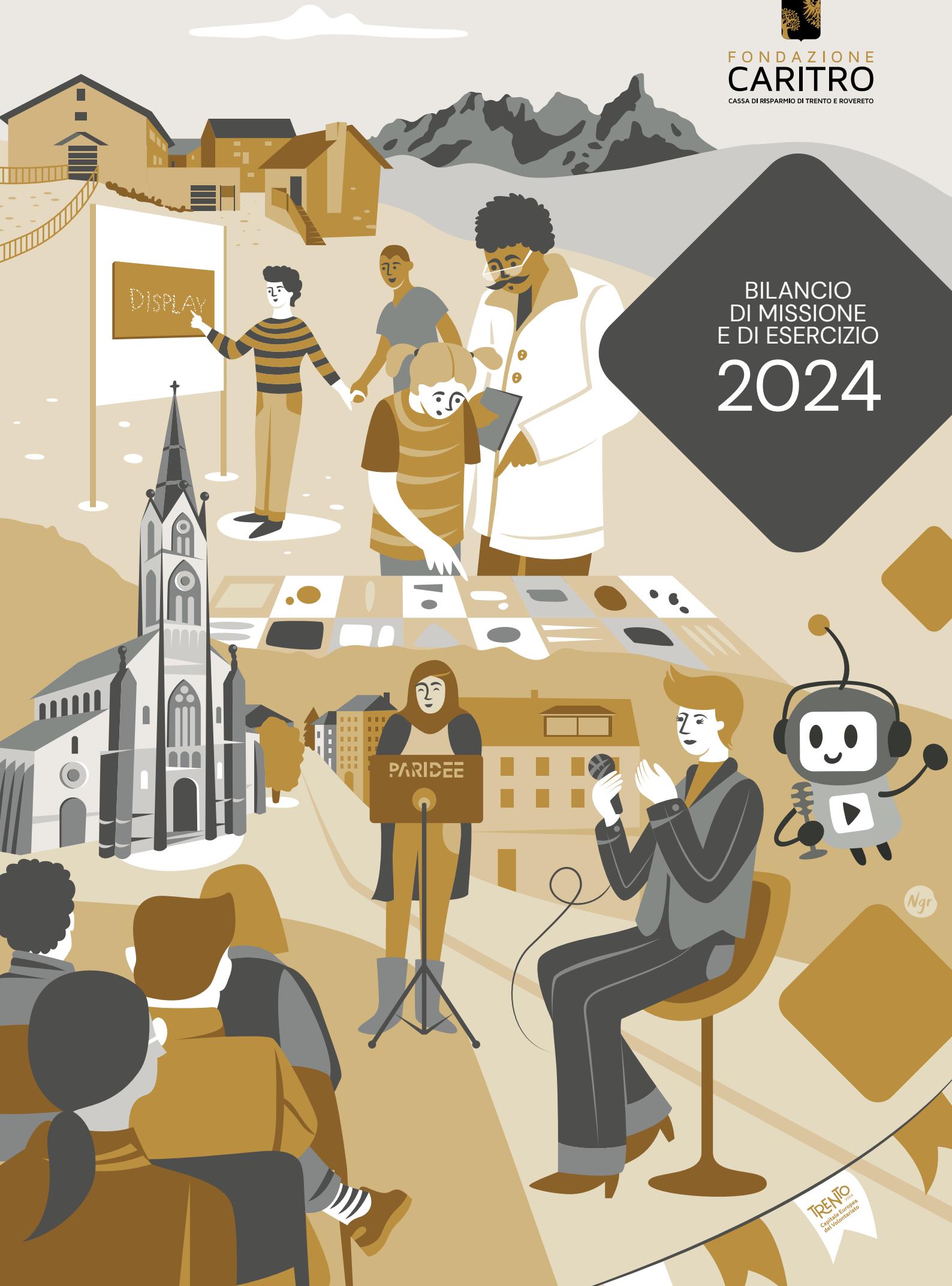




FONDAZIONE  
**CARITRO**  
CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO

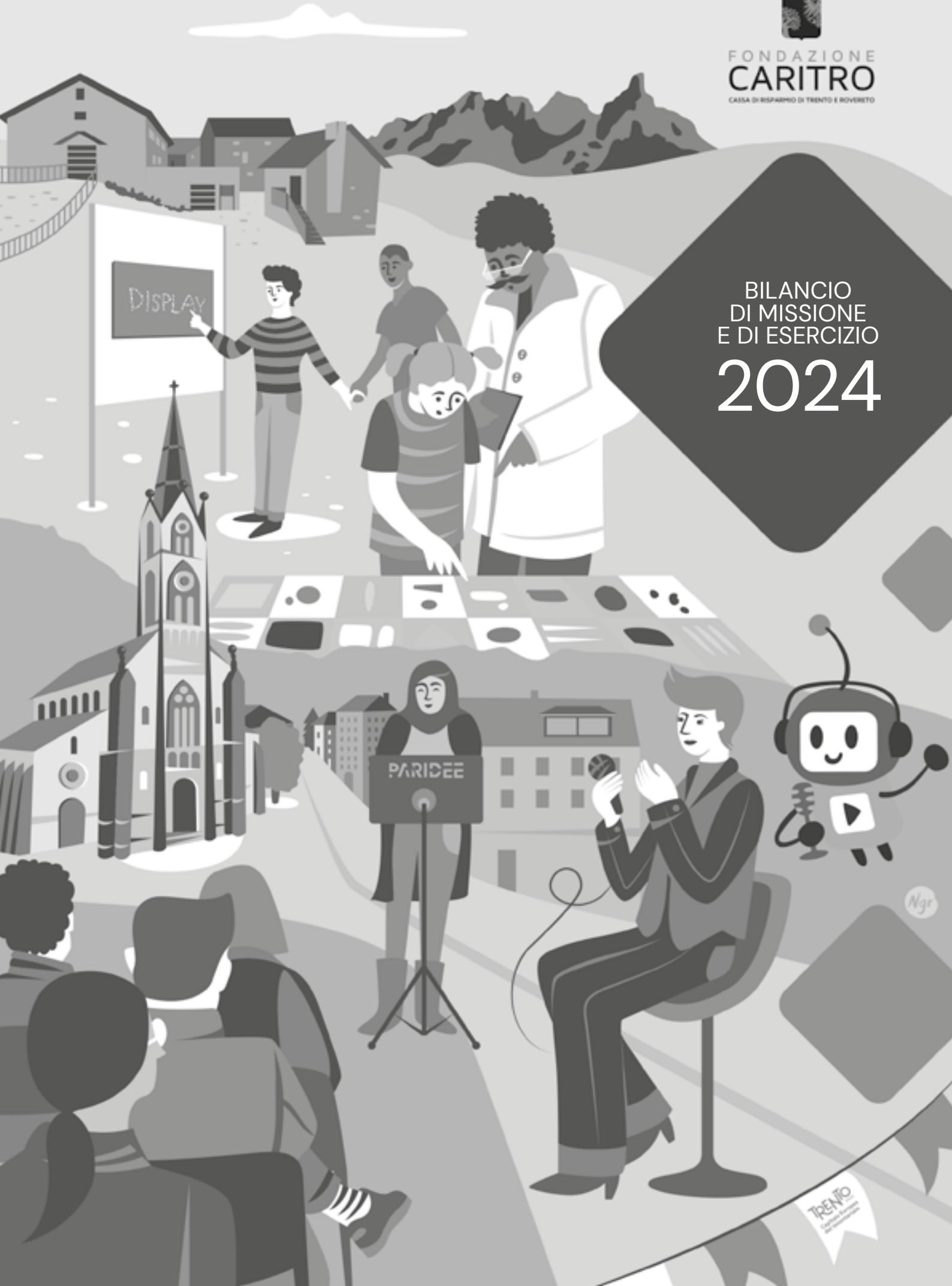
BILANCIO  
DI MISSIONE  
E DI ESERCIZIO  
**2024**





FONDAZIONE  
**CARITRO**  
CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO

BILANCIO  
DI missione  
E DI ESERCIZIO  
**2024**





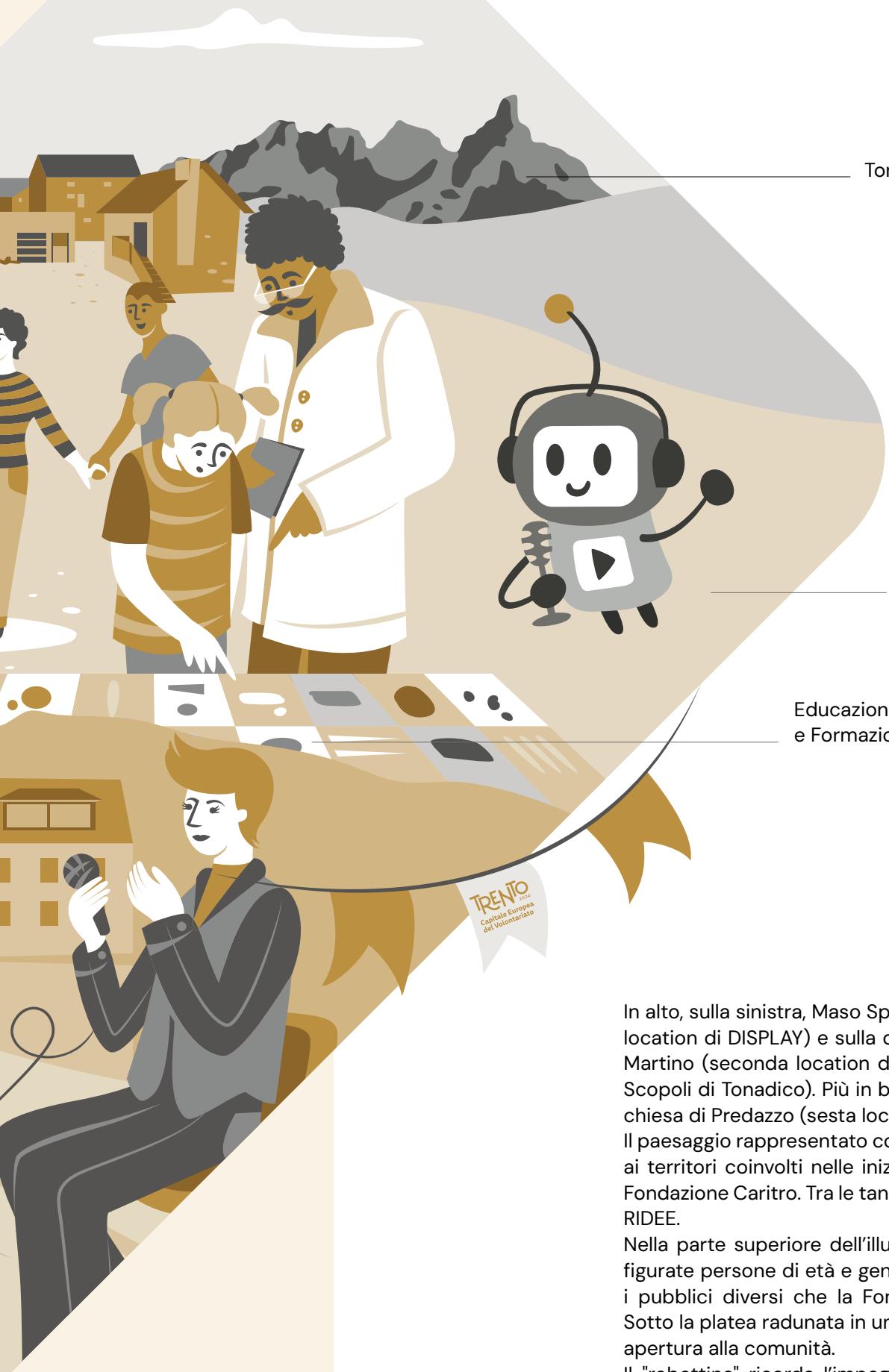
Predazzo

Arte, Attività  
e Beni Culturali

Folgoria

Volontariato,  
Filantropia e  
Beneficenza





In alto, sulla sinistra, Maso Spilzi di Folgaria (terza location di DISPLAY) e sulla destra le Pale di San Martino (seconda location di DISPLAY a palazzo Scopoli di Tonadico). Più in basso si riconosce la chiesa di Predazzo (sesta location di DISPLAY).

Il paesaggio rappresentato comunica la vicinanza ai territori coinvolti nelle iniziative promosse da Fondazione Caritro. Tra le tante è stata scelta PARIDEE.

Nella parte superiore dell'illustrazione sono raffigurate persone di età e genere differente: sono i pubblici diversi che la Fondazione intercetta. Sotto la platea radunata in una piazza: simbolo di apertura alla comunità.

Il "robottino" ricorda l'impegno per la ricerca e l'innovazione, le bandierine il sostegno per Trento Capitale Europea del Volontariato.

# Indice

## **Lettera del Presidente del Consiglio di Gestione p. 6**

## **Fondazione Caritro e Territorio p. 8**

|   |       |
|---|-------|
| Le origini della Fondazione                                 | p. 10 |
| La nostra missione  | p. 12 |
| Gli organi statutari della Fondazione                       | p. 14 |
| La struttura operativa della Fondazione al 31 dicembre 2024 | p. 18 |
| Stakeholder e network                                       | p. 21 |
| Gli enti strumentali  | p. 24 |

## **Relazione del Consiglio di Gestione p. 28**

|   |       |
|---|-------|
| L'andamento dei mercati finanziari e i riflessi sul patrimonio della Fondazione | p. 30 |
| Sintesi economica e patrimoniale  | p. 36 |
| Il patrimonio della Fondazione  | p. 55 |
| Risorse umane   | p. 59 |
| Fatti rilevanti accaduti dopo la chiusura dell'esercizio                        | p. 61 |
| Evoluzione della gestione   | p. 63 |

## **Bilancio di Missione 2024 p. 64**

|  |        |
|--|--------|
| Introduzione al Bilancio di Missione   | p. 66  |
| I settori di intervento  | p. 70  |
| Ambiti trasversali ai settori di intervento  | p. 75  |
| Le erogazioni dalla nascita della Fondazione   | p. 78  |
| I settori d'intervento   | p. 80  |
| Attività erogativa 2024  | p. 83  |
| Ripartizione delibere e stanziamenti per settore di intervento                           | p. 84  |
| Modalità di gestione dei bandi   | p. 86  |
| Relazione sui principali interventi della Fondazione nel 2024                            | p. 92  |
| Stanziamenti per bandi in corso  | p. 136 |
| Progetti di terzi  | p. 138 |
| Descrizione dell'attività erogativa nei settori rilevanti ed in base ai fondi utilizzati | p. 144 |

## **Bilancio di Esercizio 2024**

**p. 148**

|  |        |
|--|--------|
| Stato patrimoniale                               | p. 150 |
| Conto Economico                                  | p. 152 |
| Rendiconto finanziario                           | p. 154 |
| Nota integrativa al bilancio                     | p. 156 |
| Stato patrimoniale - conti dell'attivo           | p. 159 |
| Stato patrimoniale - conti del passivo           | p. 208 |
| Stato patrimoniale - conti d'ordine              | p. 220 |
| Conto economico                                  | p. 222 |
| Indici di bilancio                               | p. 236 |
| Informazioni integrative definite in ambito Acri | p. 238 |
| Indicatori gestionali                            | p. 240 |

## **Relazione unitaria del Collegio Sindacale relativa al bilancio d'esercizio al 31.12.2024**

**p. 242**

## **Allegati**

**p. 252**

|  |        |
|--|--------|
| Fondazione Caritro a sostegno di Trento Capitale Europea del Volontariato                  | p. 254 |
| Monitoraggio   | p. 258 |
| Elenco delle delibere di competenza del 2024   | p. 263 |
| Elenco delle delibere a valere sul Fondo per le erogazioni art. 1 c. 47 Legge 178 del 2020 | p. 294 |

# Lettera del Presidente del Consiglio di Gestione

L'approvazione del bilancio d'esercizio e di missione 2024 è l'ultimo atto del mandato triennale che mi ha visto alla guida del Consiglio di Gestione di Fondazione Caritro. Nei tre anni precedenti l'impegno l'ho vissuto da consigliere e, ora che mi appresto a lasciare questo incarico, sono felice di poterlo fare consegnando nelle mani di chi verrà dopo di me una Fondazione cresciuta per patrimonio ed erogazioni, che ha saputo sviluppare progetti che l'hanno portata ad essere più vicina alle persone ed alle comunità trentine. Gli obiettivi che ci eravamo dati all'inizio erano un maggiore coinvolgimento dei giovani, la volontà di aprire le sedi alle persone, essere più attivi anche nelle valli oltre alle due città dove la Fondazione è storicamente presente.

Il lavoro fatto in questo senso è stato ripagato dai risultati. Fondazione Caritro ora guarda al futuro e cerca di immaginarlo ascoltando le nuove generazioni, che la conoscono non solo attraverso le tante iniziative sostenute nell'ambito della scuola ma anche grazie a ciò che è stato creato per loro. È una Fondazione che sta valorizzando il suo patrimonio

artistico osando linguaggi nuovi; che crede nel ruolo fondamentale della ricerca scientifica e tecnologica come leva per l'innovazione e che cerca di spronare le comunità ad essere più attive. Comunità con le quali negli ultimi mesi ha creato un legame più forte, per la presenza sul territorio con iniziative ed alleanze.

Il bilancio è un documento che descrive in modo dettagliato le attività di un anno. Le operazioni contabili tracciano passo passo la gestione di un patrimonio ingente, come quello di Fondazione Caritro, che il Consiglio di Gestione in collaborazione con la direttrice generale deve amministrare con la cura del buon padre di famiglia. Nel 2024 è arrivato a 489 milioni di euro ai valori contabili, 630 milioni di euro ai valori correnti. È il patrimonio di un ente privato il cui unico scopo è quello dell'utilità sociale: per questo è importante per chi lo gestisce ricordare che ogni decisione si riflette sulla comunità. Gli investimenti che permettono di generare profitti, infatti, diventano erogazioni. Sono linfa vitale per il territorio e per le sue associazioni, diventano iniziative proprie con le quali la Fon-

dazione promuove lo sviluppo socio economico, sono risorse fondamentali per affiancare enti come l'Università che rivestono un ruolo strategico.

Tra i numeri del 2024 ci sono cifre che attestano un record di avanzo pari a 18.198.592 euro e un record di erogazioni che ammontano a 11 milioni di euro: risultati che segnano l'apice nella storia di Caritro. Per avere un termine di paragone nel 2023 l'avanzo era di 10 milioni di euro, le erogazioni a quota 9,7 milioni di euro.

Sono state accantonate risorse per 4,5 milioni di euro al fondo di stabilizzazione per mettere al sicuro le erogazioni future; 4,3 milioni di euro per i fondi ai settori rilevanti per la prosecuzione del sostegno a VRT, la Fondazione per la valorizzazione della ricerca trentina che è un ente strumentale di Fondazione Caritro. I dati che emergono da uno sguardo allargato sul triennio mettono in luce la diversificazione del patrimonio e la messa a reddito di tutti gli investimenti, insieme alla stabilizzazione dei ricavi ordinari. Sono azioni che hanno permesso di arrivare a questi risultati importanti per la Fondazione, ma anche e soprattutto per il territorio.

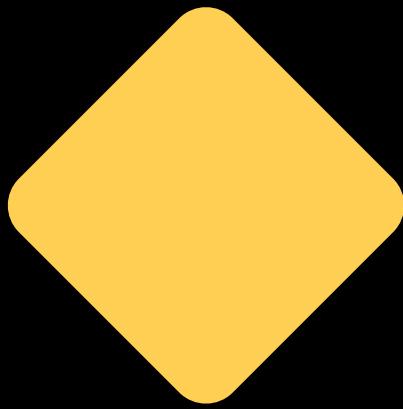


tutto per la comunità. Ci sono due indici in particolare che offrono un termine di paragone in questo senso: quelli che mettono in relazione il patrimonio della Fondazione rispetto alla popolazione residente che ammonta a **754,85 euro pro capite** (in aumento rispetto ai 751,18 dell'anno precedente) e il rapporto tra le erogazioni della Fondazione e la popolazione residente che ammonta a 20,18 euro pro capite, in significativo

aumento rispetto al passato (l'anno scorso era di 17,87 euro pro capite). Fondazione Caritro si posiziona così tra le prime venti fondazioni, tra le 82 di origine bancaria iscritte ad Acri.

Sfogliando le pagine del bilancio, oltre ai numeri, si possono leggere anche le descrizioni dei tanti progetti che Fondazione Caritro ha portato avanti, sostenuto, o presentato per la prima volta nel 2024. C'è un filo che li unisce: **l'attenzione ai giovani, l'apertura delle sedi e il dialogo con il territorio** grazie all'intensificazione di collaborazioni con partner locali e non. Questo ha portato indubbiamente ad una maggiore riconoscibilità dell'ente nelle comunità, che era uno degli obiettivi di questo Consiglio di gestione.

**Carlo Schönsberg**  
Il Presidente del Consiglio di Gestione



1

# Fondazione Caritro e Territorio



Nel 2024 la Fondazione ha aperto le porte al Servizio Civile e Marta Ferrarini è stata scelta per lavorare all'interno dell'area Comunicazione per un periodo di 12 mesi. A lei è stata affidata l'illustrazione dei capitoli del bilancio.

"Questa donna rappresenta Fondazione Caritro. Indossa l'orecchino con il logo dell'ente e diventa un tutt'uno con la natura per rappresentare il legame stretto con il territorio Trentino e le sue persone".



# Le origini della Fondazione



1992

## 13 FEBBRAIO

Con Decreto del Ministro del Tesoro **nasce Ca.Ri.Tro. S.p.A.** L'ente residuato dal conferimento dell'attività bancaria prende il nome di **Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto**, socio di maggioranza della banca

1998

## 17 GIUGNO

Fondazione Caritro acquista un immobile a Trento e lo dà in comodato al Comune di Trento: 5 alloggi vengono assegnati ad **anziani autosufficienti**



## 6 AGOSTO

Fondazione Caritro individua il **partner** al quale cedere il controllo della banca: **Unicredito italiano**

## Palazzo Calepini

### 6 DICEMBRE

Fondazione Caritro acquista la sua attuale sede: **Palazzo Calepini** a Trento

2000

Dopo l'entrata in vigore del O.Lgs. 153/1999 viene modificato lo **Statuto della Fondazione**: la nuova struttura è composta da Organi con funzioni di **indirizzo, gestione e controllo**

2002

## 8 MAGGIO

Fondazione Caritro acquista un immobile e lo dà in comodato gratuito al Comune di Rovereto per aiutare le **donne in difficoltà**

2005



La Fondazione per la ricerca

## 17 OTTOBRE

La Fondazione costituisce insieme all'Università degli Studi di Trento la società consortile **SMC - Scienze Mente Cervello a responsabilità limitata**

1992

1993

1998

2000

2001

2002

2003

2005

1993

## 18-19 APRILE

**Referendum abrogativo.** Tra le conseguenze: i vertici della Fondazione non sono più di nomina governativa. Il Presidente e il suo Vice sono **eletti dal C.d.A.** dell'ente. Si introducono rigidi meccanismi di nomina e si coopta il rettore dell'Università degli Studi di Trento

2001

La Fondazione cede la partecipazione residua del 3% di Ca.Ri.Tro. al **Gruppo Unicredito**

2003

La Fondazione acquista **130 opere di artisti** tra cui Depero, Segantini, Moggiali, Hayez, Pancheri, Melotti, dall'ex banca conferitaria. Le opere d'arte, per un valore di **3 milioni** di euro, vengono concesse in comodato d'uso al Mart



## 2016

**21 LUGLIO**  
Approvazione dell'attuale **Statuto** di Fondazione Caritro da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze per adeguarsi al protocollo d'intesa ACRI/MEF

## 2017

**MAGGIO**  
Fondazione Caritro in occasione dei suoi 25 anni promuove il ciclo di appuntamenti "Le sfide dell'Europa: i diritti umani ed economia". Il primo appuntamento porta a Trento la Premio Nobel per la pace Shirin Ebadi

## 2020



**FEBBRAIO**  
Fondazione Caritro apre lo **Spazio CDP** nelle proprie sedi di Trento e Rovereto

## 2017

**MAGGIO**  
Fondazione Caritro in occasione dei suoi 25 anni promuove il ciclo di appuntamenti "Le sfide dell'Europa: i diritti umani ed economia". Il primo appuntamento porta a Trento la Premio Nobel per la pace Shirin Ebadi

## 2018



## 21 DICEMBRE

Fondazione Caritro costituisce l'Ente Strumentale **Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina**

## 2019



## 9 DICEMBRE

Fondazione rafforza la collaborazione con Csv del Trentino e la Fondazione trentina per il volontariato sociale nello spazio di progettazione sociale Ufficio Svolta

## 2019

**2019**

## 2020

**2020**

## 2021

**2021**

## 2022

**2022**

## 2023

**2023**

## 2024

**2024**

## 2021

## APRILE

Palazzo del Bene inizia un importante **lavoro di restauro** delle sue sale, mostrandosi nel suo massimo splendore alla città di Rovereto

## LUGLIO

Fondazione Caritro acquista **6 opere d'arte** dei pittori **Bartolomeo Bezzi e Dallabrida Angelico Giuseppe**, ampliando la propria collezione. Tali dipinti vengono concessi in comodato d'uso al Mart

## 13 SETTEMBRE

la Cassa di Risparmio di Rovereto celebra **180 anni** dalla sua nascita

## 2023

## FEBBRAIO

Viene sottoscritto un accordo triennale con Euricse per sviluppare e promuovere specifiche iniziative in favore del terzo settore

## APRILE

Viene presentato il Catalogo "La Collezione d'arte di Fondazione Caritro"

## OTTOBRE

Invito a Palazzo: debuttano le visite teatralizzate a Palazzo del Bene

## OTTOBRE/ NOVEMBRE

Fondazione Caritro promuove iniziative ed eventi a favore dell'educazione finanziaria

## 2022

## OTTOBRE

Siglato l'accordo con Pensplan Centrum e Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano per il percorso di educazione finanziaria rivolto a studenti ed insegnanti

## DICEMBRE

Viene ultimato e presentato ufficialmente il restauro di Palazzo del Bene a Rovereto. Fondazione realizza il primo catalogo "Le opere d'arte di Fondazione Caritro", stampato in 1.500 copie

## 2024

## GENNAIO

Prende il via il progetto TRASMISSIONI sulla divulgazione della ricerca

## 2 FEBBRAIO

Viene inaugurato il percorso DISPLAY, Palazzo Del Bene è la prima sede

## 3 FEBBRAIO

Viene inaugurato l'anno di Trento Capitale del Volontariato, di cui Fondazione Caritro è sostenitrice

## SETTEMBRE

Debutta il progetto PARIDEE: storie e idee per la parità di genere

## OTTOBRE

Vengono proposte le visite teatralizzate "I segreti di Palazzo Calepini"



## DICEMBRE

Fondazione Caritro in rete con Fondazione Cariparo e Fondazione Cariverona, ed ELIS, lanciano il progetto **Foundation Open Factory**, un percorso sperimentale di **Open Innovation** con l'obiettivo di promuovere la cultura dell'innovazione nelle PMI e metterle in contatto con le Startup più innovative a livello nazionale

# La nostra missione

Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto (Caritro) è una **Fondazione di origine bancaria**, ente non profit di diritto privato e autonomo che persegue scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico.

**Le fondazioni di origine bancaria svolgono due principali attività:**



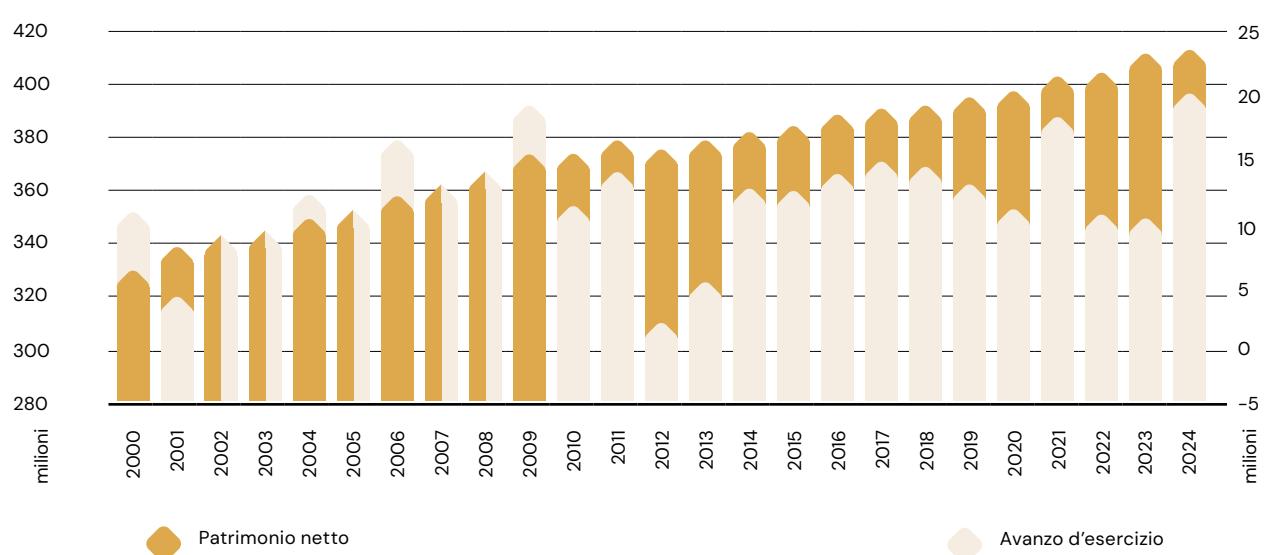
Considera determinanti il **capitale umano**, il **tessuto sociale** e il **patrimonio** di saperi degli individui e delle istituzioni.

Le attività sono svolte in ambiti ritenuti di importanza sociale, riconosciuti dal D.Lgs. 153/1999.



**Ricerca scientifica e tecnologica**

Lo scopo della Fondazione è quello di intervenire a favore della comunità e di **collaborare** con le istituzioni del territorio, configurandosi come una risorsa grazie al rilevante **patrimonio economico** e di **professionalità** di cui dispone e che mette a disposizione del territorio.



Arte, attività e beni culturali



Educazione, istruzione e formazione



Volontariato, filantropia e beneficenza

# Gli organi statutari della Fondazione

Gli Organi di Fondazione Caritro sono quattro: il Comitato di Indirizzo, il Consiglio di Gestione, il Presidente del Consiglio di Gestione ed il Collegio Sindacale.

L'assetto istituzionale dell'Ente è stato pensato per fornire alla Fondazione la capacità di operare con indipendenza ed efficacia. Ciò è riflesso anche nella separazione dei compiti tra il Comitato di Indirizzo e il Consiglio di Gestione e nella scadenza a rotazione del mandato dei Componenti del Comitato di Indirizzo.

## COMITATO DI INDIRIZZO

Il Comitato di Indirizzo **ha compiti di impulso** per quanto riguarda le modalità di perseguitamento degli scopi statutari e per l'assetto istituzionale dell'Ente. Elabora le linee generali di attività di Fondazione e detta le regole generali per il funzionamento dell'Ente e per la gestione del patrimonio.

**Nomina i membri** del Consiglio di Gestione e del Collegio Sindacale. Approva e modifica lo Statuto e i regolamenti di Fondazione, approva i documenti programmatici previsionali annuali, predispone e approva i programmi pluriennali di attività e la destinazione delle risorse ai settori statutari, approva il bilancio di esercizio e la relazione sulla gestione.

Il Comitato è composto da **18 membri** il cui mandato ha durata **quinquennale**.



**STEFANO MANARA**  
Presidente

Provincia Autonoma  
di Trento



**MATTEO GENTILINI**  
Vicepresidente

Organizzazioni che operano nel settore della cultura

|   |  |   |
|---|--|---|
|  <p><b>MICHELE<br/>ANDREATUS</b><br/>Provincia Autonoma<br/>di Trento</p>  |  <p><b>MARIASILVIA<br/>CADEDDU</b><br/>Camera di Commercio<br/>di Trento</p>                        |  <p><b>DONATA<br/>LOSS</b><br/>Sindaco del<br/>Comune di Rovereto</p>                        |
|  <p><b>MICHELA<br/>LORENZINI</b><br/>Provincia Autonoma<br/>di Trento</p> |  <p><b>GIULIA<br/>MANICA</b><br/>Camera di Commercio<br/>di Trento</p>                              |  <p><b>LORENZO<br/>MANFREDI</b><br/>Sindaco del<br/>Comune di Rovereto</p>                  |
|  <p><b>MARTA<br/>SANSONI</b><br/>Comune di Trento</p>                    |  <p><b>TULLIA<br/>STOCCHETTI</b><br/>Camera di Commercio<br/>di Trento</p>                         |  <p><b>MARCO<br/>BOMBARDELLI</b><br/>Rettore dell'Università<br/>degli Studi di Trento</p> |
|  <p><b>MARTINA<br/>GAIARDO</b><br/>Provincia Autonoma<br/>di Trento</p>  |  <p><b>DISMA<br/>PIZZINI</b><br/>Camera di Commercio<br/>di Trento</p>                            |  <p><b>SIMONA<br/>BORDONI</b><br/>Rettore dell'Università<br/>di Trento</p>                |
|  <p><b>PIERO<br/>FAES</b><br/>Sindaco del<br/>Comune di Trento</p>       |  <p><b>SARA<br/>ZANATTA*</b><br/>Organizzazioni che<br/>operano nel settore<br/>della cultura</p> |  <p><b>ALBERTO<br/>VALLI</b><br/>Rettore dell'Università<br/>degli Studi di Trento</p>     |

\* in carica dall'1 maggio 2024

## CONSIGLIO DI GESTIONE

Il Consiglio di Gestione ha il potere di compiere tutti gli atti di amministrazione della Fondazione nei limiti delle disposizioni di legge e di statuto. Ha inoltre compiti di **proposta** e di impulso dell'attività di Fondazione, nell'ambito dei programmi, delle priorità e degli obiettivi stabiliti dal Comitato di Indirizzo. Il Consiglio **delibera** in merito ai singoli progetti, in base a quanto previsto dai programmi pluriennali di attività e dal documento programmatico previsionale annuale.

Predisponde il bilancio d'esercizio, la relazione sulla gestione, il documento programmatico previsionale annuale nel contesto dei programmi pluriennali di attività.

Il Consiglio può essere composto **da 3 a 5 membri** che rimangono in carica **3 anni**.

### Presidente del Consiglio di Gestione

Il Presidente del Consiglio di Gestione, nominato dal Comitato di Indirizzo, svolge compiti di **coordinamento dell'attività** della Fondazione, **vigila** sull'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio e sull'andamento generale dell'Ente.

Il Presidente ha la **rappresentanza legale** della Fondazione.

I componenti del Consiglio di Gestione in carica sono:



**CARLO  
SCHÖNSBERG**  
PRESIDENTE



**PATRIZIA  
GALVAGNI**  
VICE PRESIDENTE



**CARLOTTA  
BAROLDI**  
CONSIGLIERE



**GIOVANNI  
CATTANI**  
CONSIGLIERE



**MARCO  
MERLER**  
CONSIGLIERE

## COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e due supplenti, nominati dal Comitato di Indirizzo e resta in carica 3 anni. Vigila sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sui principi di corretta amministrazione. Al Collegio Sindacale è affidata la revisione legale dei conti. Le competenze del Collegio sono indicate nello Statuto all'art. 22.

I componenti del Collegio Sindacale sono:



**LORENZO BRESCIANI**  
PRESIDENTE

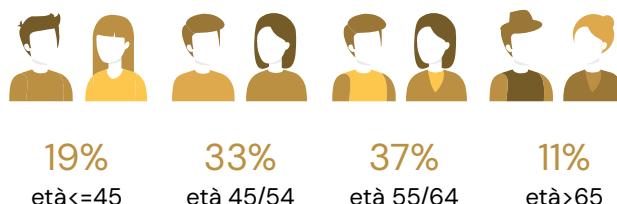


**LAURA COSTA**  
SINDACO



**MAGGIE TOMAZZOLLI**  
SINDACO

## DATI DI SINTESI



# La struttura operativa della Fondazione

al 31 dicembre 2024



## LEGALE E SEGRETERIA GENERALE

## ATTIVITÀ EROGATIVA



**BARBARA  
RAPAGNÀ (R)**

Legale e  
segreteria  
generale



**EUGENIO GIORDANO  
ORSINI (R)**

Attività  
istituzionale



**CHIARA  
CIASCHI (p)**

Legale e  
segreteria  
generale



**FABIO  
BAZZANELLA**

Attività  
istituzionale

## PIANIFICAZIONE VALORIZZAZIONE VALUTAZIONE



**MICHELA  
SPERANDIO (so)**

Legale e  
segreteria  
generale



**ANNA  
BRUGNARA**

Attività  
istituzionale



**ANDREA  
CUOGHI**

Pianificazione  
valorizzazione  
valutazione



**NICHOLAS  
TASIN**

Legale e  
segreteria  
generale



**CHIARA  
DE BATTAGLIA**

Attività  
istituzionale  
e Rendicontazione



**GIORGIA  
VETTORI (p)**

Legale e  
segreteria  
generale



**PAOLO  
NARDIN (C)**

Rendicontazione



**GIULIA  
ZINI**

Legale e  
segreteria  
generale



**ANNA  
STEDILE**

Attività  
istituzionale

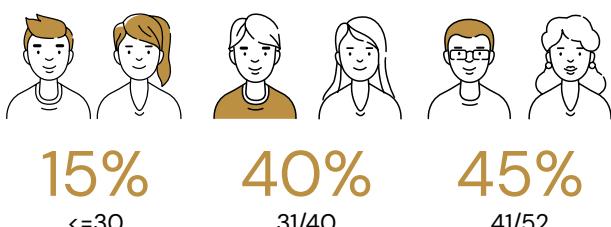
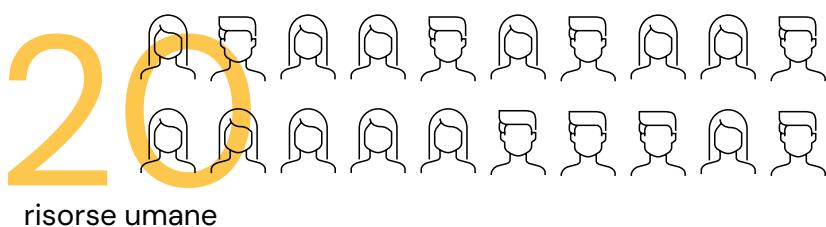
(c) coordinatore  
(p) part-time  
(R) responsabile  
(sc) servizio civile  
(so) somministrazione



## DATI DI SINTESI

Un nuovo personaggio rappresenta l'impiegato medio di Fondazione Caritro:

- ◆ è donna
- ◆ ha 39 anni
- ◆ è laureata
- ◆ ha un contratto a tempo indeterminato
- ◆ lavora in Fondazione da 7 anni



**20%**  
Diploma  
scuola superiore

**80%**  
Laurea

anni di servizio

**60%**   **25%**   **15%**  
<5      5/10      >10

# Stakeholder e network



## GLI STAKEHOLDER DELLA FONDAZIONE CARITRO SONO:



### DI GOVERNO

sono gli Organi della Fondazione (Presidente del Consiglio di Gestione, Consiglio di Gestione, Comitato di indirizzo)



### DI CONTROLLO

sono gli organismi che svolgono un'attività di controllo sulla Fondazione (Autorità di Vigilanza - MEF, Collegio Sindacale)



### DI DESIGNAZIONE

sono i soggetti che in base allo Statuto hanno la facoltà di designare i componenti del Comitato di indirizzo



### DI INFORMAZIONE

giornalisti e media in generale (carta stampata, web, social media)



### legati al mondo della FINANZA

sono gli enti connessi agli investimenti patrimoniali e i gestori del patrimonio, le società nelle quali la Fondazione ha investito



Stakeholder che lavorano per e con la **FONDAZIONE** staff, collaboratori, partner, sistema Fondazione, ACRI



### DI MISSIONE

sono i beneficiari dei contributi e la comunità di riferimento





#### SPAZIO CDP

Fondazione Caritro e Cassa  
Depositi e Prestiti S.p.A.



#### CONSULTA DELLE FONDAZIONI DEL TRIVENETO

Oltre a Fondazione Caritro, le Fondazioni che vi aderiscono sono: Fondazione Banca del Monte di Rovigo, Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia, Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo, Fondazione Friuli, Fondazione Monte di Pietà di Vicenza, Fondazione Cariverona, Fondazione Cassamarca e Fondazione di Venezia.



#### FOUNDATION OPEN

FACTORY  
Fondazione Caritro,  
Fondazione Cariparo  
e Fondazione  
Cariverona, ELIS



#### ACRI

Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio Spa 107 soci: 83 Fondazioni Origine Bancaria, 11 Società bancarie, 8 Associazioni territoriali di Fondazioni, 2 Altre Società e 3 Altre Fondazioni. Aderisce anche a: Fondo per il Contrastio alla Povertà Educativa Minorile, progetto AGER, Conoscere la Borsa, Green Jobs



#### SVOLTA

Fondazione Trentina per il  
Volontariato Sociale, CSV  
Trentino Non Profit Network



**ImpresainAzione**

**IMPRESA IN AZIONE**  
Junior Achievement



**INVITO A PALAZZO**  
ABI, ACRI



**M4NG**  
Fondazione Cariverona,  
Fondazione Cariparo e  
Fondazione di Bolzano



#### **EURICSE**

Nel 2023 è stato siglato l'accordo tra l'Istituto di ricerca e la Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto che rappresenta un importante impegno per la promozione e la crescita del Terzo Settore e dell'imprenditorialità sociale nel territorio trentino. L'intesa, che ha una durata di tre anni, rafforza e amplia la collaborazione già da tempo avviata tra le due organizzazioni, creando nuove opportunità per gli enti mirate all'inserimento lavorativo dei giovani ed alla promozione del benessere della comunità attraverso progetti di sviluppo sostenibile.



**GIORNATA EUROPEA  
DELLE FONDAZIONI**  
ACRI



#### **WELFARE KMO**

Provincia autonoma di Trento, Fondazione Franco Demarchi e Consiglio delle Autonomie locali.



