

Indice

1. Organi della Fondazione.....	2
2. Schemi di Bilancio.....	4
a. Stato Patrimoniale Attivo.....	5
b. Stato Patrimoniale Passivo.....	6
c. Conto Economico Scalare.....	7
3. Relazione sulla gestione.....	8
a. Relazione economica e finanziaria.....	8
b. Bilancio di Missione.....	15
4. Nota integrativa.....	48
5. Relazione del Collegio Sindacale	69
APPENDICE.....	66

Organi della Fondazione (al 7 aprile 2003)

PRESIDENTE

Benedetto ELEUTERI

ORGANO DI INDIRIZZO

Giovanni ATTILI	- Componente
Raffaele BERARDINELLI	- Componente
Renato BIZZARRI BENNADUCI	- Componente
Pio CARTECHINI	- Componente
Aldo CHIAVARI	- Componente
Luigi CRISTOFANELLI B.R.	- Componente
Massimo DELLA ROSSA	- Componente
Giuseppe EMILIOZZI	- Componente
Ercole ERCOLI	- Componente
Mario FANTI	- Componente
Raffaele GRISOSTOMI	- Componente
Guido MALATINI	- Componente
Marco MARCHETTI	- Componente
Adriano MARZIONI	- Componente
Gianni MORRESI	- Componente
Graziano NATALI	- Componente
Pietro ORAZI	- Componente
Fabio PANICCIA'	- Componente
Umberto RUGGERI	- Componente
Vittorio RUGGERI	- Componente
Mario SBRICCOLI	- Componente
Francesco SABATUCCI F.S.	- Componente
Torquato SARTORI	- Componente
Gigliola VARNELLI	- Componente
Gabriele ZENOBI	- Componente

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Benedetto ELEUTERI	- Presidente
Roberto MASSI GENTILONI SILVERJ	- Vicepresidente
Folco BELLABARBA	- Consigliere
Rosaria ERCOLI	- Consigliere
Franco MALAGRIDA	- Consigliere
Marcello MATALONI	- Consigliere
Ferruccio NASCIMBENI	- Consigliere
Guido VOLPINI	- Consigliere

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Componenti effettivi

Vincenzo ALVITI	- Presidente
Rolando ANGELETTI	- Sindaco
Antonio DOMIZI	- Sindaco

Componenti supplenti

Edo GISMONDI

COLLEGIO DEI PROBIVIRI

Componenti effettivi

Vincenzo MORRESI

Dino CATINARI

Mario CLEMENTONI

Cesare CRUCIANI

Dino MOSCA

-Presidente

-Componente

-Componente

-Componente

-Componente

Componenti supplenti

Ivano LANCIONI

SEGRETARIO GENERALE

Renzo BORRONI



SCHEMI DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2002



STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	ESERCIZIO 2002		ESERCIZIO 2001		VARIAZIONI	
					IN ASSOLUTO	IN %
1 IMMOBILIZZAZIONE MATERIALI ED IMMATERIALI		7.186.607		6.348.165	838.442	13,21
a) beni immobili	6.515.749		5.857.383		658.366	11,24
di cui:						
- beni immobili strumentali	5.230.954		4.572.588		658.366	14,40
b) beni mobili d'arte	556.342		380.577		175.765	46,18
c) beni mobili strumentali	114.516		110.205		4.311	3,91
d) altri beni						
2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		118.379.691		149.276.583	-30.896.892	-20,70
a) partecipazioni in società strumentali						
di cui:						
- partecipazioni di controllo						
b) altre partecipazioni	118.379.691		118.379.691		0	0,00
di cui:						
- partecipazioni di controllo	118.379.691		8.871.259		109.508.432	1.234,42
c) titoli di debito						
d) altri titoli	0		30.896.892		-30.896.892	-100,00
3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI		117.144.973		88.229.413	28.915.560	32,77
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	73.028.867		88.229.413		-15.200.546	-17,23
c) strumenti finanziari non quotati	44.116.106				44.116.106	+100,00
di cui:						
- polizze di capitalizzazione	44.116.106				44.116.106	+100,00
4 CREDITI		3.686.589		3.813.141	-126.552	-3,32
di cui:						
- esigibili entro l'esercizio successivo	45.591		172.143		-126.552	-73,52
5 DISPONIBILITA' LIQUIDE		278.580		550.508	-271.928	-49,40
7 RATEI E RISCONTI ATTIVI		57.450		122.670	-65.220	-53,17
TOTALE DELL'ATTIVO		246.733.890		248.340.480	-1.606.590	-0,65

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		ESERCIZIO 2002		ESERCIZIO 2001		VARIAZIONI	
						IN ASSOLUTO	IN %
1	PATRIMONIO NETTO		225.683.806		224.847.814	835.992	0,37
	a) fondo di dotazione	193.303.506		193.303.506		0	0,00
	b) riserva da donazioni						
	c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	29.065.180		29.065.180		0	0,00
	d) riserva obbligatoria	3.141.741		2.305.749		835.992	36,26
	e) riserva per l'integrità del patrimonio	173.379		173.379		0	
	g) avanzo residuo	0					
2	FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO		5.100.217		5.428.987	-328.770	-6,06
	a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	604.690		604.690		0	
	b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	2.400.000		2.892.159		-492.159	-17,02
	c) fondi per le erogazioni nei settori ammessi	943.792		956.168		-12.376	-1,29
	d) altri fondi	1.151.735		975.970		175.765	18,01
3	FONDI PER RISCHI ED ONERI		3.882.939		3.641.686	241.253	6,62
4	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		11.769		2.898	8.871	306,05
5	EROGAZIONI DELIBERATE		9.981.312		12.151.524	-2.170.212	-17,86
	a) nei settori rilevanti	9.159.843		11.291.107		2.131.264	-18,88
	b) negli altri settori statuari	821.469		860.417		-38.948	
6	FONDO PER IL VOLONTARIATO		1.852.132		1.982.159	-130.027	-6,56
	- disponibile	1.331.680		1.573.172		-241.492	-15,35
	- indisponibile	520.452		408.987		111.465	27,25
7	DEBITI		220.372		283.490	-63.118	-22,26
	di cui:						
	- esigibili entro l'esercizio successivo	220.372		283.490		-63.118	-22,26
8	RATEI E RISCONTI		1.343		1.922	-579	-30,14
TOTALE DEL PASSIVO			246.733.890		248.340.480	-1.606.590	(0,65)

CONTI D'ORDINE		ESERCIZIO 2002		ESERCIZIO 2001		VARIAZIONI	
						IN ASSOLUTO	IN %
1)	BENI DI TERZI DEPOSITATI PRESSO DI NOI	3.582.363		3.523.664		56.699	1,67
2)	BENI DI PROPRIETA' DEPOSITATI PRESSO TERZI	192.997.202		204.208.074		-11.210.872	-5,49
3)	IMPEGNI PER TITOLI DA CONSEGNARE	0		5.163.770		-5.163.770	-100
4)	IMPEGNI PER EROGAZIONI PLURIENNALI	1.144.424		1.084.559		59.865	5,52
TOTALI CONTI D'ORDINE			197.723.989		213.980.067	-16.256.078	-7,60

CONTO ECONOMICO SCALARE		2.002		2.001		VARIAZIONI	
						IN ASSOLUTO	IN %
1)	RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	-3.779.155	-3.779.155	-524.359	-524.359	-3.254.796	-620,72
2)	DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI:		7.541.575		6.407.824	1.133.751	17,69
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	7.541.575		6.407.824		1.133.751	17,69
3)	INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI		1.591.007		869.428	721.579	82,99
	a) da immobilizzazioni finanziarie			843.252		-843.252	-100,00
	b) da strumenti finanziari non immobilizzati						
	c) da crediti e disponibilità liquide	16.567		26.176		-9.610	-36,71
	d) da polizze di capitalizzazione	1.574.440				1.574.440	
5)	RISULTATO DELLA NEGOZIAZ. DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI						
9)	ALTRI PROVENTI	190.138	190.138		245.573	-55.435	-22,57
	di cui:						
	contributi in conto esercizio						
10)	ONERI:		-1.346.011		-1.216.181	129.830	10,68
	a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-294.512		-271.595		22.917	8,44
	b) per il personale	-207.894		-71.095		136.799	1,93
	di cui					0	
	- per la gestione del patrimonio					0	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-117.483		-94.012		23.471	24,97
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-149.280		-166.194		-16.915	-10,18
	h) accantonamenti	-32.600		-29.438		3.162	10,74
	i) altri oneri	-544.242		-583.847		-39.605	-6,78
11)	PROVENTI STRAORDINARI		27.888		25.942	1.946	7,50
	di cui:						
	- plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie						
12)	ONERI STRAORDINARI		-2			-2	
	di cui:						
	- minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie						
13)	IMPOSTE		-45.482		-28.924	16.558	57,24
AVANZO DELL'ESERCIZIO			4.179.958		5.779.303	-1.599.345	-27,67
14)	ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA		-835.992		-1.155.861	-319.869	-27,67
15)	EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO DI ESERCIZIO				-388.879	-388.879	-100,00
	a) nei settori rilevanti			-388.879		-388.879	-100,00
	b) negli altri settori statutari						
16)	ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO		-222.931		-525.431	-302.500	-57,57
	- disponibile	-111.465		-154.115		-42.650	-27,67
	- indisponibile	-111.466		-371.316		-259.850	
17)	ACCANTONAMENTI AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO		-3.121.035		-3.535.753	-414.718	-11,73
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni			0		0	0,00
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	-2.400.000		-2.892.159		-492.159	-17,02
	c) ai fondi per le erogazioni nei settori ammessi	-721.035		-643.595		77.440	12,03
18)	ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO				-173.379	-173.379	
AVANZO RESIDUO DELL'ESERCIZIO			0		0	0	0

RELAZIONE SULLA GESTIONE

La proposta di bilancio al 31 dicembre 2002 è stata redatta su disposizioni impartite dall'Autorità di Vigilanza con decreto del 27.3.2003 e in conformità alle norme dell'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19.4.2001, nonché dell'art. 38 dello Statuto. Come prescritto si riferisce sulla gestione dell'esercizio, non senza prima fare un cenno essenziale al quadro legislativo che ha influito con problematiche non indifferenti sulle attività e sulle decisioni della Fondazione.

Sotto il profilo normativo l'esercizio 2002 è stato caratterizzato dalle modificazioni che l'art. 11 della Legge del 28/12/2001 n. 448 (legge finanziaria per il 2002) ha apportato al decreto legislativo n. 153/99, recante la disciplina civile e fiscale degli enti conferenti. Modificazioni che hanno allarmato il mondo delle Fondazioni Bancarie in quanto con le stesse il legislatore ha introdotto gravi limitazioni alla autonomia statutaria e gestionale delle Fondazioni stesse la cui natura giuridica, come espressamente dichiara l'art. 2 del D.lgs. 153/99, è quella di "persona giuridica privata". In effetti le modificazioni in questione eccedono quel limite di ragionevolezza entro il quale il legislatore può intervenire nell'autonomia privata dei soggetti giuridici senza stravolgerne, la loro natura, al fine di garantire il perseguimento degli interessi di rilevanza sociale propri delle fondazioni bancarie. Limitazioni che successivamente, hanno trovato concreta attuazione nel Regolamento emanato ai sensi dell'art. 11, comma 14 della citata Legge 448/2001, con il D.M. 2 agosto 2002 n. 217 e avverso il quale, come contro la nota ministeriale prot. n. 14572 del 23 ottobre 2002, avente ad oggetto "il documento programmatico previsionale" per il 2003, tutte le Fondazioni Bancarie e l'ACRI hanno proposto ricorso dinanzi al TAR del Lazio. Nel contempo le Fondazioni con i loro ricorsi hanno anche sollevato numerosi dubbi di costituzionalità delle norme primarie di cui all'art. 11 della L. 448/2001, e il Tar del Lazio, pronunciandosi in via interinale, con ordinanza del 4 dicembre 2002:

- ha sospeso alcuni articoli del regolamento impugnato e, in particolare, l'art. 7(partecipazioni bancarie di controllo) e l'art. 9 (disposizioni transitorie) e la nota ministeriale del 23 ottobre 2002 di cui sopra;
- ha disposto la trasmissione degli atti alla Corte Costituzionale in quanto ha ritenuto non manifestamente infondate alcune norme introdotte con il citato art. 11 della legge Finanziaria 2002.

Di conseguenza, è stato interrotto il termine di 90 giorni, dall'entrata in vigore del richiamato regolamento disposto per l'adeguamento degli statuti delle Fondazioni alle nuove disposizioni di legge. Nel frattempo, in forza del 14° comma dell'art. 11 della Legge finanziaria 2002, fino a quando le Fondazioni non avranno adeguato i rispettivi statuti e non avranno ricostituito i loro organi in conformità alle nuove disposizioni di legge (e dello statuto riformato), le fondazioni sono tenute a limitare la propria attività all'ordinaria amministrazione. In particolare, come precisato nella nota del Ministero dell'Economia e delle Finanze 28 marzo 2002, nell'ordinaria amministrazione devono ritenersi comprese sia l'esecuzione dei progetti di erogazione già approvati, anche nell'ambito del documento programmatico previsionale 2002, sia ,comunque, le deliberazioni di importo non superiore a 25.000 Euro, poi aumentato a 150.000 Euro con la nota ministeriale del 23 ottobre 2002.

Precisazioni e prescrizioni alle quali questa Fondazione si è doverosamente attenuta nel corso dell'esercizio 2002 augurandosi che l'attuale contenzioso giudiziario, che oppone le fondazioni bancarie al Ministero dell'Economia e delle Finanze, possa trovare sollecita definizione, anche ai fini di una pronta ripresa della piena operatività della nostra Fondazione.

A) RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Nonostante l'avverso andamento dei mercati finanziari e l'impossibilità di modificare (dal costo storico al valore corrente) il criterio di valutazione delle gestioni patrimoniali individuali della Fondazione mancando - a giudizio dell'Autorità di vigilanza -il "caso eccezionale" che giustifichi la deroga alla norma che proibisce la modifica dei criteri di valutazione da un esercizio all'altro, la gestione dell'esercizio 2002 ha consentito, con l'avanzo di gestione realizzato, di soddisfare nella misura del 78% la copertura delle erogazioni programmate nel D.P.P. 2003 per 4 milioni di Euro. La parte residua, eccedente l'apporto del bilancio 2002 ai fondi per l'attività d'istituto, trova copertura per il 5,6% su fondi disponibili per l'attività d'istituto residuali al 31.12.2002, per il 15,3% a carico del conto economico del bilancio 2003 o, su decisione da assumere in sede di redazione del bilancio 2003, utilizzando il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni (15% dell'impegno erogativo 2003) riducendo così il gravame sul reddito d'esercizio ad entità irrilevante (1,3%).

Gli Organi della Fondazione, su formale prescrizione dell'Autorità di vigilanza, hanno riformulato il Documento Programmatico Previsionale 2003 onde adeguare alle disposizioni della Legge 448/2001 l'individuazione dei settori rilevanti e dei settori ammessi prescritti per l'attività erogativa dell'esercizio 2003. Nella circostanza l'ammontare dello stanziamento annuale è stato adeguato ai predetti 4 milioni di Euro, con un incremento di 500 mila Euro. L'adeguamento anzidetto a 4 milioni di Euro sarà operativo con l'approvazione ministeriale del Documento Programmatico Previsionale 2003 reso conforme alla Legge e con l'approvazione di questo bilancio.

In relazione a quanto precede appare doveroso esprimere alcune importanti considerazioni.

Com'è nella continuità dei bilanci della Fondazione, i mezzi a sostegno dell'attività istituzionale 2003 sono in gran parte quelli costituiti con l'avanzo di esercizio del precedente bilancio. Solo in piccola parte matura un gravame a carico dell'esercizio 2003. Che venga utilizzato o meno il fondo di stabilizzazione delle erogazioni, si può escludere qualsiasi ipotesi di disavanzo per il citato esercizio 2003, tanto meno un gravame patrimoniale.

Le plusvalenze delle gestioni patrimoniali maturate al 31 dicembre 2002, che nel complesso ammontano a 2.024 mila Euro, non iscritte in bilancio, costituiscono il rendimento non realizzato di componenti monetarie e obbligazionarie che insieme totalizzano mediamente l'81,6% degli investimenti finanziari. La loro proiezione nel 2003 costituisce una riserva di reddito, ma che si pone con notevoli problemi di realizzo sostanziale (e non figurativo) essendo preclusa la possibilità di modifica dei criteri di valutazione "al mercato", ancorché l'atto di indirizzo 19.04.2001 ne abbia dato facoltà incondizionata.

Prima di esaminare in dettaglio le politiche d'investimento che attengono al patrimonio della Fondazione e alle distinte attività che lo compongono vengono di seguito esposte alcune considerazioni di ordine generale circa la situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Fondazione.

Al 31/12/2002 il totale dell'attivo ammontava ad Euro 246.733.890 in diminuzione di 1.606.590 Euro rispetto al corrispondente valore di fine 2001. Le principali poste che lo compongono sono in evidenza nella tabella sottostante unitamente alle variazioni delle stesse rispetto all'esercizio precedente.

VOCI	2002	2002%	2001	2001%	variazione 2001-2002	
					Assoluto	%
Imm.materiali e immateriali	7.186.607	2,91%	6.348.165	2,56%	€ 838.442	13,21%
Imm. Finanziarie	118.379.691	47,98%	149.276.583	60,11%	-€ 30.896.892	-20,70%
Stumenti finanziari non imm.	117.144.973	47,48%	88.229.413	35,53%	€ 28.915.560	32,77%
Crediti	3.686.589	1,49%	3.813.141	1,54%	-€ 126.552	-3,32%
Disponibilità liquide	278.580	0,11%	550.508	0,22%	-€ 271.928	-49,40%
Altre attività						
Ratei e risconti attivi	57.450	0,02%	122.670	0,05%	-€ 65.220	-53,17%
Totale Attivo	246.733.890	100,00%	248.340.480	100,00%	€ -1.606.590	-0,65%

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali ammontano ad Euro 7.186.607, pari al 2,91% del totale dell'attivo, e comprendo gli immobili di proprietà strumentali e non, nonché i mobili d'arte e strumentali. L'incremento che si è registrato, rispetto all'esercizio precedente, deriva principalmente da migliorie apportate ai beni immobili strumentali come spiegato diffusamente nella nota integrativa.

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano ad Euro 118.379.691, rappresentano il 47,98% dell'attivo e sono costituite dalle partecipazioni in Banca delle Marche S.p.A. ed in Carima Servizi S.r.l.. Le voci in questione non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio precedente mentre l'aggregato nel suo complesso si è ridotto per effetto del trasferimento delle polizze di capitalizzazione dalla corrente voce alla voce strumenti finanziari non immobilizzati.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati assommano ad Euro 117.144.973 ed esprimono il controvalore delle gestioni patrimoniali individuali e delle polizze di capitalizzazione. L'incremento che hanno registrato rispetto all'esercizio precedente discende dalla citata operazione di trasferimento delle polizze e dai conferimenti effettuati in corso d'anno. Non vi è stato in tal senso alcun contributo dalla gestione finanziaria che ha posto in evidenza risultati negativi anche per la mancata iscrizione in bilancio delle plusvalenze maturate sugli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale.

Le rimanenti voci dell'attivo, Crediti, Disponibilità Liquide e Ratei e risconti, ammontano complessivamente ad Euro 4.022.619 e rappresentano l'1,63% dell'attivo; di esse si dà conto nelle note integrative.

La gestione del patrimonio

Come è stabilito dal D.lgs. 17 maggio 1999, n. 153 e successive integrazioni e coordinazioni¹ e dallo statuto della Fondazione, il patrimonio della Fondazione risulta totalmente vincolato al perseguimento degli scopi

¹ (testo coordinato con l'art. 19 della legge 7 marzo 2001 n. 62, con l'art. 11 della legge 28 dicembre 2001 n. 448 e con l'art. 80, comma 20, della legge 27 dicembre 2002 n. 289)

statutari. La sua gestione è orientata al conseguimento delle disponibilità finanziarie necessarie per poter svolgere la funzione istituzionale stabilita dalla legge e dallo statuto e alla conservazione nel tempo del suo valore reale. Essa è ispirata a criteri prudenziali di rischio, attraverso la diversificazione degli investimenti, in modo da ottenere una adeguata redditività e preservare il fondo patrimoniale dall'erosione del suo valore reale ad opera del fenomeno inflativo.

Nel corso dell'anno, l'Organo di Indirizzo, in ossequio a quanto disposto dallo Statuto (Art. 25, comma 2, punto e) ha provveduto a definire le linee generali della gestione patrimoniale, della politica degli investimenti e della decisione di affidare la gestione patrimoniale a soggetti esterni. In particolare ha stabilito che la gestione del patrimonio nella Fondazione deve ispirarsi ai seguenti vincoli/obiettivi:

1. ottenere nell'orizzonte temporale di riferimento un rendimento medio in linea con i programmi di spesa della Fondazione assicurando altresì il mantenimento del valore reale dell'attivo e il contenimento delle alee finanziarie;
2. limitare, anche nel breve periodo ed attraverso l'utilizzo di appositi strumenti perequativi, l'oscillazione del livello erogativo che può derivare dall'andamento dei mercati finanziari.

Il perseguimento di tali obiettivi è reso possibile da un approccio di gestione integrata dell'attivo e del passivo (Asset Liability Management) teso a rendere il flusso delle rendite finanziarie il più possibile coerente con le uscite che promanano dal divenire dell'attività istituzionale nel rispetto di predefiniti vincoli normativi e di tolleranza al rischio. La costruzione del portafoglio ottimale (processo di Asset Allocation) che ne discende mira ad assicurare un impiego efficace dei mezzi patrimoniali attraverso l'individuazione del portafoglio che per un dato livello di rischio ritenuto accettabile esprime un rendimento atteso in linea con gli obiettivi della Fondazione.

Andamento dell'economia e dei mercati finanziari

L'esercizio che si è appena concluso ha visto le principali economie mondiali ritrovare il sentiero della crescita economica seppure a ritmi notevolmente inferiori rispetto alle attese specialmente in Europa ed in Giappone. A complicare la situazione, già delicata dal punto di vista congiunturale, si sono aggiunti fattori esterni quali gli esiti ambigui del conflitto in Afghanistan, la continua tensione del terrorismo internazionale, la clamorosa bancarotta di alcuni gruppi industriali ed in generale la crisi di fiducia nei conti e nei dirigenti aziendali.

Sotto il profilo finanziario, il 2002 è stato un anno particolarmente difficile per gli investitori più orientati verso attività a più elevato contenuto di rischio. Tutti i mercati azionari hanno fatto segnare regressi superiori al 20% e, a differenza degli anni precedenti, i ribassi hanno riguardato tutti i settori con rotazioni tematiche non sempre coerenti con i fondamentali e con le valutazioni borsistiche. Poco hanno potuto le politiche estremamente espansive praticate dai governi e dalle banche centrali specialmente quella statunitense che è giunta ad abbassare i tassi ufficiali all'1,25%, livello toccato in precedenza solo negli anni 60.

A giovarsi di tale andamento sono stati soprattutto gli Assets obbligazionari sospinti oltretutto dalla poc'anzi citata politica di riduzione dei tassi di interesse che ha consentito ai bonds, in particolare quelli dell'area Euro, di apprezzarsi in misura consistente. Sul fronte dei cambi si è assistito ad un deciso apprezzamento dell'Euro rispetto al Dollaro dopo che la valuta comunitaria, dal suo esordio nei mercati internazionali, aveva costantemente perso terreno nei confronti del biglietto verde.

Il portafoglio titoli non immobilizzato

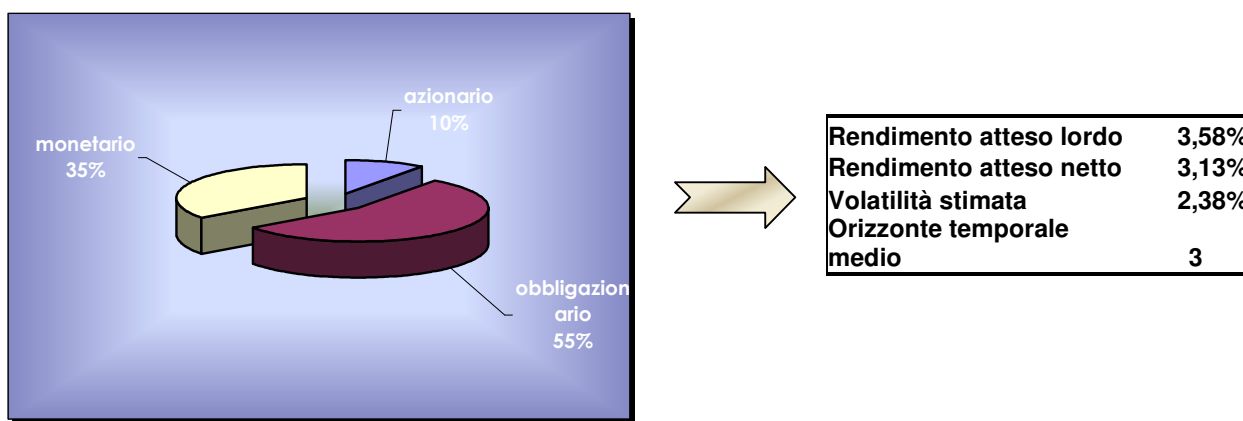
La quota dell'attivo rappresentata da strumenti finanziari non immobilizzati ammonta, a valori correnti al 31.12.2002, ad Euro 119.127.693 e risulta iscritta in bilancio per un valore di € 117.144.973; essa è ripartita tra gestioni patrimoniali individuali e polizze di capitalizzazione a premio unico con rivalutazione del capitale. La ripartizione tra le due tipologie d'investimento è riportata nel seguente schema:

GESTIONI	Valore al 31/12/2002
BDM GPF BILANCIATA	€ 12.138.917,11
BDM GPM MONETARIA	€ 6.222.162,87
BDM GPM TOTAL RETURN (26/11/2002)	€ 7.747.588,44
ALETTI SIM	€ 12.678.376,15
FINANZA & FUTURO	€ 16.601.487,19
AZIMUT	€ 19.623.054,51
TOTALE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	75.011.586,27
Polizza Ina Assitalia decorrenza 01/12/97	€ 4.739.829,05
Polizza Ina Assitalia decorrenza 01/12/99	€ 7.426.101,17
Polizza Commercial Union Life - Bdm 07/12/99	€ 12.040.297,57
Polizza Commercial Union Life - Bdm 28/12/01	€ 5.393.875,86
Polizza La Venezia Assicurazioni	€ 5.387.479,79

Polizza Generali Vita	€ 9.128.523,00
TOTALE POLIZZE DI CAPITALIZZAZIONE	44.116.106,44
TOTALE	119.127.692,71

Nel corso dell'esercizio, il Consiglio di Amministrazione ha ridefinito l'Asset Allocation strategica di tale quota dell'attivo in coerenza con le direttrici d'investimento delineate dall'Organo di Indirizzo e nel contesto della normativa di riferimento statutaria e di legge. In particolare, ha individuato nella misura del 10% il peso neutrale della componente azionaria determinando, pertanto, una sua consistente riduzione rispetto alla precedente allocazione del portafoglio. La decisione è da ricondurre, in primo luogo, ad un incremento della volatilità dei mercati finanziari che ha ampliato la percezione del rischio, a parità di rendimenti attesi, determinando, di riflesso, la necessità di ridurre la volatilità associata al portafoglio; in secondo luogo, dall'esigenza di riequilibrare il profilo di rischio del patrimonio, in un'ottica di gestione complessiva del medesimo, tenuto conto della rilevante interessenza in Banca delle Marche S.p.A. e, quindi, della concentrazione di rischio e della volatilità che da questa promanano.

La nuova allocazione del portafoglio finanziario adottata dalla Fondazione trova rappresentazione nel grafico e nelle evidenze statistiche di seguito riportate



Tale composizione del portafoglio, formalizzata in un benchmark di riferimento, è coerente con un orizzonte temporale di medio termine ed esplica secondo le evidenze statistiche storiche un rendimento atteso lordo del 3,58% a fronte di un rischio stimato (volatilità) pari al 2,38. Il suo orizzonte temporale medio è pari a 3 anni e la sua composizione per Asset Classes pone in evidenza il prevalente peso dell'obbligazionario e del monetario. Essa ha inteso recepire i seguenti principi nell'ambito delle politiche d'investimento della Fondazione :

1. esprimere un maggior livello di salvaguardia del valore economico del patrimonio nell'orizzonte temporale individuato. Tale obiettivo è divenuto, infatti, estremamente pressante ed attuale per la Fondazione soprattutto per effetto dell'estrema volatilità evidenziata dai mercati finanziari nel corso degli ultimi anni. La conservazione della ricchezza patrimoniale è infatti il mezzo attraverso il quale la Fondazione assicura la possibilità di svolgere, nel tempo, la propria attività istituzionale ad un livello adeguato e soddisfacente; essa, peraltro, implica una politica di bilancio che destini adeguati accantonamenti al f.do per l'integrità del patrimonio.
2. soddisfare il duplice obiettivo attribuito alla politica d'investimento della Fondazione attraverso la previsione di strumenti finanziari diversificati che hanno orizzonti temporali ed obiettivi di rendimento differenziati. Vengono, infatti, combinati in portafoglio sia strumenti finanziari volti al conseguimento di un rendimento positivo e alla protezione del capitale nel breve termine (gestione total return, gestioni monetarie e polizze di capitalizzazione) sia investimenti tesi a cogliere un apprezzamento del patrimonio nel medio termine (gestioni a benchmark).

In concreto, l'attuazione della nuova strategia di portafoglio è avvenuta attraverso la revisione di alcuni benchmark contrattuali, di cui si dà conto nella nota integrativa, e la chiusura delle gestioni affidate a Nextra Sgr e a Banca Fideuram divenute, nel tempo, integralmente azionarie. Parallelamente sono stati inseriti in portafoglio strumenti più orientati al conseguimento di risultati positivi nel breve termine secondo un approccio definito di "total return" ed è stato aumentato l'investimento nelle polizze di capitalizzazione in virtù delle garanzie di rendimento che questi strumenti assicurano.

Sotto il profilo tecnico ed operativo, il portafoglio come sopra definito, si fonda su insieme di regole e principi che vengono di seguito riepilogati:

- a) utilizzo di servizi di gestori professionali, selezionati con procedure trasparenti ed imparziali al fine di evitare conflitti di interesse inevitabili nella scelta dei singoli strumenti finanziari, di ridurre i costi e di massimizzare il rendimento aggiustato per il rischio nel lungo periodo.

- b) diversificazione degli investimenti articolata fra gestori, prodotti finanziari, mercati, aree geografiche, settori, e con l'utilizzo in via predominante delle Gestioni Patrimoniali in Fondi Multimanager (G.P.F.) stante la maggiore capacità di diversificazione che Fondi e Sicav possono consentire;
- c) formule diversificate delle gestioni patrimoniali attraverso il conferimento di mandati sia specializzati che bilanciati;
- d) articolazione temporale degli investimenti, come già detto, su di un periodo di 3/5 anni. L'obiettivo principale di rendimento è quindi tarato sulla predetta durata pluriennale, anche se sussiste un obiettivo di rendimento annuo che, pur rispettoso della linea predefinita della gestione, tende ad assicurare il gettito di proventi necessario a sostenere l'attività erogativa.
- e) ulteriore diversificazione degli investimenti mobiliari su formule di tipo stabile con livello di rischio basso e capitale e livello di rendimento garantito. Investimenti messi in atto con polizze di capitalizzazione emesse da primarie compagnie di assicurazione;
- f) definizione di oneri commissionali ridotti rispetto alle percentuali standard.

