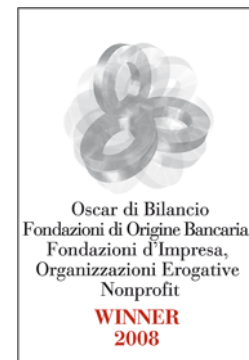




Fondazione Cariplo: approvato il bilancio Nel 2009, 186.4 mln di euro per il nonprofit

Approvato il bilancio 2009. Contributi per 1054 progetti nei tradizionali settori di intervento: ambiente, arte e cultura, servizi alla persona, ricerca scientifica, filantropia e volontariato. La Commissione Centrale di Beneficenza ha anche deliberato il rinnovo del CdA. Il ricordo per Paola Colombo Svevo.

Milano, 23 aprile 2010 - La Commissione Centrale di Beneficenza della Fondazione Cariplo ha approvato il Bilancio 2009. Lo scorso anno la Fondazione ha destinato all'attività erogativa complessivamente **186,4 milioni di euro** (150,2 mln euro con fondi d'esercizio, 27,7 mln con accantonamenti, 8,5 mln accantonati per volontariato), **finanziando 1054 progetti** distribuiti sui principali settori di intervento. Nella stessa seduta, la Commissione Centrale di Beneficenza ha deliberato il rinnovo degli Organi, Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale.



“Il 2009 ha segnato la ripresa nella gestione del patrimonio - afferma **Giuseppe Guzzetti, Presidente di Fondazione Cariplo** - e ciò ci ha consentito di non attingere nuovamente al fondo di stabilizzazione, come era avvenuto per le erogazioni del 2008. E' stato un altro anno importante che ci ha visto mantenere sostanzialmente stabili le erogazioni al livello degli esercizi che hanno preceduto la crisi. Abbiamo confermato gli impegni sul fronte **dell'Arte e cultura**, settore fortemente penalizzato in periodi difficili come quello che stiamo attraversando tuttora. Non è venuto a mancare il nostro supporto a iniziative nel campo **dell'assistenza, dell'integrazione, della coesione sociale**, ambito verso il quale abbiamo addirittura potenziato le risorse. Sul fronte della **Ricerca scientifica** abbiamo continuato a sostenere l'eccellenza: a conferma di ciò, a giugno presenteremo i risultati di Progetto N.O.B.E.L, a cui dedichiamo da anni forte attenzione con l'obiettivo di mettere a disposizione dei ricercatori piattaforme all'avanguardia nel campo della biomedicina. Interessanti i risultati che provengono dal settore **Ambiente**, che ha promosso una serie di iniziative a favore del risparmio energetico per i Comuni”.



Per ciò che concerne il rinnovo degli organi: due membri lasciano il Consiglio di Amministrazione, il dottor **Marco Spadacini** e l' Ing. **Paolo Morerio**, secondo le norme di legge riprese dallo Statuto, non avendo formalmente la possibilità di essere riconfermati; al loro posto subentrano, dunque, l'Ing. **Luca Galli** e il Dott. **Rocco Corigliano**, che tra le altre cose, negli ultimi tempi hanno ricoperto la carica di presidenti, rispettivamente, delle **fondazioni di comunità di Varese e del Ticino Olona**.

Vengono confermati nella carica di membri del consiglio di amministrazione, il ragioniere **Angelo Abbondio**, l'avvocato **Carlo Cerami**, il Cavaliere del Lavoro **Bruno Ermolli** e il professor **Marco Frey**. Completano l'assise il Presidente, l'avvocato **Giuseppe Guzzetti** e due vicepresidenti, la dottoressa **Mariella Enoc**, e il dottor **Carlo Sangalli**. Il Cda resterà in carica per i prossimi tre anni.

Quanto al **Collegio Sindacale** si conferma nella carica di Sindaco effettivo del dott. **Walter Bonardi**; nomina, quali Sindaci effettivi, del dott. **Andrea Bignami** e del dott. **Flavio Pizzini**, che subentrano al posto del professor **Mario Miscali** e del dottor **Paolo Corsi**; quest'ultimo entra a far parte del gruppo dei sindaci supplenti, insieme al prof. **Carlo Bellavite Pellegrini**.