#### **ACCOMPAGNAMI**

EURICSE, Manager Italia Trentino Alto Adige, Fondazione Prioritalia, Federmanager Trento, Confindustria Trento, Centro Servizi Volontariato Non Profit Network, Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale, Servizio Politiche Sociali della PAT, Dipartimento di Economia e Management dell'Università degli Studi di Trento



#### **SFIDEUROPEE**

Fondazione CR Bolzano, Csv Trentino e CSV Alto Adige, Fondazione Cariverona, CSV Verona, CSV Vicenza, CSV Belluno Treviso, Euregio+ e Banca Etica

# Gli enti strumentali

## FONDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTINA

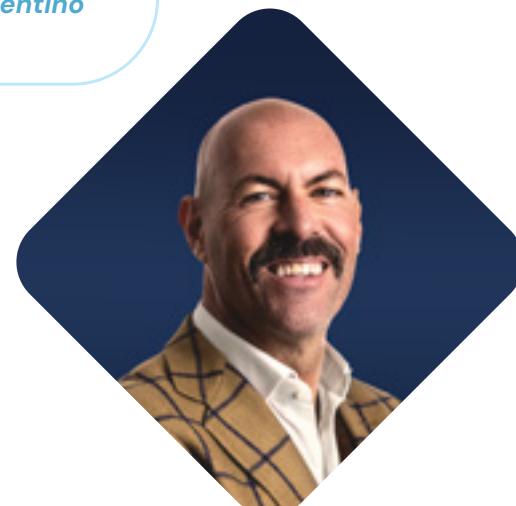


Costituita il 21 dicembre 2018 da Fondazione Caritro, la Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina (Fondazione VRT) ha l'obiettivo di promuovere, organizzare, finanziare e realizzare iniziative nel campo della ricerca scientifica e tecnologica, inclusa la ricerca medica. Opera in collaborazione con università e istituzioni scientifiche, sia pubbliche che private, per favorire l'innovazione e il trasferimento tecnologico.

Fondazione VRT sostiene inoltre attività mirate alla valorizzazione imprenditoriale della ricerca, facilitando l'applicazione di tecnologie, brevetti, invenzioni, innovazioni e competenze sviluppate in ambito accademico e scientifico. Il suo impegno è rivolto non solo agli istituti di ricerca, ma anche ai singoli ricercatori, incentivando la trasformazione delle loro scoperte in soluzioni concrete.

Fin dalla sua nascita, la Fondazione ha adottato un approccio innovativo al finanziamento della ricerca, introducendo criteri di rapidità negli interventi, misurabilità dell'impatto e focalizzazione su specifiche aree strategiche. L'obiettivo è trasformare la conoscenza in progresso concreto, generando valore per la comunità e per il territorio.

*La mission di Fondazione VRT è sostenere la ricerca che aiuta le persone e valorizzare le migliori ricerche e tecnologie sviluppate in Trentino*



## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



**LAURA COSTA**  
REVISORE UNICO



**CLAUDIO CAINELLI**  
PRESIDENTE



**DAVIDE TINAZZI**  
CONSIGLIERE



**FLAVIO DEFLORIAN**  
VICE PRESIDENTE

## FONDAZIONE VRT IN CIFRE (2019-2024)

**13**

BANDI

**385**

DOMANDE  
VALUTATE

**101**

PROGETTI  
SELEZIONATI

**52%**

PROGETTI  
AL FEMMINILE

**350**  
RICERCATORI  
BENEFICIARI

Nel 2024 Fondazione Caritro ha assegnato  
alla Fondazione VRT un importo comples-  
sivo di Euro 575.000,00.



Nell'ambito di Foundation Open Factory sono stati approvati ulteriori due progetti con un finanziamento totale di € 30.000 euro.

La valorizzazione continua e trasparente dello stato di avanzamento dei progetti sostenuti attraverso la condivisione sui canali social delle Fondazione di video elaborati direttamente dai team di progetto.

Nella medesima ottica di valorizzazione prosegue la collaborazione con Il Sole 24 Ore per la realizzazione di una collana di tre libri. Dopo la presentazione del volume *Parità di genere – la conquista di tutti* (pubblicato a dicembre 2023), il prossimo testo sarà dedicato al tema dell'Intelligenza Artificiale raccontando i progetti supportati con il 12° Bando di Fondazione VRT.

Le principali attività svolte nel corso del 2024:

**12° Bando Intelligenza Artificiale 2024** volto a fornire un supporto concreto per accelerare l'applicazione dell'intelligenza artificiale a progetti di ricerca in Trentino. Sono stati selezionati 10 progetti per un ammontare complessivo di contributi di € 574.020.

**13° Bando Transizione energetica 2024** focalizzato su progetti tecnologici innovativi negli ambiti del risparmio energetico, dello stoccaggio di energia e della mobilità sostenibile. Sono stati selezionati 6 progetti per un ammontare complessivo di contributi di € 299.980.

#### 12° BANDO INTELLIGENZA ARTIFICIALE 2024" – PROGETTI SOSTENUTI DA FONDAZIONE VRT

| ENTE  | TITOLO RICHIESTA   | IMPORTO  |
|---|--|----------|
| Università degli Studi di Trento                          | Affidabilità dell'Intelligenza Artificiale per Veicoli Autonomi e Robotica Industriale               | 15.000 € |
| Università degli Studi di Trento                          | AI-CARE: Artificial Intelligence to Contrast Alzheimer's Related Stigma                              | 28.500 € |
| Università degli Studi di Trento                          | CALCOLO: Creare un nodo per la machine psychology di grandi modelli linguistici                      | 27.000 € |
| Università degli Studi di Trento                          | CELL-AId: AI per linee cellulari al servizio della ricerca biomedica e farmaceutica                  | 25.000 € |
| Università degli Studi di Trento                          | CROPPER: Piattaforma Robotica Collaborativa per la Raccolta delle Mele                               | 30.000 € |
| Università degli Studi di Trento                          | Deepfake Detection 2.0: nuovi modelli per le nuove sfide contro la disinformazione                   | 29.700 € |
| Università degli Studi di Trento                          | Early Dementia Detection   | 26.000 € |
| Università degli Studi di Trento                          | Intelligenza artificiale in dati single-cell per individuare nuovi biomarcatori in tumori del sangue | 29.000 € |
| Università degli Studi di Trento                          | Neuro3Ducate – Hands-on learning of brain connectivity   | 30.000 € |
| AISPORT SRLs  | AISPORT: Spore Finder per il monitoraggio semplice e veloce delle malattie in agricoltura            | 29.800 € |
| Euleria Health  | Euleria.AI – riabilitazione personalizzata con AI  | 30.000 € |
| B2 Labtech Srl  | Intelligenza artificiale per l'illuminazione adattiva umano centrica                                 | 30.000 € |
| Lucian S.r.l.   | OpenMove Personal Traveller Assistant  | 30.000 € |
| Trentino holidays Srl                                     | Raggiungi il Trentino con FlySki Shuttle: Il tuo assistente AI per un transfer sicuro e confortevole | 30.000 € |
| Soluzione Sicurezza Srls                                  | Unisicurezza: apprendimento continuo dei corsi e-learning con l'intelligenza artificiale             | 30.000 € |
| Istituto di Biofisica, Consiglio Nazionale delle Ricerche | Sviluppo di algoritmi basati su IA per lo studio della sintesi proteica ad alta risoluzione          | 15.000 € |

|   |   |                  |
|---|---|------------------|
| Azienda Provinciale per i Servizi Sanitari della Provincia Autonoma di Trento | AI-TrUST (AI-based Trento Updated Screening with Tomosynthesis or Trial)                            | 30.000 €         |
| Fondazione Edmund Mach  | Identificazione Acustica tramite Intelligenza Artificiale per il Benessere e la Biodiversità        | 28.820 €         |
| Fondazione Edmund Mach  | Pest Patrol: Monitoraggio Intelligente della Popolazione di Insetti per l'Agricoltura di Precisione | 30.000 €         |
| Fondazione Edmund Mach  | ZanZeMap – Zanzare e Zecche: se sai dove sono le eviti  | 20.200 €         |
| Fondazione Bruno Kessler  | Make Grasping Easy (MaGE)   | 30.000 €         |
| <b>TOTALE</b>   |   | <b>574.000 €</b> |

#### 13° BANDO TRANSIZIONE ENERGETICA 2024" – PROGETTI SOSTENUTI DA FONDAZIONE VRT

| ENTE   | TITOLO RICHIESTA  | REFERENTE           | IMPORTO          |
|--|---|---------------------|------------------|
| Cold sintering di compositi ceramico-polimero per lo stoccaggio di energia termica   | Dipartimento di Ingegneria Industriale                    | Biesuz Mattia       | 29.800 €         |
| Conversione di bottiglie di PET di scarto in membrane a scambio protonico per elettrolizzatori: un approccio sostenibile per la produzione di idrogeno | Dipartimento di Ingegneria Civile, Ambientale e Meccanica | Ataollahi Narges    | 30.000 €         |
| HYBRHEAT – Strategie di controllo avanzato ottimizzate per generazione di calore ibrida ad alta efficienza energetica e basse emissioni                | Dipartimento di Ingegneria Civile, Ambientale e Meccanica | Benedetti Vittoria  | 30.000 €         |
| Robot intelligenti per il disassemblaggio e il riciclo di dispositivi elettronici  | Dipartimento di Ingegneria Industriale                    | Saveriano Matteo    | 30.000 €         |
| TREND – Trentino's Energy Navigator for an Efficient Decarbonization of the Built Environment  | Dipartimento di Ingegneria Civile, Ambientale e Meccanica | Maracchini Gianluca | 30.000 €         |
| EcoTrack – Dispositivo continuo di tracciamento e monitoraggio ambientale per mobilità sostenibile   | INNOITALY srl   | Sam Carlo           | 30.000 €         |
| Match&Go   | Lucian Srl  | Ziller Elena        | 30.000 €         |
| MATERIALI A CAMBIAMENTO DI FASE PER IL RIVESTIMENTO NON CONVENZIONALE DI EDIFICI NELLE STRATEGIE INNOVATIVE PER L'EFFICIENTAMENTO ENERGETICO           | NOVURANIA S.P.A.  | Zaghi Anna          | 30.000 €         |
| RailEvo – autonomous rail taxi system  | RAILEVO SRL   | Bernabei Federico   | 30.000 €         |
| ResilPower Unit (RPU): impianto modulare ad energia solare+eolica integrata con batteria di stoccaggio gestito tramite AI                              | WPE Research & Development srl                            | Rizzolo Marco       | 30.000 €         |
| <b>TOTALE</b>  |   |                     | <b>299.800 €</b> |



2

# Relazione del Consiglio di Gestione





**"La donna tiene tra le mani un germoglio e se ne prende cura amorevolmente. Questa piantina appena nata rappresenta la cura e la coltivazione delle relazioni, che, se seguite al meglio porteranno alla produzione di buoni frutti".**



# L'andamento dei mercati finanziari e i riflessi sul patrimonio della Fondazione

## LE DINAMICHE MACROECONOMICHE

Il contesto economico mondiale nel 2024 è stato caratterizzato da un consolidamento della crescita economica dopo un anno come il 2023 già positivo e dall'assenza di fenomeni di recrudescenza di inflazione. I principali driver economici dell'anno sono stati una crescita degli utili, specie delle aziende statunitensi, migliori rispetto al previsto e dall'avvio di una politica monetaria più espansiva da parte delle due principali banche centrali. Nei fatti, il PIL reale globale è cresciuto del +3,2%, percentuale alla quale hanno contribuito positivamente sia i Paesi sviluppati che i Paesi emergenti: gli Stati Uniti hanno registrato una variazione del +2,8%, valore significativamente superiore rispetto a quanto atteso ad inizio anno, l'Unione Europea è cresciuta del +0,5% e con percentuali leggermente superiori (+0,7%) è cresciuta la zona euro. Tra i Paesi emergenti la Cina è cresciuta del +5,0%. Anche a causa di un andamento economico migliore rispetto al previsto la discesa dell'inflazione ha trovato maggiori resistenze rispetto a quanto inizialmente ipotizzato.

Nello specifico, il tasso di inflazione a livello globale nel 2024 si è attestato al +5,7%, con un contributo principale dei Paesi emergenti, mentre nei Paesi sviluppati si è manifestato pienamente il processo di disinflazione: nello specifico, negli Stati Uniti l'inflazione si è contratta al +3,0%, nella zona euro si è contratta al +2,4%, nel Regno Unito si è contratta al 2,5%.

La moderazione del tasso di inflazione ha permesso l'avvio dei tagli da parte delle principali banche centrali, giustificati anche da prospettive di incertezza dal lato della crescita. Nel corso dell'anno, effettivamente, la Federal Reserve ha effettuato complessivamente un taglio di cento punti base sui tassi guida, iniziando con un doppio taglio a settembre; la Banca Centrale Europea ha effettuato un medesimo taglio in quattro tranches, avviando il ciclo a giugno, quindi prima dell'omologa statunitense. Le incertezze geopolitiche hanno continuato a caratterizzare i principali contesti di guerra nel mondo ed essere argomento della campagna elettorale presidenziale statunitense che ha interessato la seconda metà dell'anno e si è conclusa con la vittoria di Donald Trump.



# FONDAZIONE CARITRO

CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO

## LE DINAMICHE DEI MERCATI FINANZIARI

Le dinamiche sui mercati finanziari sono state nel corso dell'anno interessate dal manifestarsi di livelli di condizioni economiche e di generazione di utili migliori rispetto alle attese e da un alternarsi delle prospettive sull'evoluzione del processo di rialzo dei tassi. I rendimenti obbligazionari statunitensi a dieci anni infatti hanno iniziato l'anno attorno al 3,9%, scontando fino a sei tagli dei tassi nel corso dell'anno, e hanno chiuso attorno al 4,5%, con un incremento influenzato anche dalle attese di crescita e inflazione determinate sul finire dell'anno dalla vittoria di Trump. Dinamica simile si è osservata anche nella zona euro, con dei tagli effettivamente più bassi rispetto a quanto atteso ad inizio anno. I titoli di Stato decennali tedeschi che avevano aperto l'anno su livelli inferiori al 2%, lo hanno chiuso su livelli attorno al 2,40%. Un andamento in controtendenza rispetto a quanto descritto è stato rappresentato dall'andamento dei

titoli di Stato decennali italiani che, beneficiando di un rinnovato interesse anche da parte di investitori internazionali, hanno visto contrarsi il rispettivo rendimento a scadenza di circa 20 punti base. Considerando l'intero anno, in generale sul comparto obbligazionario, si è osservata una progressiva contrazione delle attese di politica monetaria espansiva, che ha portato a registrare delle performance migliori da parte degli indici obbligazionari a breve scadenza rispetto a quelli comprensivi delle emissioni su tutta la curva. Il miglioramento del clima economico ha, inoltre, prodotto un alleggerimento ulteriore degli spread corporate e high yield, apportando beneficio in termini di performance complessiva. Sui corsi azionari hanno impattato un livello degli utili migliori rispetto alle attese, soprattutto relativamente al settore tecnologico ed è conti-

nuata, in particolare nella prima metà dell'anno, la tendenza sui temi legati all'intelligenza artificiale e sui semiconduttori, avviata nell'anno precedente. Il principale listino azionario statunitense S&P 500, ad esempio, ha registrato nell'intero anno una performance del +33% se valutata in euro, beneficiando anche del rafforzamento del dollaro statunitense rispetto all'euro. Considerato il ruolo dei mercati finanziari statunitensi all'interno dei mercati globali, le performance degli indici globali, hanno seguito le performance del S&P 500, con una performance dell'indice globale sviluppato MSCI World pari a circa il +27%. Una minore crescita degli utili nel Vecchio Continente ha determinato dei rialzi comunque importanti, ma sicuramente più limitati rispetto

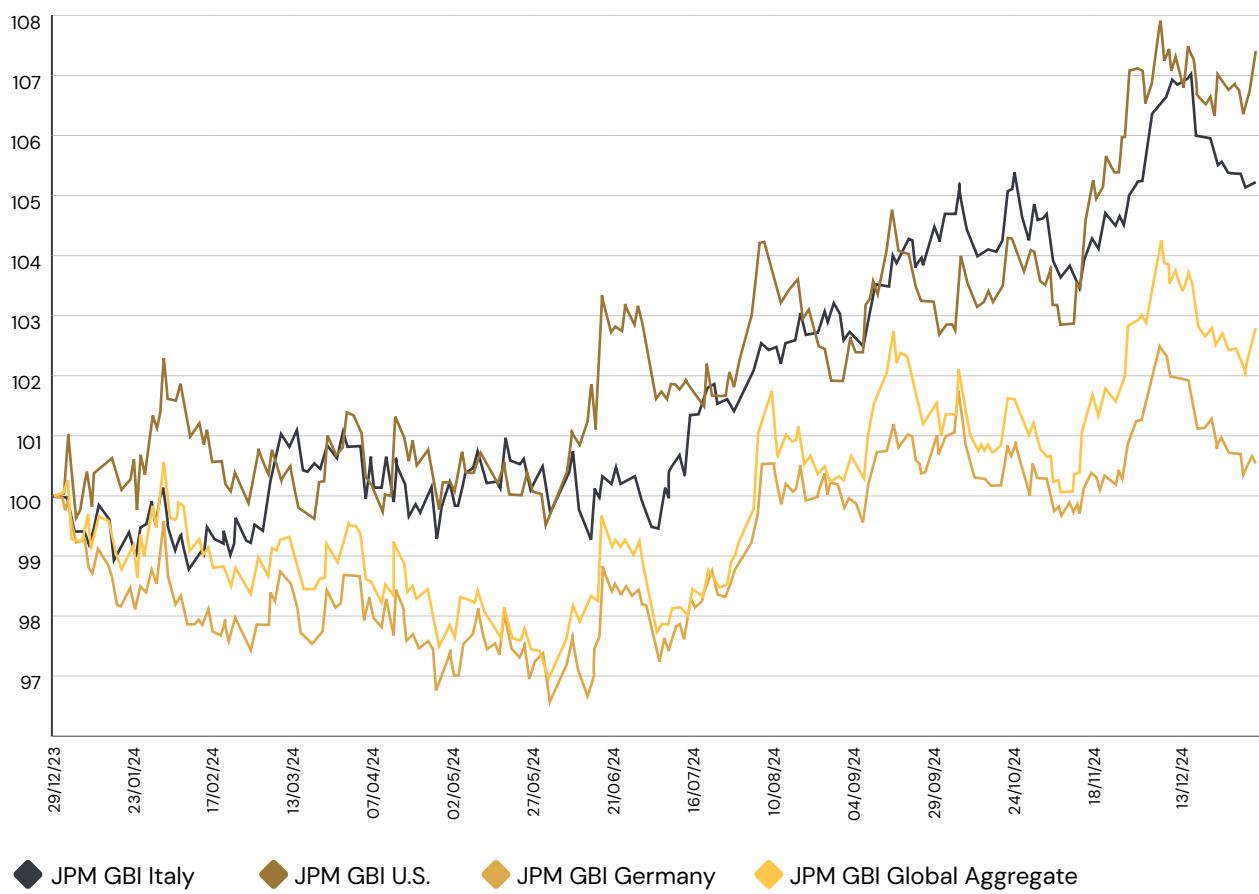
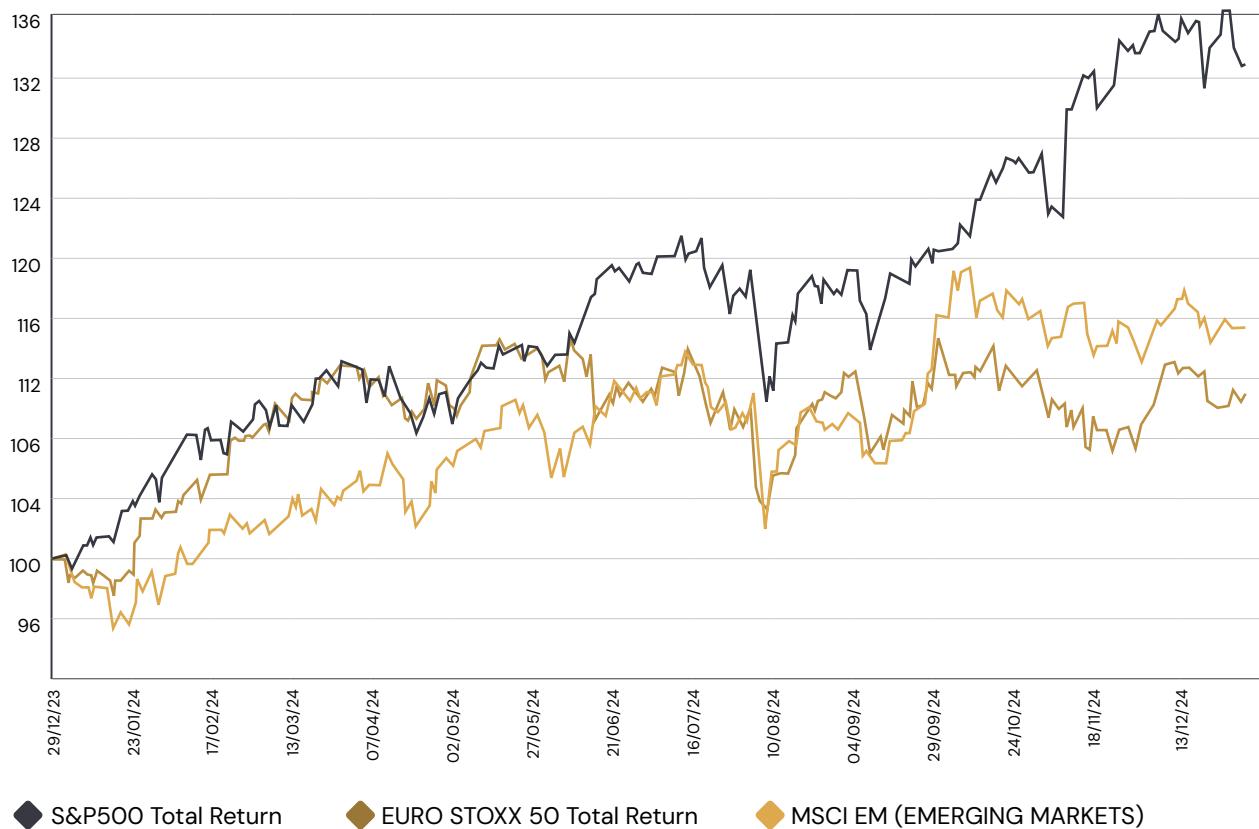
a quanto osservato negli Stati Uniti: in particolare il principale indice italiano è cresciuto del +19%, l'indice della zona euro è cresciuto del +11%, mentre l'indice generico europeo è cresciuto del +6%. Buoni tassi di crescita si sono registrati anche dai mercati emergenti con una particolare menzione per il mercato cinese. Le difficoltà della crisi immobiliare continuano ad impattare l'economia cinese; tuttavia, l'impegno del governo ad offrire supporto finanziario soprattutto alle amministrazioni locali comunicato a settembre ha acceso delle attese positive da parte dei mercati finanziari,

in parte rimodulate nell'ultimo trimestre dell'anno a causa di una presa di coscienza sugli effettivi impatti. In termini di performance l'indice complessivo è cresciuto in euro del +15%, l'azionario cinese è cresciuto durante l'anno in euro del +28%, mentre il mercato indiano ha ottenuto una performance in euro complessiva del +20%.

L'ambiente economico generalmente positivo ha permesso al paniere generale di materie prime di espandersi di valore. I principali contributori sono stati i metalli preziosi ed in particolare l'oro che ha registrato una performance superiore al +33%

in euro, con un incremento della quotazione da circa 2.000 dollari l'oncia di inizio anno fino a 2.600 dollari a fine anno. Il prezzo del barile del petrolio, nonostante un'evoluzione volatile nel corso dell'anno, ha chiuso l'anno su valori sostanzialmente identici rispetto a quelli di apertura, attorno a 70 dollari per barile WTI. Positivi anche gli indici sui metalli industriali e agricoli, all'interno del quale si devono citare incrementi di prezzo notevoli su materie prime come il caffè o il cacao causate da un calo dell'offerta determinata da catastrofi naturali nei paesi produttori.

| INDICE   | PERFORMANCE 2024 (IN EURO) |
|--|----------------------------|
| FTSEMIB (Italia)   | +19,0%                     |
| Euro Stoxx 50 (zona euro)                                      | +11,0%                     |
| Stoxx Europe 600 (Europa)                                      | +6,0%                      |
| S&P 500 (Stati Uniti)  | +33,0%                     |
| Nikkei 225 (Giappone)  | +13,3%                     |
| MSCI World (Globale mercati sviluppati)                        | +27,2%                     |
| MSCI Emerging Markets (Globale mercati emergenti)              | +15,3%                     |
| Oro  | +33,7%                     |
| Petrolio WTI   | +17,4%                     |
| JPM GBI Global Aggregate (Obbligazionario governativo globale) | +2,8%                      |



## RIFLESSI SUL PATRIMONIO DELLA FONDAZIONE

Nel corso del 2024, il contesto economico e finanziario è stato caratterizzato da una crescita consolidata, utili superiori alle attese, ma anche da volatilità dovuta alle dinamiche inflattive, politiche monetarie altalenanti e tensioni geopolitiche. In questo scenario, il bilancio consuntivo della Fondazione evidenzia un avanzo di 18.198.592 euro, superiore agli obiettivi definiti dal Documento Programmatico Annuale 2024. Il Consiglio di Gestione ha proseguito un'attenta attività di monitoraggio e riallocazione degli investimenti per ottimizzare il profilo rischio/rendimento del portafoglio, confermando un approccio prudente e flessibile. Le erogazioni effettuate, che si sono attestate a circa XXX euro, hanno permesso di realizzare le linee di intervento deliberate dal Comitato d'Indirizzo.

Il modello di Asset & Liability Management (ALM) adottato si conferma efficace nel perseguire una gestione patrimoniale diversificata, efficiente e in linea con le migliori prassi del settore. Prosegue la razionalizzazione dei veicoli di investimento dedicati ai mercati

liquidi e privati, con l'obiettivo di contenere i rischi e semplificare la governance amministrativa secondo il Protocollo ACRI-MEF.

La gestione prudente, caratterizzata da una maggiore esposizione verso strumenti monetari, ha consentito sia di mitigare la volatilità sia di cogliere tempestivamente opportunità d'investimento. Questo approccio tattico, unito al monitoraggio costante del quadro macroeconomico, si è integrato con gli obiettivi di lungo termine definiti dal modello ALM. L'eccellente risultato economico ha permesso di incrementare le risorse destinate al territorio e di rafforzare significativamente le disponibilità per gli esercizi successivi, anche grazie ai benefici fiscali previsti dalla normativa vigente.





Il Consiglio di Gestione, in coerenza con il Piano Strategico Operativo 2022-2025, ha implementato e completato azioni strategiche specifiche, focalizzate in particolare sulle tre componenti:

## 1 AZIONARIO

Realizzazione del "Piano Azioni" orientato alla massimizzazione del dividend yield e all'ottimizzazione fiscale, integrato da una strategia di Yield Enhancement e dalla creazione di un portafoglio diversificato orientato alla crescita.

## 2 OBBLIGAZIONARIO

Implementazione del "Piano Bond", finalizzato a migliorare la redditività tramite strumenti obbligazionari ad alto rendimento, legati all'inflazione e alla gestione ottimale della liquidità.

## 3 PRIVATE MARKET

Orientato a medio termine all'incremento dei commitment fino a 50 milioni di euro e a breve termine alla gestione dinamica degli asset allocation.

Nel complesso, la gestione finanziaria 2024 ha generato risultati superiori alle attese iniziali, beneficiando anche di maggiori dividendi distribuiti dalle partecipate non quotate e dal Veicolo Liquido Caritro SIF, oltre ai positivi risultati derivanti dalle strategie di yield enhancement.

# Sintesi economica e patrimoniale

A fine 2024 il totale attivo è pari a

## 489 milioni di euro

(477 milioni di euro nel 2023).

Le immobilizzazioni finanziarie e gli strumenti finanziari non immobilizzati a valore contabile risultano pari complessivamente a circa

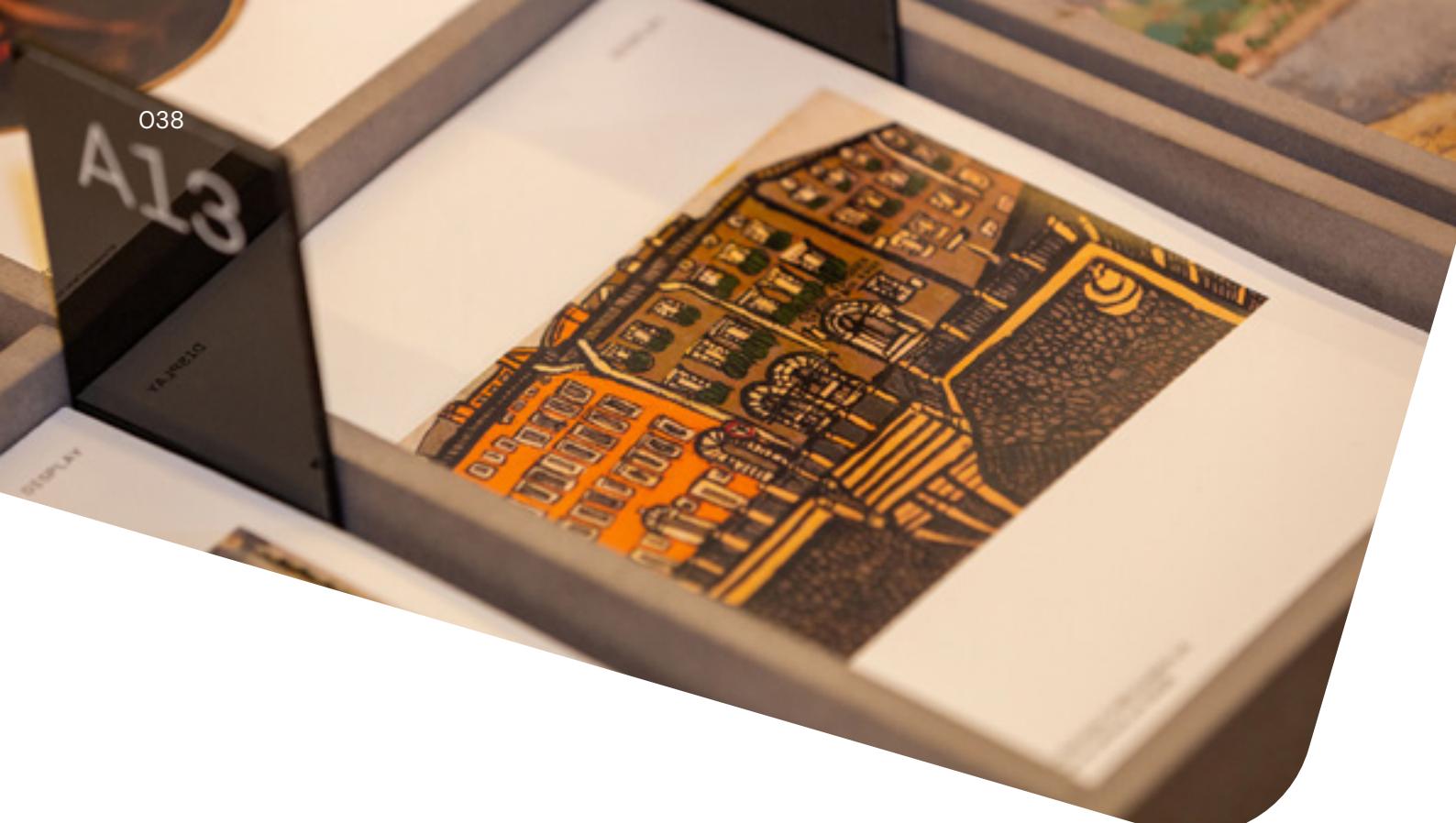
## 440 milioni di euro

(422 milioni di euro nel 2023).

|  | 2024               | 2023               |
|--|--------------------|--------------------|
| partecipazioni azionarie in società non quotate    | 102.488.671        | 107.668.771        |
| partecipazioni azionarie in società quotate        | 48.941.653         | 26.934.159         |
| partecipazioni in società/enti strumentali         | 50.000             | 50.000             |
| partecipazioni azionarie in ETF azionari           | 2.000.133          | 2.000.133          |
| partecipazioni in ETF obbligazionari               | 14.682.447         | 10.495.025         |
| partecipazioni in ETC materie prime                | 744.373            | 4.717.786          |
| partecipazione a fondi liquidi mobiliari           | 174.150.000        | 171.650.000        |
| partecipazioni a fondi illiquidi mobiliari         | 29.646.171         | 27.693.529         |
| prestiti obbligazionari quotati                    | 55.418.031         | 61.090.560         |
| prestiti obbligazionari non quotati                | 6.757.975          | 6.757.975          |
| immobili strumentali                               | 8.665.376          | 8.943.577          |
| immobili non strumentali                           | 5.789.380          | 5.905.137          |
| altre immobilizzazioni                             | 4.849.388          | 5.316.504          |
| strumenti finanziari non immobilizzati non quotati | 5.242.691          | 2.495.842          |
| disponibilità liquide                              | 13.047.357         | 19.196.879         |
| disponibilità liquide vincolate                    | 7.061.609          | 7.061.609          |
| crediti  | 8.312.311          | 8.534.448          |
| ratei e risconti attivi                            | 1.077.563          | 873.292            |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                               | <b>488.925.129</b> | <b>477.385.226</b> |

Il valore delle immobilizzazioni, degli strumenti finanziari non immobilizzati e degli strumenti finanziari comprensivi della liquidità, anche vincolata, ammonta a circa 480 milioni di euro a valori contabili, in aumento rispetto al valore di 468 milioni di euro del registrato nel bilancio 2023, facendo così registrare una crescita in valore assoluto di circa +1,6 milioni di euro, in gran parte attribuibile all'aumento della componente azionaria. L'importo assoluto cresce a valori di mercato raggiungendo circa 621 milioni di euro, valore quest'ultimo che si presenta in crescita del +7% rispetto a quello di fine 2023; fra le componenti, si osserva la crescita soprattutto di quella azionaria (+48,1 milioni di euro a valore di mercato, pari ad un +14%) e degli altri investimenti (la quale riclassifica le componenti di liquidità e lo strumento ETF monetario), mentre la componente obbligazionaria è in leggero calo (-3%), così come lo sono quelle legate alle materie prime (-86%) ed immobiliare (-4%). Si precisa che il calo della componente materie prime è stato generato dalla cessione nel corso dell'esercizio dello strumento oro per un valore di bilancio di circa 4 milioni di euro, posizione che successivamente è stata ricostituita nei primi mesi del 2025 attraverso l'acquisto di strumenti ETC legati a tale metallo per un importo complessivo di circa 5 milioni di euro.

|                            | %    | VALORE BILANCIO 2024 | FAIR VALUE 2024 | %    | VALORE BILANCIO 2023 | FAIR VALUE 2023 |
|----------------------------|------|----------------------|-----------------|------|----------------------|-----------------|
|                            | 100% | 479.535.255          | 620.578.656     | 100% | 467.977.486          | 578.992.214     |
| Componente azionaria       | 51%  | 245.966.761          | 395.116.929     | 49%  | 229.189.369          | 346.984.490     |
| Componente obbligazionaria | 37%  | 177.264.850          | 176.120.316     | 39%  | 181.190.677          | 180.925.751     |
| Altri investimenti         | 8%   | 36.255.127           | 29.398.187      | 7%   | 32.714.436           | 26.245.232      |
| Componente immobiliare     | 4%   | 19.304.145           | 19.304.145      | 4%   | 20.165.218           | 20.165.218      |
| Componente materie prime   | 0%   | 744.373              | 639.079         | 1%   | 4.717.786            | 4.671.523       |



Nel corso dell'anno sono state operate le seguenti variazioni:

## Partecipazioni azionarie in società non quotate

◆ **Istituto Atesino Sviluppo Spa:** nell'esercizio 2024 è stata formalizzata un'operazione fra Fondazione Caritro e Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano che ha portato da un lato alla cessione a quest'ultima di n. 1.429.630 azioni detenute in ISA Spa al prezzo di 2,70 euro / azione ed un corrispettivo di 3,68 milioni di euro, che ha comportato una plusvalenza di oltre 400 mila euro. Al contempo l'acquisto da parte di Fondazione Caritro di n. 400.000 azioni **Sparkasse** al prezzo di 9,65 euro / azione per il medesimo corrispettivo complessivo di 3,68 milioni di euro. A seguito dell'operazione, Fondazione Caritro detiene n. 1.332.347 azioni di ISA, pari all'1,68%

del capitale sociale, ad un valore di carico a bilancio di 3.224.280 euro (2,42 euro / azione). Nel mese di luglio 2024 Fondazione ha incassato un dividendo complessivo erogato dalla società per un importo pari a circa 160 mila euro;

◆ **Mittel Generali Investimenti:** tenuto conto dell'andamento dei risultati di bilancio della partecipata e tenuto conto degli elementi a disposizione, il Consiglio di Gestione di Fondazione ha ritenuto opportuno operare una svalutazione della partecipazione per 1.715.894 euro, di cui 1.710.419 euro utilizzando il fondo rischi ed oneri già accantonato nel precedente esercizio, oltre ad un ulteriore accantonamento al fondo rischi ed oneri di 1.000.000 euro;

◆ **Capital for Progress:** alla luce degli elementi a disposizione e tenuto conto dell'andamento dei risultati di bilancio, il Consiglio di Gestione di Fondazione ha ritenuto opportuno svalutare l'investimento effettuato per 4.501 euro, allineando così il valore alla quota di patrimonio netto posseduta, utilizzando anche in questo caso il fondo rischi ed oneri già accantonato nel precedente esercizio; a seguito di detto utilizzo, il valore di carico della partecipazione scende a 26.533 euro, valore, come detto, già interamente coperto dal fondo rischi ed oneri;

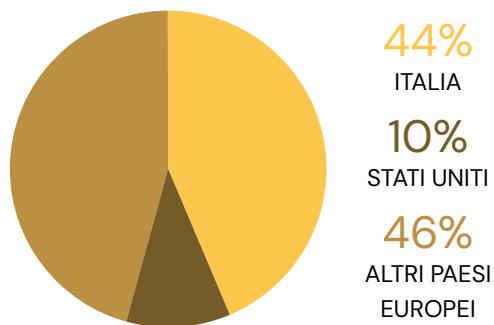
◆ si precisa che la partecipazione in Banca d'Italia è stata computata al valore del capitale sociale, in conformità a quanto previsto dall'art. 3, co. 2 dello statuto della partecipata.

## Partecipazioni azionarie in società quotate

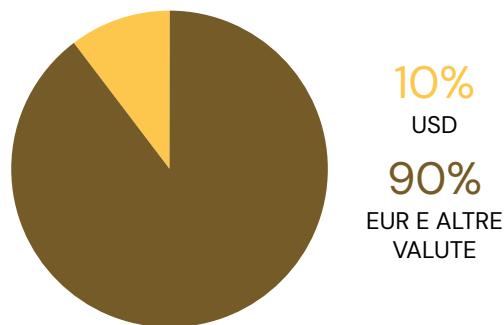
Nella prima parte del 2024 si è proceduto a terminare le operazioni di acquisto deliberate dal Consiglio di Gestione nel 2023; oltre a ciò, nel luglio 2024 il Consiglio di Gestione ha deliberato di investire della liquidità disponibile nel portafoglio HD tramite l'acquisto di singoli titoli; dette operazioni hanno

portato alla costituzione di un **portafoglio di azioni high dividend** interamente immobilizzato per un ammontare di 27,4 milioni di euro al 31.12.2024, finalizzato altresì a sfruttare l'accantonamento del beneficio fiscale del 50% dell'imposta risparmiata sui dividendi in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale; di seguito alcuni grafici riportanti la composizione del portafoglio in termini geografici, valutari e settoriali:

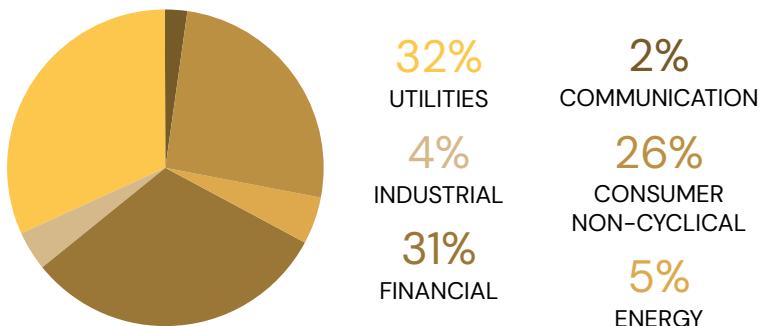
### ESPOSIZIONE GEOGRAFICA



### ESPOSIZIONE VALUTARIA



### ESPOSIZIONE SETTORIALE



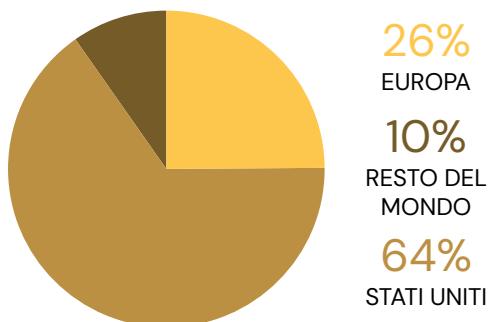
Relativamente al medesimo portafoglio HD, si evidenzia che nel corso dell'esercizio è stata avviata una **strategia di Yield Enhancement** con il duplice obiettivo di incrementare lo yield complessivo del portafoglio attraverso l'incasso di premi derivanti dall'emissione di call coperte e mitigare i rischi di calo dei prezzi dei titoli sottostanti, sfruttando i premi incassati per compensare eventuali ribassi del valore di mercato. L'anno 2024 è stato in sostanza

il primo esercizio di operatività; l'esercizio della call su alcuni titoli e la conseguente vendita delle azioni sottostanti ha consentito di sfruttare il vantaggio fiscale legato alla compensazione fiscale con le minusvalenze pregresse presenti nel portafoglio; la strategia di Yield Enhancement ha dimostrato la sua efficacia nel fornire un incremento tangibile dello yield complessivo, mantenendo un profilo di rischio controllato.