Nell'ambito della rivisitazione della strategia di portafoglio si è inserita la decisione di apportare alcune modifiche allo statuto della Fondazione al fine di prevedere la possibilità di adottare un meccanismo perequativo che consenta di stabilizzare le erogazioni. Si tratta del noto fondo di stabilizzazione delle erogazioni la cui previsione normativa è contenuta nell'atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 Aprile 2001. Ad esso è demandata la funzione di stabilizzare le erogazioni evitando che le oscillazioni del risultato dell'esercizio dovute in primis al manifestarsi delle alee di mercato e, in seconda battuta, all'adozione del criterio di valutazione al mercato, non si traducano automaticamente in oscillazioni dell'attività erogativa.

La partecipazione in Banca delle Marche

La Fondazione detiene n. 162.254.193 azioni nella conferitaria Banca delle Marche S.p.A. pari al 21,83% del capitale sociale di quest'ultima e corrispondente ad un valore di bilancio di Euro 109.508.432. Insieme alle Fondazioni di Pesaro e Jesi, alla Aviva Italia Holding S.p.A. ed alla C.U. Italia S.p.a. aderisce al Patto di Sindacato di Banca delle Marche, titolare complessivamente del 62,40% dell'azionariato dell'istituto, e nell'ambito di questo presta costante attenzione all'esame dell'evoluzione organizzativa e strategica dell'istituto partecipato e ancor più all'esame delle sue prospettive di breve e di medio termine.

Nel corso dell'anno è stato sostenuto, in sede Assembleare il riacquisto, da parte della conferitaria, di 34.200.000 azioni proprie detenute dal Gruppo Intesa Bci con l'intento di rivendere il pacchetto ad altro partner bancario al fine di accrescere il know-how e le competenze interne del Gruppo soprattutto nei settori innovativi dell'attività bancaria e finanziaria.

Il dividendo 2001 iscritto in bilancio esprime una redditività, in rapporto al costo storico dell'interessenza, pari al 6,89% e riflette l'andamento gestionale della partecipata dell'omonimo esercizio che ha visto un utile netto pari a 44,528 milioni di euro (86,2 miliardi di lire) superiore del 24,5% rispetto al risultato economico conseguito nel 2000, ed un ROE superiore al 7%. Il buon risultato reddituale ha consentito un ulteriore rafforzamento patrimoniale, aumentando conseguentemente il presidio offerto dai mezzi propri contro le alee tipiche dell'attività bancaria.

Il risultato sopra citato costituisce la miglior performance conseguita dalla banca dalla sua costituzione e giunge al termine di un trend di crescita degli utili aziendali in atto da qualche anno come si evince dalla tabella sottostante.

ANNO	NUMERO AZIONI	PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE	VALORE DI BILANCIO	DIVIDENDO	RENDIMENTO PARTECIPAZIONE
1999	162.254.193	21,83%	€ 109.508.432,06	€ 6.377.705,57	5,05%
2000	162.254.193	21,83%	€ 109.508.432,06	€ 3.351.891,90	3,06%
2001	162.254.193	21,83%	€ 109.508.432,06	€ 6.284.797,30	5,74%
2002	162.254.193	21,83%	€ 109.508.432,06	€ 7.541.574,89	6,89%

Sotto il profilo strategico, le decisioni inerenti a tale quota dell'attivo sono state influenzate dall'evoluzione del quadro normativo di riferimento. Come noto, l'art. 11 della Legge 448/2001 ha esteso il concetto di controllo delle Fondazioni nelle banche conferitarie attraverso la previsione del c.d. controllo congiunto; fattispecie questa, in cui la Fondazione di Macerata insieme alle consorelle di Jesi e Pesaro è venuta a trovarsi con l'entrata in vigore di tale provvedimento. Il successivo DECRETO 2 agosto 2002, n. 217 recante il Regolamento ai sensi dell'articolo 11, comma 14, della predetta legge ha rinviato al T.U. in materia Bancaria circa le definizioni del controllo ed ha attribuito alla Banca d'Italia ogni potere in fatto di vigilanza sulle partecipazioni. Le previsioni normative in esso contenute non sono apparse pienamente in linea con quanto recato dalla citata legge e hanno indotto la Fondazione ad impugnare il regolamento dinnanzi al TAR del Lazio, avvalendosi del pool di avvocati nominato dall'ACRI. Il tribunale amministrativo ha disposto, con sentenza del 4 dicembre 2002, la sospensione degli artt. 7(partecipazioni bancarie) e 9 (Disposizioni

transitorie) del regolamento e rimesso la stessa legge alla Corte Costituzionale per la sospetta incostituzionalità di alcune norme.

Nel mese di ottobre, in attesa del pronunciamento del Tar del Lazio sul ricorso sopradetto, la Fondazione ha conferito l'incarico di advisor alla società *Leham Brothers* per trattare, unitamente alle consorelle di Jesi e Pesaro, la cessione di quota parte del capitale sociale della conferitaria. L'operazione è proceduta di pari passo con il riallocazione del pacchetto riacquistato dalla conferitaria per l'evidente necessità di individuare un unico partner bancario al quale cedere l'interessenza delle Fondazioni e il pacchetto di azioni proprie in mano a Banca delle Marche.

La successiva sospensione, da parte del Tar del Lazio, dell'art. 7 del D.M. 2 agosto 2002 n. 217, ha concesso alle Fondazioni un ulteriore momento di riflessione in attesa di una superiore decisione da parte della Corte Costituzionale.

Nel contesto normativo sin qui delineato, la Fondazione ha maturato la decisione di mantenere una partecipazione stabile in Banca delle Marche nel rispetto della normativa tempo per tempo vigente. A determinare questo convincimento sono stati due ordini di motivi condivisi dall'Organo di Indirizzo, in sede di definizione delle politiche d'investimento, e dal Consiglio di Amministrazione in fase di attuazione delle medesime. In primo luogo, una valutazione del profilo reddituale dell'interessenza che ha posto in evidenza aspettative di rendimento in linea con i piani erogativi della Fondazione pur a fronte di un rischio ritenuto non sottovalutabile; in secondo luogo, una decisione strategica che trae origine dalla volontà di mantenere il radicamento sul territorio dell'istituto bancario assicurando, in tal guisa, il sostegno allo sviluppo del tessuto economico/produttivo locale. Decisione quest'ultima pienamente coerente con il piano strategico del Gruppo Banca delle Marche relativo al triennio 2002-2004 nel quale è manifesta la volontà di mantenere la propria identità continuando ad essere un compiuto centro decisionale in grado di servire adeguatamente i mercati di pertinenza.

Partecipazione in Carima Servizi S.r.l.

La fondazione detiene il 100% del capitale sociale di Carima Servizi Srl.. Carima Servizi è una società a responsabilità limitata che fornisce servizi di supporto amministrativo ed operativo alla Fondazione; possiede, inoltre, la collezione d'arte moderna collocata in Palazzo Ricci e capitali liquidi che costituiscono investimenti finanziari di consistente entità. La società ha chiuso l'esercizio 2001 in perdita che per decisione dell'Assemblea dei soci è stata portata a nuovo.

In chiusura d'anno il Consiglio di Amministrazione e l'Organo di Indirizzo hanno approvato la trasformazione di Carima Servizi in società strumentale ai sensi del D.lgs. 153/99 art. 1, comma 1, punto h operante in via esclusiva per la diretta realizzazione degli scopi statutari perseguiti dalla Fondazione nel settore dell'Arte e Cultura. L'operazione si sostanzia nel cambiamento dell'oggetto sociale, nella riduzione del capitale esuberante con rimborso al socio unico Fondazione e nel cambiamento della denominazione sociale. Contestualmente il personale della società è stato trasferito, a far data dall'1.1.2003, alle dipendenze della Fondazione che, pertanto, si è dotata di una sua propria struttura organizzativa.

Immobili

Altro attivo importante è costituito dalla proprietà immobiliare, composta da Palazzo Ricci, Palazzo Galeotti, Palazzo Squarcia e Palazzo Romani. Il primo, Palazzo Ricci, è museo e, come già detto, ospita la collezione d'arte di proprietà di Carima Servizi nonché le mostre organizzate dalla Fondazione; il secondo, Palazzo Galeotti, è in gran parte destinato a sede attuale della Fondazione; vi sono poi i locali della Galleria Galeotti utilizzati sempre per mostre della Fondazione, ed in piccola parte i locali ove ha sede Carima Servizi. Palazzo Galeotti, con il trasferimento della sede ad altro palazzo, di cui diremo in appresso, andrà ad ampliare lo spazio espositivo di Palazzo Ricci, con cui è comunicante, consentendo un riordino migliorativo del collocamento della collezione d'arte. Il terzo, Palazzo Squarcia, è sede del college universitario M. Pantaleoni con contratto di locazione all'Università di Macerata. Si tratta di un'iniziativa partita, con congrua dotazione di fondi, dalla Cassa di risparmio della provincia di Macerata prima della costituzione della Fondazione. L'Università può esercitare il diritto di opzione all'acquisto, così come previsto nella apposita convenzione e nel contratto di locazione.

Infine, Palazzo Romani posto in Macerata, in Via Crescimbeni, ed acquistato nel 2001 è destinato ad ospitare, a ristrutturazione avvenuta ed ora in svolgimento, la sede della Fondazione.

La redditività del patrimonio

Il patrimonio, nel suo complesso, ha posto in evidenza nel corso del 2002 un rendimento inferiore alle attese ed in netta flessione rispetto all'esercizio precedente. L'avanzo di esercizio è passato da Euro 5.779.303 del 2001 ad Euro 4.179.9580 con una diminuzione pari al 27,67%.

Risultati sicuramente apprezzabili sono venuti dalla partecipazione nella conferitaria Banca delle Marche il cui dividendo di Euro 7.541.574,89, riferito all'utile dell'esercizio 2001, mostra un eccezionale miglioramento della redditività aziendale.

Di contro, la quota del patrimonio investita in gestioni patrimoniali ha fatto registrare rendimenti negativi ascrivibili ad un andamento avverso dei mercati finanziari, a scelte non ottimali operate dai gestori, e al mancato adeguamento ai valori correnti che è derivato dall'obbligato mantenimento del criterio di

valutazione al minore fra costo e mercato. Il dato esposto in bilancio esprime un risultato pari ad Euro - 3.779.155 in sensibile riduzione rispetto al precedente esercizio.

Un contributo senz'altro positivo è invece venuto dalle polizze di capitalizzazione che giovandosi dell'andamento del mercato obbligazionario e dei meccanismi contrattuali di rivalutazione sottostanti hanno apportato a conto economico risultati in linea con le attese (proventi netti per € 1.574.439,94).

Nella tabella sottostante sono riportati alcuni indici di redditività del patrimonio che danno immediata percezione di quanto sopra espresso.

Tabella 4. Alcuni indici di redditività del patrimonio

Esercizi	Proventi ² /Patrimonio medio	Proventi finanziari ³ / Investimenti finanziari medi ⁴	Dividendi società conferitaria/ Partecipazione nella società conferitaria
2000	3,61%	3,74%	3,06%
2001	3,12%	0,53%	5,73%
2002	2,46% ⁵	-1,72% ⁶	6,8%

Fonte:Elaborazioni proprie, esercizi 2000 ,2001,2002.

La proposta di bilancio 2002 trova ulteriore commento e illustrazione nel Bilancio di missione e nella nota integrativa. Tuttavia sulle proposte di assestamento del bilancio si espongono le seguenti considerazioni.

L'avanzo di esercizio di Euro 4.180 mila consente le seguenti assegnazioni a quasi suo completo utilizzo:

- un accantonamento alla Riserva obbligatoria nella misura stabilita dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro in data 27.3.2003, di Euro 836 mila;
- all'accantonamento al Fondo per il Volontariato con le modalità di determinazione dettate dalle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza in data 25.3.2002 per Euro 222 mila e in attesa che il giudice amministrativo si pronunci nel merito dell'esatta modalità di calcolo, immediatamente disponibili Euro 111 mila e indisponibili Euro 111 mila;
- un accantonamento al fondo per le erogazioni nei settori rilevanti di Euro 2.400 mila, misura predeterminata dal Documento Programmatico Previsionale 2003 nella sua riformulazione; accantonamento superiore all'entità minima stabilita dall'art. 8 del D.Lgs 153/99, recepita dall'art. 6 dello Statuto.
- un accantonamento al Fondo per le erogazioni negli altri settori statutarî ammessi di Euro 721 mila; l'accantonamento è inferiore alla previsione erogative del Documento Programmatico 2003, che stanziava nel complesso per i settori ammessi 1.600 mila Euro, la cui integrale copertura è assicurata da Fondi residui disponibili per 223 mila Euro e per la parte rimanente di 656 mila Euro dall'imputazione al Conto Economico del Bilancio 2003 o, con decisione di assumere in sede di redazione del detto Bilancio 2003, dall'utilizzo del Fondo di stabilizzazione delle erogazioni, che ammonta a € 605 mila;

L'accantonamento facoltativo alla Riserva per l'integrità del Patrimonio non è stato effettuato per l'esiguità di importo (125.399 Euro), che lo Statuto consente (art.5, comma 2 , lettera c) e in relazione al fatto che le plusvalenze del portafoglio finanziario non iscritte in bilancio, qualora fossero realizzate, potranno contribuire più consistentemente ad un accantonamento del Bilancio 2003, andando a compimento la modifica statutaria che elimina il limite statutario ora vigente.

Nella situazione patrimoniale sono in evidenza:

- la variazione positiva del patrimonio netto, da Euro 224.848 mila del 2001 a Euro 225.684 mila che deriva dall'accantonamento alla riserva obbligatoria sopra descritto;
- i fondi per l'attività di istituto passano da Euro 5.429 mila del 2001 a Euro 5.135 mila al 31.12.2002. Il fondo di stabilizzazione delle erogazioni di Euro 605 mila non è stato alimentato, né utilizzato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Partecipazione in Carima Arte S.r.l.

In data 20 gennaio 2003 si è tenuta l'Assemblea straordinaria di Carima Servizi S.r.l. che ha deliberato la definitiva trasformazione della Società in società strumentale ai sensi dell'art. 1 del D.lgs. 153/99. La società, che è stata denominata Carima Arte S.r.l., avrà capitale sociale pari a 2.800.000 di Euro, sarà interamente partecipata dalla Fondazione Carima e svolgerà attività nei settori artistico e culturale strumentali ai fini istituzionali della Fondazione. In particolare continuerà ad occuparsi della gestione e del mantenimento della collezione d'arte di Palazzo Ricci, promuovendo altresì eventi artistici di rilievo e curando prodotti editoriali.

² I proventi utilizzati nel calcolo dell'indice comprendono i proventi correnti con esclusione del risultato della gestione straordinaria, degli oneri di funzionamento e delle imposte.

³ I proventi finanziari includono: il risultato delle gestioni patrimoniali individuali, gli interessi e proventi assimilati e gli altri proventi; nel conteggio non sono compresi i fitti attivi percepiti su immobili di proprietà che figurano nella voce altri proventi.

⁴ La voce è costituita dalla media aritmetica dei valori rilevati ad inizio e fine esercizio per le seguenti poste: disponibilità liquide, strumenti finanziari non immobilizzati, immobilizzazioni finanziarie (altri titoli).

⁵ L'indice sale al 3,28% se si aggiungono le plusvalenze maturate sugli investimenti in gestione patrimoniale.

⁶ L'indice si attesta su valori prossimi allo zero (-0,14%) se si aggiungono le plusvalenze di cui alla nota precedente.

Banca delle Marche S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione della conferitaria ha deliberato di convocare l'Assemblea dei soci per il giorno 24 aprile 2003, in prima convocazione, e per il giorno 3 maggio 2003 in seconda convocazione per deliberare l'approvazione del bilancio d'esercizio e la relativa proposta di riparto dell'utile, l'elezione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e la determinazione dei compensi a questi spettanti, l'autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

Evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria

Il contesto internazionale caratterizzato da tensioni geopolitiche di difficile soluzione aggiunge elementi di incertezza alla situazione congiunturale delle economie occidentali sempre più restie ad imboccare il sentiero della crescita economica

Questa situazione di estrema incertezza poco giova alle prospettive reddituali del patrimonio della Fondazione. Da un lato, infatti, è lecito attendersi che la congiuntura economica negativa e la crisi dei mercati finanziari determineranno una contrazione dei margini reddituali della conferitaria soprattutto per la componente collegata ai margini d'interesse, alle commissioni nette e agli altri proventi di intermediazione. Una conferma in tal senso arriva dalle risultanze del bilancio 2002 che esprimono un utile netto pari a 35,4 milioni di Euro in riduzione di circa il 20% rispetto al 2001 con una remunerazione netta del capitale che si colloca al 5,6%. Il risultato appare sicuramente apprezzabile, in relazione al difficile scenario economico e dei mercati finanziari in cui è stato conseguito, ed è confortato da un'ulteriore crescita dei volumi intermediati dalla Banca e da un consolidamento della leadership regionale.

Dall'altro, il rendimento ottenibile dalla quota degli investimenti allocata nelle gestioni patrimoniali e nelle polizze di capitalizzazione risentirà dell'andamento dei mercati finanziari soprattutto nella prima componente. Sotto tale profilo, vi è da rilevare che dopo tre anni consecutivi di crisi dei mercati finanziari è difficile fare previsioni sull'andamento delle borse mondiali. Vi sono ragioni di ordine tecnico, fondamentale e storico che farebbero propendere, pur tra molte incertezze e preoccupazioni, per uno scenario più possibilista nel quale gli investimenti a più elevato potenziale di crescita esprimano rendimenti positivi. Da un punto di vista fondamentale, nonostante le preoccupazioni sullo stato generale dell'economia, alcune società stanno facendo registrare una solida crescita dei profitti. Da un punto di vista di valutazione, i P/E (Price/Earnings) sono su livelli ragionevoli, in particolare considerando l'attuale basso livello dei tassi di interesse. In effetti, confrontando i *dividends yield* (dividendi azioni) con i *T-bill yields*, (rendimenti dei Titoli di Stato americani) il mercato azionario sembra essere su livelli abbastanza convenienti. Da un punto di vista tecnico, ci sono segnali che lasciano presagire che il mercato azionario abbia raggiunto il suo livello più basso, infatti l'accelerazione nei riscatti di fondi comuni, l'aumento nei riacquisti di azioni proprie, le condizioni di eccessive vendite allo scoperto rappresentano indicatori tecnici positivi. Tuttavia le tensioni che si sono create a livello geopolitico destano non poche preoccupazioni soprattutto in quanto culminate in un conflitto militare i cui esiti al momento sono alquanto incerti.

Quanto alle prospettive dei mercati obbligazionari si può ragionevolmente ritenere che è alquanto bassa la probabilità di continuare a realizzare guadagni in conto capitale sui titoli di stato che ormai offrono rendimenti reali estremamente contenuti, specialmente sulle scadenze più ravvicinate. Più probabile che i rendimenti siano allineati ai flussi cedolari che ovviamente sono più interessanti su scadenze più lunghe che presentano, tuttavia, rischi di tasso considerevoli.

B) BILANCIO DI MISSIONE

In conformità ed in esecuzione del Documento Previsionale approvato dall'Organo di Indirizzo, nell'esercizio 2002 la Fondazione Carima ha perseguito i propri scopi statutari di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico operando nei seguenti settori, per ognuno dei quali sono indicati i "filoni di intervento" che costituiscono i rispettivi obiettivi sociali perseguiti:

SCOPI DI UTILITA' SOCIALE

ARTE:

- promozione di eventi artistici e/o culturali di rilevanza nazionale o internazionale;
- promozione di eventi artistici e/o culturali di rilevanza per il territorio di riferimento;
- realizzazione di pubblicazioni di elevato interesse artistico e/o culturale e/o storico;
- promozione ed arricchimento della raccolta d'arte di Palazzo Ricci;
- acquisizione di beni di particolare valore storico/artistico di interesse per il territorio;

ISTRUZIONE:

- sostegno a progetti per l'orientamento degli studenti nell'ambito dei percorsi formativi
- promozione della qualità della scuola
- miglioramento dell'offerta formativa universitaria e di specializzazione
- istituzione di borse di studio destinate a studenti meritevoli, ma di disagiate condizioni economiche, preferibilmente per la frequenza a corsi di specializzazione post-universitaria.

SANITA':

- miglioramento dell'efficienza e dell'efficacia delle prestazioni sanitarie locali e regionali;

- incentivo al potenziamento delle dotazioni strumentali delle strutture ospedaliere;
- incentivo al potenziamento del pronto intervento sanitario e di protezione civile;
- attività di prevenzione, anche con progetti di screening di massa;
- particolare attenzione all'incremento delle Specializzazioni sanitarie, anche favorendo la formazione di giovani medici, studiosi e ricercatori (borse di studio e stage anche in centri stranieri);

ASSISTENZA ALLE CATEGORIE SOCIALI DEBOLI:

- problematica anziani;
- problematica dell'handicap;
- problematica dell'integrazione sociale e/o lavorativa degli immigrati e di soggetti emarginati o a rischio di emarginazione;
- problematica della condizione giovanile;
- problematica dell'infanzia;

CONSERVAZIONE E VALORIZZAZIONE DEI BENI E DELLE ATTIVITA' CULTURALI E DEI BENI AMBIENTALI:

- recupero e restauro di beni appartenenti al patrimonio storico-artistico-culturale;
- valorizzazione della raccolta d'arte di Palazzo Ricci;
- conservazione e valorizzazione degli archivi di interesse storico;
- conservazione e valorizzazione di musei chiusi o dispersi, anche a causa di eventi sismici;
- interventi per un corretto adeguamento dello spazio museale di Palazzo Ricci;

RICERCA SCIENTIFICA:

- incentivazione della ricerca nei settori di intervento della Fondazione;
- ricerca nel settore dello sviluppo delle attività produttive di interesse territoriale;

SCOPO DI PROMOZIONE DELLO SVILUPPO ECONOMICO

- politiche di trasferimento tecnologico alla PMI;
- sviluppo delle attività produttive;
- incentivo alla promozione turistica del territorio, anche attraverso iniziative volte a consentire un migliore e più razionale sfruttamento delle sue risorse e delle sue potenzialità;
- politica di rafforzamento e crescita imprenditoriale, manageriale e delle maestranze;
- politiche U.E.;
- interventi sulle infrastrutture del territorio;
- tutela e valorizzazione dell'ambiente;
- sostegno a settori in crisi;
- recupero, conservazione e promozione di prodotti e beni peculiari del territorio, anche attraverso iniziative editoriali;

Con riferimento ai settori ed ai filoni sopra indicati ed al fine di soddisfare i bisogni del territorio di riferimento, nell'esercizio 2002 la Fondazione ha finanziato sia "progetti propri" ⁷ che "progetti di terzi", questi ultimi presentati sulla base dell'apposito Bando, chiusosi il 15 febbraio 2002, nel quale sono state indicate le condizioni per l'accesso alle erogazioni istituzionali della Fondazione.

Nel concreto esercizio dell'attività istituzionale il Consiglio di Amministrazione della Fondazione si ispira innanzitutto ai principi generali di sussidiarietà, efficienza ed efficacia. In ossequio al principio di sussidiarietà, che nella sua accezione più ampia costituisce uno dei cardini dei moderni sistemi socio-economico-amministrativi, la Fondazione privilegia in linea di principio gli interventi che consentono di colmare "lacune" sociali o economiche a cui altri soggetti, pubblici o privati, non sono in grado di porre rimedio con le proprie risorse, facendo sì che tali interventi non si configurino come mera duplicazione o sostituzione di qualcosa che altri potrebbero fare e che, al tempo stesso, siano in grado di stimolare ed attivare le risorse presenti nel territorio e di promuovere sinergie con altri enti. In linea con i principi di efficienza ed efficacia la Fondazione persegue l'obiettivo di realizzare interventi in grado di massimizzare i benefici sociali in rapporto alle risorse impiegate, o viceversa, nonché interventi per i quali sia possibile minimizzare lo scostamento tra risultati preventivati e risultati effettivamente raggiunti.

L'iter volto a selezionare i progetti, in particolare quelli di terzi, meritevoli di finanziamento, ha preso avvio nel mese di dicembre 2001 con la pubblicazione dell'apposito Bando, contenente le condizioni ed i termini per l'accesso da parte dei terzi alle erogazioni istituzionali della Fondazione. La diffusione del Bando è avvenuta a mezzo stampa, nonché attraverso l'invio diretto a vari enti ai quali è stato chiesto di provvedere ad una ulteriore e più capillare divulgazione dello stesso (ad es. Comuni, Università, Ausl, Provveditorato agli Studi, ecc.).

La presentazione dei progetti è avvenuta mediante la compilazione, e successiva consegna entro il termine ultimo indicato nel Bando, delle apposite schede di domanda, strutturate in modo tale da consentire alla Fondazione l'acquisizione degli elementi indispensabili per la successiva attività di valutazione da parte delle

⁷ per "progetti propri" si intendono sia quelli la cui genesi è interna alla stessa Fondazione, e che poi questa realizza direttamente ed autonomamente ovvero con la collaborazione di terzi, sia quelli ideati e proposti da soggetti terzi e che la Fondazione decide di fare propri in considerazione della loro rilevanza e meritevolezza

competenti Commissioni tecniche e del Consiglio di Amministrazione, attività che verte sui seguenti criteri fondamentali:

- a) compatibilità del richiedente con il dettato statutario e regolamentare;
- b) coerenza del progetto o dell'iniziativa con le finalità istituzionali ed i settori rilevanti della Fondazione;
- c) esperienza ed affidabilità del soggetto richiedente nel settore nel quale è richiesto l'intervento;
- d) possesso, da parte del richiedente, delle autorizzazioni necessarie, rilasciate dalle relative Istituzioni competenti;
- e) chiarezza delle informazioni sul progetto o sull'iniziativa da finanziare in termini di obiettivi perseguiti, risorse impiegate, e fonti di copertura;
- f) ricaduta degli effetti dei progetti sul territorio di riferimento della Fondazione.

È di tutta evidenza l'estrema importanza rivestita dal procedimento volto a selezionare i progetti meritevoli di finanziamento, specialmente in un contesto generale come quello che ha caratterizzato l'esercizio 2002, in cui la consistente riduzione delle risorse disponibili ha visto, sull'altro piatto della bilancia, un notevole incremento delle richieste di contributo presentate dai terzi per il finanziamento dei propri progetti. Un contesto di risorse scarse in cui, oltretutto, la Fondazione si pone l'ulteriore obiettivo dell'equa distribuzione delle risorse stesse sul territorio di riferimento, compatibilmente con i bisogni concretamente manifestati dalla collettività.

La distribuzione del valore generato

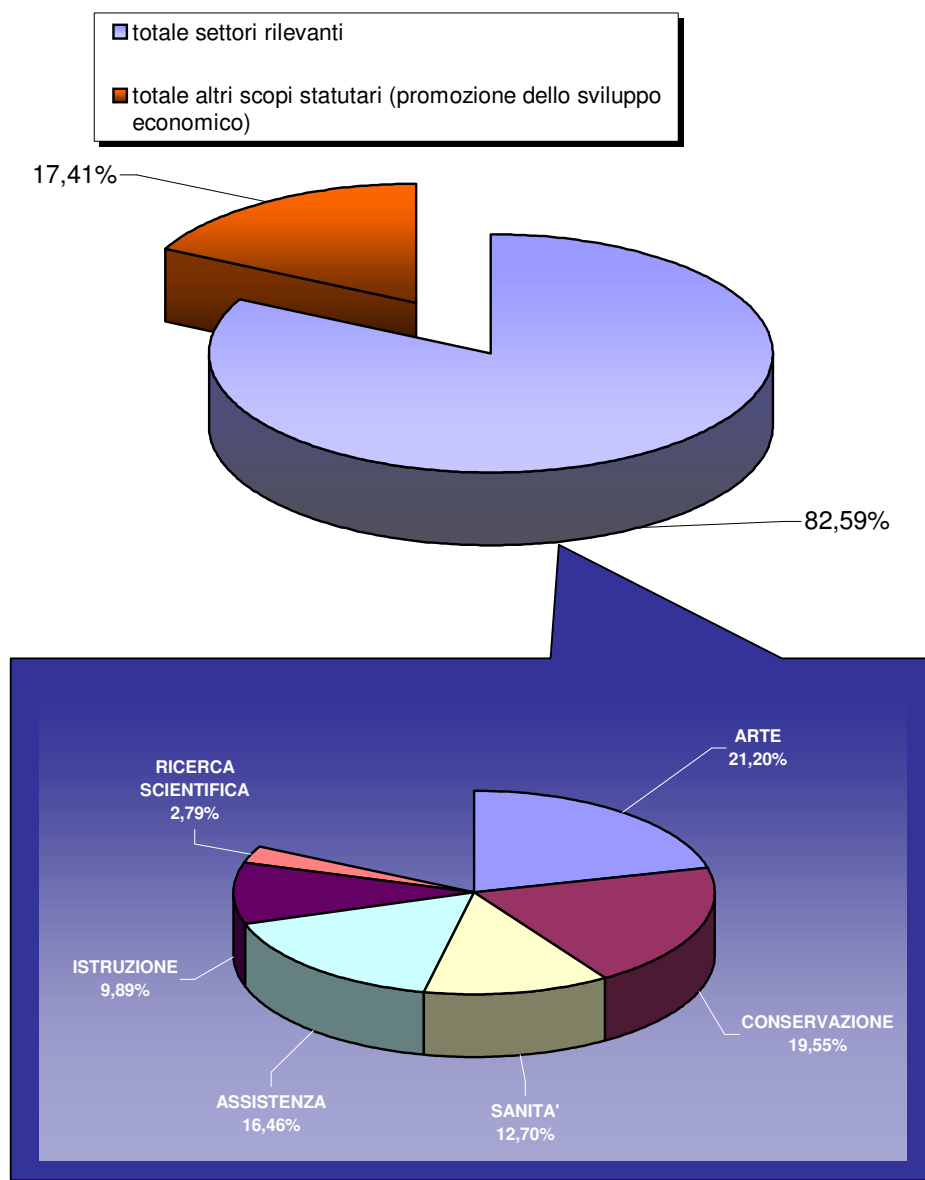
Nell'esercizio 2002 la Fondazione Carima ha assunto complessivamente 227 delibere di intervento, per un importo complessivo di 4.881.530,54 euro così ripartito:

		n°. interventi	delibere assunte
settori rilevanti	ARTE	72	1.034.821,26
	CONSERVAZIONE	41	954.550,65
	SANITA'	19	619.748,28
	ISTRUZIONE	25	482.918,82
	ASSISTENZA	33	803.520,04
	RICERCA SCIENTIFICA	6	136.000,00
altri scopi statutari	PROMOZIONE ECONOMICA	31	849.971,49
TOTALE		227	4.881.530,54

Occorre precisare che l'importo di 4.881.530,54 euro include anche le delibere pluriennali assunte nel 2001 a valere sull'esercizio 2002, e relative appunto a progetti a svolgimento pluriennale. Tali delibere vengono riepilogate nel seguente prospetto:

	TOTALE
ARTE	0,00
CONSERVAZIONE	0,00
SANITA'	438.988,36
ISTRUZIONE	180.759,91
ASSISTENZA	103.291,38
RICERCA SCIENTIFICA	0,00
PROMOZIONE ECONOMICA	0,00
TOTALE	723.039,65

Le risorse complessivamente destinate ai settori rilevanti sono state pari a 4.031.559,05 euro, ovvero all'82,59% del totale: in tal senso è stato pienamente rispettato il vincolo normativo (art.8 D.Lgs.153/99) recepito nell'art.6 dello Statuto della Fondazione, in base al quale ai settori rilevanti deve essere destinato almeno il 50% del reddito al netto delle spese di funzionamento, degli oneri fiscali e della riserva obbligatoria.



