luglio 2005 è stato diminuito il numero delle azioni del capitale sociale a seguito della conversione di nr. 96.231.257 azioni differenziate in nr. 77.577.938 azioni ordinarie.

Rimane invariato il valore di bilancio della partecipazione.

La partecipazione al capitale della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A è collegata funzionalmente con le finalità istituzionali della Fondazione ed in particolare con lo sviluppo del territorio.

- 50 -

#### **Dettaglio dei "Titoli di debito immobilizzati".**

Sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e rappresentano l'investimento destinato ad un "utilizzo durevole", riferibile alle condizioni di equilibrio economico-finanziario della Fondazione.

Descrizione titoli di debito immobilizzati	Valore nominale	Valore di bilancio	Valore di mercato
Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A. TV 02/08	10.000.000	10.000.000	10.018.666
General Motors 6,000% - 01/06	500.000	503.826	496.250
General Motors 5,750% - 14/02/06	500.000	501.655	
- valore ritenuto certo			500.000
Telecom 5,625% - 2002/2007	500.000	524.732	512.350
Sogerim 6,125% - 2001/2006	500.000	529.986	503.150
Bayer AG 5,375% - 02/07	1.000.000	1.049.890	1.026.900
Lehman Bros 10/10/13 TV	1.000.000	991.000	978.750
BTP 1,650% 15.9.08 EUR indicizzati	4.000.000	4.022.420	4.064.800

INA S.p.A. Polizza di capitalizzazione 04/09 - valore di riscatto lordo	8.000.000	8.000.000	8.307.521
<b>Totali</b>	<b>26.000.000</b>	<b>26.123.509</b>	<b>26.408.387</b>
Rendimento netto su base annua dell'intero comparto: 3,734 %.			

In mancanza di prezzi di mercato il valore dei titoli è stato rilevato tenendo conto sia dell'andamento generale del mercato finanziario, sia della specifica situazione di solvibilità dell'emittente il titolo.

Gli scarti positivi e/o negativi di emissione e/o negoziazione sono rilevati in bilancio pro rata temporis a "Ratei attivi" per Euro **2.005** e a "Ratei passivi" per Euro **100.904**.

La rivalutazione lorda registrata sui BTP indicizzati e sulla Polizza di Capitalizzazione INA è stata collocata nell'ambito della voce "ratei attivi" dello stato patrimoniale.

### **Variazioni dei "Titoli di debito immobilizzati"**

Esistenze iniziali		28.144.426
Aumenti		---
Acquisti	---	
Riprese di valore	---	
Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	---	
Altre variazioni	---	
Diminuzioni		- 2.020.917
Vendite		---
Rimborso di titoli non quotati: - valore di bilancio di inizio esercizio		
* Ford M. 6,000% - 14/02/05	1.012.056	
* France Telecom 5,000% - 26/02/05	1.008.861	
Rettifiche di valore	---	
Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	---	
<b>Rimanenze finali</b>		<b>26.123,509</b>

- 51 -

### **VOCE 3) = STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

Rappresentano l'investimento "a breve termine" delle disponibilità liquide della Fondazione.

Le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio aperti armonizzati si considerano strumenti finanziari quotati.

#### **Composizione degli "Strumenti finanziari non immobilizzati"**

Descrizione	Valore bilancio
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	12.095.356

- parti di investimento collettivo del risparmio	
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>	
- parti di investimento collettivo del risparmio	83.143.591
<b>Totale</b>	<b>95.238.947</b>

#### Dettaglio degli “Strumenti finanziari non immobilizzati”

Descrizione	Numero quote	Valore quota 31.12.2005	Valore di bilancio
<b>Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</b>			
<b>* Strumenti finanziari quotati</b>			
<b>Fondi monetari dinamici</b>			
- Lodhi Optimum Euro Bond P	211.255,703	11,850	2.503.380
- Caam Arbitrage Var2	884,000	2.860,580	2.528.753
- Alternatime	21,288	118.306,630	2.518.511
- Absolute Return Bond Fund	23.092,554	108,120	2.496.767
<b>Fondi obbligazionari est Europa</b>			
- Raffaisen Obbligazionario Eurovisione	5.921,014	174,410	1.032.684
- Fortis L Fund Bond Europe Emerging CI I	2.202,206	461,020	1.015.261
<b>* Strumenti finanziari non quotati</b>			
- Fondo Anfiteatro: Short term one	2.526.017,800	5,131	12.960.998
- Fondo Anfiteatro: Short term two	2.526.321,563	5,135	12.972.661
- Fondo Anfiteatro: Global bond one	2.497.502,497	5,204	12.997.003
- Fondo Anfiteatro: Global bond two	2.486.077,963	5,245	13.039.479
- Fondo Anfiteatro: Balanced	5.742.024,373	5,429	31.173.450
Rendimento netto su base annua dell'intero comparto: 3,341 %.			
<b>Totale</b>			<b>95.238.947</b>