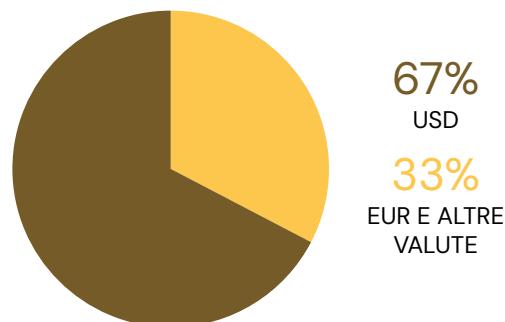
A partire dall'esercizio 2024 è stato inoltre costituito un **nuovo paniere di azioni orientate alla crescita**, come da delibera del Consiglio di Gestione, per un controvalore iniziale pari a 7 milioni di euro, ampliato poi nel corso dell'anno con titoli legati al settore industriale legato alle tecnologie energetiche per un ulteriore ammontare pari ad ulteriori 2 milioni di euro;

nel corso dell'esercizio sono state effettuate una serie di operazioni mirate ad ottimizzare la composizione del portafoglio, che al 31.12.2024 risulta essere interamente immobilizzato per un ammontare di 8,4 milioni di euro; di seguito alcuni grafici riportanti la composizione del portafoglio in termini geografici, valutari e settoriali:

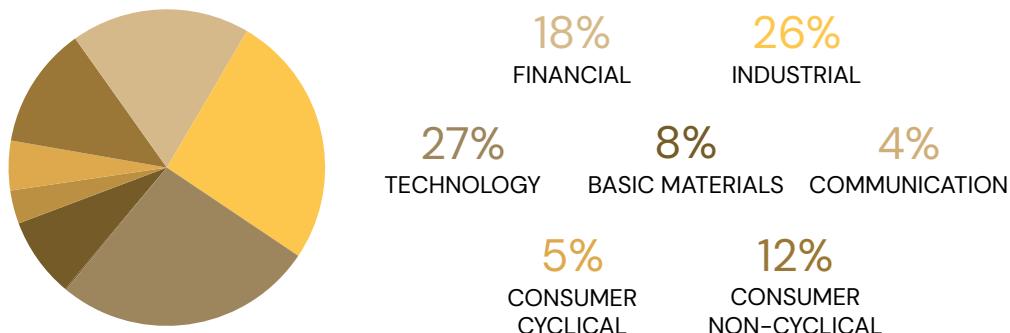
## ESPOSIZIONE GEOGRAFICA



## ESPOSIZIONE VALUTARIA



## ESPOSIZIONE SETTORIALE



Come peraltro già indicato in precedenza, fra le variazioni nelle partecipazioni quotate si segnala quella in **Cassa di Risparmio di Bolzano – Sparkasse** nell'ambito dell'operazione che ha interessato Fondazione Caritro e Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano e che ha portato ad un incremento della partecipazione di Fondazione Caritro in Sparkasse di 3.860.000 euro, corrispondenti a n. 400.000 azioni. Da riscontrare altresì che nel corso del 2024, nell'ambito della distribuzione del dividendo, la partecipa-

ta ha consentito ai Soci di scegliere la modalità per la distribuzione, prevedendo in alternativa al pagamento in denaro l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie in portafoglio; in tale contesto, Fondazione ha optato per la seconda modalità, registrando così un incremento di portafoglio di ulteriori n. 26.308 azioni; al termine dell'esercizio 2024, Fondazione possiede pertanto n. 1.557.594 azioni Cassa di Risparmio di Bolzano – Sparkasse ad un valore di carico pari a complessivi 13.532.495,30 euro;

## Portafoglio ETF/Fondi diversificati

Nel corso del 2024 si sono concretizzati gli acquisti e le cessioni del paniere di strumenti liquidi, passivi diversificati (azionari, obbligazionari e materie prime), globali con dividend yield elevato e con

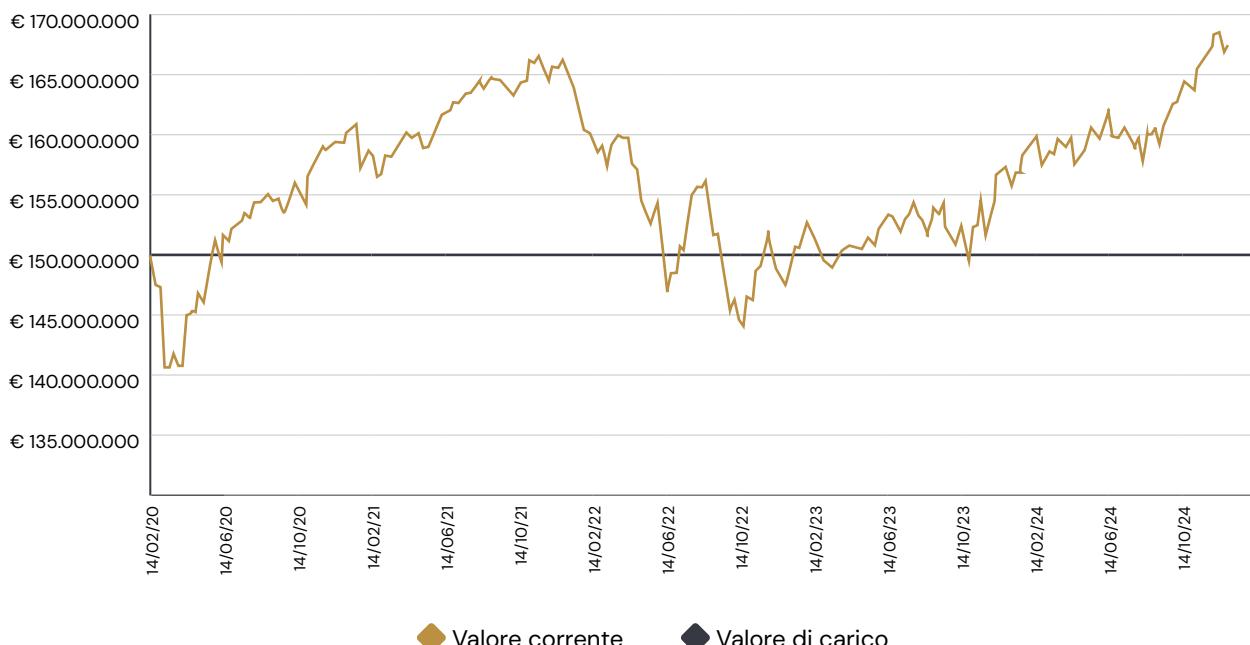
l'obiettivo di essere in grado di affrontare differenti fasi di mercato ed è caratterizzato da una view in linea con le strategie adottate dal Consiglio e capace di soddisfare il fabbisogno reddituale della Fondazione. In particolare, nel corso dell'anno è stata effettuata la graduale dismissione dello strumento oro con la dupli-

ce finalità di realizzare il profitto generato e, al contempo, sfruttare il beneficio relativo alla compensazione fiscale delle minusvalenze in essere, con l'obiettivo futuro di ricostruire la posizione iniziale di 5 milioni nel corso 2025.

## Partecipazione a fondi liquidi mobiliari

La voce comprende la valorizzazione del veicolo liquido **Fondo Caritro SIF**, che presenta un NAV complessivo di circa oltre 167,2 milioni di euro, valorizzazione che, anche per effetto dell'andamento dei mercati, segna una performance po-

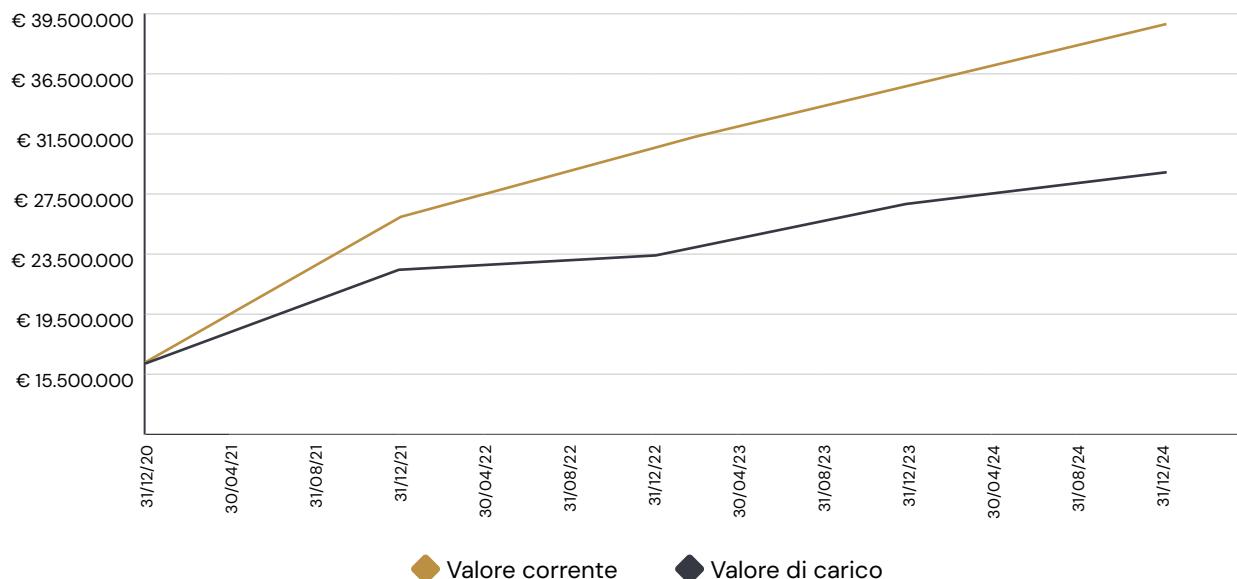
sitiva del +11,5% rispetto al valore di carico (pari a 150 milioni di euro) e positiva del +6,4% rispetto al NAV del 31.12.2023 (pari a circa 157,2 milioni di euro), performances positive raggiunte pur anche tenuto conto dei due stacchi di cedole avvenuti nel corso del 2024 per complessivi lordi 6,0 milioni di euro (pari a netti 4,44 milioni di euro); di seguito l'andamento a valori correnti del fondo dalla data di costituzione fino al 31.12.2024.



## Partecipazioni a fondi illiquidi mobiliari

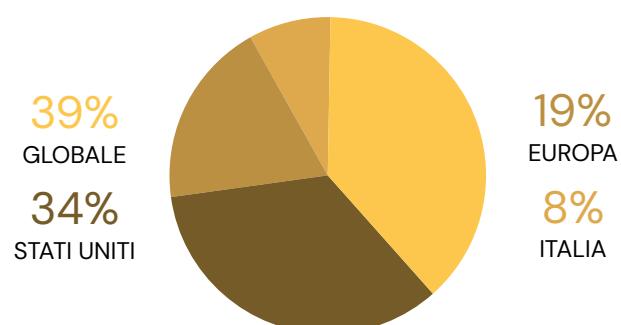
Il controvalore complessivo di oltre 29,6 milioni di euro è in aumento rispetto al precedente esercizio ed è principalmente riferito al veicolo **Fund Nine di Quaestio Capital** (28,9 milioni di euro); in quest'ultimo, nel corso del 2024 sono state effettuate ulteriori sottoscrizioni per circa 2,0 milioni di euro, di cui 1 milione di euro nel mese di ottobre e 1 milione di euro nel mese di dicembre; tali versamenti, unitamente alla liquidità presente nel fondo derivante anche dalle distribuzioni dei fondi, sono stati in

parte utilizzati a copertura dei richiami di Fondi in portafoglio e su nuovi investimenti deliberati dall'Advisory Board del fondo ed in linea con le strategie approvate dal Consiglio di Gestione. Alla data del 31.12.2024 il Fondo Nine presenta al suo interno n. 16 investimenti, ai quali sono da aggiungere n. 2 fondi deliberati ancorché non ancora sottoscritti entro il termine dell'esercizio 2024 in quanto non si è ancora concretizzato il closing. Il controvalore NAV è di oltre 39 milioni di euro, in aumento rispetto ai circa 35 milioni di euro registrati a dicembre 2023. Di seguito l'andamento a valori correnti del fondo illiquido Fund Nine dalla data del primo esercizio chiuso dopo la costituzione fino al 31.12.2024

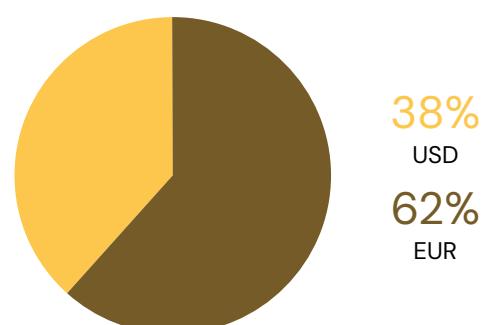


A dicembre 2024 il commitment complessivo relativo al Fund Nine è di circa 48,5 milioni di euro (44,2 milioni di euro al 31.12.2023) e l'impegno residuo ammonta a circa 9,9 milioni di euro, pari al 20% del commitment (era 11,2 milioni di euro al 31.12.2023). Di seguito una suddivisione della composizione del fondo in termini di strategia, esposizione geografica e valutaria (% al NAV):

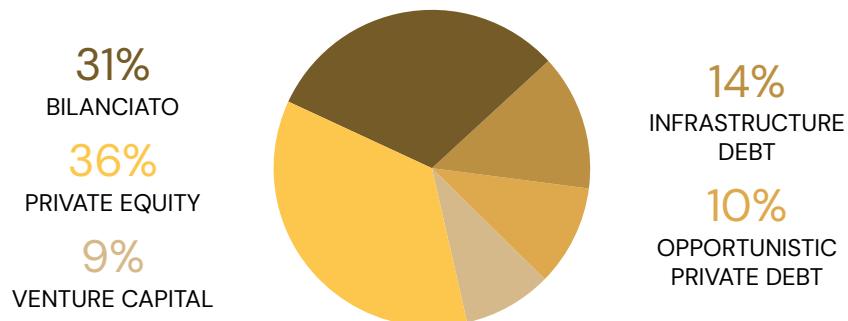
### ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (AL NAV)



### ESPOSIZIONE VALUTARIA (AL NAV)



### STRATEGIE (AL NAV)

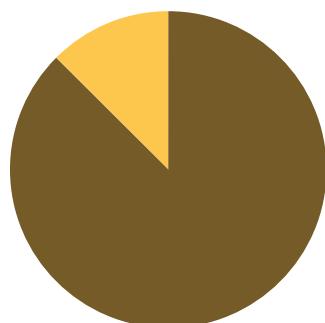


Si evidenzia che con decorrenza 21.10.2024 il Fund Nine ha concretizzato la trasformazione da Fondo Aperto a Fondo Chiuso.

## Prestiti obbligazionari quotati

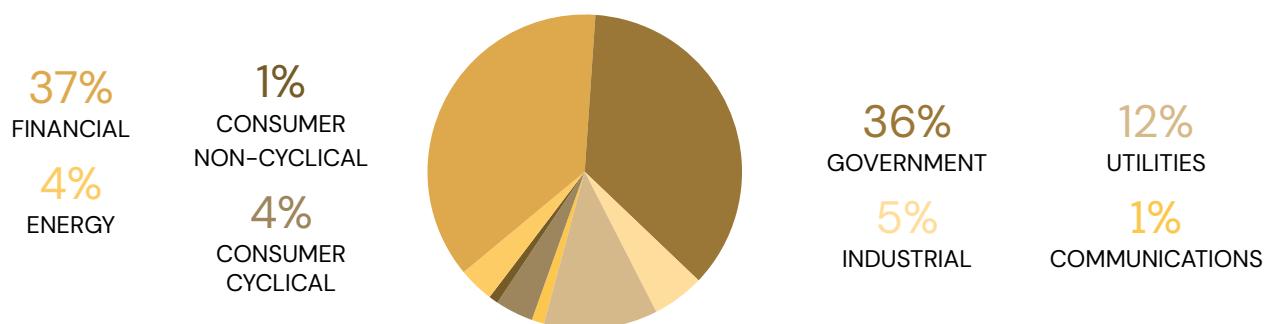
Nel luglio 2024 il Consiglio di Gestione ha deliberato di investire nel portafoglio obbligazionario una parte della liquidità disponibile tramite l'acquisto a tranche di singoli titoli in ambito corporate, con diversa duration ed aventi rendimenti in linea con il mercato; l'intero portafoglio obbligazionario diretto è iscritto nelle immobilizzazioni all'interno dell'attivo patrimoniale. Detti acquisti hanno portato alla formazione di un portafoglio obbligazionario immobilizzato di complessivi oltre 55 milioni di euro al 31.12.2024 composto da titoli diversificati, governativi, corporate, ed inflation linked con diversa durata e con rendimenti in linea con il mercato; di seguito la composizione del portafoglio obbligazionario quotato in termini geografici e settoriali:

### ESPOSIZIONE GEOGRAFICA



88%  
ITALIA      12%  
ALTRI PAESI  
EUROPEI

### ESPOSIZIONE SETTORIALE



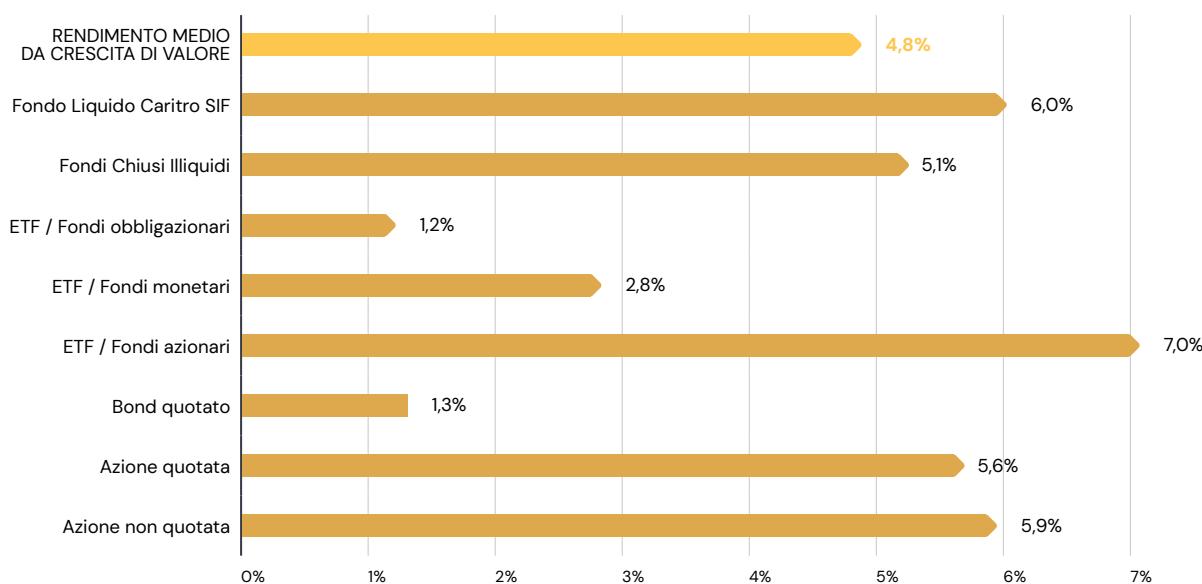
## Liquidità

In considerazione dell'andamento dei tassi di interesse nel corso dell'esercizio, la gestione della liquidità è stata costantemente monitorata, cercando di ottimizzarne la remunerazione presente sul mercato e tenuto conto al contempo delle necessità di disponibilità finanziaria per l'attività di Fondazione; a tal riferimento si segnala che alle disponibili-

tà liquide di poco superiori ai 13,0 milioni di euro riferite ai depositi al 31.12.2024 sui conti correnti a vista, ai quali si aggiungono oltre 7 milioni di euro relativi a depositi vincolati, di cui 3 milioni di euro con scadenza a gennaio 2025 e la restante parte con scadenza ad aprile 2025; nel complesso, anche nel 2024 l'aumento del capitale investito ha comportato una diminuzione della liquidità per circa oltre -6,1 milioni di euro.



Si osserva che nel corso del 2024 il valore di mercato degli strumenti in portafoglio ha registrato un andamento in aumento, realizzando così un positivo rendimento in termini di incremento del patrimonio investito pari ad un +4,8% medio calcolato rispetto al valore corrente a fine esercizio; di seguito i rendimenti derivanti dalla crescita di valore per ogni asset class:





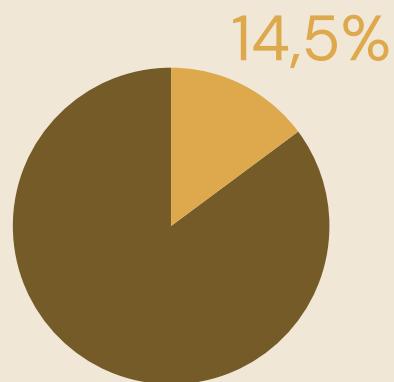
# FONDAZIONE CARITRO

REGGIO DI TRENTO E ROVERETO

Per quanto riguarda gli investimenti non immobilizzati, in aumento di circa +2,7 milioni di euro nel 2024, si è proceduto alle seguenti variazioni:

- ◆ trasferimento dalle attività immobilizzate all'attivo circolante dei seguenti strumenti quotati:
  - ◆ n. 98.400 azioni Anima Holding per un valore di circa 403 mila euro, ciò a seguito della cessione in data 24.02.2025 dell'intero pacchetto azionario detenuto; l'incasso di oltre 678 mila euro ha consentito la realizzazione di una plusvalenza linda di circa 275 mila euro quale differenza fra valore di vendita e valore di carico a bilancio;
  - ◆ n. 34.385 quote detenute nello strumento Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (MI) per un valore di oltre 4,8 milioni di euro, per effetto della cessione dello stesso avvenuta nel mese di febbraio 2025.

Si segnala che l'esposizione al Dollaro USD incide per circa il 14,5% del totale del Patrimonio gestito a valori correnti.

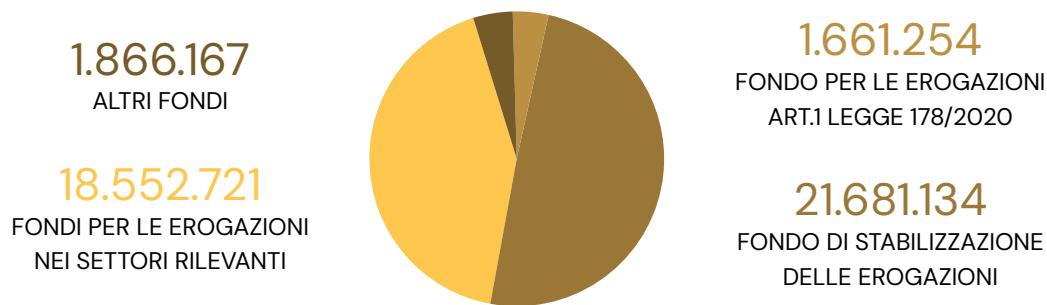


- ◆ Esposizione in \$
- ◆ Esposizione in € e altre valute

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale passivo si evidenzia la situazione seguente:

|                                  | 2024               | 2023               |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| patrimonio netto                 | 411.529.199        | 407.889.480        |
| fondi per l'attività di istituto | 43.761.276         | 37.237.531         |
| fondi rischi e oneri             | 18.343.290         | 18.709.680         |
| fondi TFR                        | 302.095            | 266.213            |
| erogazioni deliberate            | 13.776.384         | 12.287.058         |
| fondo per il volontariato        | 485.296            | 268.204            |
| debiti                           | 716.089            | 715.655            |
| ratei e risconti passivi         | 11.500             | 11.405             |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>            | <b>488.925.129</b> | <b>477.385.226</b> |

## DETTAGLIO FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO



Il Patrimonio netto ammonta a 411.529.199 euro, in aumento rispetto all'anno precedente (407.889.480 euro nel 2023) grazie agli accantonamenti annuali. I Fondi per l'attività di istituto ammontano a complessivi 43.761.276 euro, tra i quali si evidenzia il fondo denominato fondo per le erogazioni di cui art. 1 legge 178 del 2020, nato in seguito alla legge (178/2020) che ha previsto per gli enti non commerciali dell'introduzione dal 1° gennaio 2021 della non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50% degli utili percepiti; il quarto accantonamento al fondo effettuato nell'esercizio 2024 è stato di circa 1,7 milioni di euro. Il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni è pari a 21.681.134 euro, corrispondente a più di due annualità di erogazioni considerando le erogazioni medie dell'ultimo triennio (al netto del credito d'imposta) come previsto dalle indicazioni del Comitato di Indirizzo di Fondazione Caritro.

| ANNO | IMPORTI DELIBERATI | DELIBERATO AL NETTO CR. IMPOSTA | IMPORTI DELIBERATI MEDIE 3 ANNI | DOPPIO DEGLI IMPORTI | VALORE FDO STABILIZZAZIONE FINE ESERCIZIO | ACCATONAM. DELL'ESERCIZIO |
|------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|---|---------------------------|
| 2022 | 8.447.245          | 7.701.870                       | 7.355.633                       | 14.711.266           | 15.690.859                                | 626.672                   |
| 2023 | 9.079.441          | 8.211.206                       | 7.701.770                       | 15.403.541           | 17.189.682                                | 1.498.819                 |
| 2024 | 10.687.533         | 9.751.792                       | 7.409.684                       | 14.819.367           | 21.681.134                                | 4.491.452                 |

Il fondo per rischi e oneri è in calo a seguito degli utili operati nel 2024, sostanzialmente riferiti alle movimentazioni relative alle partecipazioni in MGI e CFP Single Investments, oltre a nuovi accantonamenti riferiti alla partecipata MGI (1 milione di euro), alla copertura degli interessi maturati da parte dell'investimento nel fondo Clesio (145 mila euro) e nel prestito obbligazionario C.I.S. (circa 203 mila euro).

I debiti per le erogazioni deliberate nel 2024 e negli anni precedenti e non ancora liquidate ai beneficiari ammontano a 13.776.384 euro, in aumento rispetto ai 12.287.058 euro del 2023.

A fine 2024 l'avanzo dell'esercizio è pari a circa 18,2 milioni di euro (10,1 milioni di euro nel 2023); i ricavi ordinari netti della Fondazione ammontano a 21,61 milioni di euro (16,51 milioni di euro nel 2023) in crescita rispetto l'anno precedente per effetto dell'aumento dei dividendi, dagli interessi ed i relativi proventi assimilati, sia da immobilizzazioni finanziarie, sia da crediti e disponibilità liquide.

In particolare, i **ricavi ordinari** al lordo delle rettifiche per svalutazioni/rivalutazioni ammontano a circa 22,1 milioni di euro (17,9 milioni di euro nel 2023), costituiti prevalentemente dai dividendi e proventi assimilati percepiti e distribuiti dalle partecipazioni azionarie in società non quotate pari a circa 15,0 milioni di euro (in netto aumento rispetto ai 12,1 milioni di euro del 2023), oltre che da interessi e proventi assimilati pari a 7,0 milioni di euro (anch'essi in aumento rispetto ai

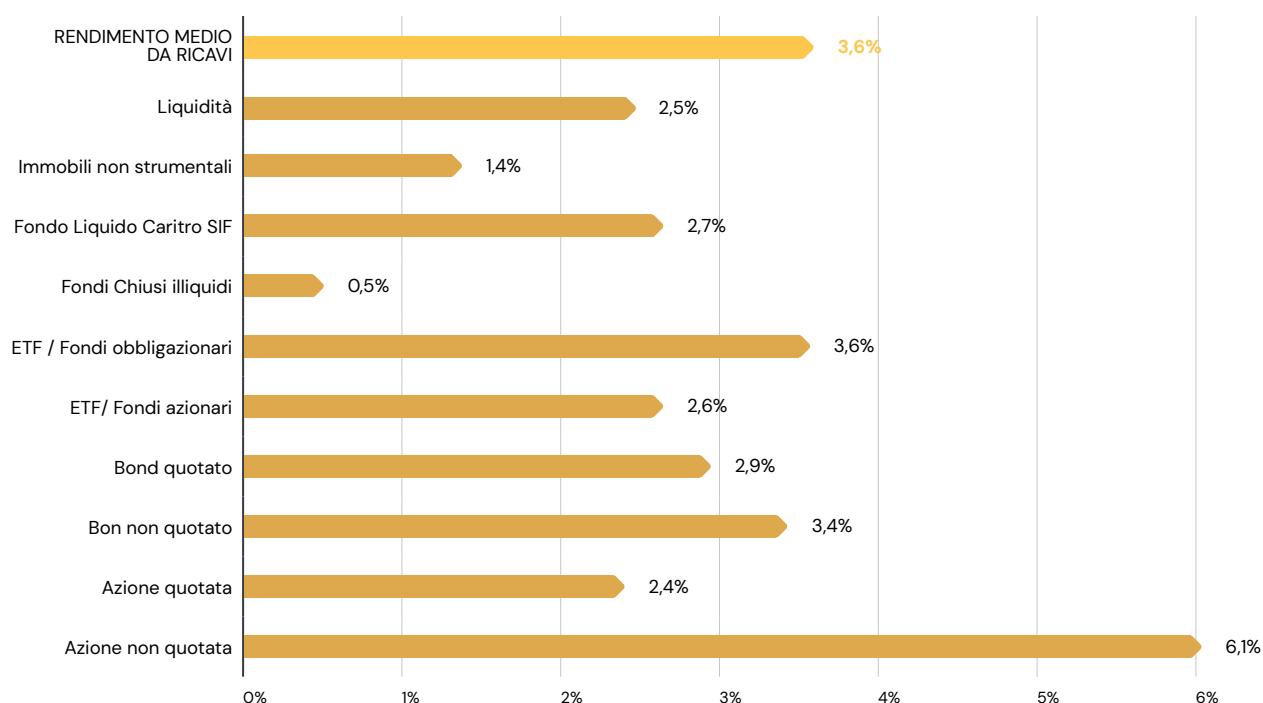
5,0 milioni di euro nel 2023); si ricorda in merito che nel 2023 il Fondo Caritro SIF ha distribuito una cedola per complessivi netti 2,2 milioni di euro, mentre nel 2024 la distribuzione ha raggiunto oltre 4,4 milioni di euro.

Oltre ai dividendi, interessi e proventi si evidenzia il **risultato della negoziazione di titoli** quotati negativo per 345 mila euro (nel 2023 è stato positivo per 356 mila euro), riferibile principalmente al risultato derivante dalla rinegoziazione delle scadenze e dei prezzi della strategia di yield enhancement. Complessivamente la strategia ha generato un risultato positivo determinato dai proventi dalla vendita delle opzioni, dalle plusvalenze legate alle cessioni dei titoli consegnati al netto delle rettifiche legate alle rinegoziazioni delle opzioni.

In relazione alla componente di reddito costituita dai ricavi dell'esercizio, complessivamente gli investimenti hanno reso il **3,6%** rispetto al valore corrente (in aumento rispetto al 3,0% dello scorso esercizio) e relativamente alle componenti in portafoglio si evidenziano le seguenti rendite:

| ASSET CLASS                | RICAVI 2024       | RENDIMENTO  | FARI VALUE 2024    | % COMPONENTE SU VALORE DI BILANCIO |
|----------------------------|-------------------|-------------|--------------------|------------------------------------|
|                            | <b>22.329.981</b> | <b>3,6%</b> | <b>620.578.656</b> | <b>100%</b>                        |
| Componente azionaria       | 16.757.311        | 4,2%        | 395.116.929        | 64%                                |
| Componente obbligazionaria | 4.664.837         | 2,6%        | 176.120.316        | 28%                                |
| Altri Investimenti         | 496.370           | 1,7%        | 29.398.187         | 5%                                 |
| Componente Materie Prime   | -                 | 0,0%        | 639.079            | 0%                                 |
| Componente immobiliare     | 411.462           | 2,1%        | 19.304.145         | 3%                                 |

con il seguente dettaglio per asset class:

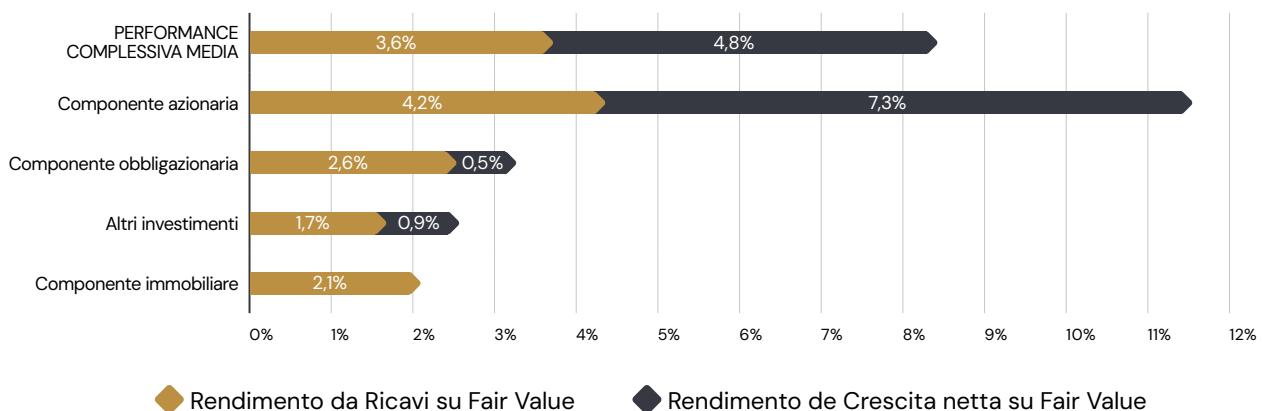


## Focus sui rendimenti complessivi e performance

Nel presente paragrafo si espone un focus sulla performance complessiva dei portafogli della Fondazione nel cor-

so del 2024, considerando sia l'andamento del valore corrente degli asset, sia la componente dei ricavi generati dagli stessi, il tutto con dinamiche differenti tra le componenti quotate e non quotate. Nel complesso, i portafogli hanno registrato un rendimento medio complessivo positivo dell'**8,4%** calcolato sul valore

corrente, composto come già descritto in precedenza da un **3,6%** derivante dai **ricavi** 2024 e da un **4,8%** derivante dalla **crescita** netta di valore dei titoli in portafoglio; di seguito un dettaglio di dette performance suddivise per asset class, con una specifica in merito alla diversa origine del rendimento medio complessivo:



Relativamente alle sole **componenti quotate**, composte nello specifico dagli strumenti azionari ed obbligazionari, la performance totale è stata solida registrando un rendimento complessivo del 7,4% ed una volatilità media annuale di circa il 6,0%; tale risultato riflette un anno caratterizza-

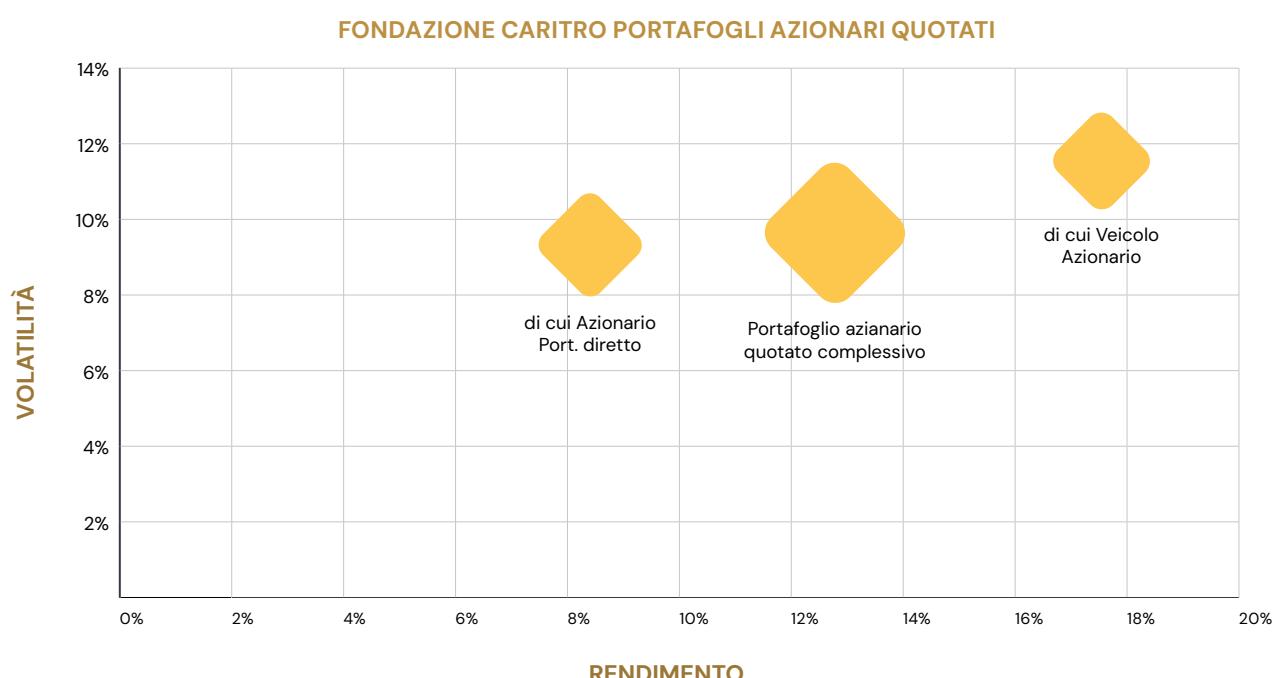
to da mercati finanziari dinamici, con una prima metà dell'anno sostenuta dalla resilienza economica e dalla spinta del settore tecnologico, mentre la seconda parte ha visto una maggiore volatilità dovuta alle incertezze geopolitiche e alle politiche monetarie più restrittive.

## Componente Azionaria

La componente azionaria nel complesso registra nel 2024 una performance complessiva pari all'11,5% calcolata a valori correnti, formata dal rendimento dei ricavi generati degli assets azionari per un 4,2% e dalla crescita di valore degli stessi assets per un 7,3%; in termini assoluti, si osserva che la performance è in gran parte attribuibile alle azioni non quotate (che costituiscono il 54% della performance realizzata), seguita dagli strumenti quotati.

Relativamente alla sola allocazione **azionaria quotata** è stato registrato un rendimento complessivo del 12,8%, trainato sia dalla crescita del valore dei titoli sia dai dividendi, con una volatilità media di detta allocazione del 9,6%. Il 2024 è stato un anno positivo per i mercati azionari, in particolare per i settori tecnologico e industriale, grazie a una crescita economica superiore alle attese nella prima metà dell'anno e a un rallentamento dell'inflazione che ha favorito un miglioramento del sentimento degli investitori. Tuttavia, nell'ultima parte dell'anno, le incertezze sulle future mosse delle banche centrali e l'aumento della volatilità sui mercati emergenti hanno reso più selettiva la crescita. Nel dettaglio:

- ◆ il portafoglio azionario gestito direttamente (composto da strumenti attivi e passivi) ha riportato una crescita del 8,4%, di cui il 2,5% derivante da dividendi e il 6,0% dall'apprezzamento dei titoli. La volatilità si è attestata al 9,3%; questo portafoglio si compone di tre segmenti: High Dividend, caratterizzato da titoli a elevato rendimento cedolare, Crescita, focalizzato su aziende con forte potenziale di sviluppo, e ETF/Fondi Azionari, strumenti che garantiscono diversificazione; il segmento High Dividend ha beneficiato della preferenza del mercato per titoli con flussi di cassa stabili, mentre il comparto Crescita ha risentito delle oscillazioni legate alle aspettative sui tassi d'interesse;
- ◆ parallelamente, il sub fondo azionario all'interno del veicolo Fondo Caritro SIF, gestito esternamente, ha registrato una performance del 17,6%, con un contributo del 3,2% dai dividendi e del 14,4% dalla crescita dei titoli, mentre la volatilità si è attestata all'11,5%.



## Componente Obbligazionaria

La performance della componente obbligazionaria è complessivamente pari al 3,1% a valori correnti, al raggiungimento della quale contribuiscono una crescita di valore degli asset obbligazionari complessivi per uno 0,5% e relativi ricavi generati dagli stessi per un 2,6%; in valore assoluto, la performance è in gran parte attribuibile a bond e strumenti ETF quotati (53% del risultato), seguita dal sub fondo obbligazionario inserito nel veicolo Caritro SIF.

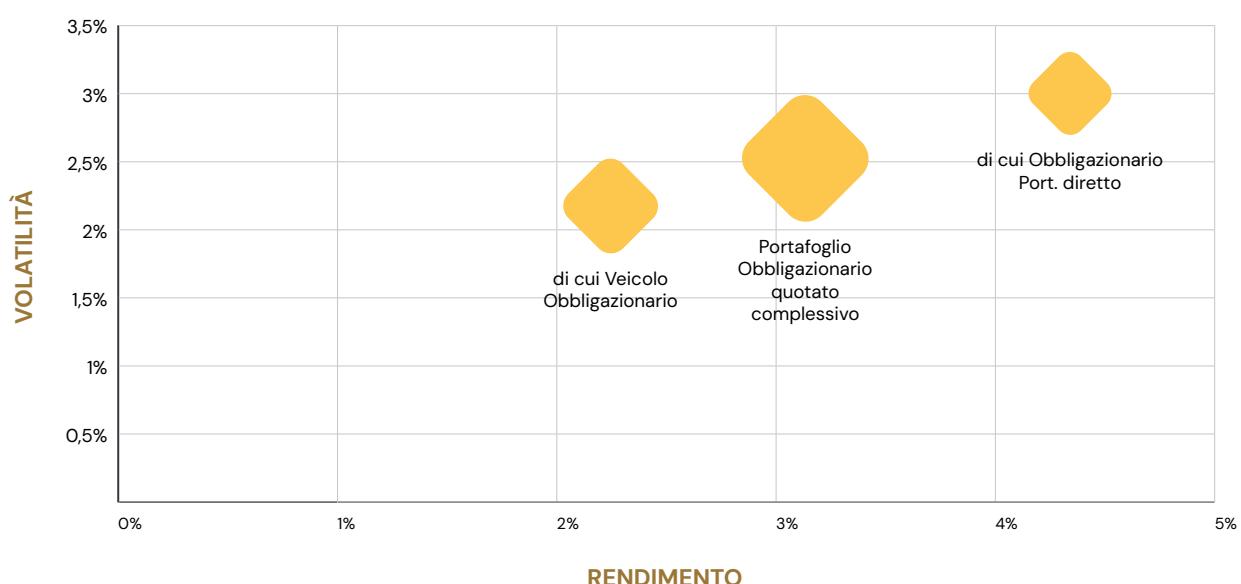
L'allocazione **obbligazionaria quotata**, che si compone delle obbligazioni e degli ETF/Fondi obbligazionari, ha rappresentato un elemento chiave per la stabilità del portafoglio complessivo. Il comparto obbligazionario ha attraversato un anno complesso, inizialmente penalizzato dall'alto livello dei tassi d'interesse, ma progressivamente favorito dalla riduzione dell'inflazione e dalle attese di una futura normalizzazione della politica monetaria. Il recupero nella seconda metà dell'anno ha sostenuto il valore degli strumenti a reddito fisso, in particolare per le obbligazioni a lunga duration e i titoli investment grade, mentre il segmento high yield ha beneficiato della resilienza dell'economia. La strategia della Fondazione ha mantenuto un bilanciamento tra titoli obbligazionari quotati e fondi/ETF per diversificare l'esposizione e mitigare i rischi di tasso.