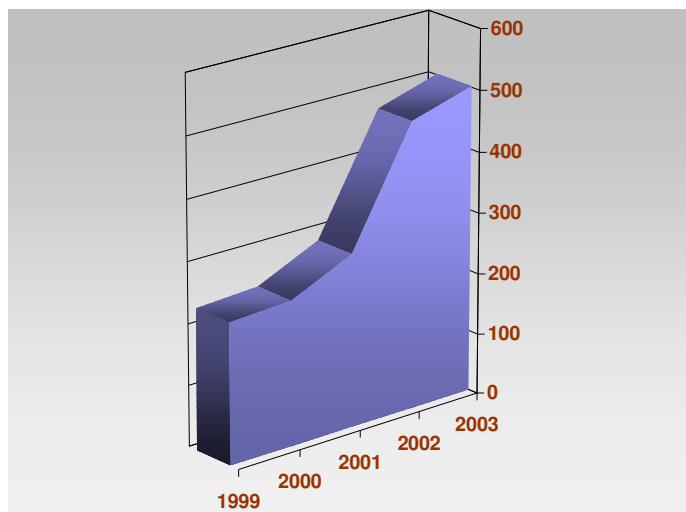
Nel perseguire i propri fini statutari la Fondazione ha cercato di rispecchiare quanto più possibile la dinamica effettiva dei bisogni manifestati dalla collettività, una dinamica per sua natura mutevole e che a posteriori è risultata diversa da quella ipotizzata nel Documento Previsionale per l'esercizio 2002. Occorre infatti ricordare che in quest'ultimo, così come nel Documento Programmatico per il biennio 2002-2003, la valutazione dei bisogni del territorio è stata effettuata sulla base di un'analisi storica a carattere quali-quantitativo dei progetti finanziati dalla Fondazione nel periodo 1999-2001, data la difficoltà di eseguire in tempi utili un'indagine specifica ed esaustiva, da condurre con le opportune tecniche e modalità e con l'apporto delle organizzazioni, degli enti e dei soggetti rappresentativi della società civile. Tuttavia, nell'ottobre 2001, periodo in cui i due Documenti sono stati approvati, non era certamente ipotizzabile un incremento delle richieste di contributo rispetto agli anni precedenti così consistente come quello che, in effetti, si è verificato in seguito alla pubblicazione dell'apposito Bando del 2002. Quanto appena detto può essere più facilmente compreso osservando il prospetto seguente, che consente anche esaminare il modo in cui l'incremento delle richieste si disarticola tra i vari settori di intervento della Fondazione ⁸:

⁸ va evidenziato che, per gli esercizi 2002 e 2003, nel prospetto sopra riportato in "Arte" è ricompreso anche il settore "Conservazione e valorizzazione dei beni e delle attività culturali e dei beni ambientali"; ciò al fine di rendere più omogeneo il confronto rispetto agli esercizi 1999, 2000 e 2001, in cui questi due settori erano in effetti unificati. In ogni caso si può notare come il notevole incremento avutosi nella "Promozione dello sviluppo economico", non sia di per sé significativo in quanto soltanto con il nuovo Statuto, approvato nell'ottobre 2000, e quindi a partire dal 2001, questo è divenuto a tutti gli effetti uno scopo istituzionale della Fondazione Carima; pertanto, è certamente più interessante osservare la variazione del 91,6%

	1999	2000	2001	2002	2003	variazione tra 1999 e 2003
ARTE	88	98	101	177	191	+ 117 %
SANITA'	28	25	28	49	55	+ 96,4 %
ISTRUZIONE	39	51	48	72	66	+ 69,2 %
ASSISTENZA	34	43	62	92	95	+ 179,4 %
RICERCA SCIENTIFICA	40	12	21	23	25	- 37,5 %
PROMOZIONE ECONOMICA	2	8	24	58	70	+ 3.400 %
TOTALE	231	237	284	471	502	+ 117,3 %

Si tratta di un trend crescente, che come si può evincere anche dal grafico seguente si conferma anche per il 2003, anche se in misura inferiore rispetto al "salto" verificatosi tra il 2001 ed il 2002.

Si può ritenere che alla base di questo trend vi sia non tanto un incremento dei bisogni della collettività, anzi sicuramente pressoché stabili su orizzonti temporali di breve-media durata come quelli qui osservati, quanto piuttosto una maggiore "visibilità" della Fondazione, ed una crescita del suo ruolo di ente in grado di catalizzare tali bisogni e di esplicitare quelle istanze che altrimenti resterebbero allo stato latente, e quindi inespresse ed inascoltate.



Consapevole della propria mission e del proprio ruolo sociale la Fondazione, dopo aver ovviamente finanziato in via prioritaria i "progetti propri", ha cercato comunque di sovvenire alle esigenze manifestate dalla collettività attraverso le richieste di contributo pervenute nel 2002. Il finanziamento dei progetti valutati positivamente ha reso necessario sia un incremento dei volumi erogativi complessivi, sia una revisione della ripartizione dei volumi stessi tra i singoli settori, rispetto agli obiettivi indicati nel predetto Documento. La situazione viene riepilogata nel seguente prospetto:

	obiettivo di assegnazione delle risorse (d.p.p. 2002)		delibere assunte		differenza
	importo	% sul totale	importo	% sul totale	
ARTE	619.748,28	15%	1.034.821,26	21,20%	+ 6,20 %
CONSERVAZIONE	619.748,28	15%	954.550,65	19,55%	+ 4,55 %
SANITA'	619.748,28	15%	619.748,28	12,70%	- 2,30 %

verificatasi tra il 2001 ed il 2003. A parte ciò, va certamente rilevato il notevole incremento delle richieste di contributo presentate nel settore dell'Assistenza, a cui va contrapposta la diminuzione di quelle del settore "Ricerca scientifica", dato, quest'ultimo, in controtendenza rispetto al trend generale.

ISTRUZIONE	413.165,52	10%	482.918,82	9,89%	- 0,11 %
ASSISTENZA	413.165,52	10%	803.520,04	16,46%	+ 6,46 %
RICERCA SCIENTIFICA	206.582,76	5%	136.000,00	2,79%	- 2,21 %
PROMOZIONE ECONOMICA	1.239.496,56	30%	849.971,49	17,41%	- 12,59 %
TOTALE	4.131.655,19	100%	4.881.530,54	100,00%	

In particolare, relativamente al settore "Ricerca Scientifica" ed allo scopo di "Promozione dello sviluppo economico" le risorse totali assegnate dal Documento Previsionale risultavano superiori a quelle occorrenti per i progetti approvati e giudicati meritevoli di finanziamento; al contrario, nei settori "Assistenza", "Istruzione", "Arte" e "Conservazione" vi erano progetti, che pur essendo validi ed in grado di apportare benefici alla collettività, non erano sostenibili se non in misura estremamente parziale ed assolutamente insufficiente, per mancanza di risorse disponibili. Il Consiglio di Amministrazione della Fondazione Carima ha ritenuto di dover comunque soddisfare le esigenze che il territorio di riferimento manifestava attraverso tali progetti. Pertanto, previa autorizzazione dell'Organo di Indirizzo ed in ossequio ai principi di efficienza, efficacia ed economicità nell'utilizzo delle risorse, il Consiglio ha provveduto a rimodulare gli stanziamenti di bilancio 2002 impiegando parte delle risorse residue non utilizzate nei settori "Ricerca scientifica" e nello scopo "Promozione dello sviluppo economico" per integrare le disponibilità dei settori "Assistenza" ed Istruzione". Il Consiglio ha inoltre integrato le disponibilità dei settori "Arte" e "Conservazione" attraverso il recupero di erogazioni deliberate in esercizi precedenti per progetti non più realizzati, e quindi non effettuate nè più eseguibili, nonchè per progetti interamente realizzati, ma per i quali risultavano residui non utilizzati.

Infine, la copertura finanziaria di alcuni progetti approvati nei predetti settori è stata reperita attraverso la pluriannualizzazione dei relativi impegni finanziari (si veda il prospetto degli impegni pluriennali per il 2003).

Il Programma Pluriennale approvato dall'Organo di Indirizzo per il biennio 2002-2003 consente al Consiglio di Amministrazione una flessibilità di intervento sul piano annuale. Gli obiettivi di ripartizione delle risorse ivi indicati sono infatti perseguibili "...nell'ambito del biennio medesimo globalmente considerato...", di modo che, come confermato dallo stesso Organo di Indirizzo con l'approvazione del Documento Previsionale 2003, nel corso di ciascuno degli esercizi 2002 e 2003 il Consiglio può ricalibrare le modalità di svolgimento dell'attività istituzionale disegnate nei singoli Documenti Previsionali annuali, allo scopo di dare risposta alle vere ed insorgenti esigenze della società civile. La predetta flessibilità sul piano annuale lascia infatti all'Organo di Indirizzo la possibilità di valutare in corso d'opera, ed eventualmente di correggere nella misura in cui ritenesse opportuna, eventuali scostamenti tra gli obiettivi annuali e pluriennali programmati e l'esercizio delle proprie funzioni da parte del Consiglio di Amministrazione in risposta alle effettive sollecitazioni pervenute dalla collettività. È comunque evidente che una simile verifica sarà eseguibile soltanto quando si potrà disporre di un quadro sufficientemente esaustivo dei bisogni che il territorio avrà espresso nel 2003, anche in risposta all'apposito Bando pubblico, e pertanto non prima del periodo ottobre/novembre 2003, termine che appare adeguato in considerazione dei tempi normalmente richiesti dall'istruttoria delle richieste di contributo presentate da terzi.

È importante inoltre rilevare che per il biennio in questione, nonostante gli andamenti fortemente sfavorevoli dei mercati finanziari, la Fondazione è comunque pienamente in grado di realizzare verso il massimo la stima-obiettivo di erogazione indicata dal Documento Programmatico Pluriennale nella forbice 12-18 miliardi di vecchie lire.

Procedendo ad una disamina dei dati sopra esposti, va rilevato come siano stati i settori "Arte" e "Conservazione" ad assorbire l'ammontare più elevato di risorse. Infatti, è proprio in relazione a tali ambiti, più che negli altri, che la Fondazione ha mutuato le originarie finalità ideali ed altruistiche della Cassa di Risparmio della Provincia di Macerata, ed è qui, pertanto, che viene attuata la maggior parte dei "progetti propri" (es. mostre, pubblicazioni, acquisti di opere d'arte, valorizzazione della pinacoteca di Palazzo Ricci, ecc.). A seguire, nella graduatoria della ripartizione dei fondi si trovano lo scopo di "Promozione dello sviluppo economico" ed il settore dell'Assistenza.

Tali valori appaiono però poco significativi se considerati di per se stessi, estrapolandoli da un contesto più generale. In particolare, può risultare utile raffrontare gli importi deliberati nei singoli settori con le richieste di contributo presentate dai terzi, ricavando una sorta di "indice di soddisfazione delle esigenze della collettività" che consente di verificare in che misura la Fondazione, nel 2002, ha risposto alle istanze manifestate dal suo territorio di riferimento.

	importo totale richieste di terzi	totale delibere assunte	indice di soddisfazione delle esigenze della collettività
ARTE	3.547.480,65	1.034.821,26	29,17%

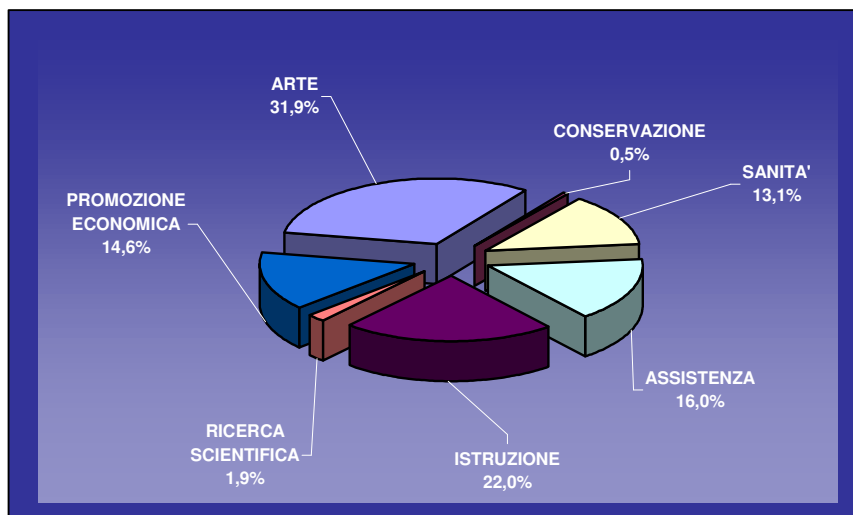
CONSERVAZIONE	8.079.447,04	954.550,65	11,81%
SANITA'	3.517.731,71	619.748,28	17,62%
ISTRUZIONE	3.536.713,38	482.918,82	13,65%
ASSISTENZA	7.775.846,03	803.520,04	10,33%
RICERCA SCIENTIFICA	1.232.480,69	136.000,00	11,03%
PROMOZIONE ECONOMICA	3.167.531,71	849.971,49	26,83%
TOTALE	30.857.231,21	4.881.530,54	15,82%

In tal modo si può vedere come subito dopo il settore "Arte" sia la "Promozione dello sviluppo economico" a presentare il valore maggiore: in sostanza, nel 2002, per ogni 100 euro richiesti in relazione a tale scopo la Fondazione ne ha deliberati quasi 27. Si tratta di un valore chiaramente superiore a quello della "Conservazione" (11,81%), settore che in termini assoluti ha beneficiato di una quantità maggiore di risorse, ma nel quale erano di gran lunga più consistenti le richieste di contributo.

Parallelamente, si può notare come il settore "Assistenza", nonostante un ammontare di risorse assegnate non molto inferiore a quello della "Promozione economica", a causa dell'ingente ammontare di richieste presenti il valore dell'indice di soddisfazione più basso in assoluto. Interessante è inoltre il caso del settore "Ricerca scientifica", che, pur avendo ricevuto soltanto il 2,79% delle risorse totali, presenta un indice di soddisfazione di poco inferiore a quello del settore "Conservazione".

Di seguito viene invece proposto il riepilogo delle risorse erogate nel corso dell'esercizio 2002. In proposito occorre rammentare che i contributi deliberati vengono concretamente liquidati soltanto dopo la realizzazione dei relativi progetti, il che fa sì che non vi sia una perfetta coincidenza tra il momento deliberativo e quello erogativi, soprattutto per i "progetti di terzi".

	settore	risorse erogate nel 2002 su delibere 2002	risorse erogate nel 2002 su delibere 2002	totale risorse erogate nel 2002	% sul totale erogato
SETTORI RILEVANTI	ARTE	1.552.313,22	299.206,96	1.851.520,18	31,9%
	CONSERVAZIONE	0,00	31.672,19	31.672,19	0,5%
	SANITA'	755.126,67	7.776,29	762.902,96	13,1%
	ISTRUZIONE	1.252.174,46	24.965,65	1.277.140,11	22,0%
	ASSISTENZA	788.012,05	140.967,28	928.979,33	16,0%
	RICERCA SCIENTIFICA	111.995,69	0,00	111.995,69	1,9%
ALTRI SCOPI STATUTARI	PROMOZIONE ECONOMICA	520.818,57	325.751,89	846.570,46	14,6%
	TOTALE	4.980.440,66	830.340,26	5.810.780,92	100,0%



Come si può vedere, nell'esercizio 2002 la Fondazione ha eseguito pagamenti per l'importo complessivo di 5.810.780,92 euro. I settori che hanno visto la percentuale maggiore di erogazioni sono stati "Arte", con quasi il 32% del totale, ed "Istruzione", con il 22%. Va anche detto, tuttavia, che per il settore "Arte" l'importo di 1.552.313,22 euro che compare nella colonna dei pagamenti su delibere ante 2002 include anche le erogazioni relative a progetti che andrebbero riferiti al settore "Conservazione" (come già evidenziato in precedenza, fino al 2001 i due settori in questione erano unificati).

Inoltre, le erogazioni effettuate riguardano prevalentemente delibere assunte negli esercizi antecedenti al 2002, fenomeno da considerarsi pressochè fisiologico in conseguenza di quanto evidenziato sopra circa la non coincidenza tra il momento in cui viene deliberata la concessione dei contributi e quello in cui i contributi stessi vengono effettivamente corrisposti, una volta accertata la realizzazione dei relativi progetti. Inoltre, molto spesso i progetti si riferiscono ad interventi che per loro natura richiedono uno svolgimento pluriennale e tempi di attuazione medio-lunghi.

E' anche importante evidenziare che più di 160 progetti (quasi il 72% dei 227 complessivamente finanziati nel 2002) sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione nel periodo compreso tra fine ottobre ed inizio dicembre 2002; quindi, per buona parte di tali progetti si verificherà solo nel corso dell'anno 2003 l'attuazione e di conseguenza la presentazione, da parte dei beneficiari dei contributi, della documentazione necessaria ai fini dell'erogazione. Ciò spiega sia il motivo per cui, ad esempio, nel settore "Ricerca scientifica" non vi siano state erogazioni sulle delibere del 2002 (va anche considerato che i progetti di ricerca sono particolarmente complessi ed impegnativi), sia il motivo per cui siano state modeste le erogazioni nei settori "Sanità" (i progetti delle Ausl, in particolare, comportano acquisti di apparecchiature ad alto contenuto tecnologico per i quali occorre inoltre espletare tutte le procedure richieste dalle normative di riferimento) e "Conservazione" (gli interventi di restauro di opere d'arte e, soprattutto, di beni immobili data la loro estrema delicatezza comportano di regola tempi lunghi e la necessità di ricorrere a restauratori e tecnici esperti e qualificati).

Enti strumentali:

Nel perseguimento dei propri fini istituzionali nei settori rilevanti (in particolare "Arte" e "Conservazione"), nel corso del 2002 la Fondazione Carima ha aderito alle seguenti associazioni, rispetto alle quali non si configura la sussistenza del controllo ai sensi dell'art.6 del D.Lgs.153/99:

- a) **"Associazione Sistema Museale della Provincia di Macerata"**, in qualità di socio-sostenitore con il conseguente impegno a corrispondere una quota fissa associativa annua di 7.746,85 euro (a carico del settore "Conservazione e valorizzazione dei beni e delle attività culturali e dei beni ambientali"). Oltre alla Fondazione sono membri dell'Associazione svariati Comuni della Provincia di Macerata, Arcidiocesi, enti privati senza scopi di lucro con finalità culturali. L'Associazione, costituita su iniziativa della Provincia di Macerata, ha sede a Macerata presso il Centro di Catalogo e Documentazione della stesso Ente, ha durata illimitata e non si prefigge scopo di lucro; ai sensi dell'art.2 dello Statuto *"...si propone di: a) gestire in forma coordinata i servizi comuni di cui al successivo art. 4 per i musei storico-artistici, archeologici, scientifici, folclorici, naturalistici e in genere di carattere culturale esistenti nel territorio provinciale, nonché tutti i beni mobili ed immobili di proprietà pubblica e privata d'interesse archeologico, naturalistico o comunque culturale che possono essere integrati funzionalmente alla organizzazione del sistema Museale, secondo comuni standard espositivi, scientifici, didattici, documentativi e promozionali; b) offrire agli aderenti servizi di rete per quanto attiene la consulenza tecnica e scientifica, museale, espositiva, tecnico-impiantistica, l'assicurazione dei beni, la sicurezza, alla documentazione editoriale e multimediale, la promozione turistica del sistema museale provinciale, al fine di armonizzare le politiche di gestione ed, ove necessario, per quanto attiene la direzione del Museo; c) apprestare le condizioni per permettere agli aderenti di raggiungere i livelli minimi qualitativi e quantitativi delle dotazioni e delle prestazioni stabiliti dal Consiglio regionale ex lege 6/98, art 5, comma 1, lettera a.; d) organizzare e gestire itinerari artistici, storici, turistico-culturali, rivolti alla promozione dell'offerta culturale del territorio provinciale nel suo complesso e l'interazione dei musei con il territorio ed il patrimonio storico ed architettonico diffuso, anche al fine di favorire e valorizzare l'occupazione locale, anche attraverso attività di formazione professionale; e) fornire agli associati servizi di progettazione per lo sviluppo e il sostegno del Sistema Museale Provinciale e qualsiasi altro servizio ritenuto utile per la gestione e lo sviluppo delle reti museali e dei Musei della Provincia, di concerto con gli altri organismi pubblici e privati competenti o interessati, elaborando la proposta di programma; f) predisporre azioni di monitoraggio e di controllo degli standard; g) valutare l'analisi della domanda e offerta; h) svolgere attività di tipo promozionale; i) si potrà valutare caso per caso l'eventuale fornitura di servizi di supporto a soggetti terzi non soci, da regolamentare comunque di volta in volta con apposite convenzioni."*
- b) **"Istituto di Studi Matteo Ricci per le Relazioni con l'Oriente" (Onlus)**, con il conseguente impegno a corrispondere per ciascun anno una quota associativa ed un ulteriore contributo destinato al finanziamento delle attività ordinarie e straordinarie dell'Istituto, entrambi stabiliti annualmente dall'Assemblea; per il 2002 la quota associativa è stata determinata in 516 euro, ed il contributo integrativo in 11.800 euro (entrambi a carico del settore "Arte"). Oltre alla Fondazione Carima sono

soci fondatori dell'Associazione il Comune, la Diocesi, l'Università e la Provincia di Macerata, nonché la Regione Marche; l'Associazione ha sede legale a Macerata, in Via Garibaldi n°.20, presso l'Università degli Studi di Macerata; ai sensi dell'art. 1 dello Statuto "...non ha scopi di lucro e, in quanto svolge attività nei settori della promozione della cultura, dell'istruzione e della formazione, è una organizzazione non lucrativa di utilità sociale (Onlus)..."; ai sensi del successivo art.2 "...nel tutelare il patrimonio storico, culturale e spirituale che Macerata ha ereditato dal passato nelle relazioni con le aree geografiche dell'Oriente, persegue lo scopo di: a) custodire e valorizzare sotto il profilo storico, scientifico e documentario, la figura e l'opera di Padre Matteo Ricci e di altri illustri maceratesi che hanno contribuito in modo significativo al miglioramento delle relazioni con l'Oriente; b) promuovere e/o collaborare ad iniziative a scambi culturali, sociali ed economici con la Cina ed altri Paesi del medio ed estremo Oriente; c) svolgere attività formativa in ordine allo studio delle lingue e civiltà orientali."

Imprese strumentali:

Carima Servizi – trasformata in “Carima Arte”, società strumentale

Si rinvia a quanto detto nella relazione economica e finanziaria.

IMPEGNI PLURIENNALI ASSUNTI DALLA FONDAZIONE

Di seguito viene presentato il prospetto riepilogativo degli impegni di erogazione assunti relativamente alle iniziative a carattere pluriennale:

	settore	importo
settori rilevanti	ARTE	405.367,83
	CONSERVAZIONE	87.625,00
	SANITA'	412.217,92
	ASSISTENZA	18.459,38
	ISTRUZIONE	158.753,88
	RICERCA SCIENTIFICA	62.000,00
altri scopi	PROMOZIONE ECONOMICA	0,00
	TOTALE	1.144.424,02

È da sottolineare che nel 2002 la Fondazione ha assunto impegni a carattere pluriennale esclusivamente a valere sull'esercizio 2003, in osservanza del vigente Documento Programmatico Pluriennale che non consente la pluriennalizzazione degli interventi oltre il biennio 2002-2003.

Nel dettaglio, gli impegni pluriennali di cui sopra si riferiscono alle seguenti iniziative, alcune delle quali finanziate a partire da esercizi antecedenti al 2002 in considerazione del notevole impegno finanziario necessario per la loro realizzazione:

Settore “Arte”

	2002	2003	totale
Progetto proprio Fondazione – volume fotografico sulla Provincia di Macerata		72.303,96	72.303,96
Progetto proprio Fondazione – pubblicazione sugli scavi archeologici di Urbs Salvia		72.303,96	72.303,96
Progetto proprio Fondazione – mostra su Padre Matteo Ricci		180.759,91	180.759,91
Amministrazione Provinciale di Macerata – seconda Mostra rilegatoria d'arte	30.000,00	30.000,00	60.000,00
Comune di Camerino – mostra “Il Quattrocento a Camerino”	50.000,00	50.000,00	100.000,00
Totale	80.000,00	405.367,83	485.367,83

Settore "Conservazione e valorizzazione dei beni e delle attività culturali e dei beni ambientali"

	2002	2003	totale
Progetto proprio in collaborazione con l'Università di Macerata - Scavi archeologici a Villa Magna	38.725,00	38.725,00	77.450,00
Parrocchia San Venanzio di Camerino - restauro organo Filippo Testa	48.900,00	48.900,00	97.800,00
totale	87.625,00	87.625,00	175.250,00

Settore "Sanità"

	1999	2000	2001	2002	2003	totale
Progetto proprio Fondazione in collaborazione con la Ausl 9 di Macerata - centro di terapia radiometabolica presso l'Ospedale di Macerata	258.228,45	258.228,45	258.228,45	258.228,45	258.228,45	1.291.142,25
Comitato Cittadino di Difesa delle Istituzioni Sanitarie di Tolentino - acquisto Tac per l'Ospedale di Tolentino				29.308,50	29.308,50	58.617,00
Ausl 8 Civitanova Marche - isteroscopia diagnostica ed operativa				15.166,05	27.040,13	42.206,18
Ausl 8 Civitanova Marche - acquisto navigatore per chirurgia endoscopica computer-assistita				25.500,00	51.968,53,00	77.468,53
Ausl 8 Civitanova Marche - ambulatorio angiologico				22.500,00	45.672,31	68.172,31
Totale	258.228,45	258.228,45	258.228,45	350.703,00	412.217,92	1.537.606,27

Settore "Assistenza alle categorie sociali deboli"

	2002	2003	totale
Arcidiocesi di Fermo - ristrutturazione ed ampliamento del centro Caritas di Civitanova Marche	12.500,00	12.500,00	25.000,00
Anffas Civitanova Marche - realizzazione centro per disabili "Dopo di noi"	194.040,62	5.959,38	200.000,00
totale	206.540,62	18.459,38	225.000,00

Settore "Istruzione"

	2001	2002	2003	totale
Progetto proprio in collaborazione con il Comune di Civitanova Marche - corsi universitari in "Mediazione linguistica - lingue per il commercio estero" e "Relazioni internazionali commerciali"	103.291,38	103.291,38	103.291,38	309.874,14
Accademia di Belle Arti di Macerata - miglioramento dell'offerta formativa attraverso l'istituzione di nuovi corsi		20.658,28	20.658,28	41.316,55
Istituto Tecnico Industriale "E. Mattei" di Recanati - progetto "Per una reale osmosi scuola-industria"		18.075,99	18.075,99	36.151,98
Università degli studi di Macerata - progetto "I controlli interni nelle società: cofinanziamento di due assegni di ricerca"		16.728,25	16.728,24	33.456,49
totale	103.291,38	158.753,90	158.753,89	420.799,16

Settore "Ricerca scientifica"

	2002	2003	totale
Progetto proprio in collaborazione con il Cermis di Tolentino – progetto di ricerca "Valutazione tossicologica, tecnologica ed agronomica di cereali e specie affini per lo sviluppo di genotipi a basso contenuto di fattori tossici connessi all'intolleranza al glutine"	22.000,00	22.000,00	44.000,00
Università degli Studi di Camerino - progetto di ricerca "La resistenza batterica agli antibiotici nella Regione Marche"	20.000,00	20.000,00	40.000,00
Università degli Studi di Camerino ed Ancona - progetto di ricerca "La sicurezza delle costruzioni esistenti. Il fascicolo del fabbricato"	20.000,00	20.000,00	40.000,00
Totale	62.000,00	62.000,00	124.000,00

PROGETTI FINANZIATI DALLA FONDAZIONE CARIMA NELL'ESERCIZIO 2002

Di seguito viene riportato l'elenco dei progetti finanziati dalla Fondazione nel 2002 nei vari settori di attività, evidenziando l'importo dei contributi deliberati e le erogazioni già effettuate.

L'elenco evidenzia inoltre:

- i "progetti propri", a loro volta ulteriormente distinti a seconda che la Fondazione abbia provveduto, o comunque intenda provvedere, alla loro realizzazione direttamente ed in modo autonomo (quelli recanti la sola indicazione "progetto proprio Fondazione"), ovvero in collaborazione con altri soggetti;
- i progetti finanziati integralmente dalla Fondazione (contrassegnati in celeste nella prima colonna) e quelli finanziati in pool con altri soggetti.