- 52 -

#### Variazioni degli “Strumenti finanziari non immobilizzati”

Esistenze iniziali		77.499.958
Aumenti		+ 49.235.035
B.1 Acquisti * Vedi dettaglio degli acquisti	46.991.950	
B.2 Rivalutazioni * Vedi “Informazioni sul conto economico”	2.243.085	
B.3 Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	---	

B.4 Altre variazioni	---	
Diminuzioni		- 31.496.046
C.1 Vendite e rimborsi * Vedi dettaglio delle vendite	31.496.046	
C.2 Svalutazioni	---	
C.3 Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	---	
C.4 Altre variazioni	---	
<b>Rimanenze finali</b>		<b>95.238.947</b>

- 53 -

### **Variazioni degli “Strumenti finanziari non immobilizzati”**

#### **B.1 - Dettaglio degli acquisti**

Fondi comuni di investimento	Importo
------------------------------	---------

<b>* Strumenti finanziari quotati</b>	
<b>Fondi monetari dinamici</b>	
- Lodhi Optimum Euro Bond P	2.500.000
- Caam Arbitrage Var2	2.492.049
- Alternatime	2.499.901
- Absolute Return Bond Fund	2.500.000
<b>Fondi obbligazionari est Europa</b>	
- Raffaisen Obbligazionario Eurovisione	1.000.000
- Fortis L Fund Bond Europe Emerging Cl I	1.000.000
<b>* Strumenti finanziari non quotati</b>	
- Fondo Anfiteatro: Short term one	7.500.000
- Fondo Anfiteatro: Short term two	7.500.000
- Fondo Anfiteatro: Balanced	20.000.000
	-----
<b>Totale acquisti dell'esercizio 2005</b>	<b>46.991.950</b>

#### C.1 - Dettaglio delle vendite

Fondi comuni di investimento	Importo
<b>* Strumenti finanziari quotati</b>	
- Grifocash	11.807.207
<b>* Strumenti finanziari non quotati</b>	
- Fondo Anfiteatro: Short term one	9.842.984
- Fondo Anfiteatro: Short term two	9.845.855
	-----
<b>Totale vendite dell'esercizio 2005</b>	<b>31.496.046</b>
Il risultato della della negoziazione è riportato in dettaglio nelle "Informazioni sul conto economico"	

- 54 -

#### VOCE 4) = CREDITI

Descrizione		Importo
<b>Crediti esigibili entro l'esercizio successivo</b>		137.011
Acconti versati al fisco per imposte di competenza dell'esercizio:	54.197	

Competenze da percepire su c/c bancario	7.700	
Altri crediti esigibili entro l'esercizio successivo	75.114	
<b>Altri crediti</b>		1.030.148
Ritenuta subita sui dividendi * Vedi dettaglio	191.846	
Credito d'imposta * Vedi dettaglio	838.302	
<b>Totale</b>		<b>1.167.159</b>

#### Dettaglio della "Ritenuta subita sui dividendi"

Descrizione	Importo
Credito per ritenuta:	
su dividendi 1996 Cassa Risparmi di Livorno Spa	62.050
su dividendi 1997 Cassa Risparmi di Livorno Spa	64.118
su dividendi 1996 Casse del Tirreno SpA	26.758
su dividendi 1997 Casse del Tirreno SpA	38.920
<b>Totale</b>	<b>191.846</b>

#### Dettaglio del "Credito d'Imposta"

Descrizione	Importo
Credito relativo all'esercizio 1993-1994	295.873
Credito relativo all'esercizio 1994-1995	107.749
Credito relativo all'esercizio 1996-1997	331.642
Credito relativo all'esercizio 1997-1998	103.038
<b>Totale</b>	<b>838.302</b>

- 55 -

#### VOCE 5) = DISPONIBILITA' LIQUIDE

Descrizione	Importo
Conto corrente bancario	3.425.326

- rendimento netto su base annua: 1,004%	
Cassa contanti	5
<b>Totale</b>	<b>3.425.331</b>

Il conto corrente bancario funge anche da conto di tesoreria e di supporto alla gestione dell'eccedenza della liquidità.