Dal punto di vista dei risultati, relativamente alla sola allocazione **obbligazionaria quotata** è stato conseguito un rendimento complessivo del 3,1%, trainato sia dal flusso cedolare sia dalla crescita del valore dei titoli lungo il 2024. La volatilità si è mantenuta contenuta al 2,5%, confermando l'efficacia della strategia adottata nel bilanciare rendimento e rischio. Nel dettaglio:

- ◆ il portafoglio obbligazionario gestito direttamente (composto da strumenti attivi e passivi) ha riportato una performance positiva del 4,3%, di cui 3,0% derivante dai flussi cedolari e 1,3% dalla crescita del valore dei titoli, con una volatilità pari al 3%;
- ◆ il veicolo obbligazionario gestito esternamente ha invece registrato una performance del 2,2%, derivante in sostanza dal contributo delle cedole, presentando una volatilità pari al 2,2%.

Nel complesso, la gestione del portafoglio ha mostrato una solida performance, grazie a una diversificazione efficace tra asset class e a strategie mirate in risposta alle dinamiche di mercato. Nel seguente grafico viene rappresentata la performance dei portafogli quotati obbligazionari, con il dettaglio tra il portafoglio gestito direttamente ed il sub fondo obbligazionario all'interno del Veicolo Fondo Caritro SIF, unitamente ad un'indicazione della volatilità degli stessi:

FONDAZIONE CARITRO PORTAFOGLI OBBLIGAZIONALI QUOTATI



## Componente Immobiliare

Il portafoglio immobiliare ha reso il 2,1% netto rispetto ai valori correnti degli asset.

## Componente Materie Prime

Il portafoglio Materie Prime si precisa che per sua natura non genera un ricavo da dividendo e/o interesse.



## Altri investimenti

Il portafoglio altri investimenti ha reso il 2,6% netto rispetto ai valori correnti degli asset e si riferisce principalmente alla remunerazione della liquidità, confermata anche per il 2024 positiva grazie all'incremento dei tassi. Il valore corrente per questa asset class comprende tutte le disponibilità liquide, ed in particolare quelle depositate sui conti correnti ordinari, quelle investite negli strumenti ETF Monetari, quelle all'interno del veicolo Caritro SIF, nonché quelle investite nei depositi vincolati (la cui manifestazione finanziaria in termini di ricavo avverrà con la scadenza del rapporto nei primi mesi del 2025).



Ai ricavi ordinari si sommano i **provenienti straordinari** per **4,17 milioni di euro**, generati dalle plusvalenze da alienazioni di titoli iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie principalmente riferibili alla cessione delle azioni uscite per effetto dell'esercizio delle call (circa 1,8 milioni di euro, valore comprensivo dei premi incassati per le cessioni delle opzioni sui titoli per i quali è stata esercitata l'opzione), alla cessione dell'ETF con sottostante oro (circa 901 mila euro), alla cessione di titoli azionari quotati (circa 684 mila euro), alla cessione e/o rimborsi di titoli obbligazionari quotati (circa 331 mila euro), oltre alla cessione di azioni non quotate riferite in particolare alla partecipata I.S.A. (circa 400 mila euro).

I **costi** sostenuti per il funzionamento della Fondazione ammontano a **4,3 milioni di euro** (4,8 milioni di euro nel 2023), in diminuzione del -10% rispetto all'anno precedente per effetto sostanzialmente dei minori accantonamenti al fondo rischi, pari a 1,3 milioni di euro (2,1 milioni di euro nel 2023), riferibili nello specifico alla copertura degli interessi maturati sulle posizioni relative a CIS e al finanziamento quotisti del fondo Clesio, oltre agli accantonamenti effettuati sulla partecipazione MGI; in merito a quest'ultima partecipazione, si precisa che nel corso dell'esercizio 2024 sono state altresì operate svalutazioni nette per 5.475 euro, importo riferito alla quota eccedente rispetto alla svalutazione complessiva effettuata sulla società, a copertura della quale, si precisa, è stato utilizzato il Fondo Rischi ed Oneri già stanziato nel corso del precedente esercizio.

Nonostante anche l'esercizio 2024 sia stato caratterizzato dall'inflazione persistente, Fondazione è riuscita a mantenere i costi operativi su livelli contenuti e di poco superiori rispetto a quelli del precedente esercizio; in detto contesto, da segnalare che l'incremento dei costi è principalmente da attribuirsi al personale in riferimento alla crescita dell'organico di Fondazione, che a fine 2024 consta di 20 collaboratori. I costi per servizi di gestione del patrimonio, in lieve aumento, permangono contenuti e pari a circa 70 mila euro (67 mila euro nel 2023), ciò grazie al beneficio ottenuto dall'efficien-tamento generato dalla sottoscrizione del Fondo CARITRO SIF; pressoché co-stante l'incidenza dei costi di gestione del patrimonio sul patrimonio gestito, che si conferma anche nel 2024 su un valore poco rilevante e pari al 0,017%, in sostanziale continuità con il precedente esercizio.

Le **imposte** hanno pesato per circa **1,1 milioni di euro** (931 mila euro nel 2023), in aumento rispetto ai valori 2023 del +23%; si segnala che le somme risparmiate a seguito dell'introduzione dal 1° gennaio 2021 della non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50% degli utili percepiti, nel 2024 pari a 1,7 milioni di euro in aumento rispetto all'esercizio precedente, sono state accantonate, come previsto, nell'apposito fondo tra i fondi per le attività d'istituto e sono da destinarsi prioritariamente all'attività istituzionale del 2025.

# Il patrimonio della Fondazione

Nello svolgimento del proprio ruolo istituzionale Fondazione dedica massima attenzione alla gestione del suo patrimonio e persegue i propri scopi statutari tramite le ricadute che tale patrimonio genera, impiegate annualmente per finalità di utilità sociale, promozione dello sviluppo economico ed in generale per lo svolgimento di attività in linea con i settori di intervento di Fondazione.

## IL PATRIMONIO IMMOBILIARE DIRETTO

Fondazione Caritro è proprietaria di due immobili storici legati alla storia della Cassa di Risparmio: Palazzo Calepini a Trento e Palazzo Del Bene a Rovereto.



Palazzo Calepini a Trento



Palazzo Del Bene a Rovereto

Le due sedi accolgono la struttura operativa, le sale conferenze ed ospitano le sedi delle quattro patrociniate (*Associazione Culturale Antonio Rosmini, Fondazione Alessio Pezcoller, Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale a Trento e Accademia Roveretana degli Agiati a Rovereto*) di Fondazione VRT e dell'*Associazione Enactus Italia*. Nella sede di Trento è inoltre presente lo spazio di progettazione sociale *“Svolta”*. Dal 2020 Fondazione Caritro mette a disposizione in favore di Cassa Depositi e Prestiti uno spazio in entrambe le sedi come punto informativo.

Il patrimonio di Fondazione Caritro è composto, inoltre, da due residenze concesse in comodato d'uso gratuito al Comune di Trento (Immobile in via Malvasia) ed al Comune di Rovereto (Immobile in via Schio).

- ◆ Al primo piano dell'immobile ubicato in via Malvasia è presente la sede dell'associazione italiana persone down del Trentino o.d.v. mentre i cinque appartamenti accolgono persone anziane (la media dell'età è di 75 anni).
- ◆ L'immobile ubicato a Rovereto è, invece, concesso in comodato d'uso gratuito al Comune che lo ha destinato, tramite la *“Cooperativa sociale punto d'approdo”*, a struttura di accoglienza di tipo residenziale per madri con bambini o in stato di gravidanza che si trovano in una situazione di fragilità personale, familiare e sociale. Nell'annualità di riferimento la predetta Cooperativa ha mantenuto attiva la modalità di accoglienza in situazioni di alta complessità ed emergenza, accogliendo le 41 richieste pervenute. Sono stati quindi ospitate 41 persone di cui 18 mamme e 23 bambini – con età compresa fra gli 0 e 10 anni – che si trovano esposti ad un forte rischio per la loro sicurezza e/o vulnerabilità. Anche per il 2024 è proseguita la collaborazione con altre strutture provinciali genitore-bambino quali la *“Fondazione Famiglia Materna”* e l'*Associazione Casa Padre Angelo*. Sono stati inoltre implementati gli spazi di confronto ed interfaccia con il Servizio Politiche sociali della PAT.

## Le sale aperte al pubblico

Fondazione Caritro concede gratuitamente in uso temporaneo a terzi l'utilizzo delle sale conferenze presenti a Palazzo Calepini e Palazzo del Bene. La capienza massima della sala di Trento è di 99 posti e quella di Rovereto è di 80 posti.

Al fine di accogliere il maggiore numero di richieste, Fondazione Caritro a partire dall'annualità 2024 mette a disposizione anche la sala concessa in uso non esclusivo all'associazione Rosmini – in forza dell'accordo di patrocinio – presente al piano terra di Palazzo Calepini in particolare per gli eventi rientranti nell'ambito di Trento Capitale Europea del Volontariato 2024 o in caso di indisponibilità degli altri spazi.

Conformemente a quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento attività istituzionale, l'utilizzo viene concesso per lo svolgimento di eventi gratuiti, accessibili al pubblico, di interesse generale ed apartitici. Gli eventi devono vertere su tematiche attinenti ai quattro settori di intervento di Fondazione Caritro.

L'iter di concessione in uso della sala viene avviato dal richiedente con la presentazione della richiesta di utilizzo da presentare, in modalità online, almeno 15 giorni prima della data dell'evento. Nell'annualità 2024 la sala conferenze di Trento ha ospitato 526 eventi mentre quella di Rovereto 191. La piattaforma zoom è stata utilizzata 160 volte.

Sono stati i mesi di febbraio, marzo, aprile ed ottobre, novembre e dicembre a registrare il numero maggiore di utilizzo delle sale.

Le principali tipologie di eventi per lo svolgimento delle quali viene usualmente richiesta la concessione in uso dello spazio si confermano essere:

- ◆ cicli di incontri per approfondimenti culturali, letterari, filosofici, scientifici
- ◆ conferenze e dibattiti tenuti dagli Istituti scolastici, Università e dagli Ordini Professionali
- ◆ prove aperte di orchestre di musica classica, blues, jazz e concerti
- ◆ rappresentazioni teatrali
- ◆ rappresentazioni di danze popolari e folcloristiche
- ◆ mostre di pittura, fotografiche, naturalistiche, sportive

Orientativamente la media di partecipazione agli eventi è di circa 40/50 persone.

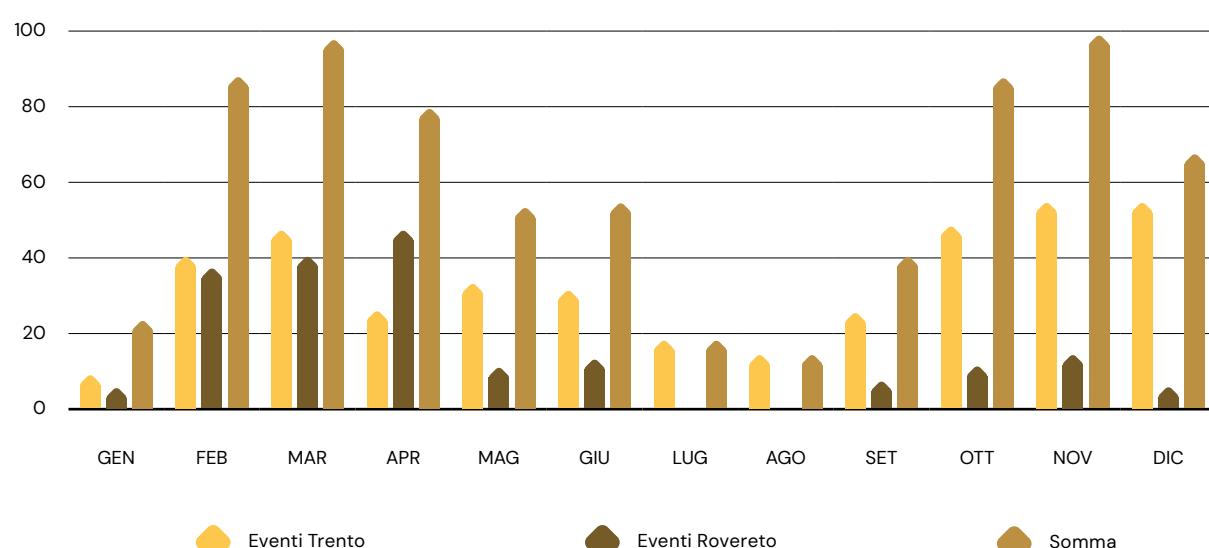
Qui di seguito la tabella che offre una panoramica sull'utilizzo delle sale nelle ultime tre annualità completa del dato relativo all'utilizzo della piattaforma zoom:

| NUMERO EVENTI OSPITATI                       | 2024       | 2023       | 2022       |
|--|------------|------------|------------|
| <b>Sale conferenze Trento</b>                | <b>526</b> | <b>298</b> | <b>309</b> |
| <b>Sala conferenze Rovereto</b>              | <b>191</b> | <b>148</b> | <b>104</b> |
| <b>TOT EVENTI</b>                            | <b>717</b> | <b>446</b> | <b>413</b> |
| <b>Piattaforma zoom utilizzo esclusivo</b>   | <b>71</b>  | <b>112</b> | <b>125</b> |
| <b>Piattaforma zoom utilizzo in presenza</b> | <b>89</b>  | <b>103</b> | <b>74</b>  |
| <b>TOT UTILIZZO PIATTAFORMA ZOOM</b>         | <b>160</b> | <b>215</b> | <b>199</b> |

I dati confermano come l'utilizzo della sala sia in costante aumento mentre l'utilizzo della piattaforma Zoom, sia in uso esclusivo che in contemporanea agli eventi, è invece in diminuzione.

Nel conteggio della sala conferenze di Trento, per l'anno 2024, rientra anche l'utilizzo della Sala Rosmini. Nello specifico quindi la Sala Conferenze è stata utilizzata 399 volte e la Sala Rosmini 127.

Di seguito il grafico che indica il dettaglio dell'utilizzo suddiviso per mensilità:



## Le opere d'arte

Il patrimonio artistico della Fondazione – esito di acquisizioni intervenute nel corso del tempo, da quelle più rilevanti del 1999 e 2003 fino a quelle più recenti – è costituito da oltre 300 opere d'arte di artisti locali ed internazionali.

Nel mese di luglio 2024 la Fondazione ha richiesto una valutazione ai fini assicurativi del ciclo pittorico delle Metamorfosi di Ovidio – costituito da 12 tele collocate alle pareti del salone al primo piano di Palazzo Calepini – e dell'opera "Barche" firmata "U. Moggioli" ma, a seguito di analisi condotta nel giugno 2023, da attribuirsi ad artista minore.

Le valutazioni, condotte dalla dott.ssa Lia Abbate, hanno confermato la paternità del ciclo delle "Metamorfosi di Ovidio" ad Antonio Cogorani – confutando quindi la precedente attribuzione a Fontebasso – con una conseguente e significativa ridefinizione del valore economico dei dipinti. Anche per l'opera "Barche", è stato ridimensionato il valore sulla base dell'analisi precedentemente condotta che ne ha confermato la non autenticità. A fronte delle valutazioni operate verranno conseguentemente aggiornati i valori di bilancio.

Per l'anno 2024 sono rimaste attive le convenzioni ed i rapporti di comodato con il MART – Museo di arte moderna e contemporanea di Trento e Rovereto, il Castello del Buonconsiglio ed il MEIS Museo Nazionale dell'Ebraismo Italiano e della Shoah. Presso quest'ultimo sono inoltre proseguiti le visite guidate da parte degli istituti scolastici di primo e secondo grado del trentino grazie ad una nuova edizione della proposta "Scuole al MEIS".

In prossimità della scadenza della convenzione con il Castello del Buonconsiglio, relativa alla concessione in comodato del dipinto di Giovanni Battista Lampi "Ritratto di dama con mazzolino di fiori" (1778-1780) la Fondazione ha proposto al Museo l'inclusione di ulteriori opere della collezione al fine di ampliarne la fruizione e valorizzare maggiormente il rapporto di comodato in essere.

È stata altresì rinnovata – per 10 anni – la convenzione per il deposito presso il MART di Rovereto del fondo archivistico Carlo Carrà, stipulata nell'anno 1999 per la durata di 25 anni. Il fondo, costituito da carteggi, epistolari e manoscritti particolarmente significativi per il Museo, è stato inoltre sottoposto ad un'analisi dello stato conservativo, risultato più che buono.

Perseguendo l'obiettivo di una sempre maggiore fruibilità ed accessibilità del proprio patrimonio, nel corso del 2024 la Fondazione ha deciso di aderire al portale online denominato "R'accolte" di ACRI che costituisce un censimento delle collezioni d'arte delle Fondazioni di origine bancaria ed ha lo scopo di rendere fruibili alla collettività le informazioni su entità, natura e composizione delle raccolte d'arte delle Fondazioni, mettendone in rete i patrimoni artistici.

Nel corso del 2024 si è inoltre concretizzato il progetto innovativo per la valorizzazione delle opere d'arte della Fondazione Caritro denominato "Display".

Inaugurato il 2 febbraio presso Palazzo del Bene a Rovereto, dov'è rimasto fino al 02 maggio 2024, il percorso – in un'ottica di sempre più ampia circuitazione sul territorio – è stato è stato allestito in altre location del territorio trentino, quali: Tonadico, Folgaria, Trento e Predazzo.

La circuitazione di Display e l'organizzazione di momenti di visita dedicati, ha consentito il coinvolgimento di un target di utenti molto diversificato, come scuole ed istituti di ogni ordine e grado, università della terza età, associazioni di categoria o altri pubblici non intenditori di arte, oltre alle realtà associazionistiche e al pubblico locale. Nel corso del 2024 Display ha registrato oltre 3 mila visitatori.

Display è stato promosso anche in occasione di festival ed iniziative locali, quali il Wired Fest di Rovereto svoltosi tra il 26 e il 29 settembre, ed i trekking urbani a cura dell'APT Vallagarina–Rovereto.

# Risorse umane

Nel corso del 2024, è proseguita l'attuazione del piano organizzativo 2023-2025 che ha comportato nuovi inserimenti di personale in particolare di giovani in grado di promuovere progetti innovativi e garantendo un miglioramento continuo delle condizioni lavorative e dell'efficienza operativa. Incremento del personale e nuove assunzioni.

Ciò ha comportato diverse modifiche all'organigramma e ha portato la Fondazione ad avere alle proprie dipendenze al 31.12.2023 venti collaboratori; in particolare, a seguito del superamento dei 15 dipendenti, è stata sottoscritta una convenzione di programma con l'Agenzia del Lavoro, in conformità alla legge 68/99.

Dal mese di settembre, è stato avviato il progetto di servizio civile.

Anche per il 2024, a seguito dell'introduzione nel 2016, approvato un piano di valorizzazione del personale che tiene conto di un premio di risultato per tutto il personale e di un percorso di formazione che ha interessato tutta la struttura.

È stato rafforzato il piano di Welfare aziendale, con lo scopo di favorire il benessere del personale e dei loro familiari, attraverso l'erogazione di beni e servizi di carattere assistenziale, educativo e di istruzione, prevedendo un contributo annuale a cui tutti i lavoratori, indipendentemente da qualifica o mansione, possono accedere con le modalità stabilite in apposito regolamento deliberato dal Consiglio di Gestione.

Il Consiglio ha proseguito nella concessione dello smart working, adattando le modalità operative per una migliore gestione; per ottimizzarne l'utilizzo, sono stati definiti criteri specifici per la sua concessione.

## Attività di ricerca e sviluppo

La Fondazione non svolge attività di ricerca e sviluppo.



# Fatti rilevanti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio



Tra la fine del 2024 e i primi mesi del 2025 Fondazione ha continuato ad operare per rispettare quanto indicato nel Piano Prospettico di Mandato.

Nel mese di febbraio 2025 sono stati ceduti il titolo azionario quotato Anima Holding e n. 34.385 quote dello strumento DB X-TRACKERS II EONIA UCI- TS ETF 1C per un valore di circa 5 milioni di euro, la cui liquidità è stata reinvestita in strumenti del comparto obbligazionario.

Nell'esercizio 2025, nell'ambito di una gestione tattica, è proseguita l'attività di yield enhancement sul portafoglio di azioni dirette con l'obiettivo di ottenere un rendimento aggiuntivo rispetto all'incasso dei dividendi.

A gennaio 2025 è stata deliberata la sottoscrizione del capitale sociale di Banca Etica per un controvalore di euro 50 mila e del prestito obbligazionario per euro 200 mila con scadenza 2032 e rendimento cedolare pari a 5,5%. La partecipazione sarà annoverata tra le partecipazioni in società ed enti strumentali.

Nei mesi di gennaio e febbraio 2025 è stata effettuata la ricostruzione della posizione relativa allo strumento oro per complessivi 5 milioni di euro.

In considerazione anche di tali eventi Fondazione ha continuato ad operare mantenendo una gestione prudente del patrimonio e nell'ottica di ridurre la concentrazione di rischio in specifici emittenti.

A gennaio 2025 è stato deliberato l'importo annuale di competenza per la partecipazione al Fondo per la Povertà Educativa Minorile (a cui fondazione ha aderito per il periodo 2022-2026).

## RISCHI CONNESSI ALLA GESTIONE DEL PATRIMONIO

Dalla fine del 2020 Fondazione si è dotata del modello ALM (Asset & Liability Management) che consente di osservare l'andamento nel tempo di tutti i flussi in entrata e le previsioni in uscita, analizzando in dettaglio le stime previste per le rendite (dividendi, interessi e proventi).

**In merito alle partecipazioni si evidenziano i seguenti rischi.**

### **MGI S.r.l.**

Fondazione possiede nr. 36.500 quote della società, pari al 36,50% del capitale sociale. MGI S.r.l. ha per oggetto lo svolgimento delle attività finalizzate a ricevere il pagamento dei crediti derivanti dall'esercizio dell'attività svolta in precedenza quale intermediario finanziario ai sensi degli artt. 106 e 107 del TUB; la gestione societaria (una liquidazione) è giunta verso la fase finale e sta però procedendo con tempi più lunghi delle aspettative e alcune differenze rispetto alle previsioni formulate. Tenuto conto dell'andamento della partecipata, il Consiglio di Gestione di Fondazione ha ritenuto opportuno, in sede di redazione del presente bilancio, provvedere ad una svalutazione della partecipazione al fine di allineare il valore all'ultimo bilancio approvato disponibile, nonché un ulteriore accantonamento al fondo rischi ed oneri in ragione delle informazioni in possesso fornite dal management circa l'andamento dell'esercizio 2024. A marzo 2025 la società ha deliberato una distribuzione di riserva per 1,5 milioni di euro, da attribuire in misura proporzionale ai soci, Fondazione riceverà un controvalore pari a circa 547 mila euro.

**In merito ai fondi immobiliari si evidenziano i seguenti rischi.**

### **Fondo Clesio**

Fondo chiuso immobiliare riservato ad investitori qualificati, sottoscritto da Fondazione nel 2007, dal 2011 a seguito della crisi immobiliare il fondo versa in una situazione di crisi nonostante le diverse manovre e proroghe messe in atto da Castello SGR S.p.A. In considerazione della precarietà nella prospettiva di ripresa dello stesso, il Consiglio di Gestione già nel 2022 aveva provveduto ad azzerare il valore di carico, allineandolo all'ultimo valore comunicato del Fondo, utilizzando l'accantonamento al fondo rischi e oneri appositamente costituito. Nel corso del 2024 non sono interorse variazioni rispetto alla posizione tali da configurare una ripresa di valore; si evidenzia che al 31.12.2025 è prevista la chiusura del fondo.

**In merito ai titoli di debito si rilevano i seguenti rischi.**

### **Prestito Obbligazionario CIS S.p.A.**

Nel 2017 la società aveva attuato un piano di ristrutturazione societario della società CIS S.p.A.; nonostante ciò nel corso del 2019 la società ha presentato al ceto creditore la richiesta di differimento nella tempistica del piano a seguito di un differimento della cessione degli asset (rispetto al piano 182 bis omologato nel 2016), evidenziando la possibilità di presentare la domanda di fallimento in proprio ovvero di dar seguito ad un'ulteriore rivisitazione del piano. Sono tutt'ora in corso le trattative tra società e creditori, avviate nel 2020, per la definizione di un nuovo piano di ristrutturazione.

Per tali motivazioni, il Consiglio di Gestione a partire dal 2018 aveva provveduto a costituire un fondo rischi e oneri a copertura dell'intera posizione.

# Evoluzione della gestione



Il nuovo anno sarà caratterizzato dall'insediamento del nuovo Consiglio di Gestione che definirà le nuove linee strategiche ed operative che dovranno tenere conto del contesto geopolitico ed economico globale che sta caratterizzando l'inizio dell'anno.

Le aspettative per il 2025 saranno influenzate dall'incertezza dello scenario economico e geopolitico. In questa fase è difficile fare previsioni tutto potrebbe cambiare in base agli annunci del presidente Usa Donald Trump o del futuro cancelliere tedesco, restano poi le incognite sulla guerra in Ucraina che possono incidere in modo rilevante sui prezzi dell'energia e le attese di inflazione.

Per quanto concerne il patrimonio si procederà tramite la Commissione Investimenti e l'Advisor indipendente a valutare nuove opportunità di investimento tenuto conto di quanto sarà indicato nel Piano Strategico Operativo. In particolare, si renderà necessario monitorare l'andamento dei mercati e conseguentemente procedere con prudenza a nuovi investimenti identificando opportune strategie di diversificazione e riduzione dei rischi connessi a singoli emittenti.

Sono in programma nuove iniziative divulgative, con particolare attenzione ai giovani e ai temi trasversali. Attenzione sarà posta alla comunicazione per diffondere in maniera corretta su tutto il territorio provinciale le attività svolte dall'Ente. Proseguiranno le collaborazioni con altre Fondazioni di origine bancaria e con altri enti territoriali per costruire progettualità congiunte e sinergiche.

Nel corso del 2025 proseguirà l'attività di monitoraggio, integrata con il percorso di analisi delle ricadute.

In sintesi, la Fondazione Caritro si confermerà non solo come sostenitore finanziario, ma soprattutto come facilitatore e promotore dello sviluppo del territorio, impegnata a promuovere il benessere e la crescita delle comunità.

"La figura, in posizione fetale con un vestito dorato, rappresenta sicurezza e stabilità."

# 3

# Bilancio

# di Missione

# 2024



Marta

BILANCIO DI MISSIONE 2024

# Introduzione al Bilancio di Missione

**Il Bilancio di Missione è uno strumento informativo di rendicontazione sociale che viene pubblicato dalle fondazioni filantropiche non soltanto con l'obiettivo di integrare e completare il quadro delle informazioni economiche e finanziarie contenute nel Bilancio d'Esercizio, ma anche per condividere con la comunità di riferimento le finalità ed i contenuti degli interventi realizzati durante l'anno.**

In particolare, questo documento è volto ad ampliare l'orizzonte informativo sulle finalità istituzionali della Fondazione rendendo noto alla comunità l'utilizzo delle risorse di cui la Fondazione dispone per adempiere ai compiti di pubblica utilità previsti dallo Statuto.

I contenuti del Bilancio di Missione intendono dunque offrire agli interlocutori della Fondazione un insieme di informazioni quantitative e qualitative volte a spiegare in modo esaustivo e trasparente le finalità generali dell'Ente, le principali modalità di programmazione e realizzazione delle proprie attività e le diverse tipologie di interventi promossi a favore della comunità trentina.



## STRATEGIE GENERALI

La Fondazione, come indica lo Statuto, persegue scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico della comunità in cui opera. Per tali fini considera determinanti il capitale umano, il tessuto sociale e il patrimonio di saperi degli individui e delle istituzioni. Per questo ha da tempo individuato come ambiti rilevanti di intervento la *ricerca, l'educazione, la cultura e il volontariato sociale*.

In questi campi ritiene di poter offrire uno specifico contributo, soprattutto grazie alla capacità di progettare e sostenere azioni con logiche di sistema, di innovazione e di medio e lungo periodo.

La Fondazione, tramite i propri strumenti di intervento, mira a far crescere la capacità dei soggetti della comunità locale di collaborare tra loro, accrescere relazioni e costruire reti sul territorio senza trascurare possibili interazioni anche a livello nazionale e internazionale.

Promuove inoltre la capacità dei soggetti beneficiari di reperire risorse aggiuntive, ad esempio ottenendo co-finanziamenti da altre realtà locali pubbliche o private, dalle agenzie nazionali e internazionali oppure facendo emergere le energie diffuse nel tessuto sociale.



## OBIETTIVI E CARATTERISTICHE GENERALI DEGLI INTERVENTI

Il Comitato di Indirizzo elabora il *Programma Pluriennale di Attività* che contiene le finalità, le strategie, gli obiettivi e gli strumenti di intervento. Riferendosi a tale elaborato il Consiglio di Gestione predisponde il *Documento Programmatico Previsionale Annuale*.

In riferimento agli obiettivi stabiliti dallo Statuto ed alle finalità generali previste dalle linee di indirizzo, e tenendo conto delle indicazioni contenute nei programmi ed azioni di intervento, la Fondazione promuove attività volte a:

### 1. Assumere un ruolo propositivo

La Fondazione intende non limitarsi al ruolo di soggetto erogatore di risorse economiche, ma trasformarsi in un soggetto facilitatore di opportunità, elaborando proprie proposte ed iniziative nei principali settori di intervento.

### 2. Strutturare gli interventi per progetti

Gli interventi della Fondazione sono intesi a sviluppare attività e progetti che stimolano l'innovazione ed il cambiamento, generando possibilmente valore aggiunto e non a sostenere il mero funzionamento degli enti.

In particolare la Fondazione agisce:

- ◆ utilizzando in modo preferenziale lo strumento dei bandi;
- ◆ prevedendo il co-finanziamento dei progetti;
- ◆ evitando una frammentazione eccessiva dei contributi e garantendo adeguate risorse ai progetti ritenuti migliori;
- ◆ verificando e valutando non solo i benefici dei risultati previsti, ma anche le potenziali ricadute per la comunità;
- ◆ non sostenendo le spese di gestione dei soggetti proponenti;
- ◆ evitando sovrapposizioni tra il proprio intervento ed i compiti istituzionali di altre realtà.

### 3. Contribuire alla crescita delle realtà locali anche tramite la capacità di fare rete

In particolare la Fondazione agisce:

- ◆ favorendo la capacità di collaborare con altre realtà nelle fasi di programmazione e realizzazione delle iniziative;
- ◆ promuovendo il confronto tra i diversi soggetti che operano nel medesimo ambito;
- ◆ sostenendo progetti che dimostrino capacità di stimolare la generatività e la trasferibilità delle esperienze in contesti e situazioni differenti e che siano sostenibili, ossia capaci di mantenersi e diffondersi nel tempo attraverso consensi e contributi di altri soggetti pubblici o privati;
- ◆ stimolando o promuovendo direttamente momenti pubblici di presentazione e confronto sui contenuti dei bandi.

### 4. Accrescere le collaborazioni con terzi

La Fondazione agisce tenendo conto delle competenze ed attività di altre realtà pubbliche o private operanti nel contesto dei propri settori di intervento, ed attiva specifiche collaborazioni con le istituzioni e con altre realtà che operano sia a livello locale, sia su scala nazionale, rafforzando le finalità strategiche e l'impatto degli interventi, la relativa visibilità ed evitando sovrapposizioni.

## METODOLOGIA DELL'AZIONE ISTITUZIONALE

Nel definire i propri interventi, la Fondazione opera secondo principi di imparzialità, rendendo accessibili le informazioni e le opportunità di finanziamento e basando le proprie determinazioni su criteri resi pubblici e su procedure di valutazione comparative, documentate e trasparenti.

Il bando è considerato in generale lo strumento erogativo più adatto a perseguire queste modalità di azione, ma non sono escluse altre modalità di intervento, purché risultino attinenti e coerenti ai principi già espressi. In ogni caso la Fondazione valuta ogni progetto presentato, secondo le procedure stabilite nei regolamenti.

Nello svolgimento dei propri interventi per favorire lo sviluppo sociale ed economico della comunità, la Fondazione individua inoltre alcuni presupposti, ritenuti essenziali, che vengono sempre incentivati:

### Presupposti essenziali

- ◆ cultura della **collaborazione** tra soggetti/enti
- ◆ **innovazione** e creazione di **valore aggiunto**
- ◆ **diffusione territoriale**
- ◆ **congruità e generatività** delle risorse

ed interviene a favore dei propri interlocutori tramite le seguenti modalità generali di sostegno:

### Modalità di sostegno

- ◆ accompagnamento allo **sviluppo di competenze**
- ◆ **co-finanziamento** dei progetti
- ◆ **monitoraggio** delle attività, risultati e ricadute
- ◆ **valorizzazione esiti** tramite narrazione, condivisione e diffusione



# I settori di intervento

## RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA



Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in tre programmi:

Sostegno alla ricerca in  
**ambiti strategici**



Sostegno alla ricerca per lo sviluppo del sistema produttivo



Valorizzazione di giovani ricercatori



La ricerca scientifica viene ritenuta uno strumento **fondamentale per sviluppare l'innovazione e la competitività del tessuto economico-produttivo e per la crescita culturale della società**, poiché produce nuove conoscenze, le trasforma e le rende disponibili alla comunità.

In questo settore la Fondazione è orientata a sostenere progetti, anche con valenza pluriennale, che siano in grado di dare impulso alla ricerca scientifica coinvolgendo anche altri soggetti secondo una logica di sistema, privilegiando, auspicabilmente, iniziative che dimostrino nel tempo ricadute tangibili per lo sviluppo del territorio.

La Fondazione opera nel settore della ricerca scientifica e tecnologica, con attenzione alle ricadute sul territorio, in particolare al fine di:

- ◆ sviluppare aree di attività e specifici progetti che siano di importanza strategica per il Trentino
- ◆ offrire ai/alle giovani opportunità di coinvolgimento attivo in percorsi di ricerca, presso l'Università di Trento e altri enti qualificati che operano nel territorio
- ◆ promuovere e sostenere le collaborazioni tra il sistema della ricerca e il sistema economico e produttivo locale, per favorire il consolidamento e lo sviluppo di iniziative imprenditoriali e professionali e l'inserimento in queste di giovani ricercatori/ricercatrici
- ◆ favorire lo sviluppo di reti di soggetti locali con particolare attenzione allo sviluppo delle connessioni interdisciplinari innovative
- ◆ favorire lo sviluppo di significative collaborazioni dei soggetti locali con l'ambiente scientifico nazionale e internazionale
- ◆ accrescere la capacità dei soggetti sostenuti di ottenere autorevoli riconoscimenti dalle comunità scientifiche e dagli organismi di valutazione nazionali e internazionali
- ◆ accrescere la capacità dei soggetti locali di attrarre risorse finanziarie e umane sui progetti sostenuti

## EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE



Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in quattro programmi:

### Sostegno alla formazione universitaria



### Sostegno alla crescita del sistema scolastico e formativo



### Sostegno alla formazione per favorire lo sviluppo del sistema produttivo



### Promozione di iniziative formative rivolte agli studenti



L'intervento della Fondazione in questo settore ha lo scopo di **contribuire alla crescita qualitativa delle opportunità formative del territorio**, in quanto la qualità del sistema educativo di istruzione e formazione viene ritenuta una condizione fondamentale ed una modalità cruciale di investimento nella crescita degli individui e della società.

L'orientamento è di intervenire a sostegno di progetti programmati e realizzati secondo logiche di sistema, in grado di coinvolgere più soggetti (pubblici e privati), offrendo ricadute fruibili in modo esteso.

La Fondazione, sostenendo progetti in ambito formativo, opera con le seguenti finalità:

- ◆ promuovere iniziative per l'innovazione didattica e lo sviluppo delle professionalità dei/delle docenti degli istituti scolastici e formativi
- ◆ promuovere e favorire la costituzione di comunità educanti per la ricerca e la formazione in rete tra istituti ed altre realtà
- ◆ sostenere iniziative formative rivolte a studenti/studentesse, proposte da soggetti anche non scolastici, al fine di sviluppare tematiche di attualità quali: responsabilità civica, cultura della convivenza, relazioni di genere, pensiero critico, uso consapevole dell'immagine, salvaguardia e sostenibilità ambientale, conoscenza del territorio, educazione finanziaria, orientamento scolastico e professionale
- ◆ favorire la collaborazione tra il mondo delle imprese e le istituzioni formative e di ricerca, attraverso iniziative finalizzate ad agevolare le prospettive di inserimento di giovani nelle imprese e nelle professioni, nonché alla promozione dell'imprenditorialità giovanile
- ◆ sostenere percorsi formativi in Italia e all'estero per giovani da individuare in base al merito, motivazioni e fattori economici
- ◆ sostenere iniziative di formazione permanente, rivolte a persone di ogni età, finalizzate alla coesione e inclusione sociale e alla promozione della capacità di orientarsi nella complessità sociale e degli inserimenti lavorativi.

Fondazione ha aderito per il periodo 2022-2026 alle iniziative nazionali per il fondo Repubblica Digitale.

## ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI



Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in quattro programmi:

**Ospitalità**  
ad iniziative con  
finalità di divulgazione  
culturale e sociale



Sostegno alla  
crescita dell'  
**offerta  
culturale  
di rilievo**

Promozione  
di iniziative culturali  
di ampio  
**interesse  
per la  
collettività**

Valorizzazione dell'  
**associazionismo  
culturale**

La Fondazione stimola la produzione, la diffusione e la valorizzazione di attività culturali in quanto viene ritenuta un'azione strategica per **favorire e promuovere la crescita e lo sviluppo della società**. In particolare, la capacità del sistema locale di programmare e realizzare progetti culturali favorisce in modo diffuso la creatività, la conoscenza, la partecipazione attiva, il confronto e il dialogo tra idee e visioni diverse.

Nel contesto dei bandi la Fondazione incentiva la collaborazione tra più realtà secondo logiche di rete per rafforzare la qualità dei contenuti, le positive forme di contaminazione di competenze, esperienze e punti di vista, la realizzabilità e la sostenibilità economica delle proposte culturali. Tali aspetti risultano cruciali tenendo anche conto dell'evoluzione del sistema culturale nazionale e locale e della crescente domanda di contributi riscontrata negli ultimi anni.

In particolare, gli interventi della Fondazione mirano a:

- ◆ accrescere la capacità creativa e progettuale dell'associazionismo culturale, con una particolare attenzione per il mondo giovanile
- ◆ stimolare la capacità delle associazioni e degli enti culturali di progettare anche con metodologie manageriali facendo rete tra loro e con il territorio per generare idee e risorse, realizzando azioni condivise
- ◆ rendere fruibili i beni culturali per le comunità attraverso la ricerca, la conservazione e la valorizzazione del patrimonio archivistico locale e della memoria, anche utilizzando i linguaggi contemporanei e le strumentazioni e piattaforme digitali
- ◆ valorizzare il patrimonio artistico della Fondazione
- ◆ promuovere eventi artistico/culturali per offrire alle comunità occasioni di arricchimento culturale

## VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA



Gli interventi realizzati in questo settore si articolano in tre programmi:

- 

**Sostegno ad interventi di sistema per affrontare situazioni di emergenza**
- 

**Sostegno logistico**  
per alleviare situazioni di disagio sociale
- 

Sostegno ad attività integrate volte ad **alleviare disagi sociali**

La Fondazione riconosce il volontariato sociale come una parte rilevante del terzo settore che, accanto al mondo delle istituzioni pubbliche e delle attività private, ripropone la società civile come elemento fondamentale per lo sviluppo della comunità. In particolare, interviene al fine di **favorire la coesione sociale e sostenere la tutela delle categorie sociali deboli**.

Le azioni della Fondazione a sostegno delle attività di volontariato sociale sono volte a stimolare il coordinamento tra le istituzioni pubbliche e le organizzazioni private che offrono servizi di volontariato ed a promuovere il ricambio generazionale dei volontari che mettono a disposizione il proprio tempo e vengono inseriti in modo attivo nel sistema del welfare locale.

Nel 2024 la Fondazione ha contribuito alla programmazione di alcune azioni nel contesto di Trento Capitale Europea ed Italiana del volontariato, mettendo a disposizione anche alcuni interventi mirati per il sostegno e valorizzazione del volontariato.

La Fondazione opera per favorire la coesione sociale e tutelare le categorie sociali deboli al fine di:

- ◆ promuovere e sostenere iniziative di volontariato sociale, intervenendo direttamente o in collaborazione con altri soggetti pubblici o privati
- ◆ sviluppare la capacità delle associazioni e delle istituzioni di progettare anche con metodologie manageriali facendo rete tra loro e con il territorio per generare idee e risorse, e realizzare azioni condivise
- ◆ sostenere iniziative sperimentali per contrastare difficoltà emergenti nonché stati di emarginazione e povertà materiale e immateriale presenti sul territorio
- ◆ promuovere e sostenere progettualità e interventi innovativi al fine di contribuire alla crescita nel territorio della cultura del welfare generativo
- ◆ aderisce alle iniziative nazionali per il contrasto della povertà educativa minorile e alla Fondazione con il Sud, che promuove l'infrastrutturazione sociale del Mezzogiorno
- ◆ interviene occasionalmente nelle emergenze umanitarie



La Fondazione destina inoltre ogni anno al Fondo Unico Nazionale (FUN) una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti in ottemperanza a quanto stabilito dal D.Lgs. 117/17. Gli importi vengono versati al FUN secondo le modalità individuate dall'Organismo Nazionale di Controllo (ONC).

L'ONC determina l'ammontare del finanziamento stabile triennale dei **Centri Servizi Volontariato (CSV)** e ne stabilisce la ripartizione annuale e territoriale, secondo criteri trasparenti, obiettivi ed equi, definiti anche in relazione alla provenienza delle risorse delle diverse Fondazioni, ad esigenze di perequazione territoriale, nonché all'attribuzione storica delle risorse.