Settore "Sanità"

ASS.NE NAZIONALE TUMORI DI CIVITANOVA MARCHE	PROGETTO HOME CONFORT 2 -TERAPIA ENDOTRASFUSIONALE A DOMICILIO PER PAZIENTI ONCOLOGICI	15.000,00
ASS.NE AVIS DI MONTEFANO	ACQUISTO ATTREZZATURE PER L'UNITA' DI RACCOLTA	2.441,81
ASS.NE AVIS CALDAROLA	ACQUISTO N. 2 BILANCE ELETTRONICHE	3.615,20
ASS.NE AVIS TOLENTINO	EROGAZIONE GETTONE DI PRESENZA ING. MARTARELLI	258,23
AUSL 8 CAMERINO - UNITA' OPERATIVA DI CARDIOLOGIA	PUBBLICAZIONBE OPUSCOLO TUTTI I COLORI DEL CUORE A FAVORE DEI CARDIOPATICI	3.450,00
AUSL 9 MACERATA	ATTIVITA' PSICOMUSICALI E MUSICOTERAPIA PER BAMBINI IN SITUAZIONE DI HANDICAP	12.000,00
AUSL 9 MACERATA	AMBULATORIO ANGIOLOGICO	22.500,00
ASS.NE ONLUS "PAZIENTI ALLERGICI" - CIVITANOVA MARCHE	ACQUISTO DI UN VIDEOENDESCOPIO NASALE CON SISTEMA DI ARCHIVIAZIONE DELLE IMMAGINI E DEI DATI DEL PAZIENTE	7.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (NELL'AMBITO DELLA CONSULTA DELLE FONDAZIONI MARCHIGIANE)	ACQUISTO APPARECCHIATURA CHIRURGICA PER IL CENTRO REGIONALE PER LA FIBROSI CISTICA	2.343,59
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO DI 2 PULS OSSIMETRI PORTATILI PER IL REPARTO MATERNO-INFANTILE DELL'OSPEDALE DI MACERATA	2.594,26

COMITATO CITTADINO DI DIFESA DELLE ISTITUZIONI SANITARIE - TOLENTINO	ACQUISTO APPARECCHIATURE SANITARIE	29.308,50
PROGETTOPROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Ausl 9 di Macerata)	ACCANTONAMENTO PER CENTRO DI RADIOTERAPIA METABOLICA PRESSO L'OSPEDALE DI MACERATA	258.228,45
PROGETTOPROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Ausl 9 di Macerata)	LABORATORIO DI EMODINAMICA/CORONAROGRAFIA	180.759,91
AUSL 8 CIVITANOVA MARCHE	ISTEROSCOPIA DIAGNOSTICA ED OPERATIVA	15.166,05
AUSL 8 CIVITANOVA MARCHE	ACQUISTO NAVIGATORE PER CHIRURGA ENDOSCOPICA COMPUTER ASSISTITA	25.500,00
COMUNE DI MONTELUPONE	ATTREZZATURE PER GRUPPO COMUNALE DI PROTEZIONE CIVILE	12.000,00
ASS.NE "AMICI DEL MALATO" - RECANATI	LA PREVENZIONE SANITARIA A PORTATA DI TUTTI	15.000,00
ASS.NE "ATD - ASS.NE TUTELA DIABETICI" - CAMERINO	SCREENING E PREVENZIONE DIABETOLOGICA DEL DIABETE MELLITO	10.000,00
LIONS CLUB RECANATI - PORTO POTENZA PICENA	ACQUISTO ATTREZZATURA PER SCREENING NEONATALE DELLA SORDITA' DESTINATA ALL'OSPEDALE DI RECANATI	2.582,28

Settore "Istruzione"

ISTITUTO TECNICO COMMERCIALE "CORRIDONI" - CIVITANOVA MARCHE	LABORATORIO INFORMATICO-LINGUISTICO	18.000,00
IST.TECNICO INDUSTRIALE "E. MATTEI" - RECANATI	PER UNA REALE OSMOSI SCUOLA INDUSTRIA-FORMAZIONE AGLI STUDENTI	18.075,99
CENTRO SERVIZI AMMINISTRATIVI - MACERATA	PROGETTO SCUOLA	15.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Camera di Commercio di Macerata)	PROGETTO CAMPAGNA AMICA	28.405,13
CIRCOLO DIDATTICO DI CORRIDONIA	PROGETTO BIBLIOMEDIATECA: LIBRI, NON SOLO LIBRI	10.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Questura di Macerata)	"IL POLIZIOTTO: UN AMICO IN PIU' "	790,00
ISTITUTO COMPRENSIVO "G.LUCATELLI" - TOLENTINO	VERSO UN'EDUCAZIONE INTERCULTURALE-PROGETTO PER FAVORIRE L'AGGREGAZIONE TRA ALUNNI STRANIERI ED ITALIANI	8.000,00
IST.COMPRENSIVO "L. LOTTO" - MONTE SAN GIUSTO	ATTUAZIONE DEL DIRITTO ALLO STUDIO PER GLI ALUNNI EXTRACOMUNITARI	5.000,00
IST.PROFESSIONALE PER I SERVIZI COMMERCIALI E TURISTICI - CIVITANOVA MARCHE	INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE PER LA QUALITA' DELLA SCUOLA	10.000,00
IST. D'ISTRUZIONE SUPERIORE "L.DA VINCI" - TOLENTINO	REALIZZAZIONE DI UN'AULA MAGNA MULTIMEDIALE E VIDEO CONFERENZA	15.000,00
IST. TECNICO COMMERCIALE E PER GEOMETRI "G.ANTINORI" - CAMERINO	CERTIFICAZIONE QUALITA' ISO 9000/2	10.000,00
LICEO CLASSICO "G.LEOPARDI" - RECANATI	A SCUOLA PER L'EUROPA-PROGETTO PER LA REALIZZAZIONE DI CORSI DI LINGUE DI INGLESE, TEDESCO E FRANCESE	3.000,00

SCUOLA ELEMENTARE "SALVO D'ACQUISTO" - MACERATA	PROGETTO LETTURA - ACQUISTO LIBRI PER LA REALIZZAZIONE DI UNA BIBLIOTECA INTERNA ALLA SCUOLA	600,00
SCUOLA MEDIA STATALE "G.LUCATELLI"- TOLENTINO	PREVENIRE E' POSSIBILE-PROGETTO PER L'INSERIMENTO CORRETTO DI ALUNNI IN SITUAZIONE DI DISAGIO SOCIO-PSICO-SANITARIO	25.000,00
ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	MIGLIORAMENTO DELL'OFFERTA FORMATIVA- CORSI SPERIMENTALI IN TECNICHE DI CONSERVAZIONE BENI CULTURALI	20.658,28
ASSOCIAZIONE "ESTRO ARMONICO" - MACERATA	CORSO DI FORMAZIONE DELLA FIGURA DELL'ORCHESTRALE	40.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Comune di Civitanova Marche)	ATTIVAZIONE DEI CORSI UNIVERSITARI IN "MEDIAZIONE LINGUISTICA - LINGUE PER IL COMMERCIO ESTERO" E "RELAZIONI INTERNAZIONALI COMMERCIALI"	103.291,38
COMUNE DI SAN GINESIO	ALBERICO GENTILI - PROGETTO OXFORD/SAN GINESIO PER LA FORMAZIONE SUPERIORE	10.506,29
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Comune di San Severino Marche)	MASTER IN CONSERVAZIONE E GESTIONE BENI CULTURALI e Scuola di Dottorato di ricerca	77.468,53
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MACERATA	OPERATORI SPECIALISTI DELLA SICUREZZA SOCIALE	10.000,00
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MACERATA	MASTER IN DIRITTO EUROPEO E COMPARATO	13.000,00
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MACERATA	I CONTROLLI INTERNI NELLE SOCIETA'	16.728,25
ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	BORSE DI STUDIO STUDENTI MERITEVOLI	10.000,00
IST. D' ISTRUZIONE SUPERIORE "C.VARANO" - CAMERINO	APPRENDIMENTO DELLE LINGUE STRANIERE- ISTITUZIONE N. 2 BORSE DI STUDIO PER ALUNNI BISOGNOSI	2.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Istao di Ancona)	DUE BORSE DI STUDIO PER LA PARTECIPAZIONE AI CORSI ISTAO A.A. 2002-2003.	12.394,97

Scopo di "Promozione dello sviluppo economico"

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Camera di Commercio di Macerata)	COSTITUZIONE DI UN LABORATORIO DI SAGGIO E MARCHIO DI METALLI PREZIOSI	41.316,55
COMUNE DI SAN SEVERINO MARCHE	CONVEGNO E PUBBLICAZIONE SU ATTIVITA' INDUSTRIALI NEL PASSATO CHE HANNO CARATTERIZZATO E TUTT'ORA CARATTERIZZANO IL TERRITORIO COMUNALE	20.000,00
AZIENDA SPECIALE "EX.IT" - MACERATA	CREAZIONE DI UN HELP DESK A MILANO CHE FUNGA DA UFFICIO DI RAPPRESENTANZA DISTACCATO PER LE AZIENDE.	50.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	CONVEGNO CRESCITA ECONOMICA E DISTRIBUZIONE: LA PROSPETTIVA MONDIALE	3.000,00
COOP. SOCIALE "MERIDIANA" - MACERATA	MENTORE -COSTRUZIONE DI UNA SERRA CON CONSEQUENTE ASSUNZIONE DI MANODOPERA SVANTAGGIATA.	20.658,28

COOP. SOCIALE "LA TALEA" - TREIA	PROGETTO DI SVILUPPO DELL'ATTIVITA' DELLA COOPERTIVA E DI INSERIMENTO DI LAVORATORI DI PORTATORI DI HANDICAP	25.822,84
ASS.NE "ARTI E MESTIERI" - MACERATA	CENTRO DI ARTIGIANATO ARTISTICO DI ROCCA VARANO	10.000,00
ASS.NE "ARENA SFERISTERIO" - MACERATA	MACERATA OPERA 2002:STAGIONE LIRICA INTERNAZIONALE.	232.405,60
ASS.NE INT.LE "AMICI MUSICA SACRA"- ROMA	IX FESTIVAL CORALE INTERNAZIONALE ORLANDO DI LASSO	15.493,71
ASS.NE "PALIO DEI CASTELLI" - SAN SEVERINO MARCHE	RIEVOCAZIONE STORICA CORSA DELLE TORRI .	25.822,84
ASS.NE "PALIO DEI TERZIERI" - MONTECASSIANO	ISTITUZIONE SERVIZIO GUIDE TURISTICHE DURANTE IL PALIO	5.000,00
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	CIVITANOVA DANZA 2002 .	51.645,69
COMUNE DI FIASTRA	SVILUPPO TURISTICO ALTA VALLE DEL FIASTRONE	15.000,00
COMUNE DI POTENZA PICENA	NUOVA GUIDA TURISTICA DI POTENZA PICENA	15.000,00
COMUNE DI RECANATI	RECANATI ARTIGIANA IERI E OGGI	10.000,00
COMUNE DI SANT'ANGELO IN PONTANO	GUIDA TURISTICO-ECONOMICO-CULTURALE	25.000,00
COMUNE DI SARNANO	SVILUPPO DEL BACINO SCIISTICO DI MONTE BERRO/CASTEL MANARDO	50.000,00
COMUNE DI CESSAPALOMBO	ACQUISTO ARREDI E ATTREZZATURE PER PALAZZO SIMONELLI	10.000,00
COMUNITA' MONTANA S.VICINO - ZONA G - CINGOLI	V MOSTRA DEI PRODOTTI TIPICI DELLA MONTAGNA ITALIANA	17.500,00
COMUNE DI CINGOLI	LA CUCINA DELLA MEMORIA	5.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	INIZIATIVE DI SOSTEGNO ALLA STAGIONE LIRICA 2002	7.980,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con Camera di Commercio e Amministrazione Provinciale di Macerata)	GUIDA VERDE SU MACERATA E PROVINCIA	45.674,00
FONDAZIONE "OPPELIDE - MUSEO DI STORIA NATURALE" - GAGLIOLE	ALLESTIMENTO DI UN MUSEO DI STORIA NATURALE	15.000,00
ASS.NE "CORSA ALLA SPADA" - CAMERINO	XXI^ EDIZIONE DELLA RIEVOCAZIONE STORICA CORSA ALLA SPADA E PALIO	30.987,41
ASS.NE CULTURALE "SUMMA CAVEA" - MACERATA	PREMIO INTERNAZIONALE BIENNALE DI ARCHITETTURA TEATRALE IRENEO ALEANDRI	10.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Ausl 9 di Macerata)	CONVEGNO SISTEMA SANITARIO INGLESE: ESPERIENZA A CONFRONTO E POSSIBILI APPLICAZIONI ALLA SANITA' MARCHIGIANA (progetto proprio)	5.164,57
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con Assindustria Macerata)	PROGETTO FORMATIVO LE COMPETENZE NELL'ERA DELLA CONOSCENZA	50.000,00
COMUNE DI CINGOLI	BOTTEGA-SCUOLA DELLA CERAMICA ARTISTICA	15.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con Camera di Commercio e Amministrazione Provinciale di Macerata)	CONVEGNO SULLA SS 77	1.500,00
COMUNE DI MACERATA	MANIFESTAZIONE "MARCHE GRANDI VINI"	10.000,00
COMUNE DI MACERATA	MANIFESTAZIONE "PORTA MERCATO"	10.000,00

Settore "Ricerca scientifica"

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Cermis di Tolentino)	PROGETTO DI RICERCA "VALUTAZIONE TOSSICOLOGICA, TECNOLOGICA E AGRONOMICA DI CEREALI E SPECIE AFFINI PER LO SVILUPPO DI GENOTIPI A BASSO CONTENUTO DI FATTORI TOSSICI CONNESSI ALLA INTOLLERANZA AL GLUTINE"	22.000,00
OSSERVATORIO GEOFISICO – MACERATA	DIVULGAZIONE INFORMAZIONI METEOCLIMATICHE	14.000,00
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI CAMERINO	LA RESISTENZA BATTERICA AGLI ANTIBIOTICI NELLA REGIONE MARCHE	20.000,00
AUSL 9 MACERATA	CENTRO PROVINCIALE PER IL TRATTAMENTO LOCOREGIONALE METASTASI EPATICHE DA CARCINOMA DA COLON-RETTO	30.000,00
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI ANCONA	LA SICUREZZA DELLE COSTRUZIONI ESISTENTI. IL FASCICOLO DEL FABBRICATO (PROGETTO IN COLLABORAZIONE CON L'UNIVERSITA' DI CAMERINO)	20.000,00
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI CAMERINO	EFFETTO DI ANTIOSSIDANTI NATURALI E SINTETICI SUL SISTEMA RIPRODUTTIVO: POSSIBILE SOLUZIONE DI PATOLOGIE ANDROLOGICHE INVALIDANTI LA FERTILITA'	30.000,00

Settore "Arte"

ASS.NE "AMICI DELLA MUSICA" - URBISAGLIA	PREMIO NAZIONALE MASSIMO URBANI PER SOLISTI JAZZ-	5.000,00
ASS.NE CULTURALE "D.SILVERJ" - SAN SEVERINO MARCHE	CONCERTO PREMIO E BORSA DI STUDIO AL CONCORSO VIOLINISTICO INTERNAZIONALE "ANDREA POSTACCHINI"	5.000,00
AMMINISTRAZIONE PROVINCIALE DI MACERATA	II MOSTRA RILEGATURA D'ARTE	30.000,00
ASS.NE "BENIAMINO GIGLI" - RECANATI	PRIMO LABORATORIO LIRICO INTERNAZIONALE DI PERFEZIONAMENTO PER GIOVANI CANTANTI LIRICI E LAVORATORI NEL CAMPO DEL TEATRO MUSICALE.	10.000,00
ASS.NE "BENIAMINO GIGLI" - RECANATI	IL GIGLI D'ORO.UNA VITA PER LA MUSICA (MANIFESTAZIONE LIRICA).	5.000,00
COMUNE DI CAMERINO	CAMERINO FESTIVAL 2002:XVI RASSEGNA INTERNAZIONALE DI MUSICA E TEATRO DA CAMERA	15.000,00
COMUNE DI CAMERINO	MOSTRA IL QUATTROCENTO A CAMERINO.LUCE E PROSPETTIVA NEL CUORE DELLA MARCA . (il comune ha già inviato 60 copie del catalogo)	50.000,00
COMUNE DI SANT'ANGELO IN PONTANO	CONCORSO NAZIONALE DI POESIA UNA POESIA PER L'INFANZIA .	25.822,84
COMUNE DI TOLENTINO	VALORIZZAZIONE SITO ARCHEOLOGICO INSEDIAMENTO DEL BRONZO LUNGO LA VALLATA DEL CHIENTI.	25.000,00

CENTRO INTERNAZIONALE DI STUDI GENTILIANI - SAN GINESIO	ATTIVITA' CULTURALE 2002-CENTRO INTERNAZIONALE STUDI GENTILIANI	11.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PREMIO SCIPIONE ANNO 2002	154.937,07
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ISTITUTO MATTEO RICCI PER LE RELAZIONI CON L'ORIENTE - PAGAMENTO QUOTA ASSOCIATIVA ANNO 2002	12.316,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA "TAVOLE IMBANDITE" (in collaborazione con la Rivista "AD")	24.784,61
COOPERATIVA "LINO LIVIABELLA" - MACERATA	CONCORSO MUSICALE IN OCCASIONE DEL CENTENARIO DELLA NASCITA DEL COMPOSITORE MACERATESE LINO LIVIABELLA .	10.000,00
ASS.NE "MUSICULTURA" - RECANATI	PREMIO CITTA' DI RECANATI-NUOVE TENDENZE DELLA CANZONE POPOLARE E D'AUTORE	20.000,00
ASS.NE "CAPPELLA MUSICALE DEL DUOMO - CORO UNIVIVERSITARIO" - CAMERINO	FILIPPO MARCHETTI:IL POETA DEI SUONI - CELEBRAZIONE DELLA FIGURA DI F.MARCHETTI ATTRAVERSO VARIE INIZIATIVE (MOSTRA, CD, PUBBLICAZIONI).	8.000,00
ASS.NE "CORALE CULTURALE FILIPPO MARCHETTI" - CAMERINO	MARCHETTI RICOSTRUITO - RISCOPERTA DELL'OPERA DEL MUSICISTA F.MARCHETTI IN OCCASIONE DEL 1°CENTENARIO DELLA MORTE	20.000,00
ASS.NE CULTURALE "G.COLUCCI" - PENNA S.GIOVANNI	INFORMATIZZAZIONE DEL TESTO CARTACEO ANTICHITA' PICENE DI G.COLUCCI	10.000,00
ASS.NE CULTURALE "TEATRINO DI PATERNO" - TOLENTINO	WWW.MUSEOAM.IT-MUSEO VIRTUALE DEGLI ARTISTI MARCHIGIANI-	12.000,00
COMUNE DI CALDAROLA	SPETTACOLI STAGIONE TEATRALE.	10.000,00
COMUNE DI CAMERINO	CATALOGO MOSTRA FRANCO VENANTI	2.582,28
COMUNE DI SAN GINESIO	MEDIOEVALIA -RIEVOCAZIONI STORICHE	15.000,00
COMUNE DI SARNANO	MOSTRA MERCATO NAZIONALE DI ANTIQUARIATO ED ARTIGIANATO ARTISTICO.	15.000,00
COMUNE DI SARNANO	MOSTRA E CATALOGO DEGLI ARTISTI MACERATESI ALFONSO E MASSIMILAINO CACCHIARELLI	1.000,00
COMUNE DI TREIA	XXV DISFIDA DEL BRACCIALE	15.000,00
COMUNE DI TREIA	STAGIONE TEATRALE 2002-2003	2.000,00
COMUNE DI BOLOGNOLA	BOLOGNOLA VALORIZZA LE SUE TRADIZIONI IN NOME DEL MUSICISTA F.MARCHETTI - MANIFESTAZIONI IN OCCASIONE DELLA TRADIZIONALE GARA DELLA CORSA ALLA SECCHIA	15.000,00
ASS.NE "CORALE BONAGIUNTA" - SAN GINESIO	UN CAMMINO DI 20 ANNI -ATTIVITA' DI RASSEGNE E PRODUZIONE DI SPETTACOLI PER FESTEGGIARE I 20 ANNI DI ATTIVITA'.	12.000,00
FONDO PER L'AMBIENTE ITALIANO - DELEGAZIONE DI MACERATA	CONVEGNO DAL TITOLO ELISI EFFIMERI. GIARDINI STORICI DELLE MARCHE TRA BAROCCO E NEOCLASSICISMO	2.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	CELEBRAZIONI CENTENARIO NASCITA PANNAGGI.	2.006,95
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA ANTOLOGICA SU GIUSEPPE MAININI	20.635,78
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	Presentazione del volume: Nel segno di Napoleone. Ville e dimore marchigiane fra Settecento e Ottocento	3.500,00

IST.D'ISTRUZIONE SUPERIORE "L.DA VINCI" - CIVITANOVA MARCHE	ORGANIZZAZIONE DI N.2 CONVEGNI DI STUDIO SUL TEMA LA SCUOLA PER LO SVILUPPO E LA VALORIZZAZIONE CULTURALE DEL TERRITORIO .	10.000,00
ASS.NE "MUSICULTURA" - RECANATI	LUNARIA IN TOUR	30.000,00
PREFETTURA DI MACERATA	CELEBRAZIONI DEL BICENTENARIO DELL'ISTITUTO PREFETTIZIO	1.550,00
ASS.NE MUSICALE "SALVADEI" - MACERATA	CORSI DI PERFEZIONAMENTO E STAGIONE CONCERTISTICA INVERNALE	10.000,00
ASS.NE TOLENTINO 815 - TOLENTINO	REALIZZAZIONE DI UN PARCO STORICO NEI LUOGHI DELLA BATTAGLIA DI TOLENTINO	5.000,00
ARCIDIOCESI DI FERMO	SISTEMAZIONE CROCE DI MORROVALLE E RELATIVA PUBBLICAZIONE	4.000,00
ASS.NE "PUERI CANTORES" - TOLENTINO	RIPRODUZIONE SU CD DEI CANTI NATALIZI MACERATESI.	4.000,00
ARCIDIOCESI DI CAMERINO E SAN SEVERINO MARCHE	RISTAMPA ANASTATICA DEL VOLUME DI BEATA CAMILLA BATTISTA DA VARANO	5.164,57
ASS.NE "PALIO DEI TERZIERI" - MONTECASSIANO	RICERCA E PUBBLICAZIONE STORIA DI CASA FERRI	5.000,00
ACCADEMIA DEI CATENATI - MACERATA	VOCABOLARIO DI TEDESCO PER PRINCIPIANTI TASCABILE.	5.000,00
CENTRO DOCUMENTAZIONE PER LA STORIA -UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI CAMERINO	PUBBLICAZIONE I LAUREATI NELL'UNIVERSITA' CAMERTE .	8.000,00
COMUNE DI ESANATOGLIA	UOMINI ILLUSTRI DI ESANATOGLIA: CARLO MILANUZZI	5.000,00
COMUNE DI MACERATA	PUBBLICAZIONE ATTI DEL CONVEGNO DI STUDIO LINO LIVIABELLA E IL SUO TEMPO 26-27 OTTOBRE 2002.	11.000,00
COMUNE DI APPIGNANO	PUBBLICAZIONE STORIA DI APPIGNANO .	22.000,00
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	REALIZZAZIONE CATALOGO DELLA MOSTRA UN MARE DI PITTURA .	25.822,84
COMUNE DI MONTELUPONE	PUBBLICAZIONE CATALOGO BOZZETTI DELL'ARTISTA RATALANGA.	12.000,00
COMUNE DI MONTE SAN GIUSTO	REALIZZAZIONE DUE CATALOGHI CENTRO MAGGIORE E DONAZIONE CANTALAMESSA .	12.000,00
COMUNE DI POLLENZA	MOSTRA OMAGGIO A WLADIMIRO TULLI PER I SUOI 80 ANNI .	6.197,48
COMUNE DI SAN GINESIO	PUBBLICAZIONE DEGLI SCRITTI DI STORIA LOCALE DI FEBO ALLEVI .	10.000,00
COMUNE DI TREIA	BIOGRAFIA DOLORES PRATO	5.000,00
COMUNE DI BOLOGNOLA	PUBBLICAZIONE IL MUSICISTA F.MARCHETTI E IL SUO TERRITORIO	33.000,00
COMUNE DI MATELICA	VOLUME MATELICA NOSTRA .	21.000,00
ASS.NE "ITALIA NOSTRA - CONSIGLIO REGIONALE MARCHE" - ANCONA	PUBBLICAZIONE SUL RESTAURO,RECUPERO AMBIENTALE E VALORIZZAZIONE DELLE ABBAZIE LUNGO LA VAL DI CHIENTI:S.MARIA A PIE' DI CHIENTI .	10.000,00
CENTRO STUDI PORTORECANATESI - PORTO RECANATI	PUBBLICAZIONE LA PESCA A MOTORE A PORTO RECANATI:STORIA	5.000,00
CONFRATERNITA "SS. TRINITA" - MACERATA	VALORIZZAZIONE DEL COMPLESSO VANVITELLIANO DELLA MISERICORDIA:FEDE, ARTE, STORIA	25.000,00

ASS.NE "LA RACCHIA" - SARNANO	PUBBLICAZIONE N.1000 COPIE DEL VOLUME LA RACCHIA .	5.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (NELL'AMBITO DELLA CONSULTA DELLE FONDAZIONI MARCHIGIANE)	ACQUISTO 300 COPIE DEL VOLUME PROTAGONISTI CON TRE FIGURE. I DEPUTATI DELLE MARCHE IN ETA' LIBERALE (1861-1919)	4.647,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	VOLUME IL PERIODO NAPOLEONICO NELLE MARCHE	66.364,71
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO VOLUMI "PAESAGGI DELLE MARCHE" E "CITTA' DELL'ANIMA" DI CARLO BO	1.988,45
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO 300 COPIE CD FOLIAS CONTENENTE BRANI APPARTENENTI AL REPERTORIO MUSICALE MARCHIGIANO DEL XVII SEC.	5.040,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	VOLUME MONOGRAFICO SULL'ARTISTA MACERATESE NINO RICCI	30.987,41
MOVIMENTO LAVORATORI DI AZIONE CATTOLICA - TOLENTINO	PUBBLICAZIONE DEL LIBRO 30 ANNI DI CAMPI SCUOLA:1971-2001	4.000,00
PARROCCHIA SAN FRANCESCO - TOLENTINO	PUBBLICAZIONE SULLA CHIESA S.MARIA DELLA TEMPESTA.	7.500,00
SANTUARIO CISTERCENSE "SANTA MARIA DEI LUMI" - SAN SEVERINO MARCHE	PUBBLICAZIONE N.5000 COPIE DELLA GUIDA IL SANTUARIO DELLA MADONNA DEI LUMI:STORIA,ARTE,POESIA	9.683,57
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MACERATA	PUBBLICAZIONE SU URBS SALVIA.	11.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PINACOTECA DI PALAZZO RICCI: MODIFICA ORARI DI APERTURA	11.400,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PROMOZIONE DELLA PINACOTECA DI PALAZZO RICCI NELLA RIVISTA "LE CITTA' D'ARTE"	1.680,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO OPERA "PAESAGGIO TOSCANO" DI OTTONE ROSAI	9.510,34
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA SU VIRGINIA GHERGO	1.288,82
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	VOLUME "ORI E ARGENTI DEL MACERATESE"	4.410,54

Settore "Assistenza alle categorie sociali deboli"

ASS.NE AVULSS - NUCLEO LOCALE DI LORO PICENO	OLTRE L'INCONTRO E LA SENSIBILIZZAZIONE-ACQUISTO AUTOVETTURA CON ALLESTIMENTO PER TRASPORTO DISABILI IN CARROZZELLA.	20.000,00
COOP. SOCIALE "BETANIA" - MACERATA	MENS SANA IN CORPORE SANO	12.000,00
CIRCOLO CULTURALE CASTELNUOVO - RECANATI	REALIZZAZIONE NUOVO IMPIANTO DI RISCALDAMENTO PER IL CENTRO ANZIANI.	5.000,00
COMUNE DI SAN SEVERINO MARCHE	SPORTELLO UNICO DELL'ANZIANO-	10.000,00
COORDINAMENTO PROV.LE CENTRI SOCIALI ANZIANI - CIVITANOVA MARCHE	ACQUISTO ATTREZZATURE D'UFFICIO (delibera del Presidente n.1 del 24 gennaio 2002)	1.549,37
CIRCOLO RICREATIVO PENSIONATI - SAN SEVERINO MARCHE	PAVIMENTAZIONE PIATTAFORMA,ACQUISTO ARREDI,ORGANIZZAZIONE 2 GITE SOCIALI.	15.000,00
ISTITUTO "ALFONSO MARIA FUSCO" - CIVITANOVA MARCHE	GIORNI SERENI	15.000,00

CASA RIPOSO "LAZZARELLI" - SAN SEVERINO MARCHE	ARREDO BENE OGGI PER VIVERE MEGLIO DOMANI - SISTEMAZIONE DEGLI ARREDI DELLE 60 CAMERE DELLA CASA DI RIPOSO.	50.000,00
IRCR - IST.RIUNITE CURA E RIPOSO - MACERATA	ACQUISTO FURGONE COMBINATO PER LA CASA DI RIPOSO.	5.000,00
ASS.NE "ANIDA" - CIVITANOVA MARCHE	INTEGRAZIONE DEL DIVERSAMENTE ABILE	10.000,00
ASS.NE "CRE.ANIRE" - MACERATA	ACQUISTO SERVO SCALA PER DISABILI	7.000,00
ASS.NE "ANFFAS" - CIVITANOVA MARCHE	REALIZZAZIONE CENTRO SOCIALE "DOPO DI NOI"	194.040,62
ASS.NE "FUTURA SPORT" - MACERATA	ABBIGLIAMENTO TECNICO PER ATLETI DISABILI E DOTAZIONI VARIE	8.000,00
COMUNE DI TREIA	INSERIMENTO LAVORATIVO DISABILI- RISTRUTTURAZIONE E RISANAMENTO DI UN'AZIENDA AGRICOLA PER CREARE UNA COOPERATIVA LAVORATIVA GESTITA DA DISABILI.	26.000,00
COMUNE DI MONTECOSARO	BAMBINI PORTATORI DI HANDICAP NELLE MURA DOMESTICHE (ASSISTENZA A CASA DEL BAMBINO CON HANDICAP PER FAVORIRE LE POTENZIALITA' DEL MINORE).	4.000,00
ISTITUTO PROF. PER I SERVIZI COMMERCIALI E TURISTICI - CIVITANOVA MARCHE	EDUCAZIONE RAZIONALE-EMOTIVA.ACQUISTO ATTREZZATURE PER PROMUOVERE NEI RAGAZZI DISABILI LO SVILUPPO DELL'INTELLIGENZA EMOTIVA.	5.000,00
ISTITUTO "PAOLO RICCI" - CIVITANOVA MARCHE	RISTRUTTURAZIONE SEDE CENTRALE-RICOVERO E SEMIRICOVERO EPR DISABILI.	25.000,00
ASS.NE "LA GOCCIA" - MACERATA	CASA FAMIGLIA LA GOCCIA	51.645,69
COOP.SOCIALE "TERRA E VITA" - RECANATI	COMPLETAMENTO CENTRO DI ACCOGLIENZA PER DISABILI	25.000,00
ASS.NE "ANFFAS" - MACERATA	ACQUISTO PULMAN PER TRASPORTO DISABILI	58.669,51
ASS.NE DIALIZZATI - CIVITANOVA MARCHE	VACANZA DIALISI	6.000,00
ARCIDIOCESI DI FERMO	RISTRUTTURAZIONE ED AMPLIAMENTO CENTRO CARITAS DI CIVITANOVA MARCHE.	12.500,00
CIRCOLO CULTURALE "TULLIO COLSALVATICO" - TOLENTINO	REALIZZAZIONE DI UN CENTRO DI AGGREGAZIONE.	10.000,00
CROCE ROSSA ITALIANA - COMITATO PROVINCIALE DI MACERATA -	ASSISTENZA AI SOGGETTI INDIGENTI ATTRAVERSO LA FORNITURA DI FARMACI ED EVENTUALI NECESSITA' PRIMARIE.	7.746,85
COOP. SOCIALE "MERIDIANA" - MACERATA	CIMABUE-PROGETTO FINALIZZATO A RIDURRE L'ABBANDONO DI PROGRAMMI TERAPEUTICI DA PARTE DI SOGGETTI CON DIPENDENZE PATOLOGICHE.	16.000,00
ASS.NE NAZIONALE TUMORI - SEZIONE TOLENTINO	RAFFORZAMENTO DELL'OSPEDALE DOMICILIARE ONCOLOGICO DEL COMITATO DI TOLENTINO.	3.868,00
ASS.NE "CONSULTORIO FAMILIARE IL PORTALE" - MACERATA	DISAGIO GIOVANILE:UNO SCIENTIFICO ESPERIMENTO INFORMATIVO ED ORIENTATIVO SUL TERRITORIO MACERATESE.	16.500,00
COMUNE DI MONTELUPONE	REALIZZAZIONE DI UN CENTRO DI AGGREGAZIONE MUSICALE E LUDICA PER GIOVANI.	10.000,00