#### VOCE 6) = ALTRE ATTIVITA'

	Importo
<b>Rivalutazione partecipazioni ex art. 5, legge 28 dicembre 2001, n.448</b> Prima rata pagata nella misura di un terzo dell'imposta sostitutiva per la rivalutazione della partecipazione della banca conferitaria Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A., per la quale è stato chiesto rimborso ex art. 38 DPR n. 602/73	<b>988.446</b>

#### VOCE 7) = RATEI e RISCONTI ATTIVI

		Importo
<b>Ratei attivi:</b>		710.396
Interessi e proventi assimilati		
Su titoli di debito	146.215	
Scarto positivo emissione e/o negoziazione titoli immobilizzati contabilizzato pro-rata temporis	2.005	
Rivalutazione titoli immobilizzati	562.176	
<b>Risconti attivi:</b>		43.852
Premi di assicurazione	18.315	
Canone manutenzione e assistenza moduli procedure diverse	25.021	
Oneri diversi	516	
<b>Totale</b>		<b>754.248</b>

## B.2 - STATO PATRIMONIALE PASSIVO E CONTI D'ORDINE

**VOCE 1) = Patrimonio netto**

Descrizione	Importo
a) Fondo di dotazione	50.423.613
b) Riserva da donazioni	720.145
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	84.738.403
d) Riserva obbligatoria	5.459.533
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	4.345.898
<b>Totale</b>	<b>145.687.591</b>

**Composizione del Fondo di dotazione**

Descrizione	Importo
Fondo di dotazione originario costituito al momento del conferimento, pari al valore delle partecipazioni detenute nella società conferitaria Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A., e nella società sua controllante	48.230.884
Trasferimento delle riserve patrimoniali effettuato in conformità delle indicazioni contenute nell'atto di indirizzo emanato in data 19.04.2001 dal Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica per la redazione del bilancio chiuso il 31.12.2000:	
Riserva disponibile	513.896
Riserva ex art. 12 lett. d) D.L.vo 356/90	650.213
Fondo investimenti futuri	110.463
Altre riserve:	918.156
* valore del carteggio Guerrazzi	11.620
* quota di riserva svincolata a seguito della variazione statutaria del 28.06.95	569.680
* riparto dell'utile degli esercizi:	
1.10.1994 - 30.9.1995	275.072
1.10.1995 - 30.9.1996	1.521
1.10.1997 - 30.9.1998	39.047
1.10.1998 - 30.9.1999	21.216
Opere d'arte, valore di memoria	1
<b>Totale</b>	<b>50.423.613</b>

### Riserva da donazioni

Descrizione	Importo
Opere d'arte donate alla Fondazione:	
- nell'esercizio 2001	509.795
- nell'esercizio 2002	43.200
- nell'esercizio 2004	109.100
- nell'esercizio 2005	58.050
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>720.145</b>

### Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

Descrizione	Importo
Plusvalenza realizzata nel corso dell'esercizio 2000, riveniente dalla cessione alla Banca Popolare di Lodi soc. coop. r.l. di una quota della partecipazione bancaria che la Fondazione deteneva in Casse del Tirreno S.p.A.	53.131.446
Plusvalenza realizzata nel corso dell'esercizio 2003, riveniente dal trasferimento alla Banca Popolare di Lodi soc. coop. r.l. delle azioni opzionate di Bipielle Investimenti S.p.A.	31.606.957
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>84.738.403</b>

### Riserva obbligatoria

Descrizione	Importo
Riparto utile dell'esercizio 01.10.1999 – 31.12.2000	430.710
Riparto utile dell'esercizio 2001	747.843
Riparto utile dell'esercizio 2002	746.374
Riparto utile dell'esercizio 2003	905.123
Riparto utile dell'esercizio 2004	1.200.785
	-----
* Consistenza al 31.12.2004	4.030.835
Accantonamento dell'esercizio	1.428.698
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>5.459.533</b>

L'accantonamento a riserva obbligatoria, è stato determinato nella misura del 20,00% dell'avanzo dell'esercizio.