# Ambiti trasversali ai settori di intervento

Nel perseguitamento delle proprie finalità istituzionali, la Fondazione pone particolare attenzione ad ambiti ritenuti cruciali per lo sviluppo della collettività e che vengono considerati trasversali ai sottoelementati settori di intervento:

## SOSTENIBILITÀ FUTURA

- ◆ diffusione della **cultura collettiva** della salvaguardia e **sostenibilità** dell'ambiente in termini di **mantenimento, cura, rigenerazione e valorizzazione dei territori**
- ◆ sviluppo di ecosistemi di **economia circolare**

## GIOVANI GENERAZIONI

- ◆ **percorsi formativi** e di crescita delle **conoscenze e competenze** trasversali e tecniche
- ◆ opportunità e stimoli di **partecipazione attiva, matura e consapevole** alla vita collettiva
- ◆ promuovere azioni di contrasto sulle forme emergenti di **disagio** e di **isolamento** sociale e culturale

## COMUNITÀ ATTIVE

- ◆ **azioni partecipate** e che **creano valore** su tematiche condivise dalle collettività per favorire la **vivibilità, la capacitazione, la prossimità, l'inclusione, il dialogo e la coesione sociale**
- ◆ sviluppo di **reti di collaborazione strategiche** di lungo periodo (informali, territoriali, professionali, educative, energetiche, etc.)
- ◆ sperimentare modelli di rigenerazione, gestione e coordinamento di **beni comuni urbani** (*strutture, spazi, servizi*) per perseguire finalità collettive rivolte anche all'intero territorio provinciale



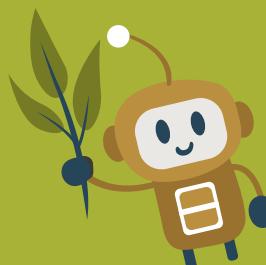
**giovani generazioni**  
**3.288.271 €**



**comunità attive**  
**5.019.427 €**



**sostenibilità futura**  
**2.694.349 €**



## RIPARTIZIONE IMPORTO DELIBERATO 2024 PER TEMI TRASVERSALI:





# Le erogazioni dalla nascita della Fondazione

PALAZZO DEL BENE  
Rovereto

**DAL 1993 AL 2024  
LA FONDAZIONE  
HA EROGATO  
CONTRIBUTI PER  
LO SVILUPPO  
DEL TERRITORIO  
PER UN TOTALE  
COMPLESSIVO  
DI CIRCA 186  
MILIONI DI EURO IN  
QUATTRO SETTORI DI  
INTERVENTO:**

- ◆ **RICERCA SCIENTIFICA**
- ◆ **ISTRUZIONE**
- ◆ **CULTURA**
- ◆ **SOCIALE**

**TOTALE ATTIVITÀ EROGATIVA  
dal 1993 al 2024**

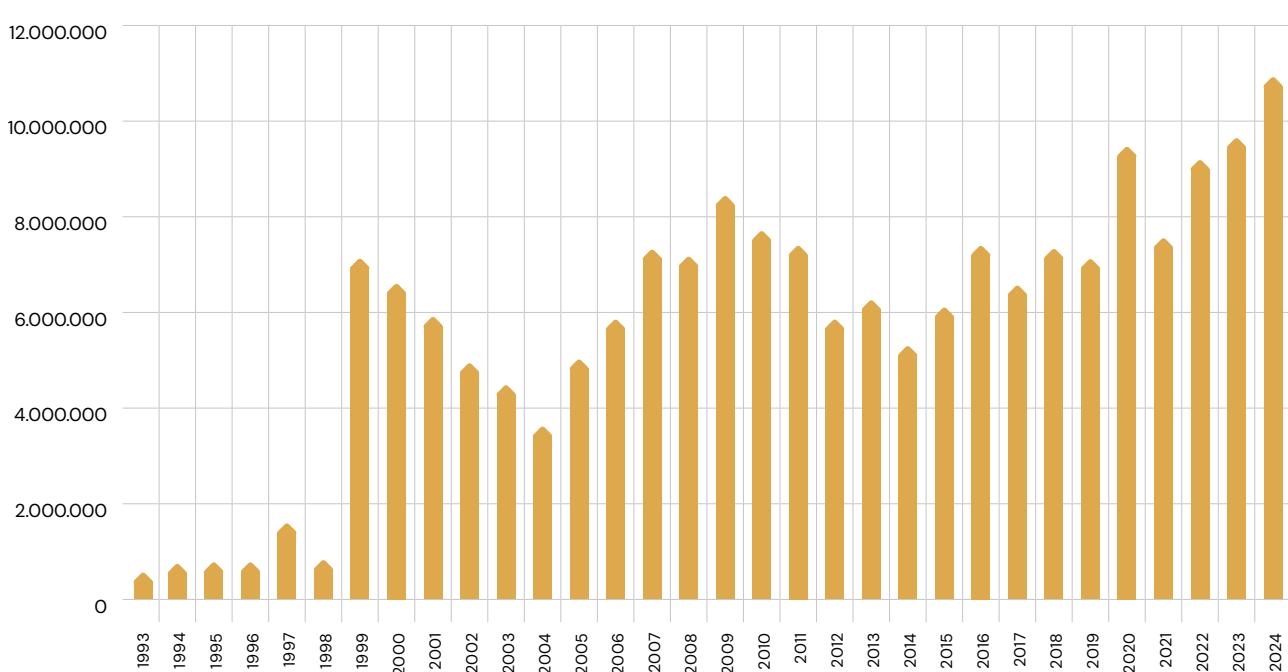
La capacità erogativa della Fondazione è considerevolmente aumentata dal 1999 a seguito della cessione del controllo della banca conferitaria Ca.Ri.T.Ro. S.p.A. al gruppo bancario Unicredito, ottenendo una dotazione patrimoniale complessiva di circa 327 milioni di euro.

Negli ultimi 10 anni si è registrata una sempre crescente disponibilità di risorse per le erogazioni, superando nel 2024 la soglia degli 11 milioni annui di erogazioni a favore della comunità.

Si evidenzia che, a partire dal 2022, l'importo totale delle erogazioni è aumentato anche grazie all'introduzione del Fondo per le Erogazioni previsto dalla legge 178 del 2020.

L'aumento delle risorse destinate all'attività erogativa ha permesso di incrementare le attività a sostegno del territorio, in particolare attraverso lo strumento dei bandi.

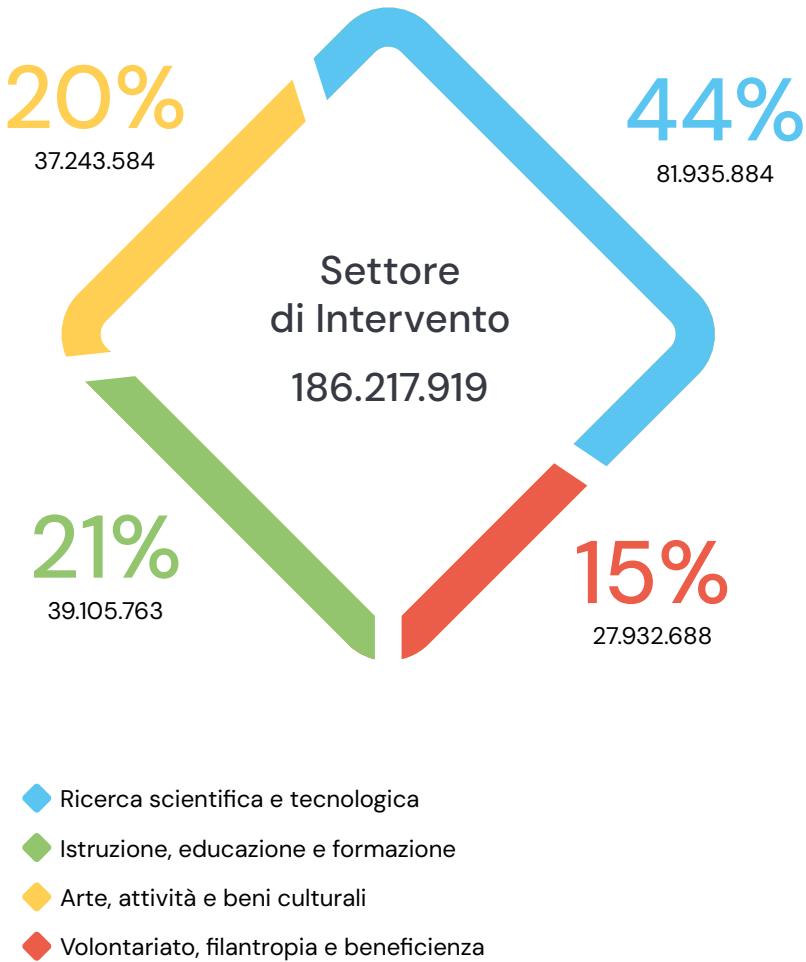
Nel 2024 sono stati promossi complessivamente 25 bandi (il numero più alto dalla nascita della Fondazione) in tutti i quattro settori di intervento.



# I settori d'intervento

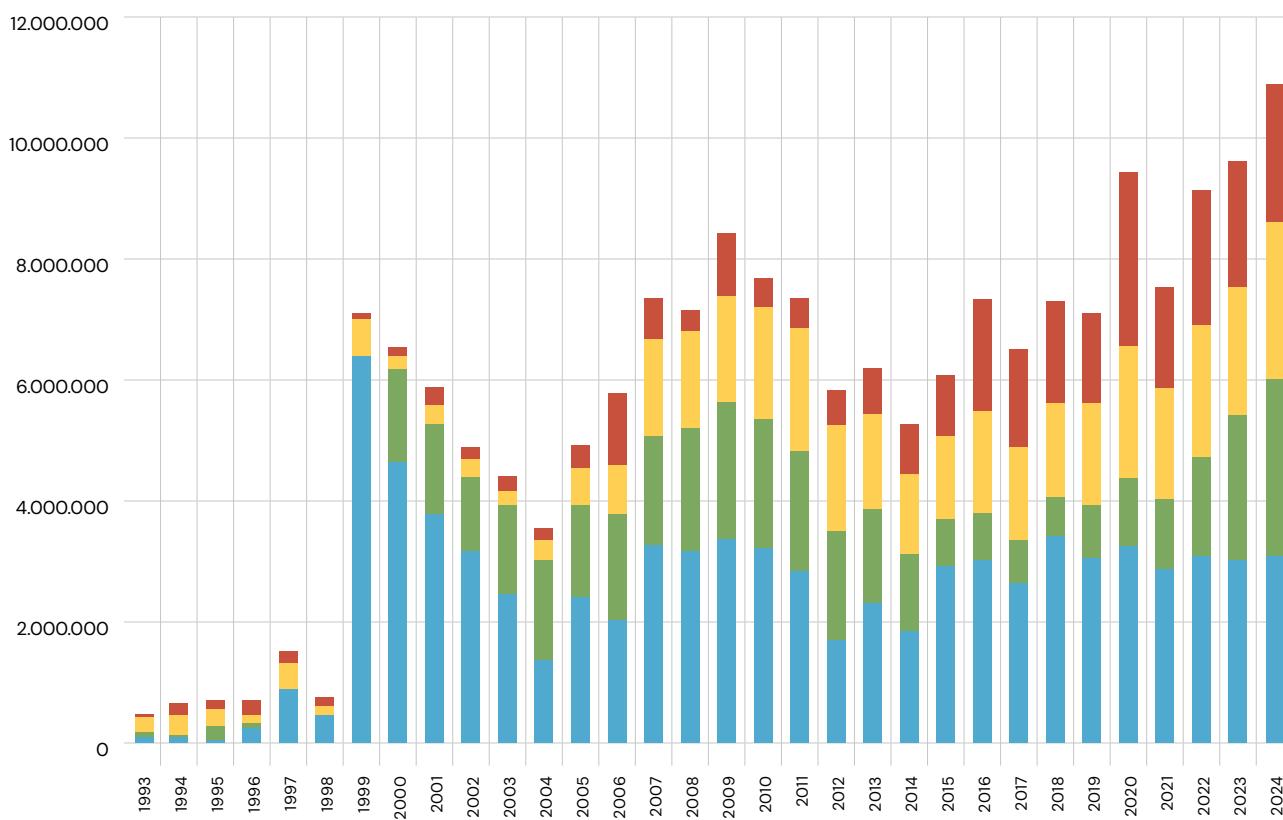
## DISTRIBUZIONE PERCENTUALE MEDIA DELLE EROGAZIONI DELLA FONDAZIONE PER SETTORE (1993-2024)

Dalla nascita della Fondazione fino al 2010 i settori della ricerca e dell'istruzione hanno avuto un ruolo primario nella distribuzione delle erogazioni. La ricerca scientifica in particolare è stata ritenuta un fattore strategico su cui investire per la crescita della comunità ed ha avuto un ruolo centrale tra gli interventi della Fondazione con una media di circa il **44% delle erogazioni**.



## DISTRIBUZIONE DELLE EROGAZIONI PER SETTORE E PER ANNO (1993-2024)

Il grafico che segue illustra l'evoluzione nel tempo della distribuzione percentuale delle erogazioni tra i quattro settori di intervento. A partire dal 2010 in poi si nota la costante crescita degli interventi in ambito culturale e nel sociale, al fine di incrementare le azioni volte ad offrire crescenti occasioni di partecipazione sociale e di welfare collettivo, arrivando negli ultimi anni ad una distribuzione più equilibrata dell'ammontare di risorse tra i quattro settori di intervento.



◆ Ricerca scientifica e tecnologica

◆ Istruzione, educazione e formazione

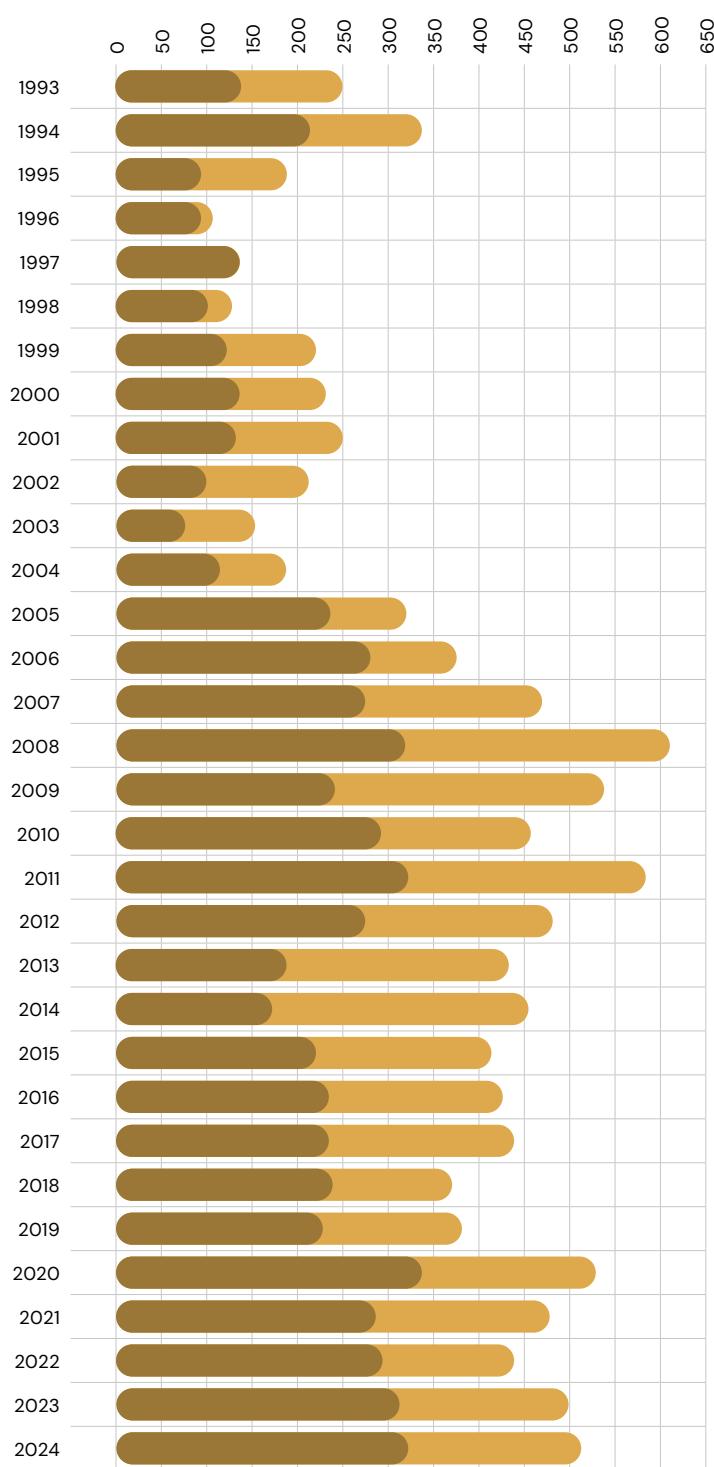
◆ Arte, attività e beni culturali

◆ Volontariato, filantropia e beneficenza

## ANDAMENTO DEL NUMERO DI RICHIESTE PRESENTATE ED ACCOLTE PER ANNO

Dall'avvio delle sue attività nel 1993 la Fondazione ha ricevuto ed analizzato 11.636 richieste di contributo, di cui **6.741** sono state accolte (per un valore medio di progetti accolti pari a 58%).

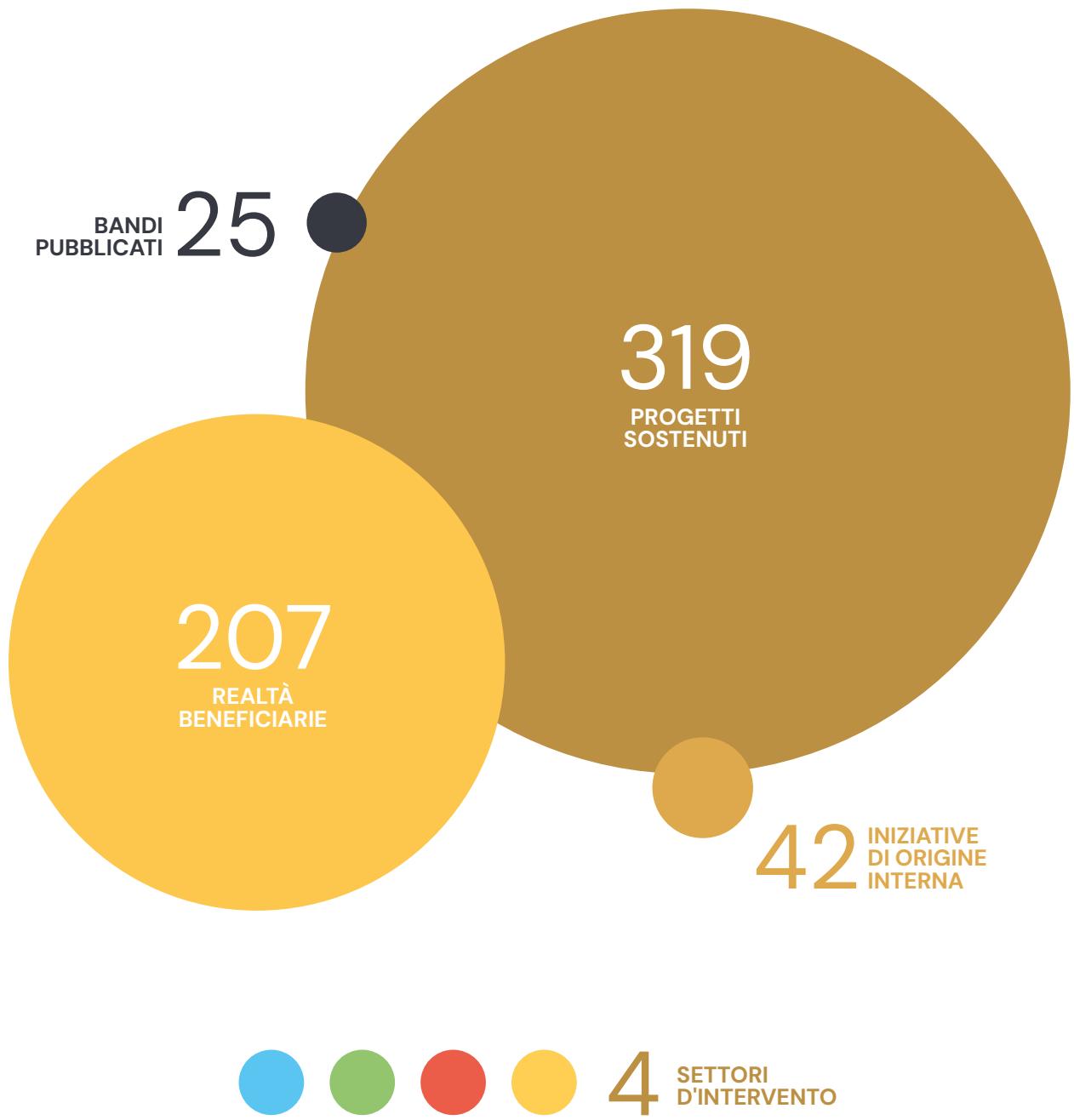
Nel 2024, su un totale di **506** **progetti presentati**, la Fondazione è intervenuta **a sostegno di 319** **progetti** (pari al 63% delle richieste).



◆ Richieste accolte

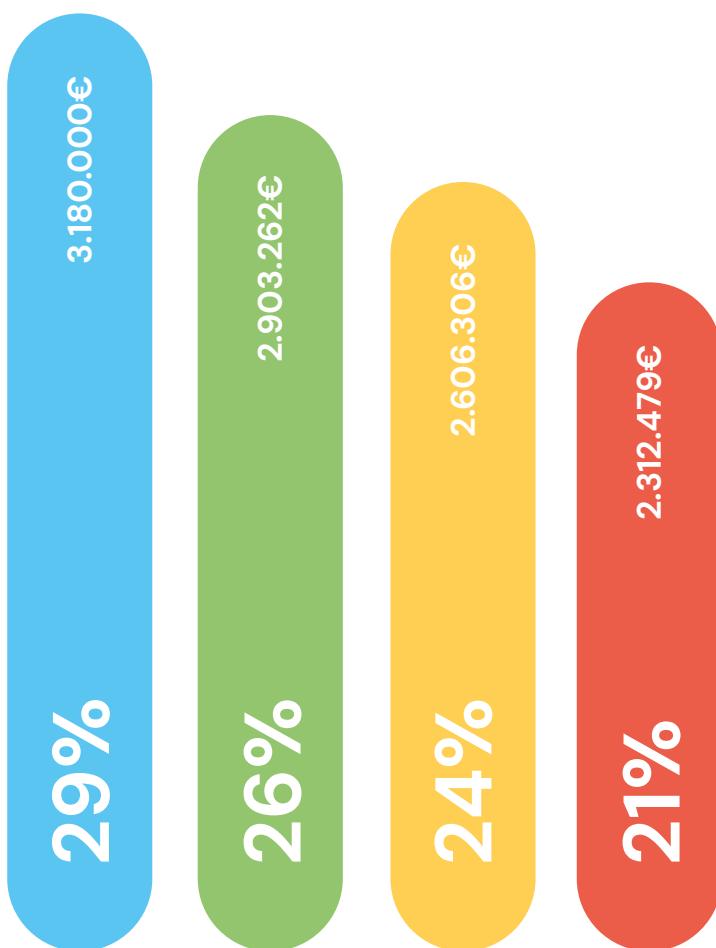
◆ Richieste respinte

# Attività erogativa 2024



11.002.047 €

# Ripartizione delibere e stanziamenti per settore di intervento



Si precisa che l'importo consuntivo annuale corrisponde alla somma di quanto è stato deliberato con risorse d'esercizio e da fondi, degli accantonamenti ai bandi e del credito d'imposta derivante dalla partecipazione al *Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile* ed al *Fondo Repubblica Digitale*.

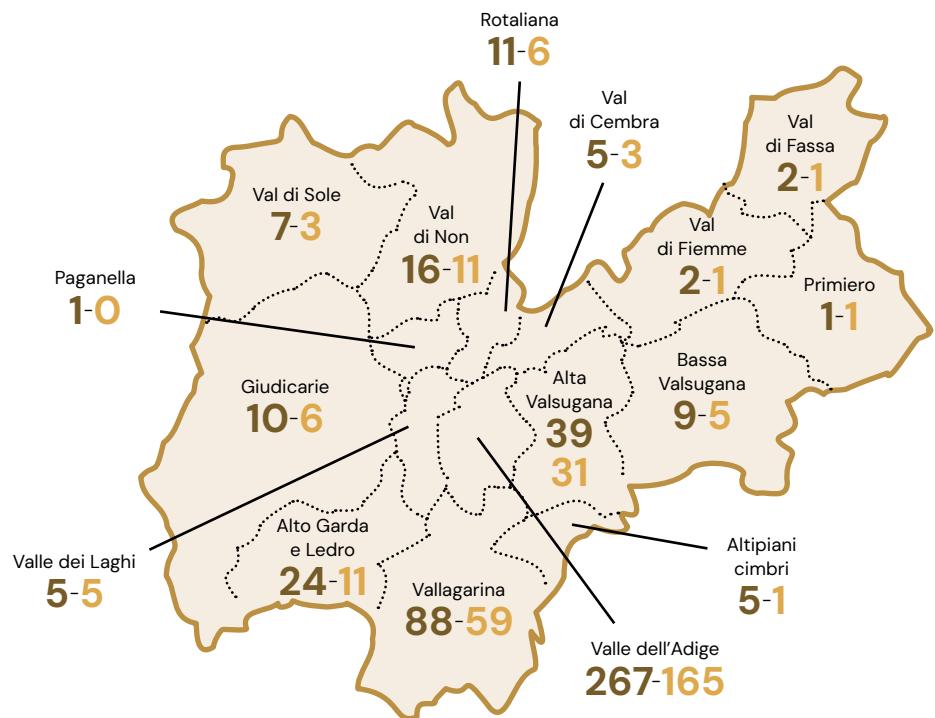
I dati riportati sono aggiornati al 31.12.2024.

- ◆ Ricerca scientifica e tecnologica
- ◆ Educazione, istruzione e formazione
- ◆ Arte, attività e beni culturali
- ◆ Volontariato, filantropia e beneficenza

# 11.002.047 €

## DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INTERVENTI

PROGETTI PERVENUTI  
PROGETTI SOSTENUTI  
PER COMUNITÀ DI VALLE 2024



Si evidenzia che per alcune Comunità di Valle, in particolare dove il numero di progetti presentati è limitato, il valore percentuale potrebbe non essere del tutto indicativo dell'attenzione alla diffusione territoriale degli interventi da parte della Fondazione in quanto anche l'approvazione di uno o due progetti può pesare per più del 50%.

Si specifica inoltre che le delibere a favore di realtà con sede fuori provincia sono principalmente relative alla partecipazione a iniziative di sistema realizzate in collaborazione con altre fondazioni.

# Modalità di gestione dei bandi

**La programmazione dei bandi della Fondazione per l'anno successivo inizia nel secondo semestre dell'esercizio in corso, dopo l'approvazione del Programma Pluriennale di Attività mentre la loro pubblicazione viene avviata da novembre, dopo l'approvazione del Documento Programmatico Annuale (DPPA) e l'invio di questo documento all'Autorità di Vigilanza sulle Fondazioni.**

**Tenendo conto che molte realtà attive nei settori di intervento della Fondazione programmano le iniziative su base annuale, alcuni bandi vengono pubblicati entro novembre per favorire la tempestiva presentazione di progetti che si trovano già in una fase avanzata di programmazione e che vengono promossi nel nuovo anno.**

I bandi vengono programmati sulla base delle indicazioni fornite nel Programma pluriennale di attività e nel Documento programmatico previsionale annuale, su analisi di contesto dello scenario locale e di eventuali precedenti edizioni.

La pubblicazione dei bandi viene resa nota a tutte le realtà interessate tramite il sito della Fondazione, la newsletter e la

promozione sui social media. Laddove risulti funzionale ad una spiegazione tecnica dei contenuti o ad una maggiore veicolazione delle opportunità offerte dai bandi, si prevedono eventi di presentazione pubblica presso le sale conferenze della Fondazione o tramite webinar on-line.

I progetti vengono presentati attraverso il sistema di Richieste online (ROL) che prevede la possibilità di compilare il progetto, gestire le comunicazioni collegate e presentare la documentazione richiesta per la rendicontazione.



## PROCEDURE DI VALUTAZIONE

In base al **Regolamento Attività Istituzionale**, gli interventi sostenuti dalla Fondazione sono sottoposti a valutazione ex ante, in itinere ed ex post.

### Valutazione ex-ante

Il Consiglio di Gestione effettua la valutazione ex ante di tutte le proposte che vengono presentate nel contesto delle diverse tipologie di intervento, al fine di verificare la coerenza con gli obiettivi programmatici della Fondazione e la qualità della progettazione.

Per la valutazione dei progetti presentati nell'ambito dei bandi il Consiglio di Gestione si avvale dell'istruttoria formale compiuta dalla struttura, di apposite Commissioni Consultive e del parere di uno o più esperti esterni (di seguito "referee") fino ad un massimo di tre, facendo sempre riferimento ai criteri e modalità di valutazione previsti ed elencati da ciascun Bando.

### Valutazione ex-post

Tutti i progetti sostenuti vengono valutati ed analizzati alla loro conclusione. La valutazione ex post dei progetti sostenuti viene effettuata dal Consiglio di Gestione avvalendosi anche del parere di valutatori esterni, individuati preferibilmente tra quelli che hanno svolto la valutazione ex ante. La valutazione tiene conto anche della verifica tecnica dei rendiconti e della coerenza tra quanto realizzato e quanto originariamente atteso.

La documentazione conclusiva deve contenere una relazione dettagliata dell'attività svolta, la rendicontazione analitica delle spese sostenute ed una documentazione dettagliata delle modalità messe in atto per rendere visibile il contributo della Fondazione nei materiali di comunicazione.

### Valutazione in itinere

Le procedure di valutazione in itinere sono determinate dal Consiglio di Gestione in base alle diverse tipologie di intervento. Di norma, per i progetti con durata superiore ad un anno il Consiglio di Gestione prevede la valutazione dei progetti in corso d'opera, anche tramite referee esterni. Nell'ambito della valutazione in itinere, nel corso del 2024 la Fondazione ha continuato quanto avviato nel 2022 in via sperimentale per l'attività di monitoraggio dei progetti pluriennali sostenuti.

## PROCEDURE PER LA SCELTA DEI REFEREE

In base al *Regolamento Attività Istituzionale*, la Fondazione valuta i progetti presentati nel contesto dei bandi anche grazie al coinvolgimento di esperti esterni (referee).

Il Consiglio di Gestione provvede alla scelta dei referee tenendo conto della complessità di ciascun bando e dell'impegno finanziario previsto. Ove possibile, viene assicurata un'adeguata rappresentanza di genere dei profili coinvolti. I referee devono avere adeguata e documentata esperienza di gestione o valutazione di attività nel campo di riferimento del Bando oppure del o dei progetti che vengono assegnati. Non possono essere nominati referee coloro che si trovano in situazioni di conflitto d'interesse rispetto ai progetti da valutare.

Come da prassi seguita a livello nazionale e internazionale, la Fondazione mantiene la riservatezza dei nomi dei referee coinvolti nelle valutazioni dei progetti in modo da garantire la massima indipendenza e oggettività di giudizio. Ciascun referee non conosce gli altri esperti esterni coinvolti ed esprime i propri giudizi attribuendo un punteggio in autonomia ed in base alla documentazione completa del bando, dei progetti, delle schede valutative che contengono i criteri di valutazione definiti all'interno del bando. Ai referee viene inoltre chiesto un parere circa il bando nel suo complesso al fine di riportare eventuali suggerimenti volti a migliorare la programmazione delle successive edizioni.



## TIPOLOGIE DI INTERVENTO

La Fondazione opera attraverso le seguenti tipologie di intervento, definite dal *Regolamento Attività istituzionale*:

5

### Bandi

per il co-finanziamento programmati in ogni settore di intervento. I bandi garantiscono la selezione di iniziative in linea con le finalità previste nei settori di intervento e la valutazione comparata dei progetti presentati

6

### Progetti presentati da terzi

sostenuti in quanto ritenuti di particolare rilevanza e non gestibili tramite altre tipologie di intervento

1

### Iniziative di origine interna

tra cui rientrano le iniziative promosse direttamente dalla Fondazione e le partecipazioni in imprese strumentali

2

### Partecipazioni associative

in soggetti non profit

4

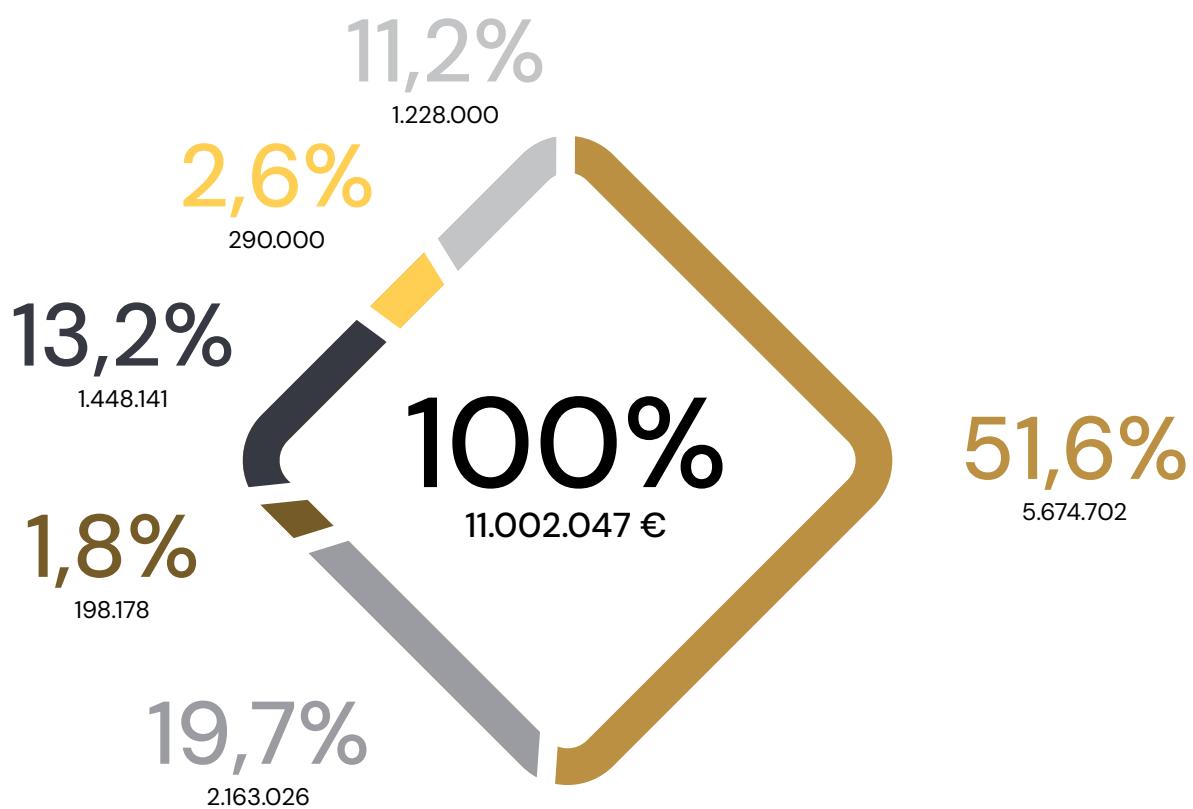
### Specifici accordi o convenzioni

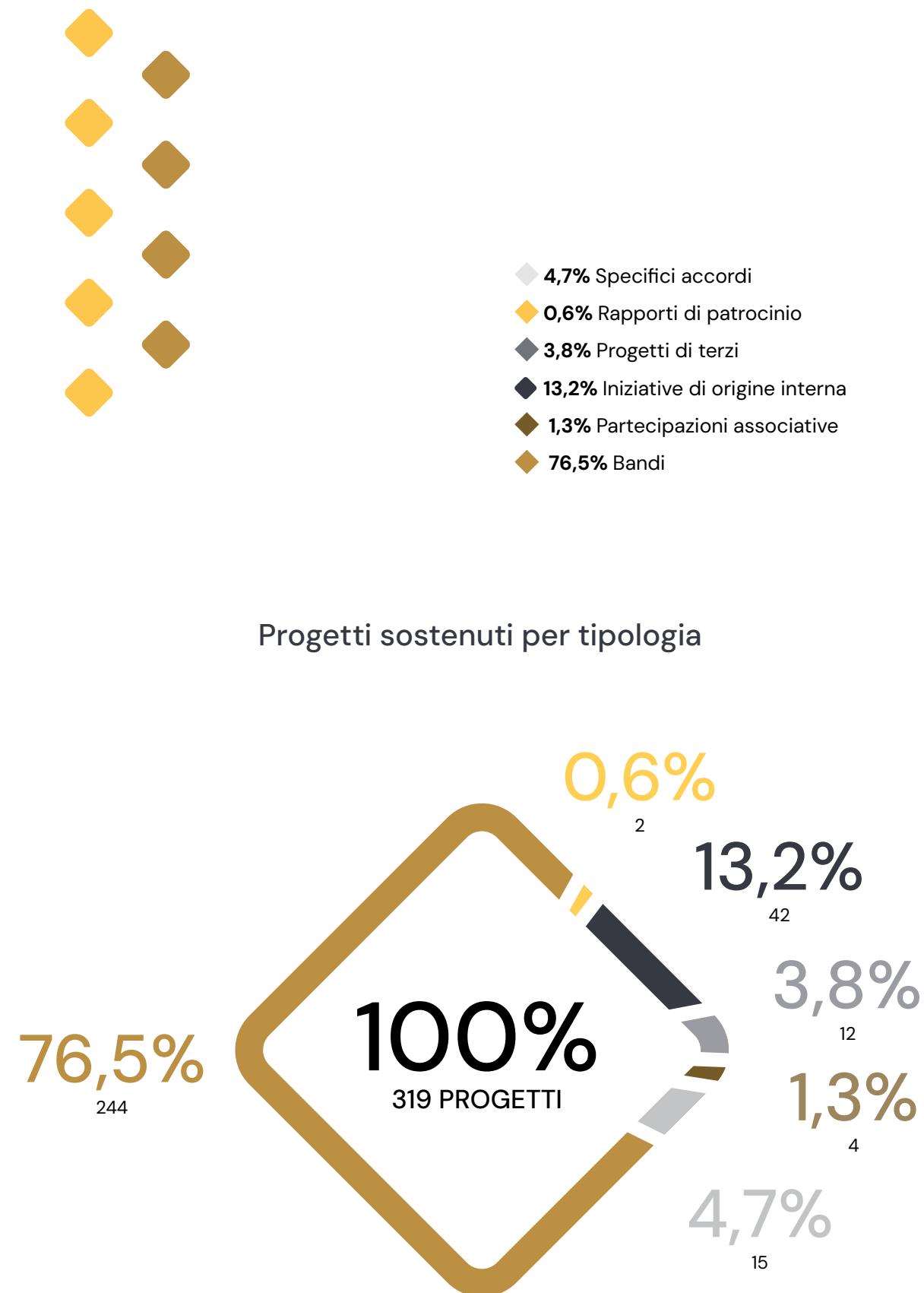
tra cui rientrano gli impegni pluriennali della Fondazione per il sostegno di progetti di rilievo

**PROGETTI  
SOSTENUTI  
E IMPORTI  
DELIBERATI  
2024 PER  
TIPOLOGIA DI  
INTERVENTO**

- ◆ 11,2% Specifici accordi
- ◆ 2,6% Rapporti di patrocinio
- ◆ 13,2% Progetti di terzi
- ◆ 19,7% Iniziative di origine interna
- ◆ 1,8% Partecipazioni associative
- ◆ 51,6% Bandi

Importi deliberati per tipologia





# Relazione sui principali interventi della Fondazione nel 2024 divisi per tipologia di intervento

## INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA

### Trasmissioni

Il progetto "Trasmissioni – Raccontare la Ricerca" è stato avviato nel 2024 con l'obiettivo di supportare lo sviluppo delle competenze comunicative di giovani ricercatori e ricercatrici. L'iniziativa, nata da un percorso di ascolto condotto attraverso focus group nel 2023 e sviluppata in collaborazione con Feltrinelli Education, ha evidenziato le difficoltà e i bisogni legati alla divulgazione scientifica. Il progetto punta a trasformare contenuti complessi in messaggi chiari, accessibili e coinvolgenti, favorendo una maggiore valorizzazione della ricerca presso un pubblico ampio e diversificato.

L'approccio formativo ha previsto tre principali laboratori, ciascuno dedicato a un ambito specifico della comunicazione:

- ◆ **parlare in pubblico**, con particolare attenzione alla retorica, alla voce e al linguaggio del corpo;
- ◆ **podcasting**, per creare contenuti audio efficaci e coinvolgenti;
- ◆ **social media**, per ideare e diffondere messaggi in modo strategico e creativo.

Ogni laboratorio ha consentito ai partecipanti di acquisire competenze pratiche e applicabili, culminando nella creazione di materiali originali come video e podcast.

A supporto di queste attività, sono stati realizzati strumenti aggiuntivi. Save the Cut ha contribuito con la produzione di **cinque videolezioni**, pubblicate sul sito della Fondazione nella pagina "**Kit per la divulgazione**", che raccoglie anche utili template e modelli, che permettono ai ricercatori di creare contenuti ad hoc in base alle proprie esigenze.

L'attività ha riguardato anche la produzione di podcast a cura delle ricercatrici e dei ricercatori, disponibili sulle piattaforme Spotify e YouTube della Fondazione.



ImpresaInAzione

## Trasmettiamo la ricerca

L'iniziativa sostiene la realizzazione di **incontri e conferenze pubbliche** per divulgare alla collettività con modalità più informali dei convegni tramite l'uso di linguaggi accessibili le attività di ricerca di tipo **umanistico-sociale** e **scientifico-tecnologico** che dimostrano un potenziale interesse per la comunità.

Di seguito vengono elencate le iniziative sostenute nel corso del 2024.

| REALTÀ PROPONENTE               | TITOLO DELL'INCONTRO  | IMPORTO         |
|---------------------------------|---|-----------------|
| UNITN DISI                      | DiMMI 2024 Dictionary for Multidisciplinary Music Integration         | 3.000 €         |
| UNITN DICAM                     | Paesaggi Forti  | 5.000 €         |
| UNITN DIPSCO                    | Progetto Coscienza  | 3.000 €         |
| UNITN CIBIO                     | CIBIO incontra la ricerca   | 4.500 €         |
| Speck&Tech                      | Assaggi di scienza  | 1.800 €         |
| ORDINE DEGLI AVVOCATI DI TRENTO | Intelligenza artificiale - conciliare libertà, sicurezza e democrazia | 3.000 €         |
| <b>TOTALE</b>                   |   | <b>20.300 €</b> |



## Foundation Open Factory

È un progetto che coinvolge 4 Fondazioni di origine bancaria (Fondazione Caritro, Fondazione Cariparo e Fondazione Cariverona e Fondazione Bolzano) per promuovere e sperimentare percorsi di Open Innovation per PMI, startup ed enti del terzo settore con il supporto dal consorzio ELIS.

La quarta edizione, avviata a giugno 2024, è dedicata a supportare gli enti dell'economia sociale nello sviluppo di progetti di co-innovazione collaborando con startup e soggetti innovativi. I progetti selezionati avranno la possibilità di partecipare a titolo gratuito ad un percorso di co-innovazione e capacity building della durata di 12 settimane finalizzato ad implementare e testare sul campo la soluzione proposta.