COOP.SOCIALE "PARS - PIO CAROSI" - CIVITANOVA MARCHE	VILLAGGIO S.MICHELE ARCANGELO - REALIZZAZIONE DI UN COMPLESSO RESIDENZIALE PER L'ACCOGLIENZA DI GIOVANI DISAGIATI.	50.000,00
MONASTERO SANTA CHIARA - SAN SEVERINO MARCHE	RISTRUTTURAZIONE DEI LOCALI DEL MONASTERO	35.000,00
OPERA SALESIANA CONTI - CIVITANOVA MARCHE	INTERVENTI SU PALAZZINA TEATRO CONTI	50.000,00
ASS.NE "CNIS - COORDINAMENTO NAZIONALE INSEGNANTI" - MACERATA	L'ALUNNO D.D.A.I. (DISTURBO DA DEFICIT DI ATTENZIONE/IPERATTIVITA'): MEDICINA,PSICOLOGIA, SCUOLE E FAMIGLIE A CONFRONTO.	5.000,00
ASS.NE "COMUNITA' PAPA GIOVANNI XXIII" - RIMINI	RISTRUTTURAZIONE ED AMPLIAMENTO CASA FAMIGLIA "S.MARIA DEL CAMMINO" DI SAMBUCHETO.	33.000,00

Settore "Conservazione e valorizzazione dei beni e delle attività culturali e dei beni ambientali"

CONFRATERNITA SS.CROCIFISSO E CONCEZIONE - CAMPOROTONDO DI FIASTRONE	CAMPOROTONDO NELL'ARTE E NELLA STORIA- RECUPERO TELE DIPINTE AD OLIO	7.000,00
COMUNE DI MONTE SAN MARTINO	COMPLETAMENTO DEL RESTAURO DEGLI AFFRESCHI DELLA CHIESA DI S.MARIA DELLE GRAZIE	10.000,00
COMUNE DI MACERATA	RECUPERO E RESTAURO DELL' ORATORIO DI S.FRANCESCO DI A.ARIANI	10.000,00
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	RESTAURO DEL FONDALE DEL TEATRO ANNIBAL CARO	14.000,00
COMUNE DI MOGLIANO	VALORIZZAZIONE PALAZZO FORTI-RESTAURO OPERE	15.000,00
COMUNE DI MORROVALLE	RESTAURO CONSERVATIVO QUADRO NATIVITA' DELLA VERGINE .	5.000,00
COMUNE DI PORTO RECANATI	VALORIZZAZIONE AREA ARCHEOLOGICA DELLA CITTA' DI POTENTIA (CATALOGAZIONE E RESTAURO REPERTI)	25.000,00
COMUNE DI SAN GINESIO	CONSOLIDAMENTO E RESTAURO DEGLI AFFRESCHI DEL CHIOSTRO DI S.AGOSTINO	30.000,00
COMUNE DI TREIA	MOSTRA DEL PROGETTO DI VILLA LA QUIETE	5.000,00
COMUNE DI URBISAGLIA	MOSTRA SU REPERTI ARCHEOLOGICI DI URBS SALVIA (PROGETTO PROPRIO)	10.329,14
COMUNE DI VISSO	LA MEMORIA EREDITATA -RESTAURO E VALORIZZAZIONE MATERIALE MEMBRANACEO	15.000,00
COMUNE DI ACQUACANINA	RESTAURO AFFRESCHI CHIESA COMUNALE S.MARGHERITA-MESSA IN SICUREZZA ARCHIVIO STORICO COMUNALE	25.000,00
COMUNE DI CINGOLI	RESTAURO MENSA E MACCHINA DELL'ALTARE MAGGIORE DELLA CHIESA DI S.DOMENICO OVE E' COLLOCATA LA MADONNA DEL ROSARIO E SANTI	15.000,00

CONFRATERNITA "SUFFRAGIO, MORTE E ORAZIONE" - CORRIDONIA	RIFACIMENTO COPERTURA PAVIMENTO E RESTAURO SOFFITTO A CASSETTONI CHIESA DEL SUFFRAGIO	25.000,00
CONFRATERNITA "S.CUORE DI GESU' " - SAN GINESIO	AMPLIAMENTO E ADEGUAMENTO DEL COMPLESSO MONUMENTALE DEI SANTI TOMMASO E BARNABA	15.000,00
CONFRATERNITA SS.SACRAMENTO - POGGIO SAN VICINO	RESTAURO AFFRESCHI ATTRIBUITI AD ANDREA DE' MAGISTRIS DATATI 1557	15.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA SUI REPERTI ARCHEOLOGICI DI URBS SALVIA	5.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	SCAVI ARCHEOLOGICI A VILLA MAGNA	38.725,00
COMITATO FONTE S.VENANZO - CAMERINO	RESTAURO E RECUPERO FUNZIONALE DEL COMPLESSO FONTE S.VENANZIO	30.000,00
PARROCCHIA SANTA MARIA SSUNTA - MONTECASSIANO	RESTAURO E MONTAGGIO PALA ROBBIANA DI MONTECASSIANO	50.000,00
PARROCCHIA SAN CATERVO - TOLENTINO	RESTAURO CON RECUPERO DEGLI INTONACI A AFFRESCHI NELLA CAPPELLINA DELLE CARCERI DI S.CATERVO	28.000,00
PARROCCHIA SAN URBANO E MICHELE ARCANGELO - APIRO	RESTAURO CONSERVATIVO CORNICE LIGNEA DORATA ALTARE PRINCIPALE COLLEGIATA S.URBANO	20.000,00
PARROCCHIA SAN BIAGIO - MUCCIA	RESTAURO DEL BATTISTERO DELLA PARROCCHIA	3.000,00
PARROCCHIA SANT'EUSTACHIO - BELFORTE DEL CHIANTI	RESTAURO DEL POLITTICO DI GIOVANNI BOCCATI	40.000,00
PARROCCHIA S.MARIA DI PIAZZA - SARNANO	RESTAURO DIPINTI PITTORI DEL RINASCIMENTO	39.000,00
PARROCCHIA S. MICHELE ARGANGELO - GAGLIOLE	RESTAURO AFFRESCHI	25.000,00
PARROCCHIA COLLEGIATA SS.STEFANO E GIACOMO - POTENZA PICENA	RESTAURO DELL'APPARATO PITTORICO DELLA CAPPELLA DELLA CONGREGAZIONE DEI CONTADINI - GIA' OTTENUTI 120.000.000 DAL MINISTERO	25.000,00
PARROCCHIA S.VENANZIO - CAMERINO	RESTAURO ORGANI BASILICA DI S.VENANZIO (contributo destinato esclusivamente al restauro dell'organo Filippo Testa)	48.900,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Università degli Studi di Macerata)	RECUPERO CRIPTOPORTICO DI URBS SALVIA - IV CAMPAGNA DI SCAVI	123.949,66
COMUNE DI APPIGNANO	CATALOGAZIONE INFORMATIZZATA ARCHIVIO STORICO COMUNALE PER EVITARE IL DETERIORAMENTO DEI MATERIALI IN ARCHIVIO	10.000,00
COMUNE DI LORO PICENO	CONSERVAZIONE E VALORIZZAZIONE DELL'ARCHIVIO STORICO COMUNALE DI LORO PICENO	20.000,00
COMUNE DI MONTE SAN GIUSTO	RESTAURO MATERIALE ARCHIVIO STORICO	5.000,00
COMUNE DI POLLENZA	SCHEDATURA E RIORDINO ARCHIVIO COMUNALE ANNI 1805-1946	5.500,00
CENTRO STUDI STORICI MACERATESI - MACERATA	SCUOLA E SVILUPPO-ALFABETIZZAZIONE E ISTRUZIONE DI BASE NELLA PROVINCIA DI MACERATA DOPO L'UNITA'.	12.500,00
PARROCCHIA SAN PAOLO APOSTOLO - CIVITANOVA MARCHE	ARCHIVIO VIVO-TRASFERIMENTO ARCHIVIO CARTACEO IN NUOVI ARMADIETTI METALLICI- CATALOGAZIONE DOCUMENTI	6.000,00

UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MACERATA	CENTRO DI DOCUMENTAZIONE SUI PARTITI ED I MOVIMENTI POLITICI NELLE MARCHE IN ETA' CONTEMPORANEA	30.000,00
ARCIDIOCESI DI CAMERINO E SAN SEVERINO	RISPRISTINO ED ALLESTIMENTO DEL MUSEO DIOCESANO DI CAMERINO	75.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ASS.NE MUSEALE DELLA PROVINCIA DI MACERATA - PAGAMENTO QUOTA ASSOCIATIVA 2002 (QUALIFICA SOCIO SOSTENITORE)	7.746,85
CURIA ARCIVESCOVILE DI FERMO	RECUPERO DEL MUSEO DIOCESANO (SEZIONE DI MOGLIANO) E RESTAURO DELLE OPERE ESPOSTE	20.000,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	SISTEMAZIONE DELLA PINACOTECA DI PALAZZO RICCI	24.200,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PINACOTECA DI PALAZZO RICCI: IMPIANTO DI VIGILANZA E SISTEMAZIONE ESTERNA	20.700,00

Erogazioni effettuate dalla fondazione nel 2002.

Settore "Sanità"

AVIS DI TOLENTINO	EROGAZIONE GETTONE DI PRESENZA ING. MARTARELLI	258,23
COMUNE DI MONTEFANO	ACQUISTO ARREDI E ATTREZZATURE PER LA CASA DI RIPOSO	18.054,15
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Ausl 9 di Macerata)	PROGETTO ANZIANI (ASSISTENZA DOMICILIARE INTEGRATA)	50.046,28
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (Inell'ambito della Consulta delle Fondazioni marchigiane)	CONTROLLO INQUINAMENTO ELETTROMAGNETICO	14.579,76
COMUNE DI SAN SEVERINO MARCHE	ATTREZZATURA PER TERAPIA INTENSIVA	25.822,84
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (nell'ambito della Consulta delle Fondazioni marchigiane)	ADEGUAMENTO UNITA' DI EMERGENZA CARDIOLOGICA OSPEDALE LANCISI DI ANCONA	105.546,08
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (nell'ambito della Consulta delle Fondazioni marchigiane)	ACQUISTO APPARECCHIATURA CHIRURGICA PER IL CENTRO REGIONALE PER LA FIBROSI CISTICA	2.341,52
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO DI 2 PULS OSSIMETRI PORTATILI PER IL REPARTO MATERNO-INFANTILE DELL'OSPEDALE DI MACERATA	2.594,26
AUSL 9 MACERATA	ATTREZZATURE PER LETTI DI RIABILITAZIONE OSPEDALE DI TREIA	34.876,44
AUSL 8 CIVITANOVA MARCHE	UTILIZZO DI ECOGRAFO CON ECO-DOPPLER IN PRONTO SOCCORSO (VEDERE ANCHE LA DELIBERA 09.11.2001).	40.786,62
AUSL 8 CIVITANOVA MARCHE	Completamento dei lavori di adeguamento impiantistico e strutturale del Centro Dialisi di Civitanova Marche	97.500,00

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MIGLIORAMENTO DELLA QUALITA' DELLA VITA ALL'INTERNO DELLE CASE DI RIPOSO- COLLABORAZIONE CON AUSL 9 MACERATA	36.535,16
ASS.NE AVIS DI CIVITANOVA MARCHE E	ADEGUAMENTO DEL CENTRO DI RACCOLTA DEL SANGUE	8.328,59
CROCE AZZURRA DI PORTORECANATI	ACQUISTO AMBULANZA TIPO A	61.974,83
LIONS CLUB RECANATI - PORTO POTENZA PICENA	ACQUISTO ATTREZZATURA PER SCREENING NEONATALE DELLA SORDITA' DESTINATA ALL'OSPEDALE DI RECANATI	2.582,28
CROCE ROSSA DI MATELICA	ACQUISTO AMBULANZA RIANIMAZIONE PER SERVIZIO 118	61.974,83
CROCE VERDE MACERATA	ACQUISTO AMBULANZA PER IL DISTACCAMENTO DI TOLENTINO	61.974,83
CROCE VERDE CIVITANOVA MARCHE	RICHIESTA AUTOAMBULANZA DI TIPO A CON RELATIVE ATTREZZATURE MEDICO-SANITARIE pratica archiviata	61.974,83
CROCE VERDE M.S.GIUSTO - MONTE SAN GIUSTO (MC)	AMBULANZA 2000	61.974,83
ASS.NE NAZIONALE TUMORI - SEZIONE TOLENTINO	OSPEDALIZZAZIONE DOMICILIARE ONCOLOGICA	9.354,79
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Ausl 9 di Macerata)	convegno "Curare l'anziano, dall'intensività alla continuità assistenziale"	3.821,81

Settore "Istruzione"

ASS.NE CULTURALE ARTESETTIMA - RECANATI	LEZIONI DI CINEMA	8.442,83
CIRCOLO DIDATTICO VIA PANFILO - MACERATA	PROGETTO LETTURA.	511,48
CIRCOLO DIDATTICO "UGO BASSI" - CIVITANOVA MARCHE	PROGETTO EDUCATIVO EUROPEO COMENIUS	10.329,14
COMUNE DI MONTEFANO	ARREDO ED ALLESTIMENTO INFORMATICO AULE SCUOLA ELEMENTARE E MEDIA	5.164,57
COMUNE DI URBISAGLIA	MULTIMEDIALITA' SCUOLA E SOCIETA'. ALLESTIMENTO DI AULE INFORMATICHE	5.164,57
DIREZIONE DIDATTICA II CIRCOLO	CLIC... UNA FINESTRA SULL'AMBIENTE. ACQUISTO APPARECCHIATURE E MATERIALE INFORMATICO	4.131,66
DIREZIONE DIDATTICA DI VISSO	SCUOLA E TEATRO	5.164,57
ASS.NE EDUCATRICE ITALIANA - COOP. "LA NUOVA COMUNICAZIONE" D TOLENTINO	LICEO DELLA COMUNICAZIONE. BORSE DI STUDIO	7.436,96
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Questura di Macerata)	ACQUISTO CONFEZIONI DEL GIOCO "QUESTURA TOUR"	4.648,11
ASS.NE CULTURALE 'LA GINESTRA' - CINGOLI (MC)	PROGETTO LETTURA CITTA' DI CINGOLI. CONCORSO LETTERARIO	5.164,57
ISTITUTO TECNICO PER ATTIVITA' SOCIALI "MATTEO RICCI" - MACERATA	I GIOVANI SI RACCONTANO: LA SCUOLA INCONTRA IL TERRITORIO.	4.906,34
ISTITUTO TECNICO PER ATTIVITA' SOCIALI "MATTEO RICCI" - MACERATA	LABORATORIO DI RICERCA EDUCATIVA E DIDATTICA VOLTO A PROMUOVERE IL SUCCESSO FORMATIVO	4.648,11

IST.TECNICO IND. "E. MATTEI" - RECANATI	PER UNA REALE OSMOSI SCUOLA INDUSTRIA-FORMAZIONE AGLI STUDENTI	18.075,99
CENTRO SERVIZI AMMINISTRATIVI - MACERATA (MC)	PROGETTO SCUOLA 2001 - SISTEMA ORIENTAMENTO (PROGETTO PROPRIO).	362,79
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Centro Servizi Amministrativi e l'Assindustria di Macerata)	PROGETTO SCUOLA 2001 - PREMIO QUALITA' 'ALDO RICCI'	2.552,60
SCUOLA MATERNA PIO XII - CIVITANOVA MARCHE	CREAZIONE DI SPAZIO ESTERNO PER ATTIVITA' DIDATTICHE E LUDICHE PER IL MIGLIORAMENTO QUALITATIVO DELLA SCUOLA	15.493,71
ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	ACQUISTO ATTREZZATURE PER LABORATORIO DI RESTAURO)	148,74
ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	borse studio studenti diplomati anno accademico 2000/2001 (PROGETTO PROPRIO)	9.296,23
COMUNE DI SAN SEVERINO MARCHE - SAN SEVERINO MARCHE (MC)	CORSO DIPLOMA UNIVERSITARIO PER OPERATORE DI BENI CULTURALI	13.730,88
COMUNE DI SAN SEVERINO MARCHE	ISTITUZIONE DI CORSI DI ISTRUZIONE ARTISTICA DI CARATTERE UNIVERSITARIO E POST-UNIVERSITARIO	160.101,63
ERSU CAMERINO	REALIZZAZIONE ATTREZZATURE TECNICHE DI PALCOSCENICO ED ARREDI INTERNI DEL CENTRO CULTURALE BENEDETTO XIII (VEDERE ANCHE LA DELIBERA 22.06.2001).	5.659,46
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Questura di Macerata)	ACQUISTO OROLOGI CON LOGO IL POLIZIOTTO UN AMICO IN PIU'	789,66
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI MACERATA	Pubblicazione delle Carte di Fiastra	7.353,11
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI CAMERINO	Borse di studio in occasione del 150.mo anniversario della fondazione della Cassa di risparmio	20.641,57
UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI CAMERINO	REALIZZAZIONE CAMPUS RESIDENZIALE	689.469,96
ASS.NE CENTRO SERVIZI IMMIGRATI MARCHE - MACERATA	MOSTRA: COME GIOCANO I BAMBINI AFRICANI	5.105,54
ASS.NE ARTISTICA 'FEDERICO II' - PORTO RECANATI	I GIOVANI E L'ARTE A PORTO RECANATI	158,21
CENTRO INT.LE STUDI GENTILIANI - SAN GINESIO	ATTIVITA' CULTURALE DEL CENTRO 2001	12.911,42
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Comune di Civitanova Marche)	ATTIVAZIONE DEI CORSI UNIVERSITARI IN "MEDIAZIONE LINGUISTICA - LINGUE PER IL COMMERCIO ESTERO" E "RELAZIONI INTERNAZIONALI COMMERCIALI"	103.291,38
COMUNE DI POTENZA PICENA	UNA BIBLIOTECA DI QUALITA' PER UN LIVELLO DI CULTURA	5.659,65
COMUNE DI URBISAGLIA	BAMBINOPOLI . ACQUISTO GIOCHI E ATTREZZATURE. pratica archiviata	5.164,57
ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	4 BORSE DI SPECIALIZZAZIONE, DA LIRE 7.500.000 CIASCUNA, PER MASTER DI FORMAZIONE PROFESSIONALE POST ACCADEMIA DI BELLE ARTI (PROGETTO PROPRIO). (VEDERE ANCHE LE DELIBERE 22.06.2001 E 22.07.2002)	8.779,77

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Istao di Ancona)	2 BORSE DI STUDIO PER LAUREATI MERITEVOLI MA DI DISAGIATE CONDIZIONI ECONOMICHE PER LA FREQUENZA DEL MASTER ISTAO ANNO 2001-2002	12.394,97
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Istao di Ancona)	DUE BORSE DI STUDIO PER LA FORMAZIONE DI LAUREATI MERITEVOLI, MA DISAGIATE CONDIZIONI ECONOMICHE, PER LA PARTECIPAZIONE AI CORSI ISTAO A.A. 2002-2003.	6.100,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Università degli Studi e l'Ass.ne Formazione Professionisti di Macerata)	BORSE DI STUDIO PER CORSI PROPEDEUTICI ALL'ABILITAZIONE PROFESSIONALE DI DOTTORE COMMERCIALISTA E RAGIONIERE COMMERCIALISTA	2.065,83
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Università degli Studi di Macerata)	BORSE DI STUDIO LABORATORIO VICARELLI	9.294,93
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PROGETTO SPORTELLI BANCARIO SIMULATO	19.427,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Centro Servizi Amministrativi e l'Assindustria di Macerata)	PROGETTO SISTEMA ORIENTAMENTO	13.679,46
DIREZIONE DIDATTICA I CIRCOLO - RECANATI	PROGETTO LABORATORIO MUSICALE	10.329,14
DIREZIONE DIDATTICA 1° CIRCOLO - CIVITANOVA MARCHE	MULTIMEDIALITA', CREATIVITA' E QUALITA' DELLA SCUOLA	21.681,60
DIREZIONE DIDATTICA IV CIRCOLO MACERATA - MACERATA (MC)	626 E SEI AL SICURO	2.582,28
IST.COMPRENSIVO 'L.LOTTO' - MONTE SAN GIUSTO	ORIENTAMENTO SCOLASTICO	2.582,28
ISTITUTO COMPRESIVO "E.MATTEI" -MATELICA	LABORATORIO INFORMATICO-LINGUISTICO	12.911,42
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Centro Servizi Amministrativi e l'Assindustria di Macerata)	LA QUALITA' NELLA SCUOLA	720,00
IST.COMPRENSIVO SCUOLE - CASTELRAIMONDO	EDUCAZIONE ALLA MULTICULTURALITA' - Conoscere sè e gli altri, per riconoscere l'altro come simile di sè	12.911,42

Scopo di "Promozione dello sviluppo economico"

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione l'Assindustria di Macerata)	PROGRAMMA FORMATIVO DI MANAGEMENT DELLA MODA PER IMPRENDITORI DELLA CALZATURA PREDISPOSTO IN COLLABORAZIONE CON SDA BOCCONI	72.303,97
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione l'Ass.ne Anci)	CONVEGNO A.N.C.I. DAL TITOLO NUOVI SCENARI E NUOVE STRATEGIE DELL'INDUSTRIA CALZATURIERA	5.164,57
COMUNE DI PORTO RECANATI	ATTREZZATURE INFORMATICHE PER LA BIBLIOTECA COMUNALE FONDO DONAZIONE PROF MORONI	2.582,28
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	CONVEGNO CRESCITA ECONOMICA E DISTRIBUZIONE: LA PROSPETTIVA MONDIALE	3.000,00
ASS.NE ARENA SFERISTERIO - MACERATA	MACERATA OPERA 2002:STAGIONE LIRICA INTERNAZIONALE.	232.405,60
ASS.NE INT.LE 'AMICI MUSICA SACRA' - ROMA	IX FESTIVAL CORALE INTERNAZIONALE ORLANDO DI LASSO	15.493,71

ASS.NE PALIO DEI CASTELLI - SAN SEVERINO MARCHE	RIEVOCAZIONE STORICA CORSA DELLE TORRI .	25.480,17
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione l'a Confartigianato di Macerata)	CORSI DI FORMAZIONE PER OPERAI SPECIALIZZATI E CORSI ANTINFORTUNISTICI	25.822,84
COMUNITA' MONTANA S.VICINO-ZONA G - CINGOLI (MC)	V MOSTRA DEI PRODOTTI TIPICI DELLA MONTAGNA ITALIANA	17.353,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	STUDIO DI FATTIBILITA' S.S.77 E ARTERIE COLLEGATE	256.533,79
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	INIZIATIVE DI SOSTEGNO ALLA STAGIONE LIRICA 2002	1.032,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Prefettura di Macerata)	PROGETTO EURO 2001	10.845,59
ASS.NE CORSA ALLA SPADA - CAMERINO	XXI^ EDIZIONE DELLA RIEVOCAZIONE STORICA CORSA ALLA SPADA E PALIO	30.987,41
ASSOCIAZIONE AICCRE MARCHE - ANCONA	CONVEGNO A MACERATA SUL TEMA UNA NUOVA PROSPETTIVA PER I GEMELLAGGI	2.065,83
ASS.NE INT.LE 'AMICI MUSICA SACRA' - ROMA	VIII FESTIVAL CORALE INTERNAZIONALE ORLANDO DI LASSO - CITTA' DI CAMERINO (VEDERE ANCHE LA DELIBERA 09.11.2001). pratica archiviata	56.810,26
COMUNE DI POLLENZA	STAMPA DEL LIBRO: POLLENZA STORIA-ARTE-CULTURA (consegnate 300 copie in data 6 maggio 2002). pratica archiviata	10.329,14
ASS.NE "IL PETTIROSSO CIRCOLO LEGAMBIENTE VOLONTARIATO" - TOLENTINO	OSSERVATORIO SUI FIUMI DELLE MARCHE.	11.220,90
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Camera di Commercio di Macerata)	MACERATA PROMOZIONE EXPORT : PROGETTO DI INTERVENTO NEI COMPARTI CALZATURE, PELLETERIE E ABBIGLIAMENTO	56.810,26
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con "Teconomarche" e Parco Scientifico e Teconologia delle Marche)	PROGETTO DI RICERCA PROTOTIPAZIONE RAPIDA - STUDIO DI FATTIBILITA'	10.329,14

Settore "Ricerca scientifica"

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con le Università di Macerata e Camerino)	TOSSICODIPENDENZA DA METILENDIOSMETAMFETAMINA E COMPOSTI SIMILI (ECSTASY)	55.566,80
ASS.NE L'UMANA DIMORA - MACERATA	I LICHENI COME INDICE DELLA NATURALITA'/ALTERAZIONE DELL'AMBIENTE	5.422,80
OSSERVATORIO GEOFISICO MACERATA	BORSE STUDIO PER LAUREANDI O GIOVANI LAUREATI NEL CAMPO DELLA METEOROLOGIA SISMICA ED INQUINAMENTO	4.389,88
OSSERVATORIO GEOFISICO MACERATA	ACQUISTO DI STRUMENTAZIONE DI RICERCA ED ISTITUZIONE DI UNA BORSA DI STUDIO A SOSTEGNO DELL'ATTIVITA' DELL'OSSERVATORIO NEL CAMPO DELLA ELETTRICITA' ATMOSFERICA	24.150,34
OSSERVATORIO GEOFISICO MACERATA	BORSA DI STUDIO NEL CAMPO DELL'INQUINAMENTO ATMOSFERICO - PIOGGE ACIDE.	5.681,02

UNIV.DEGLI STUDI DI CAMERINO	SINTESI DI PRODOTTI NATURALI CON IMPORTANTI ATTIVITA' BIOLOGICHE	5.164,57
UNIV.DEGLI STUDI DI CAMERINO	SINTESI DI NUOVI COMPOSTI POTENZIALMENTE UTILI PER IL TRATTAMENTO DELL'IPERTENSIONE E DELL'IPERTROFIA PROSTATICA BENIGNA	5.164,57
UNIV.DEGLI STUDI DI CAMERINO	SINTESI DI NUOVI DERIVATI DEL TIO2 (BIOSSIDO DI TITANIO)	6.455,71

Settore "Arte"

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con l'Amministrazione Provinciale di Macerata)	COSTITUZIONE DEL CENTRO DI CATALOGO E DOCUMENTAZIONE E MEDIATECA PROVINCIALE	46.481,12
ASS.NE PUERI CANTORES 'D.ZAMBERLETTI' - MACERATA	ESECUZIONE OPERA MESSIAH DI G.F.HANDEL.	1.291,14
BIBLIOTECA 'CASSIANO BELIGATTI' - MACERATA (MC)	CATALOGAZIONE DEL MATERIALE LIBRARIO E SUA IMMISSIONE NELLA RETE BIBLIOTECARIA DI MACERATA.	3.860,42
CORALE DELLA COLLEGIATA DI VISSO	SCUOLA DI ORIENTAMENTO MUSICALE AD INDIRIZZO CORALE	3.167,69
CENTRO STUDI LEOPARDIANI RECANATI - RECANATI	CENTRO MONDIALE DELLA POESIA E DELLA CULTURA GIACOMO LEOPARDI	258.228,45
COMUNE DI CAMERINO	CAMERINO FESTIVAL 2002:XVI RASSEGNA INTERNAZIONALE DI MUSICA E TEATRO DA CAMERA	15.000,00
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	CONCORSO E RASSEGNA NAZIONALE DI DANZA ENRICO CECCHETTI	7.746,85
COMUNE DI SANT'ANGELO IN PONTANO	CONCORSO NAZIONALE DI POESIA UNA POESIA PER L'INFANZIA .	25.822,84
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PALAZZO RICCI INTEGRAZIONE PINACOTECA	10.367,15
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO OPERE D'ARTE PER LA COLLEZIONE DI PALAZZO RICCI	6.114,85
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	INTERNET PALAZZO RICCI E FONDAZIONE.	1.227,10
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PRESENTAZIONE DEL CROCEFISSO GIUNTESCO A CAMERINO.	2.497,07
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PREMIO SCIPIONE ANNO 2002	136.600,40
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ISTITUTO MATTEO RICCI PER LE RELAZIONI CON L'ORIENTE - PAGAMENTO QUOTA ASSOCIATIVA ANNO 2002	12.316,00
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA TAVOLE IMBANDITE (in collaborazione con la Rivista AD)	23.014,65
ACCADEMIA GEORGICA - TREIA	RIORDINAMENTO E INVENTARIAZIONE DELL'ARCHIVIO DEGLI ACCADEMICI DELL'ACCADEMIA GEORGICA DI TREIA	5.097,54
ASS.NE GIOVENTU' MUSICALE D'ITALIA - CAMERINO	CAMERINO FESTIVAL 2001: XV RASSEGNA INTERNAZIONALE DI MUSICA E TEATRO DA CAMERA (VEDERE LA DELIBERA 13.05.02: variazione beneficiario - contributo assegnato al Comune di Camerino) pratica archiviata	25.822,84
ASS.NE "MUSICULTURA" - RECANATI	LUNARIA IN TOUR - ATTRAVERSO I COLLI MACERATESI (2001-2002-2003) pratica archiviata	10.329,14

ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	ALLESTIMENTO MOSTRA DI GIOVANI ARTISTI DIPLOMANDI O NEODIPLOMATI PRESSO L'ACCADEMIA.	2.214,83
ASS.NE 'ARTI E MESTIERI' - MACERATA	CASTRUM 2001 - I VARANO INCONTRANO LA CONTEMPORANEITA'. pratica archiviata	10.329,14
COMPAGNIA TEATRALE 'O.CALABRESI' - MACERATA (MC)	OPERAZIONE TEATRO PER TUTTI.	8.105,04
COMUNE DI CAMERINO	RECUPERO FUNZIONALE ROCCA VARANO COME CENTRO DI PROMOZIONE DELL'ARTIGIANATO ARTISTICO E DI TRADIZIONE	6.322,76
COMUNE DI CAMERINO	PROGETTO BETTI : PREMIO PER LA DRAMMATURGIA - XII EDIZIONE	15.493,71
COMUNE DI CAMERINO	RINASCIMENTO NELLE MARCHE . I DA VARANO E LA SCUOLA PITTORICA DI CAMERINO	10.329,14
COMUNE DI CAMERINO	CATALOGO MOSTRA FRANCO VENANTI	2.582,28
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	CIVITANOVA DANZA 2001	12.911,42
COMUNE DI POLLENZA	RIVISITAZIONE OPERA PITTORICA VINCENZO MONTI.	5.016,34
COMUNE DI PORTO RECANATI	MOSTRA 'LA CITTA' ROMANA DI POTENTIA - LA NECROPOLI	10.329,14
COMUNE DI SAN SEVERINO MARCHE	PITTORI DEL RINASCIMENTO A SAN SEVERINO - CATALOGO	51.645,69
FONDO PER L'AMBIENTE ITALIANO - DELEGAZIONE DI MACERATA	CONVEGNO DAL TITOLO 'ELISI EFFIMERI. GIARDINI STORICI DELLE MARCHE TRA BAROCCO E NEOCLASSICISMO	2.000,00
FONDAZIONE GIUSTINIANI BANDINI - TOLENTINO	ALLESTIMENTO MUSEI ALLESTITI C/O LA FONDAZIONE CON MODERNI CRITERI SCIENTIFICI E DIDATTICI. MUSEO DELLA CULTURA CONTADINA.	51.645,69
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA 'I PENSIERI DELLA NATURA. LA PITTURA DI PAESAGGIO A ROMA TRA '800 E '900 DA NINO COSTA A NAPOLEONE PARISANI (MOSTRA ESTIVA 2001)	899,67
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	CELEBRAZIONI CENTENARIO NASCITA PANNAGGI.	7.032,08
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA ANTOLOGICA SU GIUSEPPE MAININI	20.635,77
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	Presentazione del volume: Nel segno di Napoleone. Ville e dimore marchigiane fra Settecento e Ottocento	522,83
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Coop. Liviabella di Macerata)	STAGIONE CONCERTISTICA INVERNALE DI MUSICA CLASSICA	15.493,71
MUSICULTURA RECANATI ASSOCIAZIONE - RECANATI (MC)	'PREMIO CITTA' DI RECANATI - NUOVE TENDENZE DELLA CANZONE POPOLARE E D'AUTORE . pratica archiviata	30.987,41
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	REALIZZAZIONE CATALOGO DELLA MOSTRA 'UN MARE DI PITTURA .	25.822,84
COMUNE DI MONTELUPONE - MONTELUPONE (MC)	INAUGURAZIONE TEATRO NICOLA DEGLI ANGELI	5.164,57
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (Inell'ambito della Consulta delle Fondazioni marchigiane)	ACQUISTO 300 COPIE DEL VOLUME 'PROTAGONISTI CON TRE FIGURE. I DEPUTATI DELLE MARCHE IN ETA' LIBERALE (1861-1919)	4.647,00

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	VOLUME IL PERIODO NAPOLEONICO NELLE MARCHE	1.468,17
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO VOLUMI PAESAGGI DELLE MARCHE E CITTA' DELL'ANIMA DI CARLO BO	1.988,45
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO 300 COPIE CD FOLIAS CONTENENTE BRANI APPARTENENTI AL REPERTORIO MUSICALE MARCHIGIANO DEL XVII SEC.	5.040,00
ACCADEMIA DI BELLE ARTI DI MACERATA	RESTAURO TRITICO MADONNA IN TRONO E SANTI DI ALLEGRETTO NUZI	673,97
COMUNE DI SERRAPETRONA	RESTAURO DEL POLITTICO DI LORENZO D'ALESSANDRO	12.911,42
COMUNE DI SERRAPETRONA	RESTAURO DEL CORO LIGNEO DELLA CHIESA DI S.FRANCESCO.	9.617,81
CONVENTO SANTUARIO SS CROCEFISSO DI TREIA	RESTAURO CICLO PITTORICO RAFFIGURANTE EPISODI DELLA VITA DI SAN FRANCESCO D'ASSISI DEL CHIOSTRO DEL SANTUARIO DEL S.S. CROCEFISSO DI TREIA	25.781,60
CONFRATERNITA S.SACRAMENTO - PETRIOLO	RESTAURO DIPINTI, SCULTURE LIGNEE, LEGNI PROCESSIONALI E ARREDI DELLA CONFRATERNITA DEL SS.SACRAMENTO DI PETRIOLO	22.331,60
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	PINACOTECA DI PALAZZO RICCI: SPESE CONSEGUENTI ALLA MODIFICA DEGLI ORARI DI APERTURA	5.908,02
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO OPERA "PAESAGGIO TOSCANO" DI OTTONE ROSAI	9.510,34
PARROCCHIA DI SAN NICOLO' IN SENTINO - CAMERINO	RESTAURO AFFRESCHI DELLA CHIESA PARROCCHIALE.	1.993,52
PARROCCHIA S. CLEMENTE - SERRAPETRONA	RESTAURO DI DIPINTI SU TELA DELLA CHIESA DI SAN FRANCESCO IN SERRAPETRONA.	10.845,59
PARROCCHIA S. MICHELE ARGANGELO - GAGLIOLE	RESTAURO AFFRESCHI E ARREDI LIGNEI DELLE CHIESE DELLA PARROCCHIA DI GAGLIOLE	15.493,71
COMUNE DI MACERATA	RESTAURO PALAZZO BUONACCORSI	201.418,19
COMUNE DI MONTELUPONE	RESTAURO CORO LIGNEO DELLA MONUMENTALE CHIESA DI S.FRANCESCO	37.701,35
COMITATO FONTE S.VENANZIO - CAMERINO	FONTE DI SAN VENANZIO: RESTAURO E RECUPERO FUNZIONALE DELL'INTERO COMPLESSO MONUMENTALE (VEDERE ANCHE LA DELIBERA 15.01.2001).	8.047,86
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con le Università di Macerata)	RECUPERO CRIPTOPORTICO DI URBS SALVIA	123.949,43
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	MOSTRA SU VIRGINIA GHERGO	96,83
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	VOLUME ORI E ARGENTI DEL MACERATESE .	68.750,74
AMMINISTRAZIONE PROVINCIALE DI MACERATA	GUIDE TEMATICHE DELLA PROVINCIA	51.645,69
CIRCOLO FILATELICO NUMISMATICO "PIO VIII" - CINGOLI	REALIZZAZIONE VOLUME CINGOLI NELLA CARTOLINA . pratica archiviata	2.375,60
COMUNE DI GAGLIOLE	GUIDA STORICO ARTISTICA NATURALISTICA DEL TERRITORIO.	9.296,22

COMUNE DI CINGOLI	CONVEGNO SANTITA' FEMMINILE NEL DUECENTO - SPERANDIA PATRONA DI CINGOLI. PUBBLICAZIONE ATTI.	12.911,42
COMUNE DI PETRIOLO	PUBBLICAZIONE OPUSCOLO PETRIOLO, PICCOLO GIOIELLO MACERATESE	10.329,14
CENTRO STUDI STORICI MACERATESI - MACERATA	REDAZIONE E PUBBLICAZIONE DI VOLUMI DELLA COLLANA STUDI MACERATESI .	22.644,77
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (Inell'ambito della Consulta delle Fondazioni marchigiane)	BORSA DI STUDIO PER LA RICERCA Registro dei giuramenti di fedeltà delle città marchigiane alla Chiesa .	1.130,21
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con la Diocesi di Macerata)	PUBBLICAZIONE STORICA PER IL GIUBILEO: STORIA DELLE CINQUE DIOCESI MACERATESI	20.658,28
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISIZIONE DI DOCUMENTI D'ARCHIVIO DELLA PRESENZA ALLEATA NELLA REGIONE MARCHE.	31.027,70
ARCIDIOCESI DI CAMERINO E S. SEVERINO MARCHE	RIPRISTINO ED ALLESTIMENTO DEL MUSEO DIOCESANO DI CAMERINO	67.139,40
COMUNE DI COLMURANO	Premio Renzo C.Ventura - Museo permanente dell'Illustrazione pratica archiviata	3.615,20
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ACQUISTO OPERE PER PALAZZO RICCI	154.937,07
ASS.NE TOLENTINO 815 - TOLENTINO	PARCO STORICO DEI LUOGHI DELLA BATTAGLIA DI TOLENTINO.	5.164,57

Settore "Assistenza alle categorie sociali deboli"

ASS. CULTURALE HERMES - TOLENTINO	INTEGRAZIONE DEGLI EXTRACOMUNITARI RESIDENTI NELL'ENTROTERRA MACERATESE (CONTRIBUTO DESTINATO ESCLUSIVAMENTE A COPRIRE LE SPESE RELATIVE AL COMPENSO DEGLI INSEGNANTI).	5.584,04
ASS.NE AVULSS DI MOGLIANO	ACCOGLIENZA DI BAMBINI NON UDENTI PROVENIENTI DALLA BIELORUSSIA	1.032,91
COMUNE DI POLLENZA	RISTRUTTURAZIONE ED ADEGUAMENTO CASA DI RIPOSO COMUNALE	41.150,20
COMUNE DI TREIA	RIATTAMENTO IMMOBILE DI PROPRIETA' COMUNALE IN LOCALITA' SAN LORENZO PER LA REALIZZAZIONE DI UN CENTRO DI ANIMAZIONE E SOCIALIZZAZIONE E INSERIMENTO PRELAVORATIVO PER DISABILI	87.797,67
COORD.PROV.LE CENTRI SOCIALI ANZIANI - CIVITANOVA MARCHE	ACQUISTO ATTREZZATURE D'UFFICIO	1.549,37
PROGETTO PROPRIO "IN COLABORAZIOEN CON ASS.NE "PIOMBINI-SENSINI" DI MACERATA)	APERTURA CASA PER PRONTA ACCOGLIENZA RESIDENZIALE PER MINORI	11.568,63
COOP. SOCIZLE "PARS - PIO CAROSI" - CIVITANOVA MARCHE	PROGETTO PER LA REALIZZAZIONE DI UN COMPLESSO RESIDENZIALE PER L'ACCOGLIENZA DI GIOVANI DISAGIATI	77.468,53
CENTRO ASCOLTO E ACCOGLIENZA - MACERATA	REALIZZAZIONE MINI ALLOGGI PER FAMIGLIE IN DIFFIOCLTA' E ACQUISTO AUTOMEZZO	20.681,68
ASS.NE 'LA GOCCIA' - MACERATA	CASA FAMIGLIA LA GOCCIA	103.278,47
ANFFAS SEZIONE DI MACERATA	ACQUISTO PULMAN PER TRASPORTO DISABILI	110.315,20

ASS.NE "CB CLUB MACERATESE" - MACERATA	PROTEZIONE CIVILE SETTORE TRASMISSIONI pratica archiviata	5.164,57
CROCE ROSSA ITALIANA - COMITATO PROVINCIALE DI MACERATA	ASSISTENZA AI SOGGETTI INDIGENTI ATTRAVERSO LA FORNITURA DI FARMACI ED EVENTUALI NECESSITA' PRIMARIE.	7.746,85
GRUPPO COMUNALE PROT.CIVILE - LORO PICENO	SERVIZI ANZIANI - EMERGENZE TERRITORIALI LOCALI E PROVINCIALI.	25.633,82
ASS.NE 'MARCO PEDA' SOCCORRITORI PISTE SCI - USSITA	PROGETTO SAN BERNARDO	25.822,84
ASS.NE NAZIONALE TUMORI - SEZIONE TOLENTINO	RAFFORZAMENTO DELL'OSPEDALE DOMICILIARE ONCOLOGICO DEL COMITATO DI TOLENTINO.	3.868,00
COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	ARREDI PER CASA RIPOSO COMUNALE	1.726,31
MONASTERO SANTA CHIARA - SAN SEVERINO MARCHE	RISTRUTTURAZIONE MONASTERO	17.500,77
ANFFAS SEZIONE DI MACERATA	PROGETTO DI RISTRUTTURAZIONE E MESSA A NORMA DELLO STABILE DI VIA VANVITELLI DI MACERATA	25.897,95
CASA RIPOSO "A.BUCCOLINI" - URBISAGLIA	MIGLIORAMENTO QUALITA' DELLA VITA NELLA CASA DI RIPOSO	16.526,62
COMUNE DI TOLENTINO	ISTITUZIONE CENTRO DIURNO ANZIANI	25.822,84
COMUNE DI TREIA	ALLESTIMENTO CUCINA PRESSO LA CASA DI RIPOSO	15.493,71
COMUNITA' MONTANA S.SEVERINO MARCHE	ANIMAZIONE CASE DI RIPOSO E ANIMAZIONE E SOCIALIZZAZIONE FASCE DEBOLI DELLA POPOLAZIONE	10.329,14
AMMINISTRAZIONE PROVINCIALE DI MACERATA (in collaborazione con "Rinascita e Sviluppo")	PATTO TERRITORIALE DELLA PROVINCIA DI MACERATA	7.880,61
ANFFAS SEZ. CIVITANOVA MARCHE	CENTRO SOCIALE "DOPO DI NOI"	154.937,07
ASS.NE VOLONTARIATO 'IL LUME' - TREIA	PER LE VIE DEL MONDO - AUTOMEZZO PER TRASPORTO DISABILI E ANZIANI	29.954,50
CENTRO SOCIO CULTURALE S.CUORE - MACERATA	AMPLIAMENTO ATTIVITA' ASSISTENZIALE	30.987,41
CROCE GIALLA RECANATI	ASSISTENZA DISABILI E ANZIANI: ACQUISTO PULMINO	11.252,41
ISTITUTO FEMMINILE 'P.RICCI' - CIVITANOVA MARCHE	RISTRUTTURAZIONE SEDE DI CIVITANOVA MARCHE ADIBITA A RESIDENZA E DEGENZA PER DISABILI E SOGGETTI IN ASSISTENZA RIABILITATIVA E SOCIALE	51.645,69
UNITALSI DI SARNANO	CARROZZINA PIEGHEVOLE DA TRANSITO PER PORTATORI DI HANDICAP	361,52

Settore "Conservazione e valorizzazione dei beni e delle attività culturali e dei beni ambientali"

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE (in collaborazione con il Comune di Urbisaglia)	MOSTRA SUI REPERTI ARCHEOLOGICI DI URBS SALVIA	4.090,49
---	--	----------

PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	ASS.NE MUSEALE DELLA PROVINCIA DI MACERATA - PAGAMENTO QUOTA ASSOCIATIVA 2002 (QUALIFICA SOCIO SOSTENITORE)	7.746,85
PROGETTO PROPRIO FONDAZIONE	SISTEMAZIONE DELLA PINACOTECA DI PALAZZO RICCI	19.834,85

Egredi Signori,

Il progetto del bilancio che viene sottoposto alla formale approvazione dell'Organo di Indirizzo è relativo all'esercizio 1.1.2002 – 31.12.2002 ed è stato redatto secondo le disposizioni impartite dall'Autorità di Vigilanza con decreto del 27.3.2003 e in conformità alle norme dell'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19.4.2001, nonché dell'art. 38 dello Statuto. Il documento dopo la sua approvazione, unitamente alla relazione sulla gestione e alla relazione del Collegio dei Revisori dei Conti sarà trasmesso all'Autorità di Vigilanza e depositato in copia presso la sede della Fondazione per quanti ne volessero prendere visione.

Al termine di questa relazione ci sia consentito un doveroso ringraziamento all'Organo di Indirizzo per la fiducia accordataci in questi anni e un sentito ringraziamento anche al Collegio dei Revisori dei Conti giunto alla sua naturale scadenza con l'approvazione del presente bilancio per la fattiva e preziosa collaborazione prestata nel corso del suo mandato.

Da ultimo un saluto ed un ringraziamento al collega Aldo Birrozi dimessosi in data recente per l'apprezzato apporto professionale ed umano.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

NOTA INTEGRATIVA

Le fonti normative che regolano la redazione del bilancio della Fondazione sono:

- gli art. 8 e 9, c.1 e 5, del D.LGS. n. 153/99;
- l'atto di indirizzo 19.4.2001;
- l'art. 38 dello Statuto della Fondazione.
- il decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 27.3.2003.

Il regolamento di bilancio, previsto dall'art. 9, comma 5 del D.LGS n. 153/99 non è stato ancora emanato.

Il bilancio, corredato dalla relazione sulla gestione redatta dagli amministratori, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Essi sono redatti in conformità agli schemi riportati negli allegati all'atto di indirizzo 19.4.2001.

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

La rilevazione dei proventi e degli oneri avviene 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 valore del patrimonio della Fondazione.

I redditi delle gestioni patrimoniali sono costituite dalle plusvalenze percepite nell'esercizio a norma dell'art. 8, comma 4 del D.LGS. 153/99 accertate sulla base di apposita contabilità analitica.

Nel rispetto dell'art.38, c.8 dello Statuto il Bilancio è stato redatto in unità di Euro, tenuto conto di quanto segue:

- 1) la contabilità di esercizio viene tenuta mediante le registrazioni in centesimi di euro. Conseguentemente, il bilancio di esercizio risultante dalla contabilità è in centesimi di euro;
- 2) il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di euro ai dati di bilancio espressi in unità di euro, è avvenuta con il metodo dell'arrotondamento:
 - a) gli importi in centesimi di euro sono stati arrotondati in unità di euro;
 - b) per eccesso se i centesimi di euro sono 50 o superiori a 50;
 - c) per difetto se i centesimi di euro sono 49 o inferiori a 49.
 - d) l'arrotondamento è stato effettuato per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico. In ogni caso la somma algebrica dei differenziali che si sono generati ha avuto solo rilevanza extra-contabile per il conto economico ed è stata allocata tra i proventi ed oneri straordinari; e comunque detti differenziali non hanno influenzato l'avanzo di esercizio.

La nota integrativa, che lo statuto dà la facoltà di redigere con arrotondamento alle migliaia di Euro, è stata invece redatta per le voci di bilancio con arrotondamento all'unità di Euro e, per l'analitico, con estrazione dal bilancio contabile, registrando gli importi senza arrotondamenti e quindi in centesimi di Euro.

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle voci è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto.

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore al costo sono svalutate a tale minor valore. Questo non sarà mantenuto nei successivi bilanci se saranno venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Le attività che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione o di mercato.

Gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati, ivi compresi quelli affidati in gestione patrimoniale individuale, sono valutati al minore fra costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione o di mercato. Per i titoli svalutati nei precedenti esercizi, si è operata una ripresa di valore laddove sono venute meno le ragioni che avevano indotto ad effettuare le svalutazioni.

Le polizze di capitalizzazione, iscritte in bilancio alla voce strumenti finanziari non immobilizzati con modifica rispetto al precedente esercizio che le annovera fra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al valore assunto alla ricorrenza annuale e maturato in corso di esercizio. Il criterio di valutazione non è mutato rispetto al precedente esercizio.

La partecipazione nella società bancaria conferitaria è iscritta al "costo di acquisto", costituito dal valore di conferimento determinato nel relativo atto.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI	€ 7.186.607
---	--------------------

a) Beni immobili	€ 6.515.749
-------------------------	--------------------

Sono iscritti in bilancio al loro costo storico di acquisizione intendendosi, con tale espressione, secondo i casi:

- il prezzo pagato a terzi per l'acquisto dei beni maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione;
- il valore di conferimento del 4.7.92, cioè quello "storico" aumentato delle eventuali spese incrementative e delle rivalutazioni di legge, ove operate (Palazzo Ricci), al netto degli ammortamenti accantonati fino al 31.12.1991;
- i costi sostenuti in epoca posteriore all'acquisizione del singolo bene che vengono imputati ad incremento del suo costo iniziale solo quando essi abbiano comportato un significativo e tangibile incremento di capacità produttiva, di sicurezza o di vita utile.

La voce comprende :

- Palazzo Ricci	€ 1.989.491,14 (strumentale)
- Palazzo Galeotti	€ 1.223.732,17 (strumentale)
- Palazzo Squarcia	€ 1.284.795,19
- Palazzo Romani	€ 2.017.730,92 (strumentale)

La presente voce, rispetto all'esercizio precedente è aumentata per l'avanzamento dei lavori di ristrutturazione di Palazzo Romani, destinato ad ospitare la sede e gli uffici della Fondazione.

b) Beni mobili d'arte	€ 556.342
------------------------------	------------------

I beni mobili d'arte sono stati valutati al costo d'acquisto e non sono ammortizzati; il loro acquisto è stato effettuato con fondi stanziati per l'attività istituzionale, nel settore rilevante dell'Arte. I fondi così utilizzati sono registrati nel Passivo alla voce 2) lett.d) per l'importo corrispondente di € 556.342.

c) beni mobili strumentali	€ 114.516
-----------------------------------	------------------

I beni mobili strumentali sono costituiti essenzialmente dagli arredi degli uffici di rappresentanza della Fondazione, al netto dell'ammortamento effettuato dalla Banca Carima spa prima del conferimento.

2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ 118.379.691
--	----------------------

b) Altre partecipazioni	€ 118.379.691
--------------------------------	----------------------

di cui

Partecipazioni di controllo	€ 118.379.691
-----------------------------	---------------

In relazione agli effetti della legge 448/2001 la partecipazione in Banca delle Marche è divenuta di "controllo" e come tale è stata classificata. Le partecipazioni in oggetto sono valutate al costo di acquisto, ovverosia al valore storico e comprendono:

PARTECIPAZIONE	BANCA DELLE MARCHE SPA	CARIMA SERVIZI SRL
SEDE	Ancona	Macerata
OGGETTO	Attività bancaria	Attività in forma di impresa, nei settori artistico e culturale, nonché attività di servizi di supporto
RISULTATO ESERCIZIO 2002	35.386.876	-
DIVIDENDO ESERCIZIO 2002	5.841.151	-
QUOTA CAPITALE POSSEDUTA	21,831%	100%
VALORE DI BILANCIO	109.508.432	8.871.259

Sulla base degli ultimi bilanci disponibili i valori attribuibili sono i seguenti:

- BANCA DELLE MARCHE SPA:
 - al valore del patrimonio netto di pertinenza del gruppo al 31.12.2002 € 155.217.875
 - al valore della quotazione corrente (€ 1,27) dell'azione Banca delle Marche

trattata sul mercato del sistema scambi organizzati	€ 206.062.825
▪ CARIMA SERVIZI SRL:	
al valore del netto patrimoniale al 31.12.2001	€ 9.074.655,65
In particolare per quanto attiene alla composizione della compagine sociale della Banca delle Marche al 31.12.2002 si espone quanto segue:	
Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Macerata	21,83%
Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro	21,83%
Fondazione Cassa di Risparmio di Jesi	10,45%
C.U. Italia S.p.A.	2,49%
Aviva Italia Holding S.p.A.	5,80%
Totale Patto di Sindacato	62,40%
Azioni proprie (*)	4,91%
Azionisti privati	32,69%
Totale compagine sociale	100%

(*) Il pacchetto (4,602%) di proprietà di Intesa BCI è stato acquistato da Banca delle Marche, autorizzata a ciò dalla delibera assembleare del 27.4.2002.

d) Altri titoli	0
------------------------	---

La voce, che accoglieva nel bilancio 2001 il controvalore delle polizze di capitalizzazione, classificate immobilizzazioni finanziarie, si è azzerata dopo che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di trasferire tali strumenti alla voce strumenti finanziari non immobilizzati.

Questi investimenti, originariamente destinati a permanere in maniera durevole nel patrimonio della Fondazione anche per la presenza di rendimenti minimi garantiti, hanno assunto nel tempo una connotazione di breve periodo legata ai rendimenti annuali e contraddistinta da meccanismi contrattuali che ne agevolano la liquidabilità; di qui la decisione di mutarne l'esposizione in bilancio coerentemente con il criterio di valutazione adottato che prevede la rivalutazione annuale dei contratti alle condizioni di rendimento certificate. Si riporta nella tabella successiva il dettaglio dell'operazione di trasferimento sopra menzionata.

POLIZZE DI CAPITALIZZAZIONE	Data effetto polizza	Valore di Bilancio al 31/12/2001	Acquisti/conferimenti *	Trasferim. dal portaf. non immobilizz.	Sval.	Vend. Rimb.	Trasferim al portafoglio non immobilizz.	Valore di bilancio al 31/12/2002
Polizza Ina Assitalia – Nuova Moneta Forte	1/12/97	€ 4.568.524,76	0		0	0	€ 4.568.524,76	0
Polizza Ina Assitalia – Nuova Moneta Forte	1/12/99	€ 7.164.581,11	0		0	0	€ 7.164.581,11	0
Commercial Union Life – Futurlux	7/12/99	€ 11.416.933,03	0		0	0	€ 11.416.933,03	0
Commercial Union Life – Europiù	28/12/01	€ 5.164.569,00	0				€ 5.164.569,00	0
La Venezia Assicurazioni	12/12/01	€ 2.582.284,50	0		0	0	€ 2.582.284,50	0
Generali – Gesav	18/02/02	0	€ 8.779.755,57		0	0	€ 8.779.755,57	0
TOTALE		€ 30.896.892,40	€ 8.779.755,57		0	0	39.676.647,97	

* al netto degli oneri di caricamento

3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	117.144.973
--	--------------------

La voce accoglie il controvalore delle gestioni patrimoniali e delle polizze di capitalizzazione.

a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	73.028.867
--	-------------------

Il complesso delle gestioni patrimoniali ammonta, alla data del 31.12.2002, ad Euro 73.028.867 e risulta affidato a 4 gestori professionali secondo 6 mandati diversificati. La valutazione degli strumenti finanziari in gestione è avvenuta al minore fra costo e mercato secondo le disposizioni del citato Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001 (cfr. punto 10.8). Nel complesso gli investimenti mobiliari affidati in gestione patrimoniale alla data del 31.12.2002 presentavano sulla base delle valutazioni correnti minusvalenze per € 2.076.412,45 di cui € 2.042.106,07 portate in abbattimento del valore dei titoli ed € 34.306,38 accantonate al f.do oscillazione valori e plusvalenze per € 2.017.025,44 che non hanno avuto riflesso in bilancio.

Nelle tabelle successive sono in evidenza i dati e le valutazioni di cui al punto 4.5 del citato atto di indirizzo; maggiori dettagli sulla natura e sulle caratteristiche degli strumenti finanziari inseriti all'interno delle gestioni sono contenuti nell'allegato "A" riportato in calce al presente bilancio.

Gestione	Valore di bilancio al 31/12/2001	Valore di mercato al 31/12/2001	Conferimenti	Prelievi	Valore di Bilancio	Valore di mercato al 31/12/2002
Gpf bilanciata	11.966.481,05	12.081.928,51		28.476,98	12.039.185	12.138.917,11
Gpm monetaria	16.243.077,02	16.256.711,42	7.541.756,76	17.920.249,14	6.218.318	6.222.162,87
Total Return Bdm	0		7.721.324,39	0	7.746.354	7.747.588,44
Gpf Aletti	12.388.574,62	12.935.225,74	0	0	12.091.680	12.678.376,15
Gpf Finanza & Fut.	22.549.067,90	23.001.622,06	0	5.000.000,00	16.170.386	16.601.487,19
Gpf Azimut	19.936.193,11	20.603.127,52	0	0	18.762.944	19.623.054,51
Gpf Fideuram	1.559.700,46	1.559.700,46	0	1.250.332,07		0
Gpf Nextra	3.586.318,44	3.583.318,44	0	2.721.324,39		0
TOTALE GESTIONI	88.229.412,6	90.022.252,09	15.263.081,15		73.028.867	75.011.586,27

Valore di mercato: portafoglio titoli a valori di mercato (corso *tel quel* per i titoli di stato e le obbligazioni corporate) + liquidità nei c/c + oneri e proventi da accreditare di competenza del periodo.

Valore di bilancio: titoli valutati al minore fra costo e mercato+ ratei di interesse+ liquidità presente nei c/c + oneri e proventi rispettivamente da addebitare e accreditare di competenza del periodo.

Composizione del portafoglio per tipologia di strumento finanziario (Valori di mercato al 31/12/2002)

GESTIONE	AZIONI	TITOLI DI STATO	F.DI COMUNI E SICAV	OBBLIGAZIONI CORPORATE	Liquidità + Oneri e proventi di competenza	Totale
Gpf bilanciata Bdm	0	7.491.854,42	4.613.244,33	0	33.818,36	12.138.917,11
Gpm Monetaria Bdm	0	6.072.484,46	0	0	149.678,41	6.222.162,87
Total Return Bdm	0	7.744.550,00	0	0	3.038,44	7.747.588,44
Gpf Aletti	0	318.622,46	12.285.343,88	64.254,73	10.155,08	12.678.376,15
Gpf Finanza & Fut.	0	0	16.600.760,01	0	727,18	16.601.487,19
Gpf Azimut	0	0	19.453.054,47	0	170.000,04	19.623.054,51
TOTALE GESTIONI	0	21.627.511,34	52.952.402,69	64.254,73	367.417,51	75.011.586,27

Asset Allocation delle gestioni a valori di mercato

Gestione	Azionario	Obbligazionario	Monetario	Liquidità	Totale gestione				
Gpf bilanciata Bdm	1.767.545,14	14,56%	2.845.699,19	23,44%	7.491.854,42	61,72%	33.818,36	0,28%	12.138.917,11
Total Return Bdm					7.744.550,00	99,96%	3.038,44	0,04%	7.747.588,44
Gpm Monetaria Bdm					6.072.484,46	97,59%	149.678,41	2,41%	6.222.162,87
Gpf Aletti	1.219.594,84	9,62%	6.450.379,54	50,88%	4.998.246,69	39,42%	10.155,08	0,08%	12.678.376,15
Gpf Finanza & Fut.	1.401.090,71	8,44%	4.188.326,05	25,23%	11.011.343,25	66,33%	727,18	0,00%	16.601.487,19
Gpf Azimut	3.581.037,09	18,25%	8.017.219,78	40,85%	7.854.797,60	40,03%	170.000,04	0,87%	19.623.054,51
TOTALE GESTIONI	7.969.267,78	10,62%	21.501.624,56	28,67%	45.173.276,42	60,22%	367.417,51	0,49%	75.011.586,27

c) strumenti finanziari non quotati	44.116.106
--	-------------------

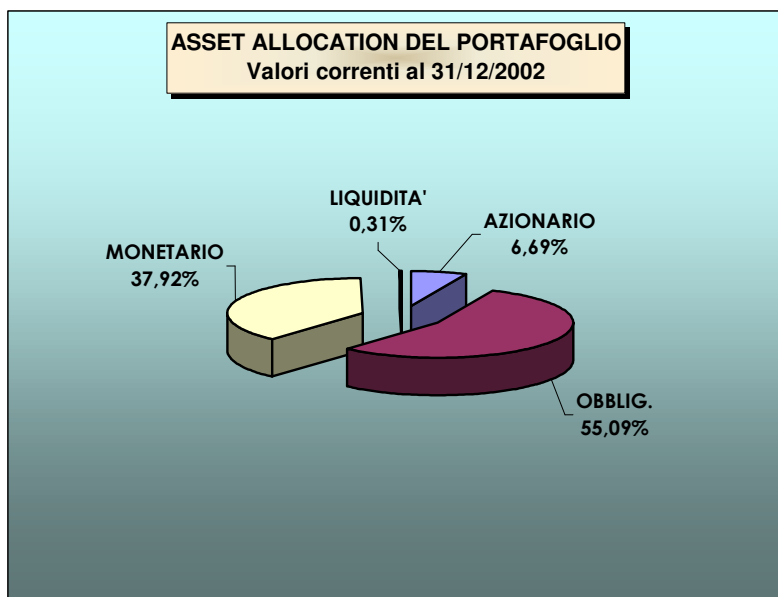
Il controvalore delle polizze di capitalizzazione ammonta ad Euro 44.116.106,44 e rappresenta il capitale rivalutato mediante aumento, a totale carico delle società, della Riserva Matematica accantonata ad ogni anniversario della data di ricorrenza dei contratti. Da tale anniversario infatti, il capitale assicurato viene aumentato nella stessa misura e quindi il Contratto si considera come sottoscritto sin dall'origine per il nuovo capitale assicurato.