## Riserva per l'integrità del patrimonio

Descrizione	Importo
Riparto utile dell'esercizio 01.10.1999 – 31.12.2000	574.280
Riparto utile dell'esercizio 2001	560.883
Riparto utile dell'esercizio 2002	559.781
Riparto utile dell'esercizio 2003	678.842
Riparto utile dell'esercizio 2004	900.588
	-----
* Consistenza al 31.12.2004	3.274.374
Accantonamento dell'esercizio	1.071.524
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>4.345.898</b>

L'accantonamento a riserva per l'integrità del patrimonio è stato determinato nella misura del 15,00% dell'avanzo dell'esercizio, al fine di limitare gli effetti negativi generati sul patrimonio dall'inflazione in atto.

## VOCE 2) = Fondi per l'attività d'Istituto

### Dettaglio dei Fondi per l'attività d'Istituto

Descrizione	Importo
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.036.949
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	4.861.116
- Fondi per le erogazioni	3.661.116
- Fondi già destinati al recupero e valorizzazione dei cosiddetti "magazzini", immobili di particolare pregio storico e artistico	1.200.000
c) Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	434.872
d) Altri fondi	1.097.596
- Fondi costituiti nel tempo mediante accantonamenti di risorse utilizzate per l'acquisto di opere d'arte	345.730
- Fondi per la infrastrutturazione sociale del Sud	751.866
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>7.430.533</b>

**Variazione dei Fondi per l'attività d'istituto**

Descrizione		Importo
<b>Consistenza al 31.12.2004</b>		4.892.834
<b>Variazioni in aumento</b>		+ 4.452.777
- accantonamenti dell'esercizio:		
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	400.036	
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.428.876	
c) fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	433.372	
d) altri fondi (Fondi per la infrastrutturazione sociale del Sud) (*)	190.493	
<b>Variazioni in diminuzione</b>		- 2.666.207
- utilizzo di fondi per delibere assunte nell'esercizio 2005:		
* su progetti di terzi	2.251.364	
* su progetti della Fondazione	414.843	
<b>Altre variazioni in aumento (altri fondi)</b>		+ 751.129
- riversamento ai fondi quota parte di contributi non utilizzati, deliberati in esercizi precedenti		121.756
- risorse utilizzate per l'acquisto di opere d'arte (utilizzo di fondi per le erogazioni nei settori rilevanti)		68.000
- giro conto delle somme indisponibili appostate in bilancio fino al 31.12.2004 alla voce "Fondi per il volontariato" (*)		561.373
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>		<b>7.430.533</b>

(\*) In attuazione del protocollo d'intesa per la infrastrutturazione del Sud tra i soggetti del Volontariato, al quale ha aderito la Fondazione, ed alla sentenza del TAR del Lazio n. 4323 dell'1.06.2005 che ha ritenuto legittima la previsione del paragrafo 9.7 del provvedimento ministeriale del 19 aprile 2001 che individua le modalità di calcolo degli accantonamenti ex art. 15 della legge 266 del 1991 in materia di volontariato, le somme già appostate come indisponibili fino al 31.12.2004 sono state destinate alla realizzazione del "Progetto Sud" e, allo stato, trovano la loro evidenza tra i "Fondi dell'attività d'istituto – altri fondi", come di seguito specificato:

**(\*) Composizione dei Fondi per la infrastrutturazione sociale del Sud**

- Giro conto delle somme indisponibili appostate in bilancio fino al 31.12.2004 alla voce "Fondi per il volontariato"	561.373
- Accantonamenti dell'esercizio 2005	190.493
	-----

- 60 -

**VOCE 3) = Fondi per rischi ed oneri**

<b>Composizione</b>	<b>Importo</b>
- Fondo rischi per credito d'imposta	838.302
- Fondo rischi per ritenute subite	191.846
- Fondo rischi ed oneri fiscali	1.907.246
- Fondo imposte e tasse dell'esercizio	80.593
- Fondo imposte differite	83.198
- Fondo per oneri pregressi	77.520
<b>Totale</b>	<b>3.178.705</b>

Il "Fondo rischi per credito d'imposta", pari a Euro **838.302**, é stato costituito a fronte del credito d'imposta vantato verso l'erario, derivante dalle dichiarazioni dei redditi di cui al dettaglio "Credito d'imposta" della nota integrativa dell'attivo patrimoniale.