## Progetti selezionati nella quarta edizione

| PROPONENTE                | SOGGETTO INNOVATIVO | BISOGNO  | SVILUPPO   |
|---------------------------|---------------------|--|--|
| Consolida, Zico, Rete CCS | Saidea              | Ottimizzare il processo di onboarding delle organizzazioni, facilitando l'integrazione dei nuovi membri e supportandone la crescita professionale. | Sviluppo di una piattaforma per la gestione delle risorse aziendali, integrata con un sistema di e-learning che offre contenuti personalizzati e adattabili alle esigenze dei lavoratori.          |
| Kaleidoscopio             | Mynet               | Potenziare il supporto agli anziani, migliorare la relazione con i volontari e garantire un monitoraggio più efficace degli interventi.            | Espansione e sviluppo della piattaforma di gestione degli interventi di assistenza agli anziani, con l'obiettivo di offrire un supporto completo e strutturato.                                    |
| Dolomiti Open             | EasyHour            | Gestire in modo sostenibile i flussi turistici e sportivi nelle aree naturali, migliorando l'accessibilità per le persone con disabilità.          | Implementazione di un sistema tecnologico per la gestione delle prenotazioni e dei flussi turistici, promuovendo l'alpinismo come strumento di inclusione sociale e valorizzazione del territorio. |



## Piattaforma 6parte

Piattaforma interattiva per la coprogettazione sviluppata nel percorso Foundation Open Factory 2022. La piattaforma nel 2024 ha supportato:

- ◆ Il programma Impact Enterpreneurship di Enactus Italia nella fase di ideazione e sviluppo del modello di business di progetti imprenditoriali da parte di team provenienti da 20 Università italiane.
- ◆ Il progetto "CLOTO" con l'obiettivo di orientare i ragazzi post scuola superiore e mitigare l'effetto abbandono scolastico, coinvolgendo 166 ragazzi delle scuole ENAIP di Bassano, ITET Einaudi di Bassano del Grappa, C.F.P. e l'Istituto Pavoniano Artigianelli di Trento, IIS Viola Marchesini e Liceo Statale Celio-Roccati di Rovigo.



## EDUCAZIONE FINANZIARIA E ALL' IMPRENDITORIALITÀ GIOVANILE

Da sempre Fondazione Caritro, anche per la sua natura di fondazione di origine bancaria, ritiene sia molto importante garantire ai più giovani l'alfabetizzazione finanziaria all'interno del percorso d'istruzione. Non solo nozioni economiche, ma strumenti e conoscenze da applicare nel quotidiano, utili ad affrontare i cambiamenti che si incontrano diventando grandi, consapevoli delle proprie scelte.

### Impresa in Azione 2023/2024

Impresa in Azione è il programma di educazione all'imprenditorialità di Junior Achievement Italia, accreditato al Ministero dell'Istruzione, valido ai fini dell'alternanza scuola-lavoro e promosso a livello territoriale da Fondazione Caritro. Gli alunni e le alunne che prendono parte all'iniziativa mettono alla prova la loro creatività, determinazione e competenze dando vita, guidati da insegnanti e manager d'azienda volontari, a mini-imprese di cui curano la gestione in tutti gli aspetti: dal concept di un'idea al suo lancio sul mercato. Gli istituti scolastici coinvolti nell'anno scolastico 2023/24 sono stati 12 tra Licei, Istituti tecnici nonché Istituti e Centri di Formazione Professionale.

Sono stati oltre 200 gli studenti finalisti delle scuole secondarie di secondo grado per la Provincia Autonoma di Trento che il 18 aprile 2024 hanno esposto i loro 23 progetti di mini-imprese nella fiera ospitata nella sede di Trentino Sviluppo a Rovereto. Si è aggiudicato il primo posto il team "Mendaki" del Centro Moda Canossa di Trento grazie all'ideazione di un gioco da tavolo costruito in legno, ispirato alla sicurezza in montagna, che insegna ad utilizzare la giusta attrezzatura e a valutare i diversi pericoli, man mano che si sale dalla pianura all'alta quota. La squadra vincitrice ha partecipato al Campionato Nazionale di Imprenditorialità a Parma.

### Conoscere la Borsa 2023/24

Fin dal 2005 Fondazione Caritro aderisce al concorso internazionale Conoscere la Borsa che vede la partecipazione di dieci Paesi: Albania, Austria, Cina, Ecuador, Germania, Francia, Italia, Kosovo, Lussemburgo, Messico. Si tratta di una competizione simulata del mercato borsistico: tramite un'app studenti e studentesse possono investire il loro capitale virtuale nel periodo tra ottobre e gennaio. In Italia il concorso è proposto grazie alla partnership di ACRI e di diverse Fondazioni di Origine Bancaria, che lo promuovono all'interno degli istituti superiori e delle università. A livello locale, hanno partecipato alla competizione 67 classi di 13 istituti scolastici di diversa provenienza, coinvolgendo circa 480 giovani. La competizione è stata affiancata da una serie di attività formative realizzate in collaborazione con FEDUF, la Fondazione per l'Educazione Finanziaria e al Risparmio ha svolto 26 incontri presso gli Istituti iscritti al concorso. La ceri-



## Percorso FinUP

monia di premiazione provinciale e nazionale è stata ospitata a Trento ed organizzata dalla Fondazione nel contesto del Festival dell'Economia 2024 presso l'ITAS Forum di Trento, con la partecipazione di più di 100 ospiti tra studenti, docenti, referenti e Presidenti delle Fondazioni. Inoltre sono state offerte numerose attività e momenti di approfondimento, tra le quali, un laboratorio di economia e agricoltura sociale, una conferenza-spettacolo sui cambiamenti climatici, una Escape Room ed un talk a tema Educazione Finanziaria.

## Laboratori di Fiabe & Denaro

Nella primavera 2024 Fondazione Caritro, in collaborazione con il Sistema Bibliotecario Trentino, ha iniziato una collaborazione con le biblioteche e i punti di lettura della Provincia dove si sono svolti i laboratori di educazione finanziaria intitolati "Fiabe e Denaro" (dalle omonime pubblicazioni di FeduF, la Fondazione per l'educazione finanziaria e al risparmio). Grazie al coinvolgimento di due laureande in Scienze della Formazione primaria dell'Università di Bolzano che, reinterpretando la lettura di fiabe classiche, hanno offerto ai bambini e alle bambine tra i 5 e i 10 anni, di cogliere i concetti economici che risiedono in alcune azioni, pensieri e comportamenti dei protagonisti delle fiabe.

Il progetto ha avuto un'adesione che è andata oltre le aspettative: tra i mesi di marzo e giugno sono stati svolti 54 laboratori in 24 biblioteche, 2 punti di lettura e 3 scuole elementari di 11 diverse Comunità di Valle del Trentino, coinvolgendo quasi 900 bambini e bambini. L'iniziativa ha avuto un suo spazio anche all'interno del Festival dell'Economia in piazza Mostra, dove sono state concentrate le proposte per bambini e ragazzi.

FINUP è un'iniziativa promossa in collaborazione con IPRASE nelle scuole secondarie di primo grado. L'intervento, realizzato trasversalmente sulle materie d'insegnamento, è rivolto alle e ai docenti e mira a sperimentare percorsi di educazione e alfabetizzazione finanziaria nelle scuole secondarie di primo grado e a fornire metodi e strumenti per affrontare in classe i temi dell'economia e della gestione delle risorse finanziarie nel più lungo periodo in un'ottica di identificazione di priorità, risparmio, pianificazione e tutela.

Dopo una prima fase di incontri online, durante i quali vari enti – tra cui Banca d'Italia, FeduF, ITAS e Pensplan – hanno discusso dell'importanza dell'educazione finanziaria e gli Istituti Comprensivi nei quali è stata sperimentata la prima edizione hanno condiviso la loro esperienza, è seguita una fase di accompagnamento a sportello per lo sviluppo di progettualità didattiche e per la realizzazione di attività laboratoriali e interattive in aula. Nell'anno scolastico 2023/2024 sono state portate avanti 4 progettualità didattiche in 3 Istituti trentini su diverse tematiche.

## Facciamo Eco Pari e Dispari

Martedì 12 novembre 2024, al Teatro Sociale di Trento, Fondazione ha proposto la quarta edizione di FACCIAMO ECO, un format che mette sullo stesso palco esperti del settore, voci dal campo e linguaggi musicali per affrontare temi di attualità.

Nell'edizione "Pari e dispari" Riccardo Haupt, CEO di Will Media e COO di Chora, ha dialogato con l'economista e scrittrice Azzurra Rinaldi, l'artista musicale Ernia e l'avvocata Cathy La Torre, riguardo alle grandi sfide dell'oggi e del domani. Dal mercato del lavoro alle aspettative dei giovani, passando per gli ostacoli e le sfide quotidiane legate alla parità di genere e non solo.

## EDUCAZIONE DIGITALE

L'intento della Fondazione è quello di promuovere e sostenere iniziative per trasmettere alle giovani generazioni competenze per un utilizzo sicuro, etico e consapevole delle reti informatiche e dei dispositivi digitali, contribuendo alle loro capacità di sviluppare un pensiero critico.

### Percorsi per la cittadinanza digitale – Patentino per lo smartphone

Il patentino per lo smartphone è un percorso didattico rivolto alle classi della scuola secondaria di primo grado, che viene svolto dai docenti della classe con i materiali e la formazione forniti dall'Associazione Media Educazione Comunità di Udine. Si tratta di una iniziativa già sperimentata in Friuli grazie al sostegno della Fondazione Friuli, giunta alla seconda edizione sul territorio trentino. Il progetto è rivolto al sistema delle scuole secondarie di primo grado e in particolare ai loro docenti tramite formazione online e tutoraggio ma anche ai genitori tramite formazione e materiali informativi. In Trentino nel corso dell'anno scolastico 2023/2024 hanno aderito 60 classi di 16 diversi Istituti ed ha visto il coinvolgimento di 1.257 studenti e studentesse, 122 docenti e complessivamente 758 famiglie. Per la prima volta in questa edizione è stata coinvolta anche una scuola secondaria di secondo grado: l'istituto alberghiero di Rovereto.



## EDUCAZIONE ALLA CITTADINANZA

L'intento della Fondazione è di favorire la promozione o sostegno di percorsi volti a favorire ai giovani opportunità di protagonismo attivo per rispondere alle sfide sociali e culturali che interessano le comunità locali in cui vivono e per accrescere le competenze di dialogo, collaborazione, e progettazione per dare forma alle loro idee.

### A suon di Parole

Il torneo di dibattito argomentativo, secondo il formato ideato da IPRASE e dalla Facoltà di Giurisprudenza dell'Università degli Studi di Trento, prevede che gli studenti degli istituti superiori si sfidino sulla capacità di argomentare e contro-argomentare in modo controllato attorno a tematiche di carattere civico e sociale. Gli studenti si sfidano, pertanto, "a suon di parole". L'obiettivo dell'iniziativa è la promozione di competenze linguistiche, logico/argomentative, interculturali e di cittadinanza attiva dei partecipanti nell'ambito del parlato, della comunicazione non verbale e della capacità di esprimersi in pubblico. Sono inoltre state sviluppate soft skills e life skills, quindi capacità creative, comunicative e di ascolto. Nell'a.s. 2023/2024 hanno partecipato 10 Istituti scolastici di Trento, Rovereto, Tione e Riva del Garda, comprendendo sia Licei, sia Istituti tecnici. Fondazione Caritro ha inoltre offerto alle squadre semifinaliste e finaliste un percorso formativo riguardo gli aspetti, le modalità e le regole dell'argomentazione e del dibattito, a cura dell'associazione universitaria Tridentum Debating Society, ed anche riguardo gli strumenti e le modalità di comunicazione in pubblico, a cura di professionisti esperti.

### GIC- Giovani idee per la comunità

L'iniziativa "Gic – Giovani idee per la Comunità" è promossa da Fondazione Caritro, dalla Agenzia per la coesione sociale della Provincia Autonoma di Trento e da CSV Trentino ETS. È stata co-progettata coinvolgendo alcuni referenti tecnici (RTO) dei piani giovani di Zona sui territori per co-costruire uno strumento di sostegno che vada incontro ai bisogni dei e delle giovani, riconoscendo le peculiarità territoriali e tenendo conto delle risorse e dei servizi già in essere. Grazie al confronto con i diversi attori è nato quindi "uno strumento che permette ai giovani di presentare idee di progetto legate ad attività di rilievo per le comunità ed essere accompagnati da Ufficio Svolta nella progettazione.

19 sono i progetti di associazioni giovanili o di gruppi informali accompagnati da un ente che svolge il ruolo di capofila che sono stati sostenuti e che coinvolgono 48 diverse organizzazioni.

# VERSIVERSI

# CONOSCERE

FONDAZIONE  
CARITRO

## EDUCAZIONE INTERCULTURALE



### Cultura della Memoria

Nell'autunno del 2023 è stata promossa un'iniziativa in collaborazione con il MEIS – Museo Nazionale dell'Ebraismo Italiano e della Shoah – di Ferrara, che ospita in comodato ad uso gratuito la scultura lignea del Compianto sul corpo di Simonino da Trento, bene che rientra nel patrimonio artistico della Fondazione.

L'iniziativa ha visto il coinvolgimento di 46 classi di scuole di ogni ordine e grado e circa mille studentesse e insegnanti della Provincia autonoma di Trento nella visita al museo e nella partecipazione a laboratori tematici. A ciascun gruppo è stato chiesto di restituire un elaborato per raccontare l'esperienza vissuta, realizzato attraverso forme e strumenti liberamente scelti: testi, fotografie, disegni, video, podcast.

Per concludere l'esperienza con un'occasione di incontro e confronto, la Fondazione ha proposto nel mese di febbraio 2024 due mattinate dedicate al tema della Memoria grazie al dialogo tra il ricercatore e divulgatore storico Francesco Filippi e la regista Caterina De Mata, con la moderazione della ricercatrice storica Elena Tonezzer.



## VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO CULTURALE

### Invito a Palazzo

Palazzo Calepini, sede di Fondazione Caritro, ha aperto le porte alla città raccontando la sua storia e quella delle persone che si sono succedute nelle sue stanze, fino ai giorni nostri. Dopo aver sperimentato lo scorso anno la produzione di una visita teatralizzata a Palazzo del Bene di Rovereto, si è deciso di raccontare anche la storia di Palazzo Calepini, messa in scena dagli attori e attrici Elisa Salvini, Andrea Bonfanti, Gabriele Mattè e grazia alla drammaturgia e regia di Maura Pettoruso. Lo spettacolo proposto si inserisce nel cartellone delle iniziative "Invito a Palazzo", manifestazione annuale promossa e organizzata da Acri, Associazione nazionale di casse di risparmio e fondazioni, e Abi, Associazione bancaria italiana, che prevedono ogni primo ottobre l'apertura e visite guidate delle sedi storiche degli enti partecipanti. L'obiettivo è quello di offrire la possibilità ai cittadini, agli appassionati e ai turisti di visitare i palazzi generalmente non aperti al pubblico. Sono state realizzate 3 repliche dedicate alla cittadinanza (ciascuna con più di 40 persone come spettatori) e 2 per le scuole (dedicate a due classi del liceo classico Prati) e si intende riproporne altre nella primavera del 2025.

### DISPLAY

Fondazione Caritro, dopo aver dato alle stampe e presentato il catalogo sulla sua collezione d'arte, cercava un modo attraverso il quale rendere la stessa pubblicazione e l'intero patrimonio più accessibile a tutti. E' nato così il progetto Display: un archivio digitale ma anche un'esperienza interattiva, che permette agli utenti di esplorare le opere, ammirarle più da vicino e creare un proprio catalogo personale. Il 2024 è stato l'anno del suo debutto e dell'inizio di un viaggio che ha portato questo progetto ad essere protagonista di sei tappe diverse.

Inaugurato il 2 febbraio 2024 a Palazzo del Bene a Rovereto, Display ha registrato 780 visitatori fino al 2 maggio. Ha poi fatto tappa a Palazzo Scopoli a Tonadico (477 visitatori), Maso Spilzi a Folgaria (616 visitatori) e Wired Fest a Rovereto (353 visitatori), dove è stato lanciato un contest social. Dal 4 ottobre al 1° dicembre è stato ospitato a Palazzo Calepini a Trento, accogliendo 380 visitatori. È stato esposto presso il Municipio di Predazzo, dove ha intercettato più di mille visitatori.

Nel 2024, Display ha coinvolto oltre 3.000 visitatori di tutte le età, confermando l'importanza della digitalizzazione per la valorizzazione e la diffusione dell'arte. Il progetto è entrato in contatto con molte classi e scuole diverse ed è diventato il pretesto per reinterpretare le opere d'arte della Fondazione, come nel concorso organizzato dalla scuola secondaria di primo grado di Predazzo. Ma anche dai bambini della scuola dell'infanzia e dell'asilo nido in quel di Tonadico e degli istituti superiori in altre località.

Gli eventi inaugurali di ogni tappa sono stati organizzati in collaborazione con l'ente ospitante e con le realtà locali, con l'obiettivo di rendere partecipi le persone del posto.

## PARTECIPAZIONE AI FESTIVAL



### Festival dell'Economia

Fondazione Caritro per il secondo anno è stata partner e sostenitore di "Fuori Festival", un palinsesto innovativo dedicato ai giovani nel contesto del Festival dell'Economia di Trento, promuovendo ed ospitando presso i propri spazi diversi appuntamenti che rispecchiano l'impegno della Fondazione per lo sviluppo delle economie dei territori.

Nel primo, "Percorsi di co-innovazione per la generazione di impatto sociale", sono stati coinvolti Elis innovation hub e Fondazione VRT, e sono stati presentati i risultati dei 13 progetti di co-innovazione del programma "Foundation open factory – FOF 2022".

Considerata l'attenzione che Fondazione Caritro ripone verso le nuove generazioni, i giovani sono stati i protagonisti anche di altri due appuntamenti che hanno arricchito il palinsesto del FuoriFestival. La Fondazione ha ospitato la cerimonia nazionale di premiazione del concorso Conoscere la Borsa, iniziativa promossa da Fondazioni e Casse di Risparmio a livello europeo e volta a diffondere la cultura e la conoscenza dei meccanismi della finanza presso gli studenti delle scuole superiori mediante simulazioni di attività sul mercato borsistico. Alle squadre vincitrici di ogni territorio è stata offerta la possibilità di partecipare ad incontri di approfondimento sui temi dell'educazione finanziaria, tenutasi durante il Festival dell'Economia.

Per i più piccoli, in piazza Mostra, in un'area dedicata alle famiglie (Junior Lab) si sono tenuti i laboratori di educazione finanziaria di Fiabe & Denaro (dalle omonime pubblicazioni di FeduF, Fondazione per l'educazione finanziaria e al risparmio), condotti da Elena Bottura e Silvia Riz, laureande in Scienze della Formazione primaria alla Libera Università di Bolzano.





## Festival dello Sport

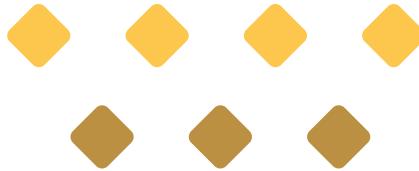
### Festival dell'Innovazione

Nel mese di maggio, Fondazione Caritro ha collaborato per la seconda volta al Wired Next Fest 2024 nella città di Rovereto.

In questa cornice, i visitatori hanno esplorato DISPLAY, un'esposizione digitale, e partecipato a un social contest. Tra gli exhibit, esperienze immersive come Mirko Park in VR, l'app Pollini Trento per la salute pubblica e il laboratorio Empower Ability nel metaverso. A Palazzo del Bene, Fondazione Caritro ha promosso due talk: uno sull'innovazione sociale e tecnologia, con esperienze dal programma Foundation Open Factory, e uno sui deepfake sostenuto dalla Fondazione VRT, per affrontare le nuove sfide della disinformazione.

Fondazione Caritro ha partecipato ad ottobre al Festival dello Sport 2024 con l'iniziativa #Unaltrapartita, nata in risposta alla "Giornata Europea delle Fondazioni" promossa da Acri a livello nazionale per valorizzare lo sport sociale e inclusivo. L'evento, in collaborazione con Fondazione Aquila per lo Sport Trentino, si è svolto l'11 ottobre in Piazza Fiera a Trento. Durante l'incontro, il capitano Toto Forray e i giocatori dell'Aquila Basket hanno raccontato il progetto "Everybody needs somebasket" sostenuto attraverso un bando di Fondazione Caritro, coinvolgendo il pubblico in attività sportive e promuovendo l'inclusione attraverso il basket





## PERCORSI DI ACCOMPAGNAMENTO AL TERZO SETTORE

### Accompagnami

Nel 2024 è stata avviata la quarta edizione dell'iniziativa Accompagnami promossa dalla Fondazione per percorsi di sviluppo di imprenditorialità sociale e dal 2024 orientata al tema delle comunità intraprendenti. Per comunità intraprendenti si intendono tutte quelle pratiche di trasformazione sociale, frutto di processi di organizzazione dal basso attuati da gruppi di persone o organizzazioni che si attivano all'interno del proprio territorio di residenza per sperimentare collettivamente soluzioni innovative di sviluppo socio-economico, dal cui successo può dipendere il futuro delle rispettive comunità.

Con la quarta edizione di Accompagnami, la Fondazione si propone di promuovere e sostenere queste pratiche anche in favore della popolazione giovanile, supportando il processo di organizzazione dal basso che le qualifica con l'apporto di competenze esperte in grado di facilitarla e di progettarne la sostenibilità economica.

Lo svolgimento dell'iniziativa si articola nelle seguenti 4 fasi di sviluppo:

- ◆ Formazione delle competenze per la progettazione di comunità attraverso l'organizzazione in collaborazione con il CSV del Trentino della prima Scuola per Agenti di Comunità;
- ◆ Progettazione di un'azione di sistema in favore della partecipazione giovanile in ambito educativo, sociale e culturale in collaborazione con Skopía, start-up dell'Università di Trento che fornisce consulenze di intelligence strategica e analisi dei cambiamenti – per offrire un orientamento condiviso ai progetti di impresa di comunità da accompagnare;
- ◆ Accompagnamento alla progettazione e alla pianificazione di imprese di comunità sostenibili per la partecipazione giovanile con il coinvolgimento di progettisti e manager esperti;
- ◆ Orientamento alla costituzione, progettazione tecnica e finanziamento delle imprese di comunità accompagnate nella fase precedente.



## Incontro nazionale sulle Comunità Intraprendenti

In questo contesto di accompagnamento ed approfondimento di tematiche legate al concetto di comunità intraprendenti, nei giorni 5 e 6 dicembre, Cavalese in Val di Fiemme ha ospitato il 1º incontro nazionale delle Comunità Intraprendenti, organizzato dalla Fondazione Fiemme PER con Euricse e Fondazione Caritro, in collaborazione con Iris Network.

L'evento ha offerto opportunità di partecipare a workshop ed a momenti di condivisione di buone pratiche e networking, con l'obiettivo di offrire occasioni di esplorare come la cittadinanza attiva e l'imprenditorialità dal basso stanno trasformando le nostre comunità e di condividere con logiche di comunità modelli innovativi di sostenibilità e di sviluppo locale.

In questi due giorni, le Comunità Intraprendenti si sono riunite per confrontarsi, ispirarsi reciprocamente e formarsi, anche al fine di valorizzare le economie di prossimità e l'energia del cambiamento sociale dal basso. Il workshop è stato articolato in tre gruppi tematici, frutto della ricerca di Euricse (2020-2023) sulle economie comunitarie emergenti in Italia.

- ◆ Rigenerazione di spazi di comunità e gestione dei beni comuni
- ◆ Pratiche di produzione, distribuzione e consumo alimentare
- ◆ Produzione e gestione di servizi per la comunità

Infine, relatori esperti hanno esposto spunti di approfondimento sui temi del coinvolgimento e sviluppo di comunità, sui modelli di sostenibilità organizzativa, sulle competenze, ruoli e profili per il raggiungimento degli obiettivi.

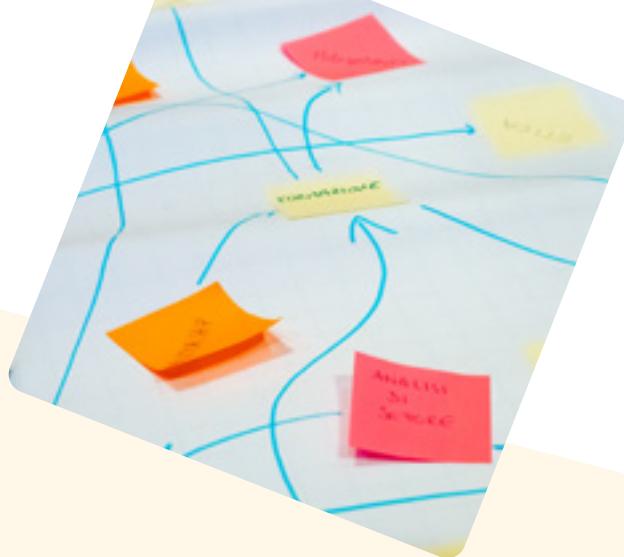
## Percorso Tra Dire e Fare

Il percorso di sviluppo organizzativo e manageriale per ETS denominato "tra dire e fare" rappresenta una nuova misura di intervento della Fondazione per favorire la crescita delle realtà di terzo settore che operano nel sistema culturale e del welfare sociale trentino.

Si tratta di una proposta per favorire lo sviluppo di competenze di tipo organizzativo, manageriale e strategico offerto a realtà che agiscono nell'ambito della cultura e del sociale con crescenti livelli di esperienza, di maturità organizzativa ed ambizioni di professionalità. In linea con l'approccio intrapreso dalla Fondazione di facilitazione delle capacità di progettazione pluriennale, il percorso di accompagnamento, che viene seguito grazie alla collaborazione con la Fondazione Euricse, ente partner esperto nella ricerca, formazione e supporto sui temi del terzo settore e delle imprese sociali, offre a 10 realtà del sistema non-profit locale un percorso di accompagnamento per lo sviluppo strategico ed organizzativo della propria realtà in ottica triennale.

Il percorso prevede anche l'opportunità di elaborare (sempre grazie all'affiancamento del soggetto facilitatore esperto) e presentare un piano strategico di sviluppo pluriennale. I migliori piani di sviluppo ricevono un contributo per la copertura di alcune spese e investimenti funzionali all'effettiva implementazione di quanto previsto.





## SfidEuropee

Nel corso dell'esercizio è proseguita l'iniziativa rivolta alle realtà culturali e sociali delle province di Trento, Bolzano, Verona, Vicenza e Belluno al fine di favorire la crescita di competenze utili per approcciarsi positivamente ai bandi europei, conoscere le opportunità offerte dalla Comunità Europea e attivare relazioni e collaborazioni per la partecipazione ai bandi a gestione diretta.

La terza edizione, avviata ad aprile 2024, ha previsto l'ampliamento della rete di partner promotori con il coinvolgimento di CSV Vicenza, CSV Belluno Treviso, Euregio+ e Banca Etica che si sono affiancate a CSV Trentino, Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, CSV Alto Adige, Fondazione Cariverona e CSV Verona (già partner della seconda edizione).

Il percorso ha visto la partecipazione di circa 60 realtà ed è stato strutturato in quattro fasi:

**1**

Incontri informativi  
di avvicinamento  
(maggio 2024)

**3**

Sportello di approfondimento  
consulenziale  
(giugno-ottobre 2024)

**2**

Eventi di  
networking  
(giugno e  
ottobre 2024)

**4**

Call per lo sviluppo  
delle idee proget-  
tuali (pubblicazione  
dicembre 2024)

Nel contesto di questa iniziativa si inserisce anche l'adesione di Fondazione Caritro al progetto Guida all'europrogettazione, un portale informativo che raccoglie le opportunità offerte dai bandi europei promosso da Fondazione CRT, Fondazione CRC, Fondazione Cariplo, Fondazione Perugia, Fondazione Cariverona, Fondazione CR Firenze, Fondazione CR Bolzano, Filiera Futura, Fondazione Sardegna e ACRI.



## Svolta

Svolta è uno spazio di progettazione sociale nato dalla collaborazione tra Fondazione Caritro, CSV Trentino ETS e Fondazione Trentina per il volontariato sociale rivolto agli enti del terzo settore e alle persone che vogliono attivarsi nel territorio Trentino.

Svolta offre incontri di orientamento alla progettazione e alle opportunità di finanziamento, accompagnamenti a processi di partecipazione e formazione di diversi temi della progettazione sociale.

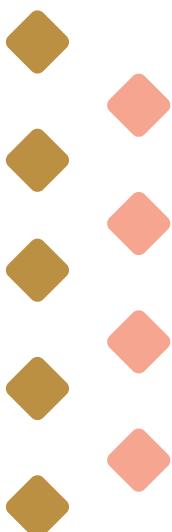
Nel 2024 sono stati rafforzati gli sportelli dedicati ai bandi per il volontariato culturale, opportunità in Europa, comunità inclusive, cultura ambientale e "GIC- giovani idee per la comunità".

Sono stati attivati dei percorsi di accompagnamento basati su metodologie della progettazione partecipata con associazioni, reti e tavoli territoriali sui temi della partecipazione giovanile, dei processi decisionali, dei patti di comunità e in generale di come costruire delle progettualità attivando processi di rete e di attivazione della comunità.

Infine, come ulteriore strumento a supporto della progettazione per gli enti del terzo settore sono stati attivati 4 formazioni che spaziano dagli elementi di progettazione base, al come si costruisce un budget di progetto, agli strumenti digitali per la collaborazione e alcuni momenti formativi e laboratoriali attivati ad hoc per singole associazioni per un totale di 185 persone beneficiarie.



## ADESIONE DELLA FONDAZIONE PER TRENTO CAPITALE EUROPEA VOLONTARIATO 24



La Fondazione considera il volontariato come un'occasione per la crescita personale e per l'acquisizione di competenze trasversali e tecniche di ciascuna singola persona, ma anche come un elemento per lo sviluppo di una comunità, in quanto la percezione di partecipare e sentirsi parte di una rete più ampia influenza sugli effetti di coesione ed inclusione sociale.

In aggiunta, le attività, i servizi e la sensibilizzazione su temi ed ambiti di pubblica utilità svolta dal sistema dell'associazionismo locale e anche dalle forme più spontanee di solidarietà contribuiscono, anche se in sinergia con le istituzioni, di trovare risposta ai bisogni che sono in continua evoluzione.

Per questi motivi la Fondazione ha aderito alla comunità di enti pubblici e privati che, con logiche di investimento futuro per la crescita dell'intero sistema del volontariato, promuovono il programma di eventi, interventi, iniziative azioni e strumenti a supporto del volontariato nell'ambito di Trento Capitale europea del Volontariato.

Tale adesione viene dunque intesa dalla Fondazione come una forma di investimento collettivo, da una parte per l'implementazione di un fitto programma di iniziative ed eventi volti a sensibilizzare, disseminare e valorizzare la cultura e le esperienze del volontariato, dall'altra per favorire lo sviluppo ed il rafforzamento di infrastrutture e servizi a supporto del volontariato trentino in un'ottica anche pluriennale.

In tal senso, si ritiene che il programma di Trento Capitale europea del Volontariato e le ulteriori politiche di investimento e sviluppo potrebbero generare ricadute sul territorio in termini di capacità e rituali di scambio di competenze fra realtà, semplificazione delle procedure di accesso ai finanziamenti, potenziamento del supporto e dell'accompagnamento anche metodologico, oltre che a numerosi spazi di comunità e un portale di matching fra opportunità e disponibilità al volontariato.



In particolare, la Fondazione ha scelto di continuare a svolgere e di rinforzare il ruolo di stimolare, facilitare, promuovere e sostenere progetti programmati e sviluppati in rete da realtà che intendono:

- 1**  
**FAVORIRE**  
IL PROTAGONISMO  
ATTIVO DEI VOLONTARI
- 2**  
**STIMOLARE**  
L'AMPIA PARTECIPAZIONE  
DELLA CITTADINANZA
- 3**  
**PROMUOVERE**  
LA DIVULGAZIONE  
DELLA CULTURA  
DEL VOLONTARIATO

Nel corso dell'anno la Fondazione ha dunque: partecipato al Comitato di gestione in qualità di promotore equiparato al Comitato di scopo e ad alcuni Gruppi di coordinamento, ha messo a disposizione risorse economiche a copertura delle spese per alcune attività, ed ha promosso alcune iniziative specifiche come bandi dedicati al sostegno di progetti di volontariato in coerenza con i programmi di Trento Capitale europea del Volontariato.

I principali strumenti di intervento messi a disposizione sono:

#### **GIC – giovani idee per la comunità**

Percorso di sviluppo delle idee dei giovani in proposte di progetto condivise con realtà culturali e sociali, grazie anche alla facilitazione di Svolta.

#### **Bando opportunità in Europa**

Stimolo e sostegno di opportunità di formazione e volontariato dei giovani presso paesi europei e presso realtà culturali e sociali trentine.

#### **Bando reti comunità inclusive**

Stimolare e sostenere progetti di comunità inclusive di territori periferici che promuovono e valorizzano anche le azioni delle realtà di volontariato locali

#### **Bando cultura ambientale**

Promuovere e sostenere progetti che stimolano il dibattito pubblico attorno al tema della sostenibilità e sperimentano pratiche virtuose per la promozione di una cultura ambientale, grazie anche alla facilitazione di Svolta.

## PARTECIPAZIONI ASSOCIATIVE



### FONDAZIONE BRUNO KESSLER

Fondazione Bruno Kessler trae origine da ITC-Istituto Trentino di Cultura. Con più di 400 ricercatori svolge attività di ricerca principalmente negli ambiti delle Tecnologie dell'Informazione, dei Materiali e Microsistemi, degli Studi Storici e delle Scienze Religiose. Grazie ad una fitta rete di collaborazioni, FBK opera anche negli ambiti della fisica nucleare teorica, delle reti e telecomunicazioni e delle scienze sociali promuovendo ricerche ed indagini che offrono opportunità di risultati conoscitivi ed applicativi che mostrano importanti potenzialità di ricadute per la crescita e lo sviluppo della comunità.



### FONDAZIONE CON IL SUD

Fondazione con il Sud è un ente privato costituito nel 2006 dall'alleanza tra le Fondazioni di origine bancaria e il mondo del terzo settore e del volontariato per promuovere l'infrastrutturazione sociale del Mezzogiorno. La Fondazione si propone di promuovere e potenziare le strutture immateriali per lo sviluppo sociale, civile ed economico del meridione attuando forme di collaborazione e di sinergia con le diverse espressioni delle realtà locali, in un contesto di solidarietà e di responsabilità sociale. La Fondazione stimola le energie del territorio a produrre risposte alle esigenze locali, promuovendo la crescita delle reti di solidarietà, sostenendo idee e progetti esemplari capaci di favorire lo sviluppo locale anche attraverso la pubblicazione di bandi.

## RAPPORTO DI PATROCINIO



### FONDAZIONE ALESSIO PEZCOLLER

La Fondazione Pezcoller beneficia del patrocinio della Fondazione dal 1992 per il suo ruolo nella promozione della ricerca scientifica in campo oncologico.

**3.677.371 €**  
DI CONTRIBUTI DAL 1993

**105.068 €**  
CONTRIBUTO MEDIO ANNUALE

**30.000 €**  
CONTRIBUTO 2024



### ACADEMIA ROVERETANA DEGLI AGIATI

Da più di 250 anni l'Accademia Roveretana degli Agiati è un **importante riferimento culturale** per la città di Rovereto, per questo dal 2001 Fondazione Caritro le ha riconosciuto il patrocinio.

**1.186.246 €**  
DI CONTRIBUTI DAL 2001

**49.427 €**  
CONTRIBUTO MEDIO ANNUALE

**60.000 €**  
CONTRIBUTO 2024



## ASSOCIAZIONE CULTURALE “ANTONIO ROSMINI”

Nata nel 1967, l'Associazione Rosmini è oggi un importante centro di cultura per la città di Trento per la qualità e la varietà delle attività proposte. L'ente ha ricevuto il patrocinio della Fondazione nel 2001.

**1.232.452 €**

DI CONTRIBUTI DAL 2001

**49.298 €**

CONTRIBUTO MEDIO ANNUALE

**40.000 €**

CONTRIBUTO 2024



## FONDAZIONE TRENTINA PER IL VOLONTARIATO SOCIALE

La Fondazione è nata nel 1998 con il patrocinio di Fondazione Caritro per promuovere la cultura del volontariato in Trentino e sostenere le organizzazioni di volontariato locali.

**3.219.011 €**

DI CONTRIBUTI DAL 2001

**128.760 €**

CONTRIBUTO MEDIO ANNUALE

**160.000 €**

CONTRIBUTO 2024



## SPECIFICI ACCORDI E CONVENZIONI

### UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO

#### Progettazione di sistemi 3D in vitro per la medicina personalizzata Secondo anno di progetto

Il progetto si presenta come l'evoluzione della ricerca in corso e finanziata dalla fondazione CARITRO che si propone di sviluppare nuove soluzioni diagnostiche e terapeutiche incentrate sul paziente. In particolare, modelli in vitro paziente-specifici sono progettati e validati per prevenire e/o riconoscere i primi stadi di patologie ed individuare nuove linee di intervento, per testare nuovi farmaci, per identificare dosaggi personalizzati, e per ottimizzare protocolli di trattamento (es. chemio- o radio-terapia). Alla base della proposta c'è la realizzazione di prototipi miniaturizzati, noti anche come tissue-on-chip; tecnologie emergenti con elevato potenziale per risolvere esigenze cliniche e industriali. I modelli tissue-on-chip attualmente in uso sono adatti da prodotti commercialmente disponibili, oppure realizzati presso i nostri laboratori. Per aumentare l'impatto del progetto CARITRO, e quindi il TRL (technology readiness level) e la traslazione dei prodotti di ricerca, si richiede di migliorare gli attuali metodi di prototipazione e fabbricazione dei tissue-on-chip. Lo scaling up vedrebbe quindi la dotazione di un'apparecchiatura che aumenti i volumi di fabbricazione sia in tempi di realizzazione, che in risoluzione e qualità del prodotto realizzato.

#### MITICLIMA Mitigazione dello stress da freddo su piante di interesse agrario con batteri tolleranti alle basse temperature

Il cambiamento climatico causa inverni e primavere più miti, con conseguente anticipo dei processi fisiologici delle piante e maggiore esposizione di foglie e fiori a possibili gelate primaverili. I danni delle gelate sono controllati tramite l'uso di metodi fisici, che richiedono un elevato impiego di risorse naturali. I batteri endofiti contribuiscono alla mitigazione degli stress, ma non se ne conoscono l'efficacia e il meccanismo d'azione contro lo stress da freddo in piante arboree.

Questo progetto ha l'obiettivo di comprendere il ruolo e il meccanismo d'azione dei batteri endofiti isolati dall'ambiente alpino nella mitigazione dello stress da freddo nei tessuti del melo, mediante l'integrazione di approcci fisiologici, molecolari e microbiologici. Le analisi fisiologiche e trascrizionali su foglie di melo esposte allo stress da freddo e incolate con batteri endofiti permetteranno di comprendere i meccanismi cellulari attivati, per il successivo sviluppo di biostimolanti per la mitigazione degli effetti delle gelate.



## GenIE – Progetto elettronico generativo

La Electronic Design Automation è un insieme di strumenti utilizzati per la progettazione e la produzione di sistemi elettronici ed è tradizionalmente basata su algoritmi deterministici che usano formulazioni matematiche precise ed euristiche per risolvere problemi di analisi e ottimizzazione. Recentemente, algoritmi di apprendimento automatico sono stati proposti in diverse aree dell'EDA. In questo progetto, investigheremo l'uso di modelli generativi basati sul machine learning per supportare il progettista e migliorare non solo la produttività, ma anche la creatività, aprendo lo spazio a nuove soluzioni e implementazioni alternative.

Il progetto comincia con la definizione di un linguaggio per grafi per il progetto di circuiti elettronici che possa essere interpretato da una rete encoder-decoder, addestrata per costruire degli embedding, rappresentazioni compatte di un sistema. L'encoder è progettato per estrarre la struttura gerarchica del sistema con una rappresentazione che

lavori a diversi livelli di astrazione. La rete viene poi utilizzata in modelli generativi, quali le GAN, i modelli a diffusione, o i transformer, per fornire risposte veloci ai quesiti di progetto, quali la creazione di nuove topologie di circuiti o il completamento di circuiti parziali. L'obiettivo è quello di creare un sistema che assista il progettista nel creare nuovi pattern circuituali, con una esplorazione guidata di vaste regioni dello spazio di progetto.

## LingWA – La lingua degli altri. Modelli dinamici dell'immigrazione tedesca medioevale in Trentino

Il progetto "La lingua degli altri" si propone da un lato di descrivere la complessità linguistica dell'Italia nord-orientale offrendo un quadro completo delle costruzioni grammaticali che indicano una convergenza con fenomeni linguistici simili in tedesco, dall'altro di sviluppare un modello innovativo, basato sull'idea dell'onda fisica, che permetta la ricostruzione dinamica della variazione dialettale nei dialetti romanzini dell'area in questione indotta dal contatto con le parlate tedesche. Attraverso la messa a punto di nuovi strumenti di misurazione ( l'indice\_g e le linee di gradiente), ci proponiamo di ricostruire l'intensità di diffusione dei fenomeni linguistici germanici nell'area modellando la colonizzazione storica nelle regioni alpine da parte dei gruppi tedeschi nel Medioevo. Introdurremo una prospettiva diversa ma complementare rispetto ai metodi utilizzati in storia e sociologia. Incrociando i dati della sociolinguistica della storia delle comunità dell'area e della linguistica derivanti dai testi negli antichi volgari trentino, veronese e veneziano si testerà l'attendibilità dei modelli dinamici e si perfezionerà la rappresentatività. Misurando il segnale linguistico lasciato dalle popolazioni tedesche ricostruiremo il contatto linguistico con i dialetti romanzini.



## LongLiveCattle – The Cattle is Dead, Long Live the Cattle! Product and Regulatory Categories in the Nascent Cultivated Meat Market

L'innovazione dei prodotti alimentari solleva profonde preoccupazioni tra consumatori e regolatori. Nonostante ogni nuovo prodotto richieda l'approvazione di istituzioni nazionali e internazionali che ne valutano con metodo scientifico la sicurezza e i possibili benefici per la salute umana, l'innovazione delle categorie alimentari è difficilmente accettata.

LongLiveCattle nasce dalla domanda finora senza risposta: "perché nuove categorie di prodotti alimentari possono essere alternativamente facilmente accettate o ferocemente contrastate da consumatori e regolatori nonostante possano avere effetti positivi per le persone e per l'ambiente"?