Nel prospetto sono in evidenza le rivalutazioni effettuate nel corso del 2002 in dipendenza degli attuali contratti e delle misure di rivalutazione comunicate dalle Compagnie di Assicurazione.

Compagnia Assicurativa prodotto	Data effetto polizza	Valore di Bilancio al 2001	Trasferimento dalle immobilizzazioni finanziarie (altri titoli)	Versamenti	Rivalutazione annuale	Valore di Bilancio al 2002
Polizza Ina Assitalia – Nuova Moneta Forte	1/12/99	0	€ 4.568.524,76	0	€ 171.304,29	€ 4.739.829,05
Polizza Ina Assitalia – Nuova Moneta Forte	1/12/99	0	€ 7.164.581,11	0	€ 261.520,06	€ 7.426.101,17
Commercial Union Life - Futurlux	7/12/99	0	€ 11.416.933,03	0	€ 623.364,54	€ 12.040.297,57

Commercial Union Life – Europeiù	28/12/01	0	€ 5.164.569,00	0	€ 229.306,86	€ 5.393.875,86
La Venezia Assicurazioni	12/12/01	0	€ 2.582.284,50	2.650.000,00	€ 155.195,29	€ 5.387.479,79
Generali – Gesav	18/02/02	0	€ 8.779.755,57		€ 348.767,43	€ 9.128.523,00
Totale		0	39.676.647,97	2.650.000,00	€ 1.789.458,47	44.116.106,44

Nel complesso gli investimenti finanziari non immobilizzati costituiti dalle polizze di capitalizzazione e dalle gestioni patrimoniali individuali, alla data del 31/12/2002, presentano la composizione di seguito riportata.



4) CREDITI	€ 3.686.589
-------------------	--------------------

Sono iscritti al valore nominale. Non esistendo al momento attuale particolari condizioni di inesigibilità, non è stato operato alcun accantonamento al Fondo rischi ed oneri, fatta eccezione dei crediti di cui appresso è espressa citazione.

CREDITI DI IMPOSTA VERSO L'ERARIO:

- Esercizio al 30.9.92 € 1.265,09 (*)
- Acconti versati al 30.9.1993 € 2.635,99

Le ulteriori partite di seguito esposte, che totalizzano € 2.913.211,06, sono state registrate sia all'Attivo che al Passivo (voce 3) dello Stato patrimoniale:

- Esercizio al 30.9.93 € 521.710,30 (*)
- Esercizio al 30.9.94 € 1.003.322,37 (*)
- Esercizio al 30.9.95 € 409.314,82 (*)
- Esercizio al 30.9.98 € 978.863,57

I crediti d'imposta sopra riportati (e contraddistinti da *) per il totale di € 1.935.613 sono in contenzioso con il Fisco, con sentenza a favore della Fondazione in primo grado e appello dell'Amministrazione finanziaria ancora non trattato dalla Commissione di secondo grado. Con sentenza del maggio 2002 la Cassazione, su analogo contenzioso di altra Fondazione, ha riconosciuto il diritto delle fondazioni al rimborso di questi crediti di imposta maturati ante D.Lgs.153/99. L'Agenzia delle Entrate non ha dato seguito alla sentenza della Cassazione.

- Credito imposte a rimborso (esercizi al 30.9.97 e al 30.9.98) € 723.886,05
- Crediti per interessi conti correnti € 8.181,51
- Altri crediti € 37.419,51

Sul credito d'imposta a rimborso l'importo riportato in bilancio è esposto al nominale, senza il computo degli interessi moratori maturati per competenza. Il criterio è stato adottato sia per i crediti che per i debiti della stessa natura.

Dei crediti su esposti si possono considerare esigibili entro l'esercizio successivo i seguenti:

- Crediti per interessi conti correnti	€ 8.181,51
- Altri crediti	€ 37.409,51
	€ 45.591,02

5) DISPONIBILITA' LIQUIDE	€ 278.580
----------------------------------	------------------

La voce rappresenta le disponibilità liquide esistenti al 31.12.2002 sul conto corrente di corrispondenza per servizio di cassa.

7) RATEI E RISCONTI ATTIVI	€ 57.450
-----------------------------------	-----------------

I ratei e i risconti dell'esercizio sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

- RATEI ATTIVI	€ 55.675,54
-----------------------	-------------

La voce comprende ratei attivi maturati sulle polizze di capitalizzazione.

- RISCONTI ATTIVI	€ 1.774,39
--------------------------	------------

La voce comprende:

- risconti attivi premi assicurativi	€ 225,02
- risconto attivo per fitti	€ 1.549,37

PASSIVO

1) PATRIMONIO NETTO	€ 225.683.806
----------------------------	----------------------

a) Fondo di dotazione	€ 193.303.506
------------------------------	----------------------

c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	€ 29.065.180
--	---------------------

E' una riserva costituita dagli accantonamenti delle plusvalenze realizzate in occasione delle tre dismissioni di parte delle azioni della Banca delle Marche spa, dismissioni attuate in conformità alla direttiva ministeriale 18.11.1994.

d) Riserva obbligatoria	€ 3.141.741
--------------------------------	--------------------

Riserva costituita nel bilancio 2000, nella misura stabilita dall'Atto di indirizzo 19.4.2001 (15% dell'avanzo dell'esercizio) ed incrementata nell'esercizio 2001 e in quello in esame con una quota del 20% dell'avanzo esercizio, come stabilito dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro in data 26.3.2002.

e) Riserva per l'integrità del patrimonio	€ 173.379
--	------------------

Riserva incrementata nell'esercizio 2001 con un accantonamento facoltativo pari al 3% dell'avanzo di esercizio (misura massima consentita dallo Statuto) come previsto dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro in data 26.3.2002.

g) Avanzo residuo	0
--------------------------	----------

2) FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO	€ 5.100.217
---	--------------------

a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	€ 604.690
---	------------------

Il Fondo, che non ha natura patrimoniale, è stato costituito con parte dell'avanzo di gestione dell'esercizio 1999 (€ 516.456,90) con la denominazione di "Fondo riserva compensazione rendimenti finanziari" e si è incrementato con un accantonamento di € 88.233,22 a carico dell'esercizio 2000, assumendo la denominazione precisa voluta dall' Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19.4.2001.

b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	€ 2.400.000
---	--------------------

Tali disponibilità consentono di dare integrale copertura alla costituzione dei fondi per l'attività d'istituto in corrispondenza dei volumi erogativi previsti dal Documento programmatico previsionale dell'esercizio 2003.

c) Fondi per le erogazioni nei settori ammessi	€ 943.792
---	------------------

Tali fondi consentono di dare parziale copertura alla costituzione dei fondi per l'attività d'istituto in corrispondenza dei volumi erogativi previsti dal Documento programmatico previsionale dell'esercizio 2003; la voce accoglie il residuo disponibile al 31.12.2001 di € 222.757.

d) Altri fondi	€ 1.151.735
-----------------------	--------------------

Tale voce è costituita per € 556.341,90 dal Fondo opere d'arte acquistate con fondi istituzionali e per € 595.393,20 dal Fondo erogazioni indisponibile, che sarà reso disponibile solo dopo l'incasso dei crediti di imposta da ritenute relativi agli esercizi chiusi al 30.9.97 e 30.9.98.

3) FONDI PER RISCHI ED ONERI	€ 3.882.939
-------------------------------------	--------------------

Tale voce è così composta:

- FONDO IMPOSTE E TASSE	€ 552.108,01
--------------------------------	---------------------

Il fondo è così costituito:

- accantonamento per saldo IRAP esercizio 2002	€ 14.390,11
--	-------------

- accantonamento quote annua delle imposte sostitutive su proventi maturati e consolidati delle polizze di capitalizzazione € 537.706,73
- imposta sostitutiva su T.F.R. € 11,17

- FONDO ONERI FUTURI € 131.219,82

Il fondo è stato costituito con accantonamenti prudenziali per imposte e tasse e relativi interessi maturati fino all'epoca dell'accantonamento che la Fondazione fosse tenuta a pagare per accertamenti di imposta.

- FONDO MANUTENZIONE STRAORDINARIA E RICOSTRUZIONE IMMOBILI € 252.094,18

Si incrementa annualmente delle quote portate a carico dell'esercizio.

- FONDO CREDITO DI IMPOSTA € 2.913.211,05

Si rimanda a quanto detto nelle note di commento dell'Attivo patrimoniale alla voce 4) Crediti.

-F.DO OSCILLAZIONE VALORI € 34.306,38

Il fondo accoglie il valore delle minusvalenze su cambi accertate al 31.12.2002 su titoli in gestione patrimoniale denominati in valute differenti da quella di conto.

4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO € 11.769

Relativo al personale dipendente della Fondazione.

5) EROGAZIONI DELIBERATE € 9.981.312

PER DELIBERE ASSUNTE NON ANCORA EROGATE

- ANNO 2002 € 4.051.190
- ANNI PRECEDENTI € 5.930.122

Le suddette voci si riferiscono all'ammontare delle deliberazioni già assunte dalla Fondazione, costituenti impegni all'erogazione, ma non ancora erogate.

- NEI SETTORI RILEVANTI € 9.159.843
- NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI € 821.469

Con riferimento alla destinazione e tenuto conto dei settori di intervento previsti dallo statuto, **tutti gli impegni ancora da erogare al 31.12.2002** possono essere così suddivisi:

SETTORI D'INTERVENTO	IMPEGNI DA EROGARE DELIBERATI ESERCIZI PRECED.	IMPEGNI DA EROGARE DELIBERATI ESERCIZIO 2002	TOTALE IMPEGNI ANCORA DA EROGARE
SETTORI RILEVANTI:			
- Sanità	2.055.233,90	611.971,99	2.667.205,89
- Istruzione	1.028.709,61	457.953,17	1.486.662,78
- Ricerca scientifica	344.772,10	136.000,00	480.772,10
- Arte	1.227.892,89	735.614,30	1.963.507,19
- Conservazione	-----	922.878,46	922.878,46
- Assistenza	976.264,10	662.552,76	1.638.816,86
	5.632.872,60	3.526.970,68	9.159.843,28
ALTRI SETTORI			
-Promozione sviluppo econom.	297.249,15	524.219,60	821.468,75
TOTALE	5.930.121,75	4.051.190,28	9.981.312,03

6) FONDO PER IL VOLONTARIATO € 1.852.131

- Saldo al 31.12.2001** € 1.982.158,58
- Di cui:
- disponibile € 1.573.171,95
- indisponibile € 408.986,63

Utilizzi:

- su richiesta degli organi competenti per legge € 352.957,80

Apporti:

-accantonamento in sede di consuntivo al 31.12.2002 € 222.931,07

- somma disponibile, ossia calcolata come da atto di indirizzo € 111.465,53

- somma indisponibile, ossia corrispondente alla differenza rispetto al criterio antecedente l'Atto di indirizzo € 111.465,54

Saldo al 31.12.2002 € 1.852.132

di cui:

-disponibile € 1.331.680

-indisponibile € 520.452

Si rimanda a quanto esposto alla voce "Accantonamento al fondo per il Volontariato".

7) DEBITI	€ 220.372
------------------	------------------

I debiti sono valutati al valore nominale.

La voce in esame è così costituita:

- fornitori € 115.801,29

rappresenta le somme da liquidare per prestazioni di servizi e forniture diverse, principalmente su fatture da ricevere, nonché le imposte maturate sui risultati imponibili delle gestioni patrimoniali individuali il cui addebito è avvenuto nei primi giorni del 2003.

- ritenute e contributi su stipendi e compensi € 82.985,12

- oneri del personale da erogare in futuro € 13.538,80

- altri debiti € 8.046,84

8) RATEI E RISCONTI PASSIVI	€ 1.343
------------------------------------	----------------

Di cui

- **RISCONTI PASSIVI € 1.342,79**

CONTI D'ORDINE	€ 197.723.989
-----------------------	----------------------

I conti d'ordine comprendono:

- i beni di terzi depositati presso la Fondazione espressi al valore convenzionale corrispondente al costo storico, escluse le quote di ammortamento, ricavato dal bilancio della depositante, per € 3.582.362,64;
- i valori della Fondazione depositati presso terzi espressi ai valori storici di bilancio, per € 192.997.202;
- le delibere pluriennali con valenza oltre il 2002 per € 1.144.424,01.

CONTO ECONOMICO

1) RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

-€ 3.779.155

La voce accoglie le componenti di reddito delle gestioni patrimoniali individuali al netto delle relative imposte secondo quanto dispone il punto 4.4 dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

La Fondazione ha provveduto, nel corso dell'esercizio, a registrare tutti i movimenti di acquisto e vendita, gli incassi di dividendi e cedole nonché tutte le altre operazioni eseguite nell'ambito dei mandati conferiti. Gli strumenti finanziari detenuti al 31/12/2002 sono stati valutati in base al criterio del minore fra costo e mercato secondo quanto dispone l'Atto di Indirizzo del 19/4/2001 e sulla base delle indicazioni fornite dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con lettera del 4 aprile 2003. L'adozione del criterio anzidetto ha comportato la mancata iscrizione in bilancio di plusvalenze latenti pari ad Euro 2.017.025,44, con conseguente nocumento della redditività complessiva di detti investimenti. Il prospetto di seguito riportato esprime, attraverso la separata indicazione delle voci di costo e ricavo, la composizione del dato esposto in bilancio.

Schema per la determinazione dei risultati delle gestioni patrimoniali

PROVENTI	Controvalore	ONERI	Controvalore	Totale
▪ Utili da negoziazione	1.164.307,13	▪ Perdite da negoziazione	3.536.371,99	
▪ Interessi e scarti di emissione su titoli in gestione	624.557,75	▪ Imposta su risultati di gestione	3.190,80	
▪ Interesse attivi sui c/c agganciati alle gestioni	8.079,88	▪ Svalutazione dei titoli in gestione	2.042.106,07	
• Utilizzo Fondo Oscillazione valori	€ 37.210,03	▪ Bolli pagati sulle operazioni eseguite dai gestori	4.952,42	
• Rivalutazione di valore di titoli svalutati in precedenti	7.617,12	▪ Sopravvenienze passive	0,01	
▪ Sopravvenienze attive	0,96	▪ Acc.to f.do oscill.	€ 34.306,38	
Totale proventi	1.841.772,87	Totale oneri	5.620.927,67	
Risultato delle gestioni patrimoniali attribuibile alle gestioni patrimoniali (proventi - oneri)				-3.779.154,80

Vengono di seguito fornite alcune informazioni sull'andamento e sul profilo di rischio/ rendimento delle gestioni patrimoniali in essere nel 2002. Maggiori dettagli sulla composizione del portafoglio nonché sugli aspetti patrimoniali delle gestioni sono riportati nel commento al punto 3 dello stato patrimoniale.

GPM BILANCIATA BANCA DELLE MARCHE

Gestione bilanciata internazionale con diversificazione sui mercati obbligazionari ed azionari attuata tramite l'impiego di fondi comuni d'investimento, Sicav, e titoli di debito. L'investimento tende a cogliere le opportunità presenti sui vari mercati perseguendo un obiettivo di accrescimento nel tempo del patrimonio conferito. I limiti di rischio (azionario ed esposizione valutaria) sono definiti nella composizione del benchmark di seguito riportata.

Composizione del benchmark: 15%Indice Morgan Stanley World Equity, 60% Indice Fideuram Medio Lungo Termine Area Euro M/L Termine, 15% Jp Morgan Globale , 10% Indice Fideuram Breve Termine

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 12.081.928,51
Conferimenti nell'anno	
prelievi nell'anno	€ 28.476,98
Totale patrimonio a disposizione	€ 12.053.451,53
Portafoglio titoli al 31/12/2002	12.105.098,75
liquidità di c/ corrente lire	33.818,36
Patrimonio finale al 31/12/2002	€ 12.138.917,11
Imposta maturata	-
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale e delle commissioni)	97.520,24
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	85.465,57
Rendimento lordo di gestione	0,809%
Rendimento netto di gestione	0,709%
Variazione del benchmark	0,050%
Commissioni di gestione	12.047,93
Commissioni di negoziazione	6,74

GPM MONETARIA BANCA DELLE MARCHE

Gestione monetaria con obiettivi di rendimento di breve termine destinata, nell'ottica delle politiche istituzionali della Fondazione, a fronteggiare gli impegni dell'attività erogativa assicurando nel contempo un rendimento in linea con l'andamento dei mercati monetari.

Composizione del **benchmark**:

Indice Bot Banca d'Italia lordo

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 16.256.711,42
conferimenti nell'anno	€ 7.541.756,76
prelievi nell'anno	€ 17.920.249,14
Totale patrimonio a disposizione	€ 5.878.219,04
Portafoglio titoli al 31/12/2002	€ 6.072.484,46
liquidità di c/c lire	€ 149.678,41
Patrimonio finale al 31/12/2002	€ 6.222.162,87
Imposta maturata	€ 42.992,98
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale e delle commissioni)	€ 354.511,92
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	€ 300.950,85
Rendimento lordo di gestione	3,418%
Rendimento netto di gestione	2,902%
Variazione del benchmark	3,550%
Commissioni di gestione	€ 10.501,17
Commissioni di negoziazione	€ 66,92

TOTAL RETURN BDM

Gestione di tipo total return con obiettivi di rendimento definiti ex-ante sull'anno. La gestione è stata aperta in corso d'anno ed affidata a Banca delle Marche nell'intento di inserire in portafoglio uno strumento che fosse più orientato a salvaguardare il capitale nel breve termine. È stato inoltre individuato un limite massimo di operatività sull'azionario pari al 20% del patrimonio in gestione.

Composizione del **benchmark**: Mts Bot + 0,50 di spread

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	0
conferimenti nell'anno	€ 7.721.324,39
prelievi nell'anno	0
Totale patrimonio a disposizione	€ 7.721.324,39
Portafoglio titoli al 31/12/2002	€ 7.744.550,00
liquidità di c/c lire	€ 3.038,44
Patrimonio finale al 31/12/2002	€ 7.747.588,44
Imposta maturata	€ 3.190,29
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale e delle commissioni)	€ 28.826,30
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	€ 23.073,76
Rendimento lordo di gestione	0,385%
Rendimento netto di gestione	0,308%
Variazione del benchmark	0,380%
Commissioni di gestione	€ 2.562,25
Commissioni di negoziazione	0

BANCA ALETTI

Gestione bilanciata Internazionale con diversificazione sui mercati obbligazionari ed azionari attuata attraverso azioni, titoli di debito, Fondi comuni d'investimento Italiani e Sicav di diritto Estero. In chiusura d'anno, a seguito della revisione generale delle strategie di portafoglio, è stato ridefinito il benchmark di riferimento secondo un profilo di rischio/rendimento più contenuto. Si riportano di seguito le due strutture dei benchmark:

Composizione del vecchio **benchmark**: 30% indice fideuram obbligazionari internazionali, 30% indice fideuram obbligazioni Area Euro m/I termine, 30% indice fideuram azionario internazionale, 10% indice fideuram azionario Italia.

Composizione del **nuovo benchmark**: 38% Indice Fideuram obbligazionari area Euro breve termine, 40% Indice Fideuram obbligazionari area Euro m/I termine, 10% indice Fideuram obbligazionari internazionali, 12% Indice Fideuram azionari internazionali

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 12.935.225,74
Conferimenti nell'anno	0
prelievi nell'anno	0

Totale patrimonio a disposizione	€ 12.935.225,74
Portafoglio titoli al 31/12/2002	€ 12.668.221,07
liquidità di c/ corrente lire	€ 10.155,08
Patrimonio finale al 31/12/2002	€ 12.678.376,15
Imposta maturata	-
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale delle commissioni e di altri oneri)	- € 240.572,03
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 256.849,59
Rendimento lordo di gestione	-1,87%
Rendimento netto di gestione	-1,99%
Variazione del benchmark	-7,82%
Commissioni di gestione	€ 15.289,14
Commissioni di negoziazione	€ 988,42

FINANZA & FUTURO

Gestione individuale di portafoglio mediante operazioni aventi ad oggetto quote ed azioni di organismi di investimento collettivo (O.I.C) che investono sui mercati italiani ed internazionale sia ad indirizzo azionario che obbligazionario.

In chiusura d'anno, la gestione ha subito un prelievo di € 5.000.000,00 dovuto ai risultati non pienamente soddisfacenti conseguiti dal gestore. Contestualmente è stato rivisto il benchmark della gestione secondo la struttura di seguito evidenziata:

Composizione del vecchio benchmark: 20% Indice Fideuram Azionari Internazionali 20%, Indice Fideuram Azionari Italia 15%, Indice Fideuram Obbligazionari Internazionali, 35% Indice Fideuram Obbligazionari Area Euro M/L termine, 10% Indice Fideuram Obbligazionari Area Euro breve termine

Composizione del nuovo benchmark: 50% Indice Fideuram obbligazionari area Euro breve termine, 40% Indice Fideuram obbligazionari area Euro m/l termine, 10% Indice Fideuram azionari internazionali.

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 23.001.622,05
conferimenti nell'anno	-
prelievi nell'anno	€ 5.000.000,00
Totale patrimonio a disposizione	€ 18.001.622,05
Portafoglio titoli al 31/12/2002	€ 16.600.760,01
liquidità di c/ corrente lire	€ 727,18
Patrimonio finale al 31/12/2001	€ 16.601.487,19
Imposta maturata	-
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 1.377.885,14
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 1.400.134,87
Rendimento lordo di gestione	-5,928%
Rendimento netto di gestione	-6,030%
Variazione del benchmark	-5,144%
Commissioni di gestione	€ 22.249,73
Commissioni di negoziazione	-

AZIMUT

Gestione individuale di portafoglio mediante operazioni aventi ad oggetto quote ed azioni di organismi di investimento collettivo (O.I.C) che investono sui mercati italiani ed internazionale sia ad indirizzo azionario che obbligazionario. Anche per la gestione in oggetto si è provveduto a modificare il parametro di riferimento in linea con le direttrici strategiche adottate a livello di portafoglio complessivo. Di seguito si riporta il confronto tra il vecchio ed il nuovo benchmark:

Composizione del vecchio benchmark: 36% Mts medio termine, 17% mts monetario, 10% Jpm Global, Ex Italy euro 18%, MSCI world Euro 16%, Indice Comit Azionario, 3% Altri

Composizione del nuovo benchmark: 35 % Mts Monetario, 37% Jpm Emu Aggregate in Eur, 8% Sal WGBI in Eur, 10% MSCI Europe 10%, MSCI World ex Europe

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 20.603.127,52
Conferimenti nell'anno	-
prelievi nell'anno	-
Totale patrimonio a disposizione	€ 20.603.127,52
Portafoglio titoli al 31/12/2002	€ 19.453.054,47
liquidità di c/ corrente lire	€ 41.180,31
- commissioni retrocesse da accreditare	€ 132.078,77
- imposta da addebitare	-
- commissioni da addebitare	- € 3.259,04
Patrimonio finale al 31/12/2002	€ 19.623.054,51
Imposta maturata	-
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 942.748,28
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 980.073,01
Rendimento lordo di gestione	-5,217%
Rendimento netto di gestione	-4,757%

Variazione del benchmark	-5,888%
Commissioni di gestione	€ 37.324,73
Commissioni di negoziazione	
Commissioni retrocesse	€ 132.078,77

BANCA FIDEURAM

Gestione individuale di portafoglio mediante operazioni aventi ad oggetto quote ed azioni di organismi di investimento collettivo (O.I.C) che investono sui mercati italiani ed internazionale ad indirizzo azionario. La gestione è stata chiusa in corso d'anno a motivo dei risultati non in linea con le aspettative della Fondazione. Le valutazioni sull'operato del gestore e la composizione assunta dal portafoglio, anche a seguito della decisione di limitarne l'operatività al solo comparto azionario, sono alla base della decisione anzidetta. Il controvalore prelevato è stato impiegato per fronteggiare gli impegni di cassa dell'attività istituzionale.

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 1.559.700,92
conferimenti nell'anno	0
prelievi nell'anno	€ 1.250.332,07
Totale patrimonio a disposizione	€ 309.368,85
Portafoglio titoli al 31/12/2002	0
liquidità di c/ corrente lire	0
Patrimonio finale al 31/12/2002	0
Imposta maturata	€ 0,51
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale delle commissioni)	- € 309.368,34
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 309.368,39
Rendimento lordo di gestione	
Rendimento netto di gestione	
Variazione del benchmark	
Commissioni di gestione	0
Commissioni di negoziazione	0

NEXTRA INVESTMENT MANAGEMENT SGR

Gestione individuale di portafoglio mediante operazioni aventi ad oggetto quote ed azioni di organismi di investimento collettivo (O.I.C) che investono sui mercati italiani ed internazionale ad indirizzo azionario. Nel corso dell'anno si è chiusa la gestione in oggetto dopo che la stessa aveva assunta una connotazione prettamente azionaria. Anche in questo caso, a dettare la decisione, sono state le valutazioni sull'operato del gestore e le indicazioni derivanti dalla revisione della strategia di portafoglio. Il controvalore incassato è stato affidato in gestione a Banca delle Marche S.p.A. nella formula total return.

Patrimonio iniziale al 31/12/2001	€ 3.583.936,38
Conferimenti nell'anno	0
prelievi nell'anno	€ 2.721.324,39
Totale patrimonio a disposizione	€ 862.611,99
Portafoglio titoli al 31/12/2002	0
liquidità di c/ corrente lire	0
Patrimonio finale al 31/12/2002	0
Risultato di gestione lordo (al lordo dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 852.121,48
Risultato di gestione netto (al netto dell'effetto fiscale e delle commissioni)	- € 862.611,99
Rendimento lordo di gestione (lordo di commissioni ed effetti fiscali)	-23,88%
Rendimento netto di gestione (netto di commissioni ed effetti fiscali)	-24,17%
Variazione del benchmark	-
Commissioni di gestione	€ 10.490,51
Commissioni di negoziazione	
Commissioni retrocesse	€ 12.992,00

Nel complesso il risultato delle gestioni patrimoniali, valutato secondo lo schema dei gestori è così determinabile:

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO DEL PORTAFOGLIO IN GESTIONE	
PATRIMONIO AL 31/12/2001	€ 90.022.252,08
Prelievi	€ 26.920.382,58
Conferimenti	€ 15.263.081,15
Carico Titoli	
Scarico Titoli	
TOTALE PATRIMONIO A DISPOSIZIONE	€ 78.364.950,65

PATRIMONIO FINALE ALLA DATA DEL 31/12/2002	€ 75.011.586,27
RISULTATO LORDO DI GESTIONE DA INIZIO ANNO (lordo dell'effetto fiscale)	-€ 3.353.364,38
IMPOSTA MATURATA	-€ 46.183,27
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	€ 3.399.547,65
RENDIMENTO LORDO DA INIZIO ANNO	-3,86%
RENDIMENTO NETTO DA INIZIO ANNO	-4,05%

Tale risultato può essere riconciliato con le risultanze contabili attraverso il seguente schema di raccordo:

RISULTATO CONTABILE (lordo delle commissioni di gestione e negoziazione)	-€ 3.779.154,80
COMMISSIONI PAGATE (di negoziazione e di gestione)	-€ 114.034,07
Commissioni retrocesse	€ 147.576,82
PLUSVALENZE GIA' IN ESSERE AL 31/12/2001 (al netto delle riprese di valore)	-€ 1.591.017,70
Minsuvalenza su p/t non registrata al 31/12/2000	€ 261,67
Differente contabilizzazione imposte	-€ 42.992,98
(per la compensazione in sede di pagamento con credito d'imposta maturato sulla gestione Nextra Sgr)	
Utilizzo f.do oscillazione valori	-€ 37.210,03
Plusvalenze non contabilizzate	€ 2.017.025,44
Altre differenze	-€ 2,00
RISULTATO NETTO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI (cfr. tabella precedente)	-€ 3.399.547,65

2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 7.541.575
---	--------------------

b) da altre immobilizzazioni finanziarie	€ 7.541.575
---	--------------------

Dividendi incassati dalla partecipata Banca delle Marche S.p.A. nel mese di maggio 2002. I dividendi sono esposti in bilancio nella reale entità percepita. Il credito di imposta che compete non trova registrazione sia come complemento del dividendo, nella misura ammessa dall'art.12 del D.Lgs.153/99, che come imposta gravante i redditi imponibili dell'esercizio. Gli effetti fiscali sono descritti nel seguito di questa nota integrativa alla voce del conto economico "Imposte – oneri fiscali esercizio in corso".

3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 1.591.007
---	--------------------

c) da crediti e disponibilità liquide	€ 16.567
--	-----------------

Nella voce in questione sono contabilizzati gli interessi maturati sui conti di liquidità per servizi di cassa della Fondazione.

d) da polizze di capitalizzazione	1.574.440
--	------------------

La voce comprende i proventi netti delle polizze di capitalizzazione stipulate dalla Fondazione con primarie Compagnie di assicurazione calcolati in funzione del rendimento comunicato alle ricorrenze annuali dei Contratti sottoforma di prestazione aggiuntiva determinata nella misura e secondo le modalità previste nei contratti stessi. È stato inoltre rilevato il rateo di interesse di competenza dell'esercizio sulla base dei rendimenti effettivi certificati, ove comunicati in base alle condizioni contrattuali, ovvero in funzione dei rendimenti minimi garantiti.

Le somme corrisposte a scadenza o in sede di riscatto sono soggette a ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza fra la prestazione rivalutata e l'ammontare dei premi pagati; pertanto, in relazione ai proventi maturati nell'anno, si è provveduto ad accantonare la relativa imposta al fondo imposte e tasse.

PROVENTI	Controvalore	ONERI	Controvalore	Totali
▪ Proventi polizze di capitalizzazione	1.794.325,02	▪ Imposta su proventi polizze capitalizzazione	219.885,08	
Proventi netti delle polizze di capitalizzazione (proventi – oneri)				1.574.439,94

Nella tabella di seguito riportata sono in evidenza i principali dati reddituali delle polizze in analisi:

Polizze	Data effetto polizza	Premi pagati	Capitale netto investito*	Rendimento minimo assicurato in contratto	Rendimento lordo* dell'anno 2002	Capitale assicurato e/o riscattabile alle ricorrenze annuali
Ina Assitalia N.Moneta Forte	01/12/1997	€ 3.615.198,29	€ 3.527.022,73	3%	3,65%	€ 4.739.829,05
Ina Assitalia - N.Moneta Forte	01/12/1999	€ 6.713.939,69	€ 6.550.185,06	2%	3,65%	€ 7.426.101,17
Commercial Union Life - Futurlux	07/12/1999	€ 10.329.137,98	€ 10.052.017,43	2,50%	5,46%	€ 12.040.297,57
Commercial Union Lif- Valore più rendimento	28/12/2001	€ 5.164.569,00	€ 5.164.569,00	3%	4,44%	€ 5.393.875,86
La Venezia Assicurazioni	12/12/2001	€ 5.232.284,50	€ 5.232.284,50	3%	6,01%	€ 5.387.479,79
Generali Assicurazioni	18/02/2002	€ 8.815.000,00	€ 8.779.755,57	3%	4,60%	€ 9.138.523,00
TOTALE		€ 39.870.129,46	€ 39.305.834,29			44.126.106,44

* al netto degli oneri di carimento e dell'imposta sostitutiva del 2,50%.