“Ringrazio a nome della Commissione Centrale di Beneficenza e del Consiglio di Amministrazione - **prosegue il presidente Guzzetti** - i colleghi **Spadacini, Morerio, Miscali** e **Corsi** che hanno contribuito in questi anni nel far crescere e migliorare l'attività di Fondazione Cariplo. Saluto con favore l'ingresso dei nuovi amministratori, **Galli, Corigliano** e **Bignami** convinto che le loro esperienze e le loro competenze saranno utili ai nostri organi e alla nostra struttura.

Mi permetto in questa occasione di ricordare una persona cui ero legato personalmente e a cui Fondazione Cariplo deve molto: **Maria Paola Colombo Svevo** scomparsa in questi giorni; per anni è stata la coordinatrice della Commissione Servizi alla Persona di Fondazione Cariplo; a lei dobbiamo intuizioni e coraggio nel portare avanti idee, produrre stimoli nell'identificare nuovi ambiti di intervento tra cui quello fondamentale della coesione sociale”.

Nella seduta della Commissione Centrale di Beneficenza è stato discusso anche il **documento programmatico** che fissa le linee strategiche sulla base delle quali la Fondazione erogherà nei prossimi anni, impegnandosi a mantenere il livello delle erogazioni stabile attorno ai **200 milioni di euro**.



Attività erogativa 2009

In particolare, la Fondazione Cariplo ha concesso:

- 106 contributi, per 11,5 milioni di euro, a enti nonprofit che operano nei settori dell'area **Ambiente** (6,5%)
- 488 contributi per un importo di 60,4 milioni di euro, a enti nonprofit che operano nei settori dell'area **Arte e Cultura** (34,4%)
- 105 contributi per 32,9 milioni di euro nel settore della **Ricerca Scientifica** (18,8%)
- 263 contributi per 44,3 milioni di euro nel settore **Servizi alla Persona** (25,2%)
- 67 contributi per 21,7 milioni di euro al settore **Filantropia e Volontariato** (12,4%)
- 25 contributi per 4,7 milioni di euro ad **Altri Settori** (2,7%)

a questi va aggiunta la componente che per legge è destinata ai centri di servizio per il volontariato, portando il volume filantropico complessivo a oltre 185 milioni di euro.

Gestione del Patrimonio 2009

Al 31 dicembre 2009 il valore del patrimonio netto a prezzi di mercato risultava essere pari a circa **6,96 miliardi di euro**. Il tasso di rendimento a prezzi di mercato del patrimonio netto nel 2009 è stato pari al **9,54%**¹ al netto delle imposte.

Al 31 dicembre 2009 il controvalore a prezzi di mercato del portafoglio partecipazioni quotate risultava essere pari a circa 2,29 miliardi di euro. Il portafoglio partecipazioni della Fondazione, costituito in larga parte da titoli finanziari (Intesa Sanpaolo, Assicurazioni Generali, Mediaset, A2A, Fiera Milano ed ACSM-AGAM) ha fatto registrare un rendimento a prezzi di mercato annuo pari al 18,71%. Nel corso del 2009 la linea di gestione monetaria ha fatto registrare un **rendimento pari a 4,48%**, nettamente superiore rispetto al *benchmark*, pari a

¹ Tutti i rendimenti riportati sono di tipo *time weighted*. I rendimenti annuali netti vengono calcolati tramite la composizione geometrica dei rendimenti settimanali netti.



0,95%. La linea di gestione bilanciata ha fatto registrare un rendimento pari a 6,60%, in linea con quello del *benchmark*, pari a 6,77%.

Tra il 1998 ed il 2009 il valore di mercato del patrimonio netto della Fondazione è passato da 6,18 miliardi di euro a 6,97 miliardi di euro, **un incremento del 12,63%** circa, contro un tasso di inflazione cumulato (Italy CPI FOI Ex Tabacco) del 27,51% circa, e la Fondazione ha erogato circa 2,11 miliardi di euro (erogazioni ed accantonamenti) ovvero oltre 176 milioni di euro l'anno (3% del valore contabile del patrimonio).