LongLiveCattle ha l'ambizione di analizzare la dimensione simbolica dei mercati nascenti per comprendere come si sviluppino le categorie nei rapporti tra le istituzioni di un mercato nascente e come questi

contribuiscano a definire le caratteristiche fondanti di un nuovo settore merceologico. Utilizza un metodo di ricerca qualitativo per lo sviluppo teorico in modo induttivo. Integra conoscenze sui meccanismi micro-cognitivi e dati qualitativi primari e secondari sulla strategia di definizione di una categoria di mercato da parte delle imprese e sullo sviluppo di categorie normative in paesi diversi.

## MicroBee – Il ruolo del microbiota su locomozione, abilità cognitive e salute dell'ape da miele

Recenti studi su api e moscerini della frutta hanno dimostrato come la comunicazione tra intestino e cervello sia in grado di influenzare il loro comportamento. Questo apre interrogativi sull'importanza di interazione intestino-cervello per svolgere correttamente comportamenti necessari alla loro sopravvivenza. Le api mellifere sono fondamentali per l'ecosistema alpino, ma diversi fattori di stress hanno messo a dura prova la loro sopravvivenza. Il progetto MicroBee esplorerà un altro possibile modo in cui l'ambiente può influenzare il comportamento e la cognizione delle api da miele. Lo studio si concentrerà sul ruolo del microbiota intestinale sulla locomozione e sulla cognizione. Un lavoro precedente sui moscerini della frutta ha mostrato che l'assenza di un microbioma intestinale influenza la locomozione dell'ospite provocandone l'iperattività. MicroBee studierà se questo effetto può essere osservato anche nelle api e se può influenzare anche il loro apprendimento, con ovvie cruciali ricadute per la loro salute e la loro sopravvivenza.



## **COMMODORE – Controllo, ottimizzazione e modulazione del danno al DNA attraverso la modellazione multiscala dell'impatto delle radiazioni ionizzanti**

Il progetto COMMODORE mira a valutare e comprendere le conseguenze dell'impatto della radiazione ionizzante sulla materia vivente. Attraverso uno sforzo multidisciplinare che coinvolge competenze teoriche, computazionali e sperimentali, in questo progetto si andrà a caratterizzare a livello molecolare il comportamento del DNA cellulare a seguito dei danni indotti dalla radiazione.

Tale analisi porterà a una migliore comprensione della cascata di processi innescata dalla rottura del DNA, i quali possono poi sfociare nella morte cellulare e/o nell'insorgenza di modificazioni potenzialmente letali del materiale genetico. In virtù della conoscenza acquisita, il progetto COMMODORE fornirà nuovi e fondamentali strumenti per comprendere e razionalizzare il comportamento delle cellule colpite da radiazione, e dunque proporre e sviluppare strategie sempre più efficaci sia per la protezione della materia vivente dalla radiazione ionizzante, sia per l'impiego di tale radiazione a fini medici e terapeutici.

## **ROAD TO MARKET (R2M) 2024: programma di valorizzazione dei brevetti di UniTrento**

Il progetto ROAD TO MARKET 2024 rappresenta la quarta edizione del progetto finanziato dalla Fondazione Caritro nel 2020, 2022 e 2023. Esso prevede l'attivazione di un programma di valorizzazione per gli inventori di Ateneo finalizzato allo sviluppo e test di prototipi per la introduzione sul mercato.

Le edizioni precedenti hanno finanziato 2 progetti PoC nel 2020, 3 progetti PoC nel 2022 e 3 progetti PoC nel 2023. I 3 progetti dell'edizione 2023, due in ambito biotecnologico/ farmaceutico e uno nell'ambito delle nanotecnologie, sono attualmente in corso con ottime prospettive di raggiungimento degli obiettivi.

## **Progetto a supporto di studenti/sse e studiosi/e "a rischio" 2024**

Progetto di sostegno a studenti/sse e a studiosi/e provenienti da Paesi soggetti a situazioni di conflitto o a regimi autoritari, con l'obiettivo di aiutarli a proseguire la formazione e la ricerca accademica nel nostro Ateneo rispettivamente la formazione e la ricerca accademica. Dal 2016 l'Ateneo favorisce l'accesso alla formazione universitaria per studenti/sse richiedenti/titolari di protezione internazionale e/o di altre forme di protezione e dal 2019 la prosecuzione di attività di ricerca per studiose/i a rischio, sostenendo attivamente l'integrazione di entrambe le categorie nella comunità accademica e territoriale.



## **Percorso formativo congiunto UniTrento SISSA Trieste**

L'Università di Trento ha sottoscritto nel 2010 un importante accordo, che è stato rinnovato negli anni successivi, con la prestigiosa Istituzione accademica Scuola internazionale superiore di studi avanzati (SISSA) di Trieste.

L'obiettivo del Programma è in primis quello di sviluppare la collaborazione scientifica e didattica attraverso percorsi di studio condivisi di alto livello destinati a studenti di alto profilo, adeguatamente selezionati, cui viene data la possibilità di avere un reale e diretta esperienza di attività di ricerca scientifica sviluppata nei laboratori presso l'ente partner.

## **Collegio Clesio**

Il Progetto "Collegio Clesio" si pone l'obiettivo di valorizzare il talento dei giovani e favorire la loro crescita in un contesto universitario e cittadino accogliente, vivace e ricco di stimoli.

Il Collegio punta, inoltre, a proporsi come luogo di incontro e di fermento culturale per la comunità trentina, in quanto, grazie anche alle iniziative organizzate nel corso dell'anno accademico, offre un ambiente multiculturale ricco e stimolante che consente agli allievi di essere in contatto con studiosi, ricercatori, dottorandi e personaggi di spicco coinvolti nelle iniziative organizzate dall'Ateneo.



## Percorso di sviluppo organizzativo e manageriale per ETS

Il percorso ha l'intento di offrire agli enti di terzo settore che agiscono nell'ambito della cultura e del sociale con crescenti livelli di esperienza, di maturità organizzativa ed ambizioni di professionalità, un percorso di accompagnamento per lo sviluppo strategico ed organizzativo della propria realtà in ottica triennale.

### Bando progettazione sociale

Tramite questo Progetto si intende offrire l'opportunità alle organizzazioni di partecipare ad un percorso di progettazione pluriennale con logiche di rete e di comunità.

Si prevede di sostenere e accompagnare interventi di diversa tipologia:

- ◆ azioni partecipate che creano valore sociale su tematiche condivise dalla collettività
- ◆ sperimentazione di nuovi modelli di rigenerazione e gestione di beni comuni, luoghi o spazi di comunità nei territori provinciali per perseguire finalità collettive

### Accompagnami – comunità intraprendenti

Per comunità intraprendenti si intendono tutte quelle pratiche di trasformazione sociale frutto di processi di organizzazione dal basso attuati da gruppi di persone o organizzazioni che si attivano all'interno del proprio territorio per sperimentare collettivamente soluzioni innovative di sviluppo socio-economico dal cui successo può dipendere il futuro delle loro comunità.

La collaborazione tra la Fondazione ed Euricse nel contesto di Accompagnami è volta a promuovere e sostenere queste pratiche supportando il processo di organizzazione dal basso che le qualifica con l'apporto di competenze esperte in grado di facilitarne lo sviluppo e la formulazione di un piano di sostenibilità economica.





## MASTER GIS – Master universitario in Gestione di Imprese Sociali, XXIX Edizione

La XXIX edizione del Master GIS rinnova il proprio programma didattico proseguendo nella sua missione di formare manager di imprese sociali, sia giovani neolaureati che professionisti già inseriti nel mondo del lavoro. Il progetto intende rinnovare l'offerta formativa integrando diversi livelli di apprendimento: alla formazione in aula e allo studio individuale a casa, viene affiancata e promossa un'innovativa interazione tra corsisti, con la creazione e il coinvolgimento degli stessi in una "comunità di pratica". Tenendo conto dell'eterogeneità dell'aula, formata da studenti con diversi background formativi e professionali, viene favorito lo scambio di esperienze, la condivisione di pratiche e di risorse, con l'intento di costruire un patrimonio di conoscenza condiviso e arricchire la crescita professionale di tutti i partecipanti.

## FONDAZIONE FIEMME PER

A partire dal 2024 è stato sottoscritto un accordo di collaborazione tra Fondazione Caritro e Fondazione FiemmePer in riferimento al comune intento condiviso di sviluppare e sperimentare forme innovative di relazione e modelli comunitari, attraverso:

- ◆ la facilitazione di relazioni e progetti comuni di sviluppo territoriale, anche di tipo organizzativo;
- ◆ sinergie tra le varie parti attrici del territorio, per definire un modello di comunità intraprendente;
- ◆ iniziative atte a promuovere la crescita culturale, il confronto, la condivisione di saperi e conoscenze, il dialogo tra generazioni dentro e fuori dalle proprie Comunità.

Nel corso dell'anno sono state promosse le seguenti azioni:

- ◆ Co-programmazione e organizzazione del primo incontro nazionale delle Comunità Intraprendenti a Cavalese, in collaborazione con Euricse (la descrizione di questo intervento viene approfondita a pag. 72, nel contesto dei percorsi di accompagnamento per la crescita del terzo settore)
- ◆ Occasioni di incontro con le realtà nei territori di Fiemme e limitrofi per la presentazione delle iniziative promosse da Fondazione Caritro ed ascolto dei bisogni espressi o delle proposte di progetti da soggetti della comunità.
- ◆ Supporto logistico ed organizzativo su eventi previsti nei territori della Val di Fiemme che vengono promossi dalla Fondazione nel progetto Paridee (programma di incontri per diffusione della cultura del rispetto di genere) e nel progetto Display (mostra digitale itinerante per la valorizzazione della collezione d'arte della Fondazione)
- ◆ Supporto alla pianificazione di un percorso partecipato dalle realtà della collettività della Val di Fiemme funzionale alla valorizzazione di un bene architettonico da ripristinare e riprogrammare come spazio di comunità.

## BANDI PROMOSSI DALLA FONDAZIONE NEL 2024

La tabella che segue riporta i dati relativi a tutti i bandi promossi dalla Fondazione nel corso del 2024 anche con risorse di competenza di altri esercizi (nel caso di bandi che utilizzano risorse di diversi anni di competenza sono riportati i dati complessivi).

Le informazioni fornite in questa tabella non possono dunque essere interamente confrontate con le tabelle di sintesi precedentemente riportate che forniscono unicamente dati relativi alle delibere di competenza del 2024.

**In grassetto** i nuovi bandi promossi per la prima volta nel 2024.

| BANDO                                       | BUDGET STANZIATO IN EURO | N. PROGETTI PERVENUTI | N. REFEREE ESTERNI | N. PROGETTI SOSTENUTI | CONTRIBUTI DELIBERATI |
|---|--------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bando Ricerca Umanistica e sociale          | 200.000                  | 8                     | 3                  | 5                     | 200.000               |
| Bando Post-doc                              | 600.000                  | 31                    | 13                 | 7                     | 600.000               |
| Bando Ricerca e Sviluppo 2023/24            | 650.000 <sup>1</sup>     | 12                    | 12                 | 7                     | 650.000               |
| Bando Scuola-territorio                     | 350.000                  | 32                    | 3                  | 27                    | 300.000               |
| Bando Reti educazione musicale              | 150.000                  | 11                    | 4                  | 9                     | 105.816               |
| Bando Opportunità in Europa                 | 70.000 <sup>2</sup>      | 4                     | 2                  | 4                     | 37.600                |
| Bando Formazione-lavoro 2023/24             | 250.000                  | 15                    | 2                  | 9                     | 250.000               |
| Primo bando per il volontariato culturale   | 120.000 <sup>3</sup>     | 30                    | 2                  | 22                    | 120.000               |
| Secondo bando per il volontariato culturale | 120.000                  | 42                    | 2                  | 22                    | 120.000               |
| Terzo bando per il volontariato culturale   | 130.000                  | 29                    | 2                  | 20                    | 120.000               |
| Bando Cultura ambientale                    | 140.000                  | 30                    | 2                  | 17                    | 140.000               |
| Bando Memoria                               | 150.000                  | 30                    | 2                  | 14                    | 150.000               |

|  |                      |            |                           |            |                  |
|--|----------------------|------------|---------------------------|------------|------------------|
| <b>Bando Crescita culturale</b>  | 150.000              | 33         | 2                         | 15         | 150.000          |
| Bando annuale eventi culturali   | 400.000              | 56         | 3                         | 30         | 400.000          |
| Bando annuale produzioni culturali   | 400.000              | 44         | 2                         | 22         | 384.000          |
| Bando Archivi  | 150.000              | 13         | 2                         | 7          | 150.000          |
| Bando Digitale per la cultura 2023/24  | 380.000 <sup>4</sup> | 16         | 2                         | 9          | 380.000          |
| <b>Bando comunità locali inclusive</b>   | 150.000              | 14         | 2                         | 9          | 118.000          |
| Bando Cultura e sport per il sociale   | 140.000              | 28         | 2                         | 13         | 140.000          |
| Bando per sostegno di piani di sviluppo strategici – Tra dire e fare                 | 300.000              | 10         | 4                         | 7          | 300.000          |
| Bando Comunità di progettazione sociale  | 500.000              | 10         | 7                         | 4          | 500.000          |
| Bando Ricerca e sviluppo 2024/25   | 700.000              |            | termine 28 febbraio 2025  |            |                  |
| Bando formazione cultura   | 250.000              |            | termine 10 aprile 2025    |            |                  |
| Bando per il sostegno di piani di sviluppo strategico – Tra dire e fare (2 edizione) | 300.000              |            | termine 30 giugno 2025    |            |                  |
| <b>GIC – Giovani idee per la comunità</b>  | 100.000              |            | in fase di programmazione |            |                  |
| <b>Bando rafforzamento progetti scolastici di rete</b>                               | 250.000              |            | in fase di programmazione |            |                  |
| Bando formazione-lavoro 2025   | 280.000              |            | in fase di programmazione |            |                  |
| Bando Progettazione sociale 2024/25  | 750.000              |            | in fase di programmazione |            |                  |
| Bando progettazione sociale 2025/26  | 250.000              |            | in fase di programmazione |            |                  |
| <b>TOTALE</b>  | <b>8.380.000</b>     | <b>498</b> | <b>75</b>                 | <b>279</b> | <b>5.315.416</b> |

**1** Il Bando ricerca e sviluppo 2023–24 è stato promosso in collaborazione con Fondazione Cariverona ed ha previsto un budget complessivo di 1.800.000 euro. Nella tabella si riportano i dati relativi al budget ed ai progetti presentati a Fondazione Caritro

**2** Il Bando Opportunità in Europa prevede un budget complessivo di 70.000 euro, di cui 17.672,20 euro di competenza 2023 e 52.327,80 euro di competenza 2024

**3** Il Primo bando volontariato culturale 2024 prevede un budget complessivo di 120.000 euro, di cui 44.000 da risorse di competenza 2023 e 76.000 euro da risorse di competenza 2024

**4** Il Bando Digitale per la cultura 2023/24 prevede un budget complessivo di 380.000 euro, di cui 225.000 da risorse di competenza 2023 e 155.000 euro da risorse di competenza 2024

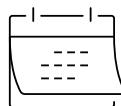


## BANDO POST-DOC 2005-2024

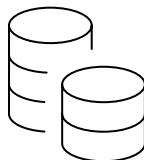
Questo bando intende offrire opportunità di crescita professionale a giovani ricercatrici e ricercatori attraverso il sostegno a progetti di ricerca che prevedano risultati conoscitivi e ricadute applicative per la comunità e che siano promossi in collaborazione con realtà di ricerca.

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 600.000 euro |
| Progetti presentati          | 31           |
| Progetti sostenuti           | 7            |
| Totale contributi deliberati | 600.000 euro |



**17**  
edizioni



**8.058.000**  
totale budget

**24** in corso

**77%**  
RESPINTI

**23%**  
ACCOLTI

**11** revocati **159** conclusi

194 progetti sostenuti

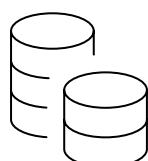
836 progetti presentati

## BANDO RICERCA UMANISTICA E SOCIALE 2006-2024

Questo bando è volto al sostegno di progetti di ricerca su tematiche umanistiche e sociali che prevedano risultati conoscitivi o applicativi di interesse per lo sviluppo della comunità trentina, anche grazie al coinvolgimento di giovani ricercatrici o ricercatori.



**13**  
edizioni



**3.330.000**  
totale budget

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 200.000 euro |
| Progetti presentati          | 8            |
| Progetti sostenuti           | 5            |
| Totale contributi deliberati | 200.000 euro |

**67%**  
RESPINTI

**16** in corso

**33%**  
ACCOLTI

**2** revocati

**74** conclusi

**92** progetti sostenuti

**275** progetti presentati

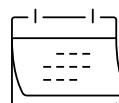


## BANDO RETI SCUOLA-TERRITORIO 2015-2024

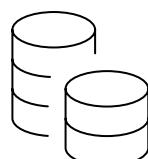
Questo bando promuove la crescita qualitativa dell'offerta formativa del territorio facilitando la collaborazione tra realtà scolastiche e altre realtà locali. L'obiettivo del bando è quello di: a) stimolare le realtà scolastiche a co-progettare con le altre realtà del contesto territoriale; b) affrontare temi di attualità e problematiche giovanili anche in linea con l'insegnamento dell'educazione civica; c) sviluppare nei giovani competenze trasversali concretamente spendibili all'interno delle comunità di appartenenza e nei luoghi di lavoro.

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 350.000 euro |
| Progetti presentati          | 32           |
| Progetti sostenuti           | 27           |
| Totale contributi deliberati | 300.000 euro |



**9**  
edizioni



**1.645.000**  
totale budget

**32** in corso

**64%**  
ACCOLTI

**36%**  
RESPINTI

**9** revocati

**154** conclusi

**195** progetti sostenuti

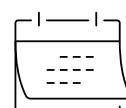
**303** progetti presentati

## BANDO RETI PER L'EDUCAZIONE MUSICALE 2023-2024

Tramite questo bando, promosso in collaborazione con il Servizio istruzione della Provincia autonoma di Trento, si intende sostenere percorsi condivisi tra Scuole Musicali e Istituti Comprensivi con logiche di collaborazione con l'obiettivo di favorire: a) l'educazione musicale a gruppi di studenti appartenenti alle classi terze, quarte e quinte di scuola primaria tramite modalità di apprendimento cooperativo e di acquisizione di competenze trasversali; b) lo sviluppo di comunità educanti e di progettazione che prevedano modalità di ingaggio e di impegno equamente condiviso tra Scuole Musicali e Istituti Comprensivi; c) un investimento nelle competenze dei docenti coinvolti, nell'offerta formativa delle scuole e nella disseminazione delle buone pratiche

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 150.000 euro |
| Progetti presentati          | 11           |
| Progetti sostenuti           | 9            |
| Totale contributi deliberati | 105.816 euro |



2  
edizione



300.000  
totale budget

27 in corso

32%  
RESPINTI

68%  
ACCOLTI

27 progetti sostenuti

40 progetti presentati



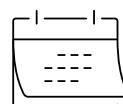
## BANDI PER IL VOLONTARIATO CULTURALE 2023-2024

I bandi per il volontariato culturale sono pubblicati tre volte all'anno e sono destinati al sostegno di progetti culturali programmati e sviluppati in rete da realtà che intendono:

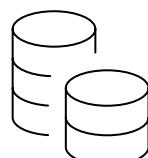
- favorire il protagonismo attivo dei volontari nella progettazione e nella realizzazione delle attività culturali
- promuovere la divulgazione culturale per la comunità
- stimolare l'ampia partecipazione alla cittadinanza

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 370.000 euro |
| Progetti presentati          | 101          |
| Progetti sostenuti           | 64           |
| Totale contributi deliberati | 360.000 euro |

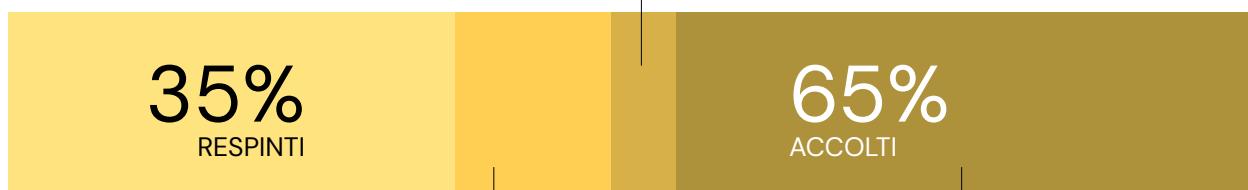


**66**  
edizioni



**6.993.499**  
totale budget

**40** in corso



**97** revocati

**1422** conclusi

**1559** progetti sostenuti

**2398** progetti presentati

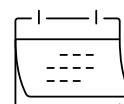
## BANDO CULTURA AMBIENTALE 2022-2024

Il bando ha come obiettivo la realizzazione di progetti culturali programmati e realizzati con logiche di attivazione di comunità al fine di:

- stimolare il dibattito pubblico locale attorno ai temi della sostenibilità ambientale e delle ricadute sociali e comunitarie della crisi climatica
- attivare e/o rafforzare reti civiche, di volontariato e/o attivismo allo scopo di promuovere iniziative per sostenere lo sviluppo sostenibile dei territori
- sperimentare pratiche virtuose per ridurre l'impatto ambientale delle azioni di progetto, con particolare attenzione alla sostenibilità climatica e sociale.

### EDIZIONI 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 140.000 euro |
| Progetti presentati          | 30           |
| Progetti sostenuti           | 17           |
| Totale contributi deliberati | 140.000 euro |



**3**  
edizioni



**390.000**  
totale budget

**20** in corso

**32%**  
RESPINTI

**68%**  
ACCOLTI

**33** conclusi

**53** progetti sostenuti

**78** progetti presentati

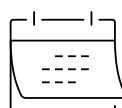
## BANDO MEMORIA 2006-2024

Questo bando è volto a favorire il recupero e la valorizzazione della Memoria, sostenendo progetti sviluppati con logiche di rete da realtà di volontariato culturale che coinvolgano attivamente le nuove generazioni.

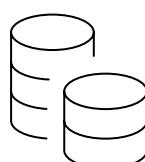
I progetti di raccolta, analisi, conservazione e successiva valorizzazione di testimonianze, materiale e/o documentazione memoriale di interesse collettivo devono coniugare i temi della Memoria con quelli della Contemporaneità, stimolando riflessioni critiche su tematiche legate non solo al passato ma anche all'attualità.

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 150.000 euro |
| Progetti presentati          | 30           |
| Progetti sostenuti           | 14           |
| Totale contributi deliberati | 150.000 euro |



**19**  
edizioni



**2.425.000**  
totale budget

**22** in corso

**44%**  
RESPINTI

**56%**  
ACCOLTI

**48** revocati

**244** conclusi

**314** progetti sostenuti

**559** progetti presentati

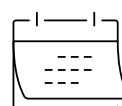
## BANDO CRESCITA CULTURALE 2024

Il bando è volto a favorire la crescita del sistema culturale locale sostenendo progetti sviluppati con logiche di rete e che promuovano opportunità di:

- crescita della creatività e qualità del sistema culturale
- crescita artistica e professionale degli/delle artisti/e e/o operatori/operatrici culturali coinvolti
- circuitazione delle proposte artistiche sul territorio, in particolare in quei luoghi e comunità con meno opportunità di accesso alla cultura

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 150.000 euro |
| Progetti presentati          | 33           |
| Progetti sostenuti           | 15           |
| Totale contributi deliberati | 150.000 euro |



1  
edizione



150.000  
totale budget

8  
in corso

45%  
ACCOLTI

7  
conclusi

15 progetti sostenuti

33 progetti presentati

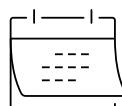
## BANDO EVENTI CULTURALI 2003-2024

Il bando è volto a favorire la crescita qualitativa del sistema culturale sostenendo progetti di eventi di rilevanza artistica e culturale sviluppati con logiche di rete e che prevedano di:

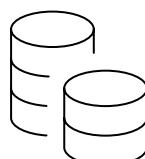
- accrescere la partecipazione e fruizione culturale di un pubblico ampio
- valorizzare l'apporto professionale di giovani artisti/e e/o operatori/trici culturali
- coinvolgere altre realtà culturali, anche extra-provinciali, nella progettazione e realizzazione degli eventi culturali

### EDIZIONE 2024

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Budget complessivo          | 400.000 euro |
| Progetti presentati         | 56           |
| Progetti sostenuti          | 30           |
| Total contributi deliberati | 400.000 euro |



**23**  
edizioni



**11.350.000**  
totale budget

**16** in corso

**36%**  
RESPINTI

**64%**  
ACCOLTI

**35** revocati

**862** conclusi

**913** progetti sostenuti

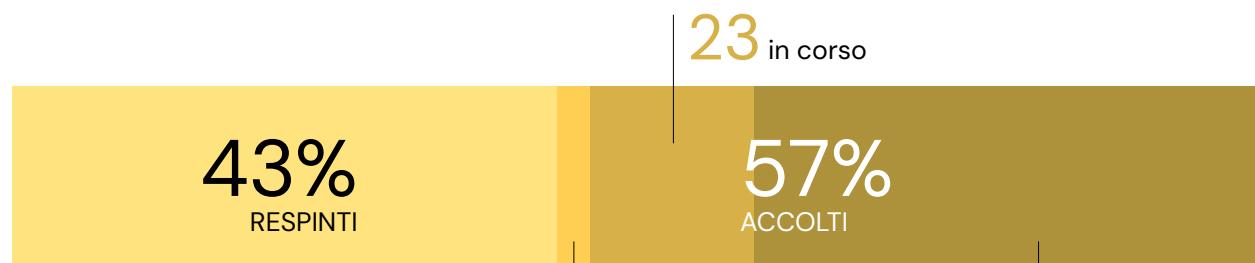
**1423** progetti presentati

## BANDO ANNUALE PRODUZIONI CULTURALI 2018-2024

Il bando è volto a favorire la vivacità dell'offerta del sistema culturale trentino sostenendo l'ideazione e la circolazione di produzioni culturali originali con finalità divulgative che prevedano anche il coinvolgimento di giovani artisti/e e/o operatori/trici culturali.

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 400.000 euro |
| Progetti presentati          | 44           |
| Progetti sostenuti           | 22           |
| Totale contributi deliberati | 384.000 euro |



23 in corso

3 revocati

68 conclusi

94 progetti sostenuti

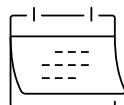
166 progetti presentati

## BANDO ARCHIVI 2003-2024

Il bando sostiene la tutela, la salvaguardia e la valorizzazione del patrimonio artistico, culturale, sociale e ambientale del territorio, a partire dalla conservazione delle sue fonti documentarie, per promuoverne l'accessibilità e la fruibilità in favore della collettività e soprattutto delle nuove generazioni.

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 150.000 euro |
| Progetti presentati          | 13           |
| Progetti sostenuti           | 7            |
| Totale contributi deliberati | 150.000 euro |



**22**  
edizioni



**3.570.000**  
totale budget

**19** in corso

**42%**  
RESPINTI

**58%**  
ACCOLTI

**3** revocati

**158** conclusi

**180** progetti sostenuti

**313** progetti presentati



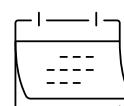
## BANDO CULTURA E SPORT PER IL SOCIALE 2015-2024

Questo bando intende sostenere progetti presentati da reti che individuano e rispondono ai bisogni sociali delle comunità e dei territori e che perseguono i seguenti obiettivi:

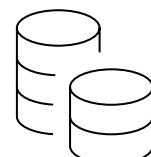
- favorire l'inclusione sociale di persone che vivono in condizioni di fragilità attraverso la pratica sportiva e/o culturale
- promuovere l'inclusione sociale mediante azioni di sensibilizzazione nei confronti della comunità

### EDIZIONE 2024

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Budget complessivo           | 140.000 euro |
| Progetti presentati          | 28           |
| Progetti sostenuti           | 13           |
| Totale contributi deliberati | 140.000 euro |

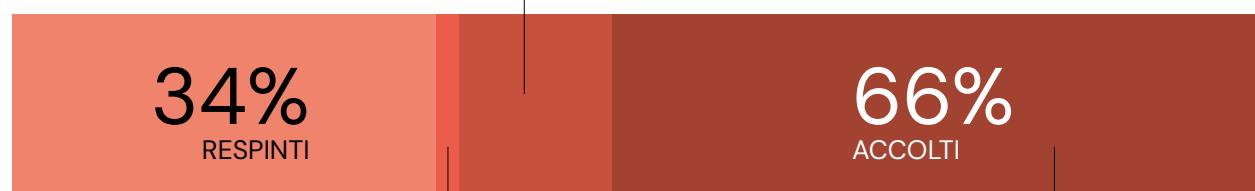


**8**  
edizioni



**845.000**  
totale budget

**17** in corso



**114** progetti sostenuti

**172** progetti presentati

## STANZIAMENTI PER BANDI IN CORSO

### BANDO RICERCA E SVILUPPO 2014-2024

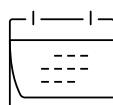
L'obiettivo del bando è sostenere progetti di ricerca applicata finalizzati all'introduzione di nuovi processi, prodotti o servizi generati dal dialogo tra imprese, centri di ricerca e comunità locali. Oltre a rispondere in modo efficace ai bisogni di innovazione delle aziende, i progetti dovranno concorrere a sviluppare competenze e conoscenze di giovani ricercatori, nonché contribuire a generare impatti positivi sul territorio.

L'edizione 2024/25 del bando è promossa in collaborazione con la Fondazione Cariverona, proponendo un budget complessivo di 1.900.000 euro.

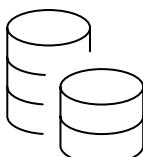
#### EDIZIONE 2024/25

Budget complessivo

700.000 euro



9  
edizioni



5.422.000  
totale budget

20 in corso

40%  
ACCOLTI

47 conclusi

60%  
RESPINTI

67 progetti sostenuti

167 progetti presentati

## BANDO FORMAZIONE- CULTURA 2025

### EDIZIONE 2024/25

Budget complessivo 250.000 euro

Tramite questo bando la Fondazione intende Sostenere progetti promossi da realtà culturali del territorio che – in collaborazione con le realtà formative e con il coinvolgimento attivo di giovani alunni, alunne, studenti e studentesse – sperimentino attività e iniziative che perseguono finalità educative e obiettivi di benessere in ambito scolastico attraverso l’uso dei linguaggi dell’arte e della cultura.

Gli obiettivi tengono conto anche dell’intento di promuovere e diffondere le logiche e i principi dei processi di apprendimento non formale.

## GIC – GIOVANI IDEE PER LA COMUNITÀ

### EDIZIONE 2024/25

Budget complessivo 80.400 euro

L’iniziativa “GIC – Giovani Idee per la Comunità” è promossa da Fondazione Caritro, CSV Trentino ETS e dall’Agenzia per la coesione sociale della Provincia Autonoma di Trento.

Dopo un primo anno di sperimentazione durante Trento Capitale Italiana e Europea del Volontariato 2024 questo strumento viene riproposto per promuovere la partecipazione giovanile attraverso il sostegno e l’accompagnamento alla realizzazione di progetti che impattano sulle comunità locali.

Tramite questo bando si vuole supportare la crescita delle competenze nel campo della progettazione sociale e culturale di gruppi di giovani incoraggiando il loro protagonismo nell’ideazione di proposte di attività utili per la loro comunità e si intende favorire l’accesso alle possibilità di sostegno per la realizzazione dei progetti.

## TRA DIRE E FARE

### EDIZIONE 2024/25

Budget complessivo 300.000 euro

Il percorso Tra dire e fare ha come obiettivi: a) rafforzare la consapevolezza dei punti di forza e di debolezza degli enti e le competenze per cogliere nuove opportunità di sviluppo e rispondere alle sfide di trasformazione o riposizionamento; b) porre particolare attenzione alla sostenibilità di medio-lungo periodo, favorendo una visione strategica aumentata ed allargata; c) favorire la crescita delle realtà e la capacità di massimizzare la loro efficienza ed efficacia in qualità di leve di sviluppo per il territorio in cui operano, anche grazie ad un apporto diffuso e duraturo di risultati e ricadute per la collettività.

# Progetti di terzi

1

## ASSOCIAZIONE ENACTUS ITALIA *Contributo attività 2024*

La Fondazione ha promosso nel 2016 la costituzione di Enactus Italia Onlus, unica sede italiana dell'organizzazione mondiale non profit nata nel 1975 negli Stati Uniti, che promuove la collaborazione tra studenti, docenti e imprese per migliorare la qualità della vita delle persone e agire in modo concreto per la salvaguardia dell'ambiente.

Con la nascita della sede a Trento, l'Italia è entrata in un network che a livello globale coinvolge 35 Paesi, 37.000 studenti, 1.700 università e 550 multinazionali. La costituzione dell'associazione è il frutto di una collaborazione della Fondazione con il network internazionale Enactus, Fondazione Trentino Università, Kpmg oltre a numerose altre aziende.

Seguendo le logiche di incentivazione e valorizzazione di percorsi che stimolano la creatività e l'applicazione di conoscenze e competenze trasversali dei giovani, la Fondazione sostiene Enactus in quanto promuove annualmente un concorso su scala nazionale con una finale a livello internazionale in cui vengono elaborati, presentati e comparati progetti imprenditoriali a impatto sociale sviluppati da team di studenti che vengono sviluppati grazie ad un percorso di accompagnamento di tutor esperti degli Atenei.

## EDUCAZIONE INTERCULTURALE

2

## FONDAZIONE INTERCULTURA *Cittadini di domani, Cittadini del mondo – Borse di studio anno scolastico 2025-26*

Fondazione Caritro, grazie alla collaborazione con Fondazione Intercultura, offre agli studenti trentini del quarto anno degli istituti di istruzione superiore l'opportunità di frequentare percorsi di formazione internazionale all'estero di un anno. Le borse di studio assegnate sono destinate a studenti trentini meritevoli e provenienti da famiglie meno abbienti, al fine di garantire la frequenza all'estero dell'intero anno scolastico.

Per l'a.s. 2024-2025 sono risultati vincitori delle borse di studio cinque studenti e studentesse trentini che avranno l'opportunità di svolgere il loro percorso di studi in Germania, Francia, Repubblica Dominicana, Indonesia e Brasile.

# 3

## COLLEGIO DEL MONDO UNITO DELL'ADRIATICO ONLUS

### Ambasciatori Trentini nel Mondo – biennio 2025-27

Fondazione Caritro contribuisce alla frequenza di percorsi formativi internazionali da parte di studenti trentini anche grazie alla collaborazione con il Collegio del Mondo Unito. A tal fine è stato assegnato un contributo per una borsa di studio biennale per la frequenza del quarto e quinto anno di istruzione superiore di uno studente a partire da settembre 2025 presso il Collegio del Mondo unito di Flekke in Norvegia.

# 4

## A.C.R.I. ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.P.A.

### Fondo Repubblica digitale 2024

Il Fondo per la Repubblica Digitale è stato istituito nel 2021 con un protocollo d'intesa tra ACRI, il Ministro per l'innovazione tecnologica e la transizione digitale ed il Ministro dell'economia e delle Finanze con l'obiettivo di accrescere le competenze digitali degli italiani. Mutuando la positiva esperienza del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, attraverso il Fondo Repubblica Digitale saranno sviluppati e sostenuti progetti rivolti alla formazione e all'inclusione digitale.



# Comune di Rovereto

# 5

## Informatici senza frontiere il Festival 2024

Con oltre 40 dibattiti, incontri e laboratori il Festival informatici senza frontiere vuole sensibilizzare la collettività e gli interlocutori del sistema scolastico-formativo sull'impatto sociale dell'innovazione e sull'utilizzo etico delle nuove tecnologie. Nell'edizione 2024 i temi verranno sulle tecnologie digitali con particolare attenzione all'intelligenza artificiale. Si discuterà in particolare dei possibili utilizzi in campo sociale, culturale e industriale, dei rischi e delle opportunità, sottolineando gli aspetti etici, di sostenibilità e le implicazioni sulla nostra vita e sulla società.

# 6

## Concerto dell'Immacolata 5 dicembre 2024

Il Comune di Rovereto e il Centro Servizi Culturali Santa Chiara hanno organizzato per il 5 dicembre 2024 il tradizionale "Concerto dell'Immacolata" con l'esibizione di Vinicio Capossela. L'appuntamento è molto seguito ed atteso dalla cittadinanza, che ha l'opportunità di applaudire artisti di primissimo livello in un luogo suggestivo come la piazza del Mart.



## 7

## ART ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE

### Occidente Verso Oriente 2024. L'Europa un caleidoscopio musicale

Questa manifestazione oltre che ad essere un approfondimento sugli argomenti musicali è anche un'occasione per far conoscere altre culture e offrire una migliore inclusione e rispetto fra le culture: offrirà la possibilità di conoscere costumi, cultura, musica di altre culture, ampliando l'orizzonte culturale di questa terra, fornendone la chiave di lettura di altre culture, al fine di arricchire ed essere volano di sviluppo culturale ed inevitabilmente anche economico. L'associazione gode del patrocinio senza oneri della Fondazione Giorgio Cini di Venezia e risulta tra le realtà ospitate presso l'associazione culturale "A. Rosmini" di Trento.

## 8

## FONDAZIONE CAMPANA DEI CADUTI

### IL MITO DELLA CAMPANA: 100 anni di Maria Dolens

A cent'anni dalla fusione la Fondazione Campana dei Caduti si prepara a celebrare la sua Campana. Nell'ambito delle iniziative programmate viene sostenuta una mostra volta a ripercorrere il mito della Campana nell'immaginario impresso nella memoria della collettività, nel contesto dei seguenti ambiti principali:

- *La campana e gli artisti:* esposizione delle opere d'arte contemporanea della collezione della Fondazione al fine di narrare come gli artisti del tempo hanno inteso rappresentare questo simbolo.
- *La campana e la comunità:* come la Campana è entrata nelle famiglie e nelle case.
- *La campana e la sua Fondazione:* che opera in importantissimi contesti internazionali.





# 9

## CONSOLIDA SCS Educa Immagine + 2024

Si tratta di un progetto di educazione, formazione e divulgazione culturale che nasce dall'esperienza del festival dell'educazione al cinema e ai media e si rivolge principalmente a studenti e a docenti con l'obiettivo di aumentarne le conoscenze e le competenze sulla pluralità dei linguaggi delle immagini e sui media. Nella logica della comunità educante, l'iniziativa, da un lato si rivolge anche agli altri attori che ruotano intorno alla scuola, in primis le famiglie, dall'altro mira a consolidare ed estendere la rete degli operatori culturali consapevoli ed attivi nell'ambito dell'educazione ai media.

Nel 2024 è stata sostenuta la quinta edizione del festival nato grazie al Piano Nazionale Cinema per la Scuola e promosso da CONSOLIDA SCS assieme a Trentino Film Commission e con il coinvolgimento di una rete di partner tra cui Trentino Sviluppo, FBK, MART, IPRASE ed i Comuni di Trento e Rovereto.

Il progetto rivolto a tutte le scuole del Trentino ha visto la realizzazione di interventi formativi differenziati che durante l'anno scolastico hanno coinvolto nelle attività formative più di 100 docenti e circa 700 studenti, concludendosi nel contesto del Festival Educa di 3 giorni a Rovereto nell'aprile 2024 dedicato a studenti e docenti, ma aperto anche alle famiglie e a tutta la comunità.

Il sostegno della Fondazione rientra nell'ambito degli interventi per promuovere e favorire l'educazione digitale, tramite iniziative volte a trasmettere alle giovani generazioni competenze per un utilizzo sicuro, etico e consapevole dei diffusi supporti esistenti quali reti informatiche, dispositivi digitali e piattaforme audio/video, contribuendo alle loro capacità di sviluppare un pensiero critico.

In questo contesto Fondazione Caritro è stata presente presso Palazzo Piomarta ed in Corso Bettini con i laboratori e le attività di Fiabe & Denaro, dedicati ai temi di educazione finanziaria per i più piccoli.



# 10

## COMITATO TRENTO CAPITALE EUROPEA DEL VOLONTARIATO 2024

### **Sostegno interventi Trento Capitale europea del volontariato**

Oltre a supportare tramite i propri bandi il denso programma di iniziative organizzate dalle numerose associazioni di volontariato che sono state coinvolte ed attivate sull'intero territorio provinciale, la Fondazione ha sostenuto i diversi eventi programmati e promossi direttamente dalla macchina organizzativa del Comitato di Trento Capitale, quali, ad esempio l'evento inaugurale, la piazza del volontariato, la partecipazione al Festival dell'economia, gli eventi di chiusura, etc.

# 11

## A.C.R.I. – ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO

### **Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile – anno 2024**

Nel 2016 è nata un'alleanza tra le Fondazioni di origine bancaria e il Governo per contrastare il fenomeno della povertà educativa attraverso la creazione del Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, destinato al sostegno di interventi sperimentali finalizzati a rimuovere gli ostacoli di natura economica, sociale e culturale che impediscono la piena fruizione dei processi educativi da parte dei minori.

Fondazione Caritro promuove sul territorio trentino le opportunità offerte dai bandi promossi nel contesto del Fondo, anche al fine di garantire lo sviluppo di proposte progettuali di comunità dedicate al contrasto della povertà educativa minorile.

# Descrizione dell'attività erogativa nei settori rilevanti ed in base ai fondi utilizzati

Di seguito si riporta il totale delle risorse deliberate per l'attività erogativa a scopo di raffronto tra i dati riportati nel Bilancio d'esercizio e nel Bilancio di missione.