Il "Fondo rischi per ritenute subite", pari a Euro **191.846**, è stato costituito a fronte della ritenuta del 10% subita sui dividendi di cui al dettaglio "Ritenute subite sui dividendi" della nota integrativa dell'attivo patrimoniale.

Il "Fondo rischi ed oneri fiscali" valorizzato per complessivi Euro **1.907.246**, accoglie gli accantonamenti effettuati cautelativamente a fronte del contenzioso in atto con l'Amministrazione Finanziaria. La somma accantonata copre integralmente l'importo capitale pari a Euro 1.234.763 e gli interessi maturati su tali somme fino al 31.12.2005 pari a Euro 672.483.

**Variazioni dei "Fondi per rischi ed oneri"**

<b>Descrizione</b>		<b>Importo</b>
<b>Consistenza al 31.12.2004</b>		3.088.086
<b>* Variazioni in diminuzione (utilizzo accantonamenti)</b>		- 91.893
- imposte di competenza esercizio 2004	79.653	
- oneri per consulenze altri esercizi	12.240	
<b>* Variazione in aumento (accantonamenti)</b>		+ 182.512
- al fondo imposte e tasse dell'esercizio		
. IRES	68.601	
. IRAP	11.889	
. altre imposte	103	

- al fondo imposte differite	67.963	
- al fondo rischi fiscali	33.956	
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>		<b>3.178.705</b>

- 61 -

#### VOCE 4) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Importo
<b>Consistenza al 31.12.2004</b>	2.386
* <b>Variazione in aumento</b> Accantonamento delle indennità maturate dal personale dipendente nel corso dell'esercizio 2005	1.135
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>3.521</b>

#### VOCE 5) = Erogazioni deliberate

Composizione	Importo
Settori rilevanti	
A) arte , attività e beni culturali: = progetti di terzi                      Euro    254.300 = progetti della Fondazione            "        185.897	440.197
B) educazione, istruzione e formazione, incluso l'acquisto di prodotti editoriali per la scuola	84.500
C) volontariato, filantropia e beneficenza	30.000
D) salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa	35.000
<b>Totale</b>	<b>589.697</b>

#### Variazioni delle "Erogazioni deliberate"

Descrizione	Importo
<b>Consistenza al 31.12.2004</b>	368.598
* <b>Variazioni in aumento</b> Erogazioni deliberate con utilizzo di "fondi per l'attività d'istituto"	+ 2.666.207
- su progetti di terzi	2.251.364
- su progetti della Fondazione	414.843
* <b>Variazione in diminuzione</b> Erogazioni effettuate nell'esercizio	- 2.425.736
- su progetti di terzi	2.038.761

- su progetti della Fondazione		
. acquisto opere d'arte	68.000	
. altri progetti	318.975	
<b>* Altre variazioni in diminuzione</b>		
Riversamento ai fondi quota parte di contributi non utilizzati, deliberati in esercizi precedenti	-	19.372
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>		<b>589.697</b>

- 62 -

### VOCE 6) = Fondi per il volontariato

La voce comprende le somme accantonate, in considerazione dell'atto di indirizzo del 19.04.2001, punto 9.7, per erogazioni a favore del volontariato.

Composizione	Importo
Somme rivenienti:	
- Ante/conferimento 8.5.1992	22.118
- Accantonamenti:	
* esercizio 1992/1993	1.516
* esercizio 1993/1994	30.464
* esercizio 1994/1995	64.068
* esercizio 1995/1996	14.256
* esercizio 1996/1997	20.720
* esercizio 1997/1998	40.544
* esercizio 1998/1999	43.381
* esercizio 1999/2000	81.356
* esercizio 2001	99.712
* esercizio 2002	99.517
* esercizio 2003	120.683
* esercizio 2004	160.105
	-----
Totale degli accantonamenti effettuati fino al 31.12.2004	798.440
Accantonamento dell'esercizio 2005	190.493
	-----
Totale degli accantonamenti effettuati fino al 31.12.2005	988.933
Totale dei versamenti effettuati al Fondo sino al 31.12.2005	447.922
	-----
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>	<b>541.011</b>