** al lordo della tassazione del 12,50%.

9) ALTRI PROVENTI	€ 190.138
--------------------------	------------------

Tale voce è costituita per € 42.560,81 da fitti attivi relativi ai locali dati in locazione nel Palazzo Galeotti alla Carima Servizi srl ed al palazzo Squarcia, quale sede di un college universitario, dati in locazione all'Università di Macerata, e per € 147.576,82, ai conguagli di commissioni sulle gestioni di fondi comuni di investimento.

10) ONERI	€ 1.346.011
------------------	--------------------

a) compensi e rimborsi spese organi statutari	€ 294.512
--	------------------

Gli organi statutari della Fondazione nell'anno 2002 sono stati: L'Assemblea dei Soci, il Consiglio di Amministrazione, composto di dodici membri, in essi inclusi il Presidente ed il Vicepresidente, il Collegio dei Revisori composto di tre membri effettivi e l'Organo di indirizzo composto da 25 membri.

I compensi e gli oneri accessori corrisposti sono così ripartiti:

- Consiglio di Amministrazione:	compensi e oneri accessori	€ 176.557,41
	rimborso spese	€ 24.842,32
- Collegio dei revisori:	compensi e oneri accessori	€ 51.163,73
- Organo di indirizzo	compensi	€ 41.612,63
	rimborso spese	€ 335,96

b) per il personale	€ 207.894
----------------------------	------------------

c) per consulenti e collaboratori esterni	€ 117.483
--	------------------

d) per servizi di gestione del patrimonio	€ 149.280
--	------------------

Oneri costituiti dalle commissioni di gestione e di negoziazione pagate sia nell'ambito delle gestioni patrimoniali individuali.

h) accantonamenti	€ 32.600
--------------------------	-----------------

Tale voce comprende l'accantonamento prudenziale al Fondo manutenzione immobili, calcolato nella misura dello 0,5% del valore di bilancio degli immobili, pari a € 7.186.607,18, per spese future di manutenzione conservativa degli stessi.

i) altri oneri	€ 544.242
-----------------------	------------------

La presente voce è così composta:

- SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZIO	€ 243.113,06
-------------------------------------	--------------

Compenso delle prestazioni di supporto amministrativo e operativo fornite dalla Carima Servizi srl alla Fondazione.

- FITTI E LOCAZIONI € 14.873,96
 Canoni di affitto degli arredi mobili e delle attrezzature site in Palazzo Galeotti a corredo degli uffici della Presidenza, nonchè all'affitto di parte dell'immobile Carradori - Degli Azzoni (locali di deposito)

- SPESE ED ONERI VARI E DIVERSI € 215.329,75

- Manutenzioni varie € 18.252,55
- Canoni di manutenzione beni di proprietà € 4.451,68
- Telefoniche e postali € 11.843,38
- Pulizie e materiale igienico € 36.914,87
- Illuminazione riscaldamento € 21.499,42
- Vigilanza € 29.198,43
- Spese per assemblee soci € 6.614,04
- Altre € 86.555,38

- CONTRIBUTI DIVERSI (ACRI) € 20.085,15
 Quota associativa di competenza del periodo per la consulenza e assistenza dell'ACRI, che dà particolare attività di supporto alle Fondazioni associate.

- ASSICURAZIONI € 50.840,58
 Le spese assicurative sono costituite dai premi pagati a copertura delle responsabilità civili della Fondazione e incendi e della polizza "all risk" inerente alle opere d'arte depositate presso la Fondazione.

11) PROVENTI STRAORDINARI	€ 27.888
----------------------------------	-----------------

La presente voce è costituita da sopravvenienze attive dovute sia alla chiusura del fondo oneri diversi costituito nell'esercizio chiuso al 30.9.92, relativamente ad un eventuale debito ormai prescritto, sia ad errate attribuzioni di costi del bilancio 2001.

13) IMPOSTE	€ 45.482
--------------------	-----------------

Gli oneri fiscali di competenza sopportati vengono qui di seguito dettagliati:

5) I.C.I	€ 7.393,07
6) Tassa rifiuti	€ 2.537,13
7) Imposta di bollo	€ 363,62
8) IRAP	€ 30.022,00
9) ritenute su interessi c/c	€ 4.473,04
9) Altre	€ 693,36
Totale	€ 45.482,22

Il credito di imposta sui dividendi assume il valore di £.6.979.093.000 e assolve l'IRPEG sui redditi imponibili costituiti dal dividendo di Banca delle Marche e dagli altri redditi (immobili di proprietà della Fondazione). L'eccedenza del credito di imposta non può essere richiesto a rimborso o portato a compensazione, a norma dell'art.12, comma 6 del D.Lgs. 153/99, la cui vigenza e applicabilità è stata confermata dall'art 5 del Decreto Legge approvato l'11 aprile 2002.

14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	€ 835.992
---	------------------

L'accantonamento in esame è pari al 20% dell'avanzo, come stabilito dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro in data 27.3.2003.

15) EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO DI ESERCIZIO	€ 0
--	------------

Tale importo rappresenta la quota di erogazioni deliberate nell'esercizio in esame che grava sul conto economico 2002, poiché eccedenti le disponibilità del fondo come al seguente prospetto:

DELIBERE ASSUNTE	€ 4.881.530,55
UTILIZZO FONDO EROGAZIONI	€ 4.881.530,55
SUPERO	0

Le deliberazioni di impegno di somme, assunte dal Consiglio di Amministrazione relativamente all'attività istituzionale, durante l'esercizio in esame sono così ripartite:

	DELIBERATO
--	-------------------

SETTORI D'INTERVENTO	
SETTORI RILEVANTI:	
- Sanità	619.748,29
- Istruzione	482.918,82
- Conservazione	954.550,65
- Ricerca scientifica	136.000,00
- Arte	1.034.821,26
- Assistenza	803.520,04
	4.031.559,06
ALTRI SETTORI	
-Promozione sviluppo econom.	849.971,49
TOTALE	4.881.530,55

Le delibere con valenza pluriennale per € 1.144.424,01 non sono comprese nel totale suesposto.
 Le erogazioni per finalità istituzionali ammontano a € 5.810.780,89 e sono state effettuate per € 4.980.440,63 con fondi impegnati negli esercizi precedenti, per € 830.340,26 con fondi impegnati nell'esercizio corrente.
 Con riferimento alla destinazione classificata in base ai settori di intervento previsti dallo statuto, le erogazioni effettuate nell'esercizio possono essere così suddivise:

SETTORI D'INTERVENTO	EROGAZIONI SU DELIBERE ESERCIZI PRECEDENTI	EROGAZIONI SU DELIBERE ESERCIZIO 2002	TOTALE EROGAZIONI EFFETTUATE NEL 2002
SETTORI RILEVANTI:			
- Sanità	755.126,67	7.776,29	762.902,96
- Istruzione	1.252.174,46	24.965,65	1.277.140,11
- Ricerca scientifica	111.995,69	-----	111.995,69
- Arte	1.552.313,19	299.206,96	1.851.520,15
- Conservazione	-----	31.672,19	31.672,19
- Assistenza	788.012,05	140.967,28	928.979,33
	4.459.622,06	504.588,37	4.964.210,43
ALTRI SETTORI			
-Promozione sviluppo econom.	520.818,57	325.751,89	846.570,46
TOTALE	4.980.440,63	830.340,26	5.810.780,89

16) ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO	€ 222.931
--	------------------

- somma disponibile, ossia calcolata come da atto di indirizzo € 111.465
- somma indisponibile, ossia corrispondente alla differenza rispetto al criterio antecedente l'Atto di indirizzo € 111.466

17) ACCANTONAMENTI AI FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO	€ 3.121.035
--	--------------------

b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti⁹	€ 2.400.000
--	--------------------

Tale accantonamento consente di dare integrale copertura alla costituzione dei fondi per l'attività d'istituto in corrispondenza dei volumi erogativi previsti dal Documento programmatico previsionale dell'esercizio 2003.

c) ai fondi per le erogazioni nei settori ammessi	€ 721.035¹⁰
--	-------------------------------

Tale accantonamento consente di dare parziale copertura alla costituzione dei fondi per l'attività d'istituto in corrispondenza dei volumi erogativi previsti dal Documento programmatico previsionale dell'esercizio 2003.

⁹ La voce accoglieva, nel precedente esercizio, l'accantonamento effettuato in forza della classificazione statutaria dei settori d'intervento (art. 4, comma 2 dello Statuto) ovvero ante riclassificazione operata a seguito delle indicazioni contenute nell'art. 11 L 448/2001 e ne l successivo DECRETO 2 agosto 2002, n. 217

¹⁰ Si veda quanto detto alla nota precedente.

La struttura di supporto al 31.12.2002 è costituita dal Segretario Generale e da un quadro direttivo, oltre ai 6 dipendenti di Carima Servizi srl, tramite apposito contratto di service. Dall'1.1.2003 i dipendenti della predetta società sono passati direttamente alle dipendenze della Fondazione; pertanto l'organico all'1.1.2003 è costituito da 8 unità.

La Fondazione si avvale inoltre di quattro collaboratori, rispettivamente nei settori amministrativo-finanziario, legale, pubblicitario e museale.

La Fondazione non ha ritenuto fino ad ora di dover adottare misure organizzative per la separazione dell'attività di gestione del patrimonio dalle altre attività in quanto:

- Larga parte (62,97%) del patrimonio finanziario è affidato a intermediari abilitati ai sensi del D.Lgs. 58/95;
- La parte restante è costituita da investimenti non immobilizzati, rappresentati da polizze di capitalizzazione, i cui capitali sono affidati ad appositi fondi dedicati. Tali affidamenti finanziari non hanno alcuna dinamicità gestionale della Fondazione, che ne segue l'andamento per verificare l'entità reddituale realizzata annualmente.

La funzione di supporto agli organi della Fondazione sugli investimenti del patrimonio finanziario è assicurata da un dipendente di Carima Servizi srl.

ALLEGATO "A"
COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI AL 31/12/2002

COMPOSIZIONE GPM BILANCIATA AFFIDATA A BANCA DELLE MARCHE						
DESCRIZIONE	QUANTITA'/VN.	COSTO MEDIO PONDERATO euro	VALORE UNITARIO euro	CAMBIO	RATEO INTERESSI euro	CONTROVALORE euro
FONDI						
MLIIF EUROP.BOND "A"	34.517,440	15,285	15,5600			537.091,37
DWS TOKYO PORT	18.957,458	7,287	4,2010			79.640,28
DWS NEW YORK PORT	92.154,459	10,449	7,5540			696.134,78
DWS AZ ITALIA PORT	55.946,672	13,717	9,6450			539.605,65
MLIIF EUROP.FUND "A"	4.706,250	41,470	40,8500			192.250,31
WLB EUR H.YIELD BOND	20.645,710	9,975	10,1300			209.141,04
WLB GL. EM. MKT	36.455,230	6,802	6,2900			229.303,40
MLIIF EURO G. BONDS "A"	14.642,210	15,587	17,4500			255.506,56
AMEX A-EUROP.BONDS	69.678,327	16,968	17,4400			1.215.190,02
AMEX "A" EUROPEAN EQ	1.429,072	22,383	21,4200			30.610,72
PARVEST YEN BOND	1.053,050	19.860,646	20311,0000	124,39		171.947,09
PARVEST ME-TE EURO BOND	3.777,583	107,520	120,9300			456.823,11
TOTALE						4.441.297,24
TITOLI DI STATO						
CCT 01/04/96-03 TV	2.034.000,00	100,568	100,2600		18.814,50	2.039.288,40
CCT 01/01/97-04 TV	1.098.000,00	100,649	100,4800		20.748,58	1.103.270,40
BOT 14/02/2003	2.368.000,00	96,904	99,7600			2.362.316,80
BOT 15/04/2003	1.132.000,00	98,220	99,3100			1.124.189,20
BOT 15-07-2003 365GG	835.000,00	96,481	98,5900			823.226,50
TOTALE						7.452.291,30
TOTALE GENERALE						11.893.588,54

COMPOSIZIONE GPM MONETARIA AFFIDATA A BANCA DELLE MARCHE						
DESCRIZIONE	QUANTITA'/VN.	COSTO MEDIO PONDERATO euro	VALORE UNITARIO euro	CAMBIO	RATEO INTERESSI euro	CONTROVALORE euro
TITOLI DI STATO						
CCT 01/04/96-03 TV	237.000,00	100,909	100,2600		2.192,25	237.616,20
CCT 01/01/97-04 TV	13.000,00	100,700	100,4800		245,66	13.062,40
BTP 15/02/98-03 5%	1.485.000,00	100,856	100,2900		27.843,75	1.489.306,50
CTZ MZ 01-MZ 03	2.000.000,00	98,047	99,4000			1.988.000,00
BOT 14/02/2003	1.750.000,00	99,158	99,7600			1.745.800,00
BOT 15/04/2003	147.000,00	96,603	99,3100			145.985,70
BOT 15-09-03 364GG	430.000,00	96,997	98,2400			422.432,00
TOTALE						6.042.202,80
TOTALE GENERALE						6.042.202,80

COMPOSIZIONE GESTIONE TOTAL RETURN AFFIDATA A BANCA DELLE MARCHE						
DESCRIZIONE	QUANTITA'/VN.	COSTO MEDIO PONDERATO euro	VALORE UNITARIO euro	CAMBIO	RATEO INTERESSI euro	CONTROVALORE euro
TITOLI DI STATO						
BOT 15-09-03 364GG	1.125.000,00	97,773	98,2400			1.105.200,00
BOT 31-03-03 182GG	2.580.000,00	99,102	99,4500			2.565.810,00
BOT 15-01-03 92GG	3.000.000,00	99,644	99,9100			2.997.300,00
BOT 14-11-03 364GG	1.100.000,00	97,301	97,8400			1.076.240,00
TOTALE						7.744.550,00
TOTALE GENERALE						7.744.550,00

COMPOSIZIONE GPF ALETTI						
DESCRIZIONE	QUANTITA'/VN.	COSTO MEDIO PONDERATO euro	VALORE UNITARIO euro	CAMBIO	RATEO INTERESSI euro	CONTOVALORE euro
FONDI						
MSDW GLOBAL SMALL CAP	7.201,000	19,866	14,950			107.654,95
GESTIELLE MT EURO	49.247,650	11,282	12,201			600.870,58
FONDERSEL AMERICA	16.318,253	11,643	10,775			175.829,18
FONDERSEL CASH	160.091,558	7,702	7,961			1.274.488,89
GESTIELLE AMERICA	22.691,773	17,065	11,668			264.767,61
FONDERSEL DOLLARO	27.835,000	7,982	8,893			247.536,65
GESTIELLE CASH EURO FLI	292.344,642	6,111	6,227			1.820.430,09
GESTIELLE CASH DOLLARO	22.493,887	6,135	5,956			133.973,59
LCF ROTH.EUR.GOV.MID.TERM	4.720,218	156,736	165,360			780.535,25
LCF ROTH.EUR.CORP.SHORT TERM	4.057,859	150,269	156,430			634.770,88
LCF ROTH.EUR.CORP.MID. TERM	3.869,577	157,299	165,860			641.808,04
MORGAN ST. GLOBAL EQUITY	2.352,595	30,009	25,390			59.732,39
GESTIELLE ETICO OB P	81.852,139	5,009	5,068			414.826,64
GESTIELLE ETICO AZ	12.602,483	5,074	4,700			59.231,67
MST EURO MARKETS A	23.937,000	12,530	9,120			218.305,44
OYSTER E QUAL GR AR	1.478,093	163,460	146,210			216.111,98
SISF ITALIAN EQUITY CLAS	3.500,000	20,990	17,400			60.900,00
PICTET EUR BONDS	6.051,429	286,144	323,630			1.958.423,97
PICTET EURO CASH	16.432,079	113,113	115,830			1.903.327,71
OYSTER ITAL OPP AR	2.277,000	27,051	25,060			57.061,62
LOMBARD EUR BOND ACR	88.828,754	6,882	7,371			654.756,75
TOTALE						12.285.343,88
OBBLIGAZIONI						
ENEL 06/07/2004	61.000,00	101,1	102,500		1.729,73	62.525,00
TOTALE						62.525,00
TITOLI DI STATO						
BTP 01/07/05 4.5%	200.000,00	97,80	104,390		4.724,18	208.780,00
BTP 15/01/2003 4.50%	103.000,00	98,265	99,990		2.128,58	102.989,70
TOTALE						311.769,70
TOTALE GENERALE						12.659.638,58

COMPOSIZIONE GPF FINANZA & FUTURO						
DESCRIZIONE	QUANTITA'/VN.	COSTO MEDIO PONDERATO euro	VALORE UNITARIO euro	CAMBIO	RATEO INTERESSI euro	CONTOVALORE euro
FONDI						
F&F GESTIONE INTERNAZIONALE	54.160,80	14,775	11,492			622.415,90
F&F EUROREDDITO	374.425,72	10,664	11,186			4.188.326,05
F&F RISERVA EURO	703.862,69	7,095	7,346			5.170.575,35
F&F MONETA	930.503,09	6,214	6,277			5.840.767,90
DWS AKKUMULA	2.308,76	433,115	337,270			778.674,81
TOTALE						16.600.760,01
TOTALE GENERALE						16.600.760,01

COMPOSIZIONE GPF AZIMUT						
DESCRIZIONE	QUANTITA'/VN.	COSTO MEDIO PONDERATO euro	VALORE UNITARIO euro	CAMBIO	RATEO INTERESSI euro	CONTOVALORE euro
FONDI						
AZIMUT GARANZIA	711.485,29	10,65929	11,040			7.854.797,60
AZIMUT REDDITO EURO	315.491,11	12,06210	13,174			4.156.279,90
AZIMUT CRESCITA ITA	48.899,71	28,70043	18,594			909.241,17
AZIMUT RENDITA INTERNAZI	126.310,30	7,24522	8,341			1.053.554,22
AZIMUT BORSE INT.LI	85.548,07	16,28500	10,018			857.020,58
AZIMUT FIXED RATE	239.920,21	8,29952	8,456			2.028.765,26
AZIMUT FLOATING RATE	115.129,44	6,22022	6,763			778.620,40
AZIMUT EUROPA	72.971,46	15,85959	11,240			820.199,15
AZIMUT AMERICA	89.929,88	14,07072	9,316			837.786,78
AZIMUT PACIFICO	19.603,35	6,69900	5,192			101.780,61
AZIMUT TREND EMERGING	16.065,65	5,29692	3,424			55.008,80
TOTALE						19.453.054,47
TOTALE GENERALE						19.453.054,47

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI
SUL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2002**



Signori,

Il Consiglio d'amministrazione nella seduta dell'7/04/2003 ha approvato il bilancio chiuso al 31/12/2002; il bilancio così predisposto, corredato della relazione sulla gestione e del "bilancio di missione", è stato messo a disposizione di questo Collegio, con il suo consenso, per cause di forza maggiore, oltre i termini previsti dalle norme vigenti, e nei suoi valori complessivi risulta così articolato.

CONTO PATRIMONIALE	31/12/2002	31/12/2001
Totale attivo	€ 246.733.890	248.340.480
Totale passivo	" 21.050.084	23.492.666
Patrimonio netto	" 225.683.806	224.847.814
Conti d'ordine	" 197.723.989	213.980.068

CONTO ECONOMICO

Proventi patrimoniali	€ 9.132.582	€ 7.277.252
Risultato gestione patrimon.	€ - 3.779.155	€ - 524.359
Oneri	€ 1.346.011	€ 1.216.181
Altri proventi	€ 190.138	€ 245.573
Proventi straordinari	€ 27.888	€ 25.942
Oneri straordinari	€ 2	
Imposte	€ 45.482	€ 28.924
Avanzo dell'esercizio	€ 4.179.958	€ 5.779.303
Accantonam. Riserva obbligatoria	€ 835.992	€ 1.155.861
Erogaz. Deliberate in corso es.	€	€ 388.879
Accantonam. Volontariato	€ 222.931	€ 525.431
Accantonam. Ai fondi per attività istituto	€ 3.121.035	€ 3.535.753
Accantonam. riserva integrità patrimoniale		€ 173.379

Preliminarmente il Collegio riferisce che la predisposizione del bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione è conforme alle indicazioni fornite dall'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro e dà atto che le impostazioni contabili adottate corrispondono alle disposizioni di cui all'Atto di indirizzo sopra ricordato, con particolare riguardo agli accantonamenti effettuati ed ai criteri di valutazione adottati, come di seguito meglio precisato che non si discostano da quelli dell'anno precedente; il Bilancio, che viene presentato, è stato inoltre predisposto sulla base delle norme precedenti alle deliberate modificazioni statutarie, non ancora definitivamente approvate dal Ministero del Tesoro, organo di vigilanza di cui al D.Lgs. 153/1999 e, quindi, non ancora operanti.

Il Collegio sindacale nel corso dell'esercizio ha svolto la sua attività di vigilanza ed in proposito riferisce quanto segue:

- nella riunione del 19/12/2002, l'Organo d'Indirizzo, su proposta del Consiglio,, modificava gli articoli 5, comma 3 e art.6, comma 1 e 3 dello Statuto sociale; tali modificazioni non venivano totalmente accolte dal Ministero delle Finanze, che con lettera del 04/04/2003 pone alcune osservazioni (in merito principalmente alla natura del Fondo per la stabilizzazione delle erogazioni ed alla modifica dei criteri di valutazione dell'attivo non immobilizzato). Il Consiglio, nella riunione del 07/04/2003, ha ritenuto di procrastinare ogni deliberazione, così prospettando la sua decisione all'Organo d'Indirizzo, in attesa di eventuali nuove disposizioni dello stesso Ministero del Tesoro, che dovessero derivare dalle trattative politiche in corso.
- nel corso dell'esercizio, a seguito dell'emendamento Tremonti, la Fondazione ha svolto attività di ordinaria amministrazione nei termini e nei limiti indicati dalle note ministeriali in argomento, ad eccezione della deliberazione relativa alle modifiche statutarie per le quali, comunque, è stata chiesta l'autorizzazione all'organo di vigilanza.

L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta in numero cinque riunioni del Collegio e assistendo alle riunioni del Consiglio di amministrazione e dell'Organo di indirizzo che sono state tenute rispettivamente in numero di n.26 e di n.7.

La relazione sulla gestione che introduce gli schemi di bilancio sviluppa con chiarezza i fatti che hanno determinato il risultato di esercizio. La nota integrativa è esauriente ne descrivere i principi seguiti per la redazione del bilancio ed i criteri di valutazione adottati.

Nel bilancio di missione viene concesso ampio spazio all'attività istituzionale; vengono infatti indicati i vari settori e le modalità adottate per meglio realizzare quello che è lo scopo principale

della Fondazione, per cui ha la sua ragione di essere, scendendo anche nel dettaglio degli interventi più meritevoli di citazione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Dopo aver controllato e constatata la corrispondenza dei dati del progetto di bilancio con le risultanze contabili, questo Collegio vi può confermare che i criteri di valutazione sono conformi a quelli adottati nel precedente esercizio.

In particolare si dà atto che:

- gli immobili sono iscritti al costo storico o di acquisto depurati degli ammortamenti;
- i mobili e gli attrezzi sono valutati al costo di acquisizione al netto dei fondi di ammortamento;
- la partecipazione nella Banca delle Marche spa risulta iscritta in base al valore di conferimento, quella nella Carima Arte srl, al valore di scissione;
- le polizze a capitalizzazione sono valutate al costo di acquisizione determinato dalle clausole contrattuali;
- le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore fra costo di acquisto ed il valore corrente di mercato alla data di chiusura del bilancio;
- i ratei ed i risconti sono stati iscritti nel rispetto della competenza economico temporale;
- i crediti sono valutati al valore nominale che corrisponde a quello di presunto realizzo;
- i crediti d'imposta la cui restituzione è contestata dall'amministrazione finanziaria, risultano rettificati con l'iscrizione al passivo di apposito fondo di pari importo;
- le opere d'arte di proprietà figurano all'attivo ed al passivo con il medesimo importo;
- i debiti sono iscritti al valore nominale che corrisponde a quello di prevedibile estinzione;
- i conti d'ordine sono iscritti al costo storico del depositante per quanto riguarda i beni di terzi presso di noi e, con i valori di libro per i nostri beni presso terzi.

MOVIMENTAZIONE FONDI

La nota integrativa espone dettagliatamente le variazioni in aumento ed in diminuzione rispettivamente per accantonamenti ed utilizzi dei fondi, fornendone le motivazioni che le hanno determinate.

PATRIMONIO

Il patrimonio netto risulta incrementato di € 835.992 per effetto del nuovo accantonamento al conto "Fondo riserva obbligatorio" il cui ammontare è determinato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio in ottemperanza a quanto stabilito dal Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro in data 25.3.2003.

Signori,

l'esercizio chiude con un avanzo residuo di esercizio pari a zero, dopo che è stato attribuito nel modo che segue l'avanzo d'esercizio di € 4.179.958:

Accantonam. Riserva obbligatoria	€	835.992
Accantonam. Volontariato	€	222.931
Accantonam. Ai fondi per attività istituto	€	3.121.035
- nei settori rilevanti	€	2.400.000
- negli altri settori ammessi	€	721.035

Sulla base di quanto precede, il Collegio esprime il proprio parere favorevole alla approvazione del bilancio così come presentato dagli amministratori ed alla destinazione dell'avanzo di esercizio come proposta dal Consiglio.

Signori,

con l'approvazione del Bilancio al 31/12/2002, scade per compiuto periodo il mandato che ci avete conferito, pertanto, nel ringraziarvi per la fiducia che ci avete accordato, vi invitiamo a provvedere al rinnovo del Collegio, a norma di legge e di statuto.

Poichè peraltro in data 1 aprile 2003 ha presentato le proprie dimissioni il dott. Pierandrea Farroni, il Collegio è stato integrato con il Sindaco supplente Rag. Antonio Domizi, che ugualmente viene a scadere con i Sindaci in carica.

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Rag. Vincenzo **Alviti**

Dott. Rolando **Angeletti**

Dott. Antonio **Domizi**

La terza operazione di dismissione, comportante una plusvalenza di £ 34.076.853.891, si è perfezionata nel settembre 1999 e quindi risulta costituita, in conformità alle disposizioni recate dall'art. 9 D.lgs 153/99. Sotto il profilo fiscale, tale plusvalenza risulta essere non soggetta ad imposizione diretta, per effetto delle disposizioni recate dall'art. 13, D.lgs 153/99.

E' tuttavia opportuno segnalare in questa sede, che tutte le agevolazioni tributarie introdotte dall'anzidetto decreto legislativo 153/99 sono tuttora oggetto di verifica da parte della Commissione UE, al fine di individuare, ai sensi dell'art. 88, paragrafo 2, del Trattato CE, la sussistenza di eventuali "aiuti di stato" non consentiti.

La bocciatura da parte della Commissione UE delle agevolazioni di cui trattasi, obbligherebbe il governo italiano a recepirne gli effetti, con conseguente insorgenza dell'obbligo, in capo alla Fondazione, di versare una imposta sostitutiva pari al 27% della plusvalenza realizzata (al netto degli oneri diretti)

Tale imposta verrebbe addebitata alla riserva da rivalutazioni e plusvalenze, in conformità ai principi contabili di riferimento.

Il veto comunitario è tuttavia da considerarsi, ad oggi, un evento di natura *possibile* e dunque tale da essere solo menzionato in nota integrativa.

Non si tratta infatti di un evento *certo* o *probabile*, ossia tale da obbligare rispettivamente alla contabilizzazione del correlato debito ovvero di un apposito stanziamento in bilancio dell'imposta dovuta.

Nel Documento Programmatico Previsionale dell'anno 2001 era previsto un livello di erogazioni dell'esercizio di £.11.000.000.000 compreso il Volontariato. Per l'attuazione di questo programma al Fondo Erogazioni sono affluiti Lit. 10.144 milioni e al fondo per il Volontariato Lit. 421 milioni in utilizzo dell'Avanzo di Esercizio del bilancio 2000.

Per quanto concerne l'accantonamento ex art.15 della legge n.266/91, il Ministero, in considerazione dell'ordinanza del TAR del Lazio dell'11 luglio 2001, che ha sospeso l'applicazione del calcolo in base all'Atto di indirizzo del 19.4.2001, ha espresso l'avviso che il quindicesimo vada calcolato sulla voce Avanzo dell'esercizio del conto economico al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria, senza tener conto della deduzione per l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti, come invece è stato calcolato per l'esercizio 2000. Per questa considerazione l'Autorità di Vigilanza ha disposto che si proceda ad una rideterminazione dell'accantonamento anche per l'esercizio precedente. In attesa che il Giudice amministrativo si pronunci nel merito della esatta modalità di calcolo, anche su suggerimento dell'ACRI, si è proceduto agli accantonamenti nel seguente modo:

- somma disponibile, ossia calcolata come da atto di indirizzo	£ 298.407.749
- somma indisponibile, ossia corrispondente alla differenza rispetto al criterio antecedente l'Atto di indirizzo:- per l'anno 2000	£ 420.560.192
- per l'anno 2001	£ 298.407.749

la legge n. 448/28.12.2001 (legge finanziaria 2002) in vigore dal 1° gennaio 2002, contiene all'art. 11 modifiche al D.Lgs 153/99. Si tratta del cosiddetto emendamento Tremonti, Ministro dell'Economia e delle Finanze, che introduce nuovi e rilevanti fattori di riforma delle Fondazioni bancarie.

L'attuazione delle modifiche introdotte è rinviata alla emanazione di appositi regolamenti, di cui è stata, proprio in questi giorni, annunciata dal Ministro Tremonti la firma della bozza e l'inoltro al Consiglio di Stato per il prescritto parere.

Appare ora prematuro in questa sede affrontare le numerose e non indifferenti problematiche che questa ulteriore fase di riforma genererà o sta già generando (per esempio la

discussa limitazione dei poteri di straordinaria amministrazione). Il concetto fondamentale, che qui è comunque da manifestare, è animato dalla ragione insopprimibile di rispetto, nella regolamentazione e nell'attuazione della riforma, della natura delle Fondazioni bancarie quali persone giuridiche private dotate di piena autonomia statutaria e gestionale.

* * *

Il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2002 viene presentato all'approvazione dell'Organo di indirizzo, ai sensi dell'art. 25, lettera L dello Statuto, entro il termine ordinario.

La redazione del bilancio, in conformità agli schemi e norme in vigore è stata curata nell'intento di rappresentare con chiarezza e in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria e il risultato economico dell'esercizio, nonché la coerenza della gestione sotto i diversi profili con il contenuto del Documento Programmatico Previsionale.

Il bilancio, una volta approvato, unitamente alla relazione sulla gestione e alla relazione del Collegio dei Revisori restano depositati presso la sede della Fondazione al fine di dare la prescritta pubblicità. Chiunque infatti potrà prenderne visione ed ottenere copia a proprie spese.

Il bilancio verrà inoltre portato a conoscenza dell'Assemblea dei Soci, indetta per l'24.5.2003, per la presa d'atto prevista dall'art. 20 comma 4 dello Statuto.

Ringraziamo l'Organo di Indirizzo per la fiducia che vorrà confermarci anche con l'approvazione di questo bilancio e il Collegio dei Revisori per il costante e costruttivo contributo che è venuto dalla loro attività di controllo.