Approfondimenti:

La Fondazione ha quindi registrato un rendimento adeguato ai suoi obiettivi (erogazioni pari al 2% del patrimonio contabile sino al 24 luglio 2007 ed al 3% in seguito ed incremento del patrimonio a prezzi di mercato in linea con l'inflazione), nonostante il periodo in esame si contraddistingua per due gravi crisi finanziarie, adottando nel contempo una politica erogativa molto generosa, comunque sostenibile nel lungo periodo, in coerenza con le gravi esigenze del Terzo Settore.

Questo importante risultato è dovuto all'adozione di un insieme di principi prudenziali, che la Commissione Centrale di Beneficenza ha reso di recente ancora più incisivi, quali la valutazione extracontabile a prezzi di mercato, l'adozione di un orizzonte pluriennale, la diversificazione degli investimenti, la stabilità dell'asset allocation e la gestione prevalentemente indiretta.

La Fondazione non ha mai investito in strumenti finanziari di moda, quali obbligazioni strutturate, fondi hedge o fondi di private equity globali, né ha mai

detenuto strumenti derivati per finalità speculative, affidando invece la sua liquidità alla piattaforma *multiasset*, *multistyle* e *multimanager* di Polaris Investment Italia SGR.

Con la delibera del 27 ottobre 2009 la Commissione Centrale di Beneficenza ha disposto il conferimento di tutte le partecipazioni detenute in società quotate, esclusa l'attuale partecipazione in Intesa Sanpaolo SPA, in uno strumento di gestione del risparmio di diritto lussemburghese, amministrato da Polaris SA e delegato ad un gestore terzo di comprovata esperienza, le cui linee guida consentano un'ampia flessibilità in relazione alla copertura o alla trasformazione del profilo finanziario degli attivi conferiti, ciò allo scopo di fruire di una gestione professionale e flessibile del significativo rischio associato a tali partecipazioni.

La Commissione Centrale di Beneficenza ha inoltre adottato un nuovo *benchmark*, così composto: 40% investimenti azionari diversificati e senza rischio di cambio; 53% investimenti monetari-obbligazionari diversificati e senza rischio di cambio; 7% *mission connected investments*. Tale *benchmark* sarà vigente dal predetto conferimento.

La Commissione Centrale di Beneficenza ha infine individuato un obiettivo di investimento pari a 470 milioni di euro di impegni al netto della cassa distribuita per i *mission connected investments*, iniziative finanziarie e sociali che perseguono scopi in linea con la missione istituzionale di Fondazione Cariplo, adottando una precisa *asset allocation*:

- *Private equity* e *venture capital* domestici, per un ammontare pari a 180 milioni di euro, di cui 70 a disposizione di nuove iniziative promosse dal gruppo Futura Invest, holding di partecipazione controllante varie Sgr fra cui Fondamenta;
- Fondi immobiliari domestici di *housing* sociale e rigenerazione urbana e fondi immobiliari domestici ad apporto per gli enti nonprofit, per un ammontare

pari a 80 milioni di euro, di cui 70 a disposizione di nuove iniziative guidate da Polaris SGR;

- Iniziative infrastrutturali, che comprende anche lo storico investimento nella Cassa Depositi e Prestiti ed F2I, per un ammontare di 110 milioni di euro;
- Iniziative funzionali alla attuazione dei "Piani d'azione" della Fondazione, per un ammontare pari a 90 milioni di euro, di cui 70 a beneficio del Fondo Microfinanza 1, un nuovo strumento promosso da Polaris SGR e gestito da Fondamenta SGR per sostenere lo sviluppo del microcredito nei paesi in via di sviluppo.

Il bilancio nella sua versione integrale è pubblicato sul sito:
www.fondazionecariplo.it

Per informazioni:

Dario Bolis

Responsabile comunicazione e relazioni esterne:

dariobolis@fondazionecariplo.it 3346240971 - 3382439893 - 026239285

Bianca Longoni

Ufficio Stampa

biancalongoni@fondazionecariplo.it 026239405 - 3474016851