### Variazioni dei "Fondi per il volontariato"

Descrizione	Importo
Consistenza al 31.12.2004	1.072.574
- <b>Variazioni in diminuzione</b>	- 722.056
* Versamenti effettuati al Fondo nel corso dell'eser-	160.683

cizio 2005		
* Giro conto ai "Fondi per l'attività d'istituto" degli accantonamenti indisponibili effettuati fino al 31 dicembre 2004, in considerazione dell'ordinanza del TAR del Lazio dell'11 luglio 2001 e in attuazione del protocollo d'intesa fra i soggetti del Volontariato per la infrastrutturazione del Sud.	561.373	
<b>- Variazioni in aumento</b>		
* Accantonamento dell'esercizio		+ 190.493
<b>Consistenza al 31.12.2005</b>		<b>541.011</b>

- 63 -

#### VOCE 7) = Debiti

Descrizione	Importo
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo:</b>	
- Fornitori diversi: fatture ricevute	23.271
- Fornitori diversi: fatture da ricevere	138.299
- Altri debiti	130
- Somme da versare al fisco per c/ terzi	23.097
- Ritenute e contributi INPS e INAIL	7.693
<b>Totale</b>	<b>192.490</b>

#### VOCE 8) = Ratei e risconti passivi

Ratei passivi	Importo
Scarto negativo di emissione e/o negoziazione titoli immobilizzati, contabilizzato pro rata temporis	
- General Motors 6,000% - 01/06	3.028
- General Motors 5,750% - 14/02/06	1.591
- Telecom 5,625% - 2002/2007	18.154
- Sogerim 6,125% - 2001/2006	27.267
- Bayer AG 5,375% - 02/07	35.023
- BTP 1,650% 15.9.08 EUR indicizzati	10.228
- INA S.p.A. Polizza di capitalizzazione 04/09	5.613
<b>Totale</b>	<b>100.904</b>

**CONTI D'ORDINE**

Descrizione		Importo
<b>Beni presso terzi:</b>		
- Beni mobili d'arte		60.271
<b>Garanzie e impegni</b>		
- Impegni da regolare: Fondo immobiliare chiuso gestito da BNL fondi Immobiliari. Il richiamo del quantitativo impegnato sarà effettuato in più soluzioni.		5.000.000
<b>Impegni di erogazione</b>		
- Specificati nel bilancio di missione		975.000
<b>Altri conti d'ordine</b>		69.358.108
• Titoli di debito depositati presso terzi a custodia e/o amministrazione: valore nominale	18.000.000	
• Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio: numero quote	16.021.321	
• Azioni in deposito presso terzi - partecipazioni in: Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A. N. 40.449.049 azioni del valore nominale unitario di euro 0,75 cadauna	30.336.787	
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. N. 500.000 azioni del valore nominale unitario di euro 10,00 cadauna	5.000.000	
<b>Totale</b>		<b>75.393.379</b>

**PARTE C**

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**VOCE 2) = Dividendi e proventi assimilati**

Descrizione		Totale
<b>Da immobilizzazioni finanziarie</b>		
- Dividendi distribuiti nel corso dell'anno 2005 da:		4.230.160
* Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A.	3.842.660	
* Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	387.500	
<b>Da strumenti finanziari non immobilizzati</b>		
- Fondo Grifocash: proventi per cassa		248.593
<b>Totale</b>		<b>4.478.753</b>

**VOCE 3) = Interessi e proventi assimilati**

Descrizione	Totale
-------------	--------

<b>* Da immobilizzazioni finanziarie</b>		
- Interessi su titoli di debito		600.563
<b>* Da crediti e disponibilità liquide</b>		111.646
- Interessi su depositi bancari	40.947	
- Interessi su operazioni di pronti c/ termine	70.699	
<b>Totale</b>		<b>712.209</b>

- 66 -

**VOCE 4) = Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati**

Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	Valore di libro	Quotazione 31.12.2005	Risultato della valutaz.
<b>* Rivalutazione</b>			
- Lodhi Optimum Euro Bond P	2.500.000	2.503.380	3.380
- Caam Arbitrage Var2	2.492.049	2.528.753	36.704
- Alternatime	2.499.901	2.518.511	18.610
- Raffaisen Obbligazionario Eurovisione	1.000.000	1.032.684	32.684
- Fortis L Fund Bond Europe Emerging CI I	1.000.000	1.015.261	15.261
- Fondo Anfiteatro: Short term one	12.795.016	12.960.998	165.982
- Fondo Anfiteatro: Short term two	12.792.145	12.972.661	180.516
- Fondo Anfiteatro: Global bond one	12.609.890	12.997.003	387.113
- Fondo Anfiteatro: Global bond two	12.606.901	13.039.479	432.578
- Fondo Anfiteatro: Balanced	30.199.960	31.173.450	973.490
			-----
Totale rivalutazione			<b>+ 2.246.318</b>
			=====
<b>* Svalutazione</b>			
- Absolute Return Bond Fund	2.500.000	2.496.767	<b>- 3.233</b>
	-----	-----	=====
	92.995.862	95.238.947	
<b>Rivalutazione netta</b>			<b>2.243.085</b>

**VOCE 5) = Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati**

Descrizione		Totale
<b>Plusvalenze da negoziazione</b>		+ 311.161
* Fondi comuni di investimento riscattati per sottoscrizione in altri comparti		
- Fondo Anfiteatro: Short term one	157.016	
- Fondo Anfiteatro: Short term two	154.145	
<b>Minusvalenze da negoziazione</b>		
* Fondi comuni di investimento		
- Fondo Grifocash riscattato (*)		- 159.948
<b>Risultato della negoziazione</b>		+ <b>151.213</b>

Per chiarezza d'informazione si precisa che il Fondo Grifocash ha distribuito, nel corso dell'esercizio 2005, proventi per cassa pari a Euro **248.593** appostati alla voce 2 del conto economico "Dividendi e proventi assimilati - c) da strumenti finanziari non immobilizzati".

**VOCE 6) = Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie**

Descrizione	Totale
<b>Rivalutazione</b> (rateo per l'anno 2005)	
- Polizza di capitalizzazione INA	+ 347.735
- BTP indicizzati	+ 92.560
Totale "Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie"	+ <b>440.295</b>

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte in bilancio al costo di acquisto. I proventi da rivalutazione trovano la loro evidenza contabile - per competenza - nella voce "Ratei e risconti attivi"

#### VOCE 9) = Altri proventi

Descrizione	Totale
Commissione di retrocessione beneficiata in considerazione dell'ammontare di investimenti effettuati in "fondi comuni di investimento"	<b>819</b>

- 68 -

#### VOCE 10) = Oneri

Descrizione	Totale
<b>Oneri:</b>	
• <b>Compensi e rimborsi spese organi statutari</b>	251.884
• <b>Per il personale</b>	23.996
• <b>Per consulenti e collaboratori esterni</b>	135.173
- Contratti di collaborazione per l'attività di segretario generale e la tenuta della contabilità della fondazione	74.990
- Altri consulenti e collaboratori esterni	60.183
• <b>Oneri per servizi di gestione del patrimonio</b>	43.413
• <b>Ammortamenti</b>	15.884
• <b>Accantonamenti</b>	33.956
- Al fondo rischi fiscali (*)	33.956
• <b>Altri oneri:</b>	226.054
- Servizi e supporti logistici forniti dalla Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A.	106.616
- Spese di rappresentanza	5.466
- Comunicazione esterna	8.368
- Quote associative	14.958
- Premi di assicurazione	31.300
- Manutenzione e assistenza per procedure di	27.995

Contabilità generale, Erogazioni, Bilancio		
- Utenze telefoniche e linee di trasmissione dati	10.013	
- Cancelleria, stampati, giornali, libri, riviste	5.691	
- Spese postali e di spedizione	4.458	
- Commissioni bancarie	4.314	
- Altri costi	6.875	
<b>Totale oneri</b>		<b>730.360</b>

(\*) L'accantonamento tiene conto degli interessi, maturati nell'esercizio 2005, sull'imposta accertata dall'Ufficio relativamente ai periodi d'imposta 30.05.1992-30.09.1993, 01.10.1993-30.09.1994, 01.10.1994-30.09.1995.

- 69 -

Altre informazioni relative al personale e agli organi statutari della fondazione:

**a) Personale**

- Personale dipendente:
  - \* nr. 1 impiegata part-time addetta al servizio di segreteria amministrativa;
- Service fornito dalla banca conferitaria:
  - \* nr. 2 unità impiegate addette all'attività di segreteria amministrativa ed istituzionale;
- Collaborazione esterna:
  - \* le collaborazioni esterne sono costituite dalla figura del Segretario Generale e da un responsabile per la tenuta della contabilità e bilancio.

**b) Dettaglio dell'ammontare dei compensi e dei rimborsi spese spettanti agli organi statutari nel corso dell'esercizio 2005**

Descrizione		Totale
Consiglio di Amministrazione		
- componenti	numero 10	

- compensi		181.081
- rimborsi spese		1.946
<b>Totale</b>		<b>183.027</b>
<b>Collegio Sindacale</b>		
- componenti	numero 3	
- compensi		45.278
- rimborsi spese		---
<b>Totale</b>		<b>45.278</b>
<b>Comitato di indirizzo</b>		
- componenti (*)	numero 21	
- compensi		23.019
- rimborsi spese		560
<b>Totale</b>		<b>23.579</b>
<b>Totale componenti organi statutari</b>	<b>numero 34</b>	
<b>Totale</b>		<b>251.884</b>

(\*) Dal numero dei componenti il Comitato di Indirizzo sono esclusi il Presidente ed il Vice Presidente, in quanto coincidenti con il Presidente ed il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione.

- 70 -

#### **VOCE 11) = Proventi straordinari**

Descrizione	Totale
Differenze generate da arrotondamenti	2
Imposte: importi a credito compensati	1.161
	-----
<b>Totale</b>	<b>1.163</b>

#### **VOCE 12) = Oneri straordinari**

Descrizione	Totale
Differenze generate da arrotondamenti	3
Oneri di competenza di altri esercizi	43
	-----
<b>Totale</b>	<b>46</b>

**VOCE 13) = Imposte**

Descrizione		Totale
<b>Imposte di competenza dell'esercizio</b>		<b>85.676</b>
- IRES = accantonamento	68.601	
* imposta di competenza dell'esercizio	€ + 69.797	
* importi a credito compensati	“ - 1.196	
- IRAP = accantonamento	11.889	
- Altre imposte = accantonamento	103	
- Altre imposte pagate nell'esercizio	5.083	
<b>Imposte differite su rivalutazioni effettuate nell'esercizio (*)</b>		<b>67.963</b>
- Polizza di capitalizzazione INA S.p.A.	43.467	
- BTP 15.09.08 EUR indicizzati	11.570	
- Fondi comuni di investimento esteri	12.926	
<b>Totale</b>		<b>153.639</b>

(\*) La voce accoglie le imposte maturate per competenza su proventi da investimenti finanziari, che si renderanno dovute alla scadenza dei rispettivi titoli.

- 71 -

**Accantonamenti**

Tutti gli accantonamenti sono stati effettuati seguendo le indicazioni delle norme vigenti e tenendo conto della specificità della natura della Fondazione e delle esigenze di rendicontazione derivanti dall'attività erogativa svolta dalla Fondazione stessa.

<b>Avanzo dell'esercizio</b>	<b>7.143.492</b>
<b>Accantonamenti:</b>	
- <b>Riserva obbligatoria</b>	
* 20,00% dell'avanzo dell'esercizio	- 1.428.698
- <b>Accantonamento al fondo per il volontariato</b>	
* Accantonamento dell'esercizio 2005, in conformità a quanto disposto nell'atto di indirizzo del 19.04.2001	- 190.493

<b>- Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto</b>		- 4.452.777
* Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	400.036	
* Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	3.428.876	
* Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	433.372	
* Altri fondi ( <i>Fondo per la realizzazione del "Progetto Sud"</i> )	190.493	
<b>- Riserva per l'integrità del patrimonio</b>		
* Nella misura massima consentita del 15,00 % dell'avanzo dell'esercizio, al fine di limitare gli effetti negativi generati sul patrimonio dall'inflazione in atto		- 1.071.524
<b>Avanzo residuo</b>		---