Il totale delle delibere assunte nel 2024 pari a

**10.687.532**

euro (dato riportato nel Bilancio d'esercizio) comprende le seguenti voci:

- ◆ Delibere effettuate con risorse d'esercizio 2024
- ◆ Delibere con risorse del Fondo risparmio fiscale
- ◆ Delibere con risorse del Fondo settori rilevanti (previste dal DPPA 2024)
- ◆ Delibere con risorse da altri fondi (da crediti d'imposta)
- ◆ Delibere effettuate nel 2024 con risorse accantonate per bandi nel Fondo settori rilevanti nel corso degli esercizi precedenti (queste risorse non vengono conteggiate nel Bilancio di missione 2024 in quanto già riportate negli esercizi precedenti)

**Si ricorda che nel totale degli importi deliberati e stanziati riportato nel Bilancio di missione (pari a 11.002.047 €) sono compresi gli importi stanziati nel 2024 per bandi attualmente in corso di realizzazione, i cui beneficiari saranno resi noti nel 2025.**

## TOTALE DELIBERE ASSUNTE NEL 2024 (BILANCIO ESERCIZIO)

| SETTORI   | RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA | EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE | ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI | VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICIENZA | TOTALE              |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|---------------------|
| 1. Deliberato con risorse 2024  | 800.000 €                         | 950.000 €                           | 2.200.000 €                     | 1.239.600 €                              | 5.189.600 €         |
| 2. Deliberato con risorse del Fondo Risparmio fiscale   | 465.000 €                         | 480.000 €                           | 398.306 €                       |  | 1.343.306 €         |
| 3. Deliberato nel 2024 con risorse da Fondo sett rilevanti  | 1.065.000 €                       | - €                                 | 8.000 €                         |  | 1.073.000 €         |
| 4. Deliberato nel 2024 con risorse da altri fondi   | - €                               | 693.262 € *                         | - €                             | 242.479 € **                             | 935.741 €           |
| 5. Deliberato nel 2024 con risorse da Fondo sett rilevanti non inseriti nel Bilancio di missione (stanziamenti anni precedenti) | 650.000 €                         | 267.672 €                           | 319.000 €                       | 909.213 €                                | 2.145.886 €         |
| <b>TOTALE DELIBERE</b>  | <b>2.980.000 €</b>                | <b>2.390.934 €</b>                  | <b>2.925.306 €</b>              | <b>2.391.292 €</b>                       | <b>10.687.533 €</b> |

## TOTALE DELIBERE E STANZIAMENTI CON RISORSE 2024 (BILANCIO DI MISSIONE)

| SETTORI   | RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA | EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE | ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI | VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICIENZA | TOTALE              |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|---------------------|
| 1. Deliberato con risorse 2024  | 800.000 €                         | 950.000 €                           | 2.200.000 €                     | 1.239.600 €                              | 5.189.600 €         |
| 2. Deliberato con risorse del Fondo Risparmio fiscale   | 465.000 €                         | 480.000 €                           | 398.306 €                       |  | 1.343.306 €         |
| 3. Deliberato nel 2024 con risorse da Fondo sett rilevanti  | 1.065.000 €                       | - €                                 | 8.000 €                         |  | 1.073.000 €         |
| 4. Deliberato nel 2024 con risorse da altri fondi   | - €                               | 693.262 € *                         | - €                             | 242.479 € **                             | 935.741 €           |
| 5. Deliberato nel 2024 con risorse da Fondo sett rilevanti non inseriti nel Bilancio di missione (stanziamenti anni precedenti) | 650.000 €                         | 267.672 €                           | 319.000 €                       | 909.213 €                                | 2.145.886 €         |
| 6. Risorse d'esercizio 2024 accantonate da deliberare nel 2025  | 700.000 €                         | 780.000 €                           | - €                             | 830.400 €                                | 2.310.400 €         |
| 7. Destinazioni risorse esercizi precedenti a Bandi   | 150.000 €                         | - €                                 | - €                             | - €                                      | 150.000 €           |
| <b>TOTALE</b>   | <b>3.180.000 €</b>                | <b>2.903.262 €</b>                  | <b>2.606.306 €</b>              | <b>2.312.479 €</b>                       | <b>11.002.047 €</b> |

\* tale importo è relativo al credito d'imposta riconosciuto per il Fondo Repubblica digitale per complessivi 693.262 euro.

\*\* tale importo è relativo al credito d'imposta riconosciuto per il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile per complessivi 242.479 euro.

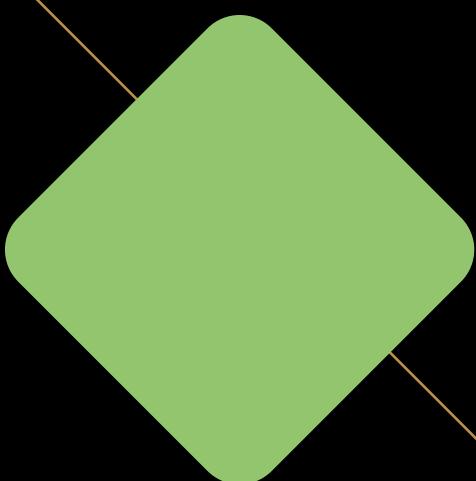
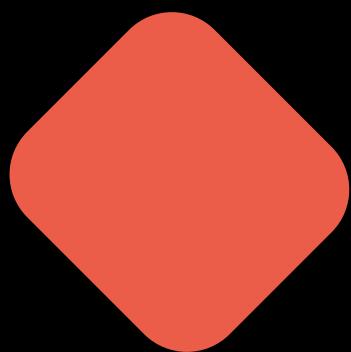
## PROGRAMMA DI UTILIZZO DEL FONDO PER EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

Questo fondo riporta gli accantonamenti degli importi stanziati per l'attività erogativa e viene diminuito a seguito della delibera di individuazione del beneficiario. La somma fa parte della voce "5. Erogazioni deliberate", evidenziata nel passivo dello stato patrimoniale, finché il debito non è liquidato.

Di seguito la movimentazione di tale fondo nel corso del 2024.



| DESCRIZIONE   | IMPORTI           |
|---|-------------------|
| <b>Consistenza iniziale</b>   | <b>16.882.052</b> |
| <b>Aumenti</b>  | <b>5.094.485</b>  |
| Accantonamenti con risorse esercizio 2024Z  | 2.310.400         |
| Destinazione avanzo residuo – accantonamento esercizio 2023   | 2.000.000         |
| Destinazioni risorse esercizi precedenti a Bandi  | 150.000           |
| Importo destinato ai fondi per i settori rilevanti derivante dal Credito d'imposta per il Volontariato 2023 in riferimento al versamento a favore del FUN (art. 62 D.Lgs. 117/2017) | 76.901,50         |
| Rientri per revoche di erogazioni assunte in esercizi precedenti  | 510.184           |
| Rientri per revoca su Fondo da residuo Bandi  | 47.000            |
| <b>Diminuzioni</b>  | <b>3.423.816</b>  |
| Trasferimenti a "Erogazioni deliberate" a valere su risorse di esercizi precedenti  | 3.218.886         |
| Revoca parziale su Bandi esercizio precedente   | 47.000            |
| Destinazioni risorse esercizio precedente a Bandi   | 150.000           |
| Riduzione per regolazione Credito d'Imposta Welfare per revoche   | 7.930             |
| <b>FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI – CONSISTENZA FINALE</b>   | <b>18.552.721</b> |



# 4

# Bilancio di Esercizio

territorio

149

"La figura, immersa in un vortice di parole importanti, rappresenta il controllo e la visione".

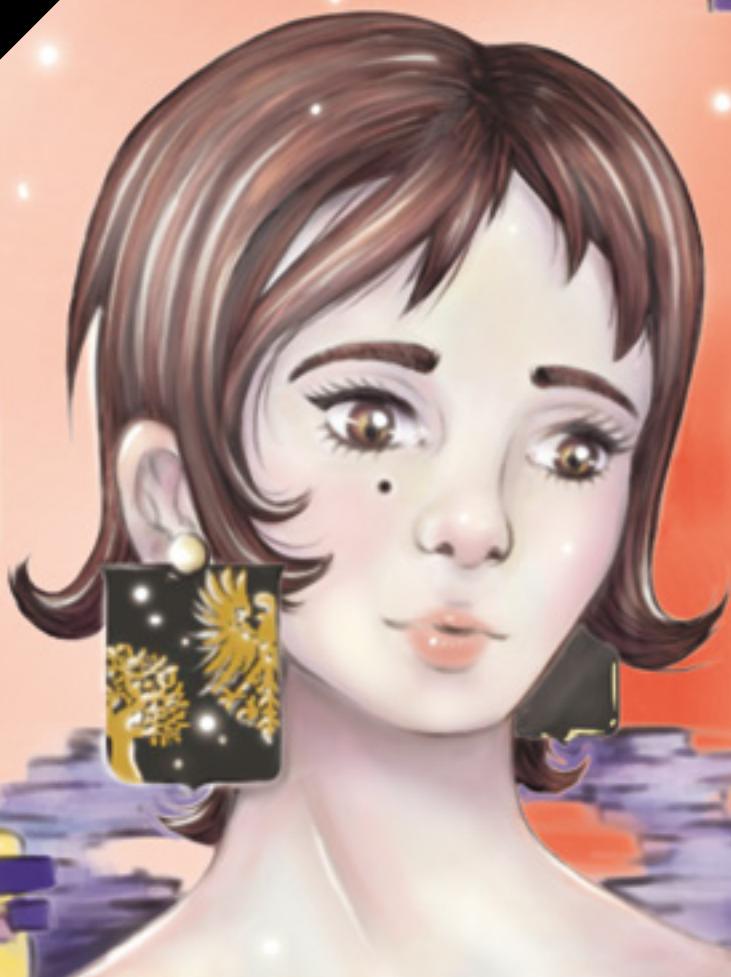
Spazi

Eventi

Patrimonio

Persone

Comunità



# Stato patrimoniale

ESERCIZIO 01.01.2024 – 31.12.2024

| ATTIVO  | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|---|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni materiali e immateriali                              | 19.304.144         | 20.165.218         |
| a) beni immobili  | 14.454.756         | 14.848.714         |
| di cui:   |                    |                    |
| - beni immobili strumentali   | 8.665.376          | 8.943.577          |
| b) beni mobili d'arte   | 4.465.357          | 4.926.018          |
| c) beni mobili strumentali  | 373.539            | 369.301            |
| d) altri beni   | 10.492             | 21.185             |
| 2. Immobilizzazioni finanziarie:                                      | 434.879.454        | 419.057.938        |
| a) partecipazioni in società ed enti strumentali                      | 50.000             | 50.000             |
| di cui:   |                    |                    |
| - partecipazioni di controllo   | 50.000             | 50.000             |
| b) altre partecipazioni   | 168.857.277        | 151.815.874        |
| c) titoli di debito   | 62.176.006         | 67.848.535         |
| d) altri titoli   | 203.796.171        | 199.343.529        |
| e) altre attività finanziarie   | -                  | -                  |
| 3. Strumenti finanziari non immobilizzati:                            | 5.242.691          | 2.495.842          |
| a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale | -                  | -                  |
| b) strumenti finanziari quotati                                       | 5.242.691          | 2.495.842          |
| di cui:   |                    |                    |
| - titoli di debito  | -                  | -                  |
| - titoli di capitale  | 5.242.691          | 2.495.842          |
| - parti di O.I.C.R.   | -                  | -                  |
| c) strumenti finanziari non quotati                                   | -                  | -                  |
| di cui:   |                    |                    |
| - titoli di capitale  | -                  | -                  |
| - parti di O.I.C.R.   | -                  | -                  |
| 4. Crediti  | 15.373.920         | 15.596.057         |
| di cui:   |                    |                    |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                              | 7.685.251          | 3.964.989          |
| 5. Disponibilità liquide  | 13.047.357         | 19.196.879         |
| 7. Ratei e risconti attivi  | 1.077.563          | 873.292            |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>   | <b>488.925.129</b> | <b>477.385.226</b> |

| PASSIVO  | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Patrimonio netto:   |                    |                    |
| a) fondo di dotazione  | 411.529.199        | 407.889.480        |
| d) riserva obbligatoria  | 336.960.598        | 336.960.598        |
| e) riserva per l'integrità del patrimonio                                    | 53.720.097         | 50.080.378         |
| f) avanzi (disavanzi) portati a nuovo  | 20.848.504         | 20.848.504         |
| g) avanzo (disavanzo) residuo  | -                  | -                  |
| 2. Fondi per l'attività d'istituto:  |                    |                    |
| a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni                                 | 43.761.276         | 37.237.531         |
| b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti                             | 21.681.134         | 17.189.682         |
| d) altri fondi   | 18.552.721         | 16.882.052         |
| f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1, comma 47, legge n. 178 del 2020 | 1.866.167          | 1.822.491          |
| 3. Fondi per rischi e oneri  | 1.661.254          | 1.343.306          |
| 4. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                        | 18.343.290         | 18.709.680         |
| 5. Erogazioni deliberate   | 302.095            | 266.213            |
| a) nei settori rilevanti   | 13.776.384         | 12.287.058         |
| 6. Fondo per il volontariato   | 13.776.384         | 12.287.058         |
| 7. Debiti  | 485.296            | 268.204            |
| di cui:  | 716.089            | 715.655            |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                     | 716.089            | 715.655            |
| 8. Ratei e risconti passivi  | 11.500             | 11.405             |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>  | <b>488.925.129</b> | <b>477.385.226</b> |

| CONTI D'ORDINE               | 31/12/2024       | 31/12/2023     |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Impegni di erogazione        | 0                | 0              |
| Beni di terzi                | 0                | 3.500          |
| Garanzie e impegni           | 2.241.110        | 241.110        |
| <b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b> | <b>2.241.110</b> | <b>244.610</b> |

# Conto economico

ESERCIZIO 01.01.2024 – 31.12.2024

|  | 31/12/2024        | 31/12/2023        | DIFFERENZE       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| 1. Risultato delle gestioni patrimoniali individuali                               | -                 | -                 | -                |
| 2. Dividendi e proventi assimilati:  | 15.028.734        | 12.090.056        | 2.938.678        |
| a) da società strumentali  | -                 | -                 | -                |
| b) da altre immobilizzazioni finanziarie   | 15.028.734        | 12.090.056        | 2.938.678        |
| c) da strumenti finanziari non immobilizzati                                       | -                 | -                 | -                |
| 3. Interessi e proventi assimilati:  | 7.035.363         | 5.048.375         | 1.986.988        |
| a) da immobilizzazioni finanziarie   | 6.393.414         | 4.468.560         | 1.924.854        |
| b) da strumenti finanziari non immobilizzati                                       | -                 | -                 | -                |
| c) da crediti e disponibilità liquide  | 641.949           | 579.815           | 62.134           |
| 4. Rivalutazione (svalutazione) netta<br>di strumenti finanziari non immobilizzati | -                 | -                 | -                |
| 5. Risultato della negoziazione di strumenti<br>finanziari non immobilizzati       | -344.555          | 355.974           | -700.529         |
| 6. Rivalutazione (svalutazione) netta<br>di immobilizzazioni finanziarie           | -5.475            | -1.347.252        | 1.341.777        |
| 7. Rivalutazione (svalutazione) netta<br>di attività non finanziarie               | -460.661          | -                 | -460.661         |
| 9. Altri proventi:   | 354.747           | 364.483           | -9.736           |
| di cui:  |                   |                   |                  |
| - contributi in conto esercizio  | -                 | -                 | -                |
| <b>Totale Ricavi ordinari</b>  | <b>21.608.153</b> | <b>16.511.636</b> | <b>5.096.517</b> |
| 10. Oneri:   | 4.337.773         | 4.837.777         | -500.004         |
| a) compensi e rimborsi spese organi statutari                                      | 440.408           | 441.775           | -1.367           |
| b) per il personale  | 1.204.040         | 956.543           | 247.497          |
| di cui:  |                   |                   |                  |
| - per la gestione del patrimonio   | 186.860           | 160.237           | 26.623           |
| c) per consulenti e collaboratori esterni  | 146.505           | 182.036           | -35.531          |
| d) per servizi di gestione del patrimonio  | 69.956            | 66.827            | 3.129            |
| e) interessi passivi e altri oneri finanziari                                      | 4.311             | 3.809             | 502              |
| f) commissioni di negoziazione   | 6.330             | 3.358             | 2.972            |
| g) ammortamenti  | 521.767           | 497.550           | 24.217           |
| h) accantonamenti  | 1.348.530         | 2.107.510         | -758.980         |
| i) altri oneri   | 595.926           | 578.369           | 17.557           |
| <b>Totale Costi ordinari</b>   | <b>4.337.773</b>  | <b>4.837.777</b>  | <b>-500.004</b>  |

|  |                   |                   |                  |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| 11. Proventi straordinari                              | 4.166.944         | 1.590.507         | 2.576.437        |
| di cui:  |                   |                   |                  |
| - plusvalenze da alienazioni                           | 4.163.915         | 1.590.089         | 2.573.826        |
| di immobilizzazioni finanziarie                        |                   |                   |                  |
| 12. Oneri straordinari                                 | 435.463           | 962.568           | -527.105         |
| di cui:  |                   |                   |                  |
| - minusvalenze da alienazioni                          | 365.932           | 960.210           | -594.278         |
| di immobilizzazioni finanziarie                        |                   |                   |                  |
| 13. Imposte  | 1.144.242         | 931.101           | 213.141          |
| 13bis. Accantonamento ex art.1, comma 44, L. 178/2020  | 1.659.027         | 1.313.034         | 345.993          |
| <b>Avanzo (disavanzo) dell'esercizio</b>               | <b>18.198.592</b> | <b>10.057.663</b> | <b>8.140.929</b> |
| <br>Copertura disavanzi pregressi                      | -                 | -                 | -                |
| 14. Accantonamento alla riserva obbligatoria           | 3.639.718         | 2.011.533         | 1.628.185        |
| 15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio:        | 5.189.600         | 3.063.881         | 2.125.719        |
| a) nei settori rilevanti                               | 5.189.600         | 3.063.881         | 2.125.719        |
| b) negli altri settori statutari                       | -                 | -                 | -                |
| 16. Accantonamento al fondo per il volontariato        | 523.743           | 325.692           | 198.051          |
| 17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto: | 8.845.531         | 4.656.557         | 4.188.974        |
| a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni        | 4.491.454         | 1.498.819         | 2.992.635        |
| b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti    | 4.310.400         | 3.133.600         | 1.176.800        |
| c) ai fondi per le erogazioni negli altri              | -                 | -                 | -                |
| settori statutari                                      |                   |                   |                  |
| d) agli altri fondi                                    | 43.677            | 19.539            | 19.539           |
| 18. Accantonamento alla riserva per                    | -                 | -                 | -                |
| l'integrità del patrimonio                             |                   |                   |                  |
| <b>Avanzo (disavanzo) residuo</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>         |

# Rendiconto finanziario

ESERCIZIO 01.01.2024 – 31.12.2024

| RENDICONTO FINANZIARIO                               | 31/12/2024        | 31/12/2023        | NOTE  |
|--|-------------------|-------------------|---|
|  | <b>18.198.592</b> | <b>10.057.663</b> |   |
| Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti                   | 0                 | (630.000)         |   |
| Riv.ne (sval) strum fin imm.ti                       | (5.475)           | (1.347.252)       |   |
| Riv.ne (sval) att.non fin.                           | (460.661)         | 0                 |   |
| Ammortamenti   | 521.767           | 497.550           |   |
| (Assorbe liquidità)                                  | <b>19.186.495</b> | <b>11.902.465</b> | <b>Av./dis. al netto delle variazioni non finanziarie</b> |
| Variazione crediti                                   | (222.137)         | 7.350.383         |   |
| Variazione ratei e risconti attivi                   | 204.271           | 279.737           |   |
| Variazione fondo rischi e oneri                      | (366.390)         | 2.107.510         |   |
| Variazione fondo TFR                                 | 35.882            | 24.671            |   |
| Variazione debiti                                    | 434               | 229.204           |   |
| Variazione ratei e risconti passivi                  | 95                | 467               |   |
| A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio  | <b>18.874.382</b> | <b>6.634.197</b>  | <b>Av./dis. della gestione operativa</b>                  |
| Fondi erogativi                                      | 58.022.956        | 49.792.793        |   |
| Fondi erogativi anno precedente                      | 49.792.793        | 49.334.110        |   |
| Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)  | 5.189.600         | 3.063.881         |   |
| Acc.to al volont. (L. 266/91)                        | 523.743           | 325.692           |   |
| Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto           | 8.845.531         | 4.656.557         |   |
| B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni | <b>6.328.711</b>  | <b>7.587.447</b>  | <b>Erogazioni liquidate</b>                               |
| Imm.ni materiali e imm.li                            | 19.304.144        | 20.165.218        |   |
| Ammortamenti   | 521.767           | 497.550           |   |
| Riv./sval. attività non finanziarie                  | (460.661)         | 0                 |   |
| Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval.  | 20.286.572        | 20.662.768        |   |
| Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente       | 20.165.218        | 20.437.310        |   |
| (Genera liquidità)                                   | 121.354           | 225.458           | Variazione imm.ni materiali e imm.li                      |
| Imm.ni finanziarie                                   | 434.879.454       | 419.057.938       |   |
| Riv./sval. imm.ni finanziarie                        | (5.475)           | (1.347.252)       |   |
| Imm.ni finanziarie senza riv./sval.                  | 434.884.929       | 420.405.190       |   |
| Imm.ni finanziarie anno precedente                   | 419.057.938       | 391.952.962       |   |
| (Assorbe liquidità)                                  | <b>15.826.991</b> | <b>28.452.228</b> | <b>Variazione imm.ni fin.rie</b>                          |

|  |                   |                   |                                      |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Strum. fin.ri non imm.ti   | 5.242.691         | 2.495.842         |                                      |
| Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti   | 0                 | 0                 |                                      |
| Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.  | 5.242.691         | 2.495.842         |                                      |
| Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente   | 2.495.842         | 19.985.007        |                                      |
| (Genera liquidità)   | 2.746.849         | (17.489.165)      | Variazione strum. fin.ri non imm.ti  |
| (Neutrale)   | 0                 | 0                 | Variazione altre attività            |
| (Assorbe liquidità)  | <b>18.695.194</b> | <b>11.188.521</b> | <b>Variazione netta investimenti</b> |
| Patrimonio netto   | 411.529.199       | 407.889.480       |                                      |
| Copertura disavanzi pregressi  | 0                 | 0                 |                                      |
| Accantonamento alla Riserva obbligatoria   | 3.639.718         | 2.011.533         |                                      |
| Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio                                   | 0                 | 0                 |                                      |
| Avanzo/disavanzo residuo   | 0                 | 0                 |                                      |
| Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio                          | 407.889.481       | 405.877.947       |                                      |
| Patrimonio netto dell'anno precedente  | 407.889.480       | 405.877.948       |                                      |
| (Assorbe liquidità)  | <b>(1)</b>        | <b>1</b>          | <b>Variazione del patrimonio</b>     |
| C) Liquidità assorbita dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio) | 18.695.193        | 11.188.522        | Variazione investimenti e patrimonio |
| D) Liquidità assorbita dalla gestione (A+B+C)  | (6.149.522)       | (12.141.772)      |                                      |
| <b>E) Disponibilità liquide all' 1/1</b>   | <b>19.196.879</b> | <b>31.338.651</b> |                                      |
| <b>Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)</b>  | <b>13.047.357</b> | <b>19.196.879</b> |                                      |

# Nota integrativa al Bilancio per l'esercizio

01.01.2024 – 31.12.2024

## PREMESSA

Nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 si è tenuto conto delle indicazioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 13 marzo 2025 e degli orientamenti contabili in tema di bilancio redatti da Acri il 16 luglio 2014 e revisionati tenendo conto delle innovazioni apportate al codice civile dal d.lgs. n. 139 del 2015; essi sono applicati in quanto compatibili con i nuovi principi contabili e in ogni caso tenendo conto del principio di continuità.

La Fondazione non adotta gli schemi di bilancio previsti dal Codice Civile e dai Principi contabili italiani, bensì quelli previsti dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, che rimangono tutt'ora validi nonostante le novità apportate al codice civile dal citato Decreto Legislativo.

Tuttavia, in seguito alle novità introdotte dalla legge n. 178 del 2020, articolo 1, commi da 44 a 47, che ha disposto dal 1º gennaio 2021 la non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50%, degli utili percepiti dagli enti non commerciali per la destinazione alle attività di interesse generale, gli schemi di bilancio sono stati aggiornati con due nuove voci di conto economico e stato patrimoniale, per darne la giusta evidenza anche ai fini della trasparenza.

## Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la formazione del bilancio al 31/12/2024 sono conformi a quelli adottati negli esercizi precedenti, in aderenza ai principi contabili pubblicati dall' Organismo Italiano di Contabilità.

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti e delle spese incrementative, al netto delle quote di ammortamento calcolate in base alla residua possibilità di utilizzazione dei beni. Gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati a quote costanti applicando le aliquote indicate alla successiva voce 10 punto f) del Conto Economico.

Gli ammortamenti degli immobili sono stati determinati sul valore dei fabbricati mediante scorporo, sulla base di stima, del relativo valore dei terreni. Questi ultimi non sono da considerarsi ammortizzabili.

Le piccole attrezzature di valore unitario inferiore ad euro 600, in deroga all'iscrizione dei beni durevoli fra le immobilizzazioni, sono spese a conto economico.

Il patrimonio artistico non è oggetto di ammortamenti in conformità alla prassi contabile vigente.

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte in bilancio al netto degli ammortamenti imputati in conto.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni in società quotate e non quotate sono valutate al costo di acquisto e/o sottoscrizione. Il valore di carico viene ridotto qualora la partecipazione abbia subito perdite di valore ritenute durevoli. Nei casi in cui siano venuti meno i motivi che avevano indotto in precedenti esercizi a svalutare il costo delle partecipazioni, si procede alla ripresa del valore. Tale ripristino non può superare il costo originario.

Le attività finanziarie espresse in valuta vanno iscritte al cambio vigente al momento dell'acquisto. Per le attività non monetarie, l'andamento del cambio costituisce un elemento di cui tenere conto ai fini della determinazione del valore recuperabile; per le attività monetarie, l'eventuale utile netto derivante dall'andamento del cambio viene accantonato ai Fondi per rischi e oneri.

I titoli di debito immobilizzati, considerati quale forma stabile di investimento, sono valutati al prezzo di acquisto e/o sottoscrizione e svalutati solo in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente. Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata.

Per quanto riguarda l'applicazione del criterio del costo ammortizzato, si è optato per la non applicazione ai titoli in portafoglio in quanto gli effetti sul bilancio non sono rilevanti.

I fondi chiusi sono iscritti al valore dei versamenti effettuati con rilevazione nei conti d'ordine dell'impegno residuo. Il valore di carico viene ridotto qualora il fondo abbia subito perdite di valore ritenute durevoli.

Le polizze assicurative a capitale garantito sono contabilizzate al valore di sottoscrizione dedotto di eventuali caricamenti. Le polizze assicurative che prevedono il rimborso del valore capitalizzato sono incrementate annualmente del rendimento maturato e certificato dalle compagnie.

## STRUMENTI FINANZIARI NON IMMobilizzati

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati al minore tra il costo di acquisto ed il presumibile valore di realizzazione, desumibile dall'andamento del mercato.

Le parti di organismi di investimento collettivo del risparmio aperti armonizzati sono valutate al valore di mercato, dato dalla quotazione puntuale a fine anno pubblicato dalla società di gestione.

Gli strumenti finanziari non quotati sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione.

Per le attività finanziarie in valuta, il valore di mercato tiene conto anche dell'effetto del cambio.

In caso di trasferimento di strumenti finanziari dal comparto immobilizzato a quello non immobilizzato, al momento del trasferimento si adotta il criterio di valutazione previsto dal comparto di provenienza e dunque al valore di costo. Alla fine dell'esercizio in cui è avvenuto il trasferimento si procede alla valutazione degli strumenti finanziari in base al criterio previsto per la loro nuova classificazione.

## CREDITI

Sono esposti al loro presumibile valore di realizzo. Gli importi esigibili oltre i 12 mesi sono evidenziati separatamente.

Per quanto riguarda i crediti di durata ultranucale, anche se il novellato art. 2426, comma 1, n. 1 del cod. civ. ha introdotto il criterio del costo ammortizzato per la loro valutazione, posto che gli effetti derivanti dall'applicazione del sopra citato principio sono irrilevanti, si è optato per la non applicazione di tale criterio.

## DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Sono iscritte per il loro effettivo importo. Riflettono i saldi dei conti accesi con Istituti di credito alla data di chiusura del bilancio.



## RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci quote di oneri e di preventi riguardanti più esercizi in ossequio al principio di competenza temporale.

## FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Rappresenta l'importo maturato alla chiusura dell'esercizio in conformità alle disposizioni di legge ed ai Contratti Collettivi di Lavoro vigenti; esso è esposto al netto delle somme versate ai Fondi di previdenza integrativa.

## FONDO PER IL VOLONTARIATO

L'accantonamento è operato ai sensi dell'art. 62 del D.Lgs- 117/2017 (ex art. 15 Legge 266/1991), e determinato con le stesse modalità previste dal provvedimento ministeriale del 19 aprile 2001.

## EROGAZIONI DELIBERATE

La voce rappresenta il debito nei confronti di assegnatari di erogazioni, per i quali non sono ancora maturate le condizioni per l'esborso monetario.

## DEBITI

Il criterio contabile è quello del costo ammortizzato previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del cod. civ. e dall'OIC 19. Per i debiti a breve termine gli effetti derivanti dall'applicazione del sopra citato principio sono irrilevanti.

La Fondazione ha optato per la non applicazione del criterio del costo ammortizzato poiché a bilancio non sono iscritti debiti a lungo termine; tutti i debiti vengono dunque esposti al loro valore nominale.

## IMPEGNI E GARANZIE

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei Conti d'Ordine al loro valore contrattuale; sono esposti in bilancio per ragioni di trasparenza, come disposto dal Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001, in deroga alle nuove regole di compilazione previste dal DLgs. 139/2015.

## Poste economiche

I costi e ricavi sono attribuiti al conto economico nel rispetto del principio della competenza.

## PROVENTI

I proventi sui quali è stata applicata una ritenuta a titolo d'imposta o un'imposta sostitutiva sono riportati nel conto economico al netto delle imposte secondo le indicazioni contenute nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001, al paragrafo 9.1.

## INTERESSI ATTIVI E PASSIVI

Gli interessi attivi e passivi sono iscritti nel rispetto del principio della competenza temporale, secondo il metodo del "pro rata temporis". Gli interessi includono gli oneri ed i proventi aventi natura assimilabile.

## DIVIDENDI

I dividendi azionari sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione.

## ONERI PER SERVIZI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO

La voce accoglie sia le somme corrisposte ai gestori per l'attività di gestione patrimoniale, sia gli oneri anche di carattere professionale, connessi alla gestione diretta del patrimonio. Sono escluse le commissioni di negoziazione e il costo del personale, in caso di gestione diretta, allocati a voce propria.

# Stato patrimoniale

## CONTI DELL'ATTIVO

### 1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

**EURO 19.304.144**

#### A) BENI IMMOBILI

##### **BENI IMMOBILI STRUMENTALI:**

Includono le unità immobiliari che la Fondazione ha acquistato per gli scopi che le sono propri, come investimento patrimoniale non fruttifero, in ottemperanza a quanto stabilito dal D.lgs. 153/99. La voce è composta dai seguenti immobili:



##### **Palazzo Calepini**

Trattasi di un palazzo storico situato in centro storico a Trento acquisito il 6 dicembre 1999 e destinato a sede della Fondazione. All'interno del Palazzo sono accolti anche soggetti patrocinati operanti nei settori individuati dallo Statuto della Fondazione e, al piano terreno, è situata una sala polifunzionale che l'Ente utilizza per organizzare od ospitare manifestazioni ed eventi funzionali ai propri scopi statutari.



##### **Palazzo della Fondazione**

È un palazzo storico (denominato in precedenza Palazzo Conti d'Arco) situato in Piazza Rosmini a Rovereto acquistato il 20 settembre 2000 e destinato dal 2006 a sede secondaria della Fondazione.

Il Palazzo attualmente accoglie la patrocinata "Accademia Roveretana degli Agiati", operante nel settore delle attività culturali, ed il suo archivio storico.

Gli ampi spazi consentono anche l'organizzazione logistica di iniziative con ampia diffusione culturale aperte al pubblico.



## Altri immobili

L'investimento riguarda due immobili: il primo, situato in Trento – Via Malvasia acquistato il 17 giugno 1998 e concesso in comodato gratuito al Comune di Trento per l'attuazione del progetto "alloggi protetti anziani", il secondo situato in Rovereto – Via Schio acquistato l'8 maggio 2002 e concesso in comodato gratuito al Comune di Rovereto al fine di accogliere donne in grave stato di emarginazione sociale. L'acquisto di tali immobili rientra nello svolgimento dell'attività istituzionale dell'Ente nel campo dell'utilità sociale a favore di categorie disagiate.

### BENI IMMOBILI NON STRUMENTALI:

Includono gli immobili che la Fondazione ha acquistato con finalità reddituali e nel rispetto del 15% del Patrimonio netto (al 31/12/2022 euro 405.877.948) come previsto dall'art. 7, comma 3-bis, Legge 153/99 modificato dalla Legge 212/03 e successivamente dalla Legge 122 del 30/07/2010.

La consistenza degli immobili non strumentali è la seguente:



#### Immobile di Via Dordi – Trento

Trattasi di un immobile di interesse storico ed artistico acquistato il 23 novembre 2006 e facente parte della stessa particella edificale di Palazzo Calepini.



#### Immobile di Via Orefici – Rovereto

È un immobile di interesse storico e artistico, adiacente al Palazzo della Fondazione a Rovereto, la cui ristrutturazione è stata completata nel 2008 ed acquistato con rogito notarile di data 31 marzo 2008.



#### Immobile di Piazza Rosmini, 4 – Rovereto

Trattasi della porzione materiale facente parte della stessa particella edificale del Palazzo della Fondazione a Rovereto.

L'immobile, di interesse storico e artistico, è stato acquistato con rogito notarile del 24 settembre 2008 a completamento della proprietà dell'intero Palazzo.

Tenendo conto del principio di continuità e di quanto previsto dal nuovo principio contabile OIC n. 16 sulle immobilizzazioni materiali, la Fondazione ha deciso di continuare ad ammortizzare i suoi immobili, previo scorporo del valore dei terreni dal valore "complessivo" dei fabbricati, effettuato nel 2014 sulla base di stima, redatta da American Appraisal Italia s.r.l. e nello specifico sottoscritta dall'ing. Marco Rubin.

Nella seguente tabella sono evidenziati i valori dei fabbricati, dei terreni e le movimentazioni intervenute nell'esercizio.

| DESCRIZIONE IMMOBILI                 | COSTO STORICO INIZIALE | INCREMENTI | DECREMENTI | FONDO DI AMMORTAMENTO | RESIDUO DA AMMORTIZZARE 31/12/2024 |
|--------------------------------------|------------------------|------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>Immobili strumentali:</b>         |                        |            |            |                       |                                    |
| Palazzo Calepini                     | 4.345.923              | -          | -          | -3.009.577            | 1.336.346                          |
| Terreno Palazzo Calepini             | 3.054.618              | -          |            |                       | 3.054.618                          |
| Palazzo della Fondazione             | 3.636.480              | -          | -          | -1.979.928            | 1.656.552                          |
| Terreno Palazzo della Fondazione     | 1.271.754              | -          |            |                       | 1.271.754                          |
| Immobile Via Malvasia - Trento       | 437.170                | -          | -          | -334.435              | 102.735                            |
| Terreno Immobile Via Malvasia        | 420.026                | -          |            |                       | 420.026                            |
| Immobile Via Schio - Rovereto        | 853.788                | -          | -          | -576.307              | 277.481                            |
| Terreno Immobile Via Schio           | 545.864                | -          |            |                       | 545.864                            |
| <b>Tot. Immobili strumentali</b>     | <b>14.565.623</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-5.900.247</b>     | <b>8.665.376</b>                   |
| <b>Immobili non strumentali:</b>     |                        |            |            |                       |                                    |
| Immobile Via Dordi – Trento          | 606.785                | -          | -          | -336.766              | 270.019                            |
| Terreno Immobile Via Dordi           | 538.092                | -          |            |                       | 538.092                            |
| Immobile Via Orefici - Rovereto      | 2.058.379              | -          | -          | -994.941              | 1.063.438                          |
| Terreno Immobile Via Orefici         | 2.643.866              | -          |            |                       | 2.643.866                          |
| Immobile Piazza Rosmini - Rovereto   | 1.193.410              | -          | -          | -590.738              | 602.672                            |
| Terreno Immobile Piazza Rosmini      | 671.293                | -          |            |                       | 671.293                            |
| <b>Tot. Immobili non strumentali</b> | <b>7.711.825</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-1.922.445</b>     | <b>5.789.380</b>                   |
| <b>Totali beni immobili</b>          | <b>22.277.448</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-7.822.692</b>     | <b>14.454.756</b>                  |

## B) BENI MOBILI D'ARTE

La Fondazione, assieme a Palazzo Calepini, ha acquistato il patrimonio artistico in esso contenuto, che è suddiviso come di seguito specificato. Il patrimonio artistico include, fra l'altro, una scultura dell'artista Fausto Melotti denominata "Dissonanze Armoniose", ora collocata presso il Museo d'Arte Moderna e Contemporanea di Trento e Rovereto. Nel tempo, anche a seguito di autorizzazioni ministeriali, sono state acquisite ulteriori opere d'arte al fine di mantenere il patrimonio artistico sul territorio. La maggior parte di esse sono depositate con contratto novennale presso il Museo d'Arte Moderna e Contemporanea di Trento e Rovereto per l'esposizione permanente al pubblico. Le altre opere d'arte sono rappresentate prevalentemente da disegni di Ettore Sottsass, dalla collezione di n. 19 quadri di Gigiotti Zanini in deposito presso il MART di Rovereto, nonché da n. 1 dipinto di Giovanni Battista Lampi in comodato gratuito presso il Castello del Buonconsiglio di Trento, questi ultimi acquisiti nel 2015. Nel corso del 2020 è stata inoltre acquistata un'importante opera lignea di Swabian Master, rappresentante il martirio di Simonino da Trento; l'opera è stata esposta presso il Museo Diocesano di Trento per una mostra dedicata. Dal mese di luglio 2022 la scultura è stata trasferita presso il Museo Nazionale dell'Ebraismo Italiano e della Shoah con la cui omonima Fondazione è stata siglata una convenzione per il comodato gratuito dell'opera per un periodo di tre anni. Nel 2021 sono stati acquistati n. 2 quadri dell'artista Angelico Giuseppe Dallabrida e n. 4 quadri di Bar-

tolomeo Bezzi per complessivi euro 151.800, sempre in deposito presso il Mart. Nel corso dell'esercizio 2023 la voce altre opere d'arte è stata incrementata con l'acquisto di un'opera collettiva in 100 tele di Matteo Boato. Il fondo archivistico "Carlo Carrà" è composto da carteggi ed epistolari, manoscritti editi ed inediti, bibliografia di Carlo Carrà e su Carlo Carrà, cataloghi, volumi e monografie. All'atto dell'acquisto è stata disposta la concessione in comodato gratuito al Museo d'Arte Moderna e contemporanea di Trento e Rovereto, presso il quale sono conservati i materiali per renderli disponibili alla pubblica fruizione.

Nell'esercizio 2024, a seguito della realizzazione del catalogo delle opere d'arte di Fondazione Caritro, è stata eseguita anche una verifica circa la paternità delle singole opere. Sulla base delle ricerche svolte, è emersa la non autenticità dell'opera pittorica di Umberto Moggioli, denominata Le barche e l'attribuzione delle dodici tele incastonate a Francesco Cogorani, in luogo di Francesco Fontebasso. Di conseguenza sono stati aggiornati i valori di carico delle opere d'arte attribuendone il valore corretto sulla base di perizie di stima che hanno comportato una svalutazione di euro 18.493 per il quadro ora denominato Barche al porto e di euro 442.168 per le tele di Francesco Cogorani.

La svalutazione si è riflessa nel conto economico alla voce 7. Svalutazione netta di attività non finanziarie per complessivi euro 460.661.

| PATRIMONIO ARTISTICO   | COSTO DI ACQUISTO |
|--|-------------------|
| presso Palazzo Calepini:   |                   |
| - Mobili antichi, tappeti e accessori antichi                                    | 364.102           |
| - Dipinti contemporanei, stampe, opere di grafica e sculture                     | 190.418           |
| - 12 tele incastonate dell'artista veneto settecentesco "Fontebasso"             | 128.000           |
| presso M.A.R.T., Castello del Buonconsiglio, MEIS - Ferrara e uffici Fondazione: |                   |
| - Opere d'arte   | 3.186.848         |
| - Scultura F. Melotti "Dissonanze Armoniose"                                     | 61.975            |
| - Altre opere d'arte   | 427.620           |
| - Fondo archivistico "Carlo Carrà"   | 106.394           |
| <b>TOTALE BENI MOBILI D'ARTE</b>   | <b>4.465.357</b>  |

*Le opere d'arte non sono oggetto di ammortamento e sono iscritte al costo storico.*

### C) BENI MOBILI STRUMENTALI

Trattasi dei beni siti all'interno degli immobili strumentali ed esposti nella tabella seguente. I beni mobili strumentali sono iscritti al costo di acquisto, al netto del relativo fondo ammortamento.

| DESCRIZIONE                                    | VALORE DI CARICO AL 31/12/2023 | INCREMENTI (DECREMENTI) | FONDO DI AMMORTAMENTO | RESIDUO DA AMMORTIZZARE 31/12/2024 |
|--|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Mobili e arredi                                | 514.958                        | 51.259                  | -455.313              | 110.904                            |
| (eliminazione/donazione mobili vecchi)         |                                | -                       | -                     |                                    |
| Macchine d'uff. elettroniche                   | 132.708                        | 16.492                  | -132.723              | 16.477                             |
| (eliminaz. per obsolescenza)                   |                                | -1.578                  | 1.578                 |                                    |
| Impianti                                       | 1.389.213                      | 46.577                  | -1.200.087            | 235.703                            |
| (eliminaz. per sostituzione impianti obsoleti) |                                | -33.506                 | 33.506                |                                    |
| Beni strumentali minori                        | 3.064                          | -                       | -3.064                | -                                  |
| Attrezzatura varia e minuta                    | 18.303                         | 5.928                   | -13.776               | 10.455                             |
| Strumenti musicali                             | 15.600                         | -                       | -15.600               | -                                  |
| <b>TOTALE BENI MOBILI STRUMENTALI</b>          | <b>2.073.846</b>               | <b>85.172</b>           | <b>-1.785.479</b>     | <b>373.539</b>                     |

### D) ALTRI BENI

Sono indicate in questa categoria le immobilizzazioni immateriali, che vengono ammortizzate con il metodo diretto.

| DESCRIZIONE              | VALORE DI CARICO AL 31/12/2023 | INCREMENTI (DECREMENTI) | AMMORTAMENTO DIRETTO | RESIDUO DA AMMORTIZZARE 31/12/2024 |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------------|
| Software                 | 21.185                         | 1.098                   | -11.791              | 10.492                             |
| <b>TOTALE ALTRI BENI</b> | <b>21.185</b>                  | <b>1.098</b>            | <b>-11.791</b>       | <b>10.492</b>                      |

## 2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

**Euro 434.879.454**

La composizione è la seguente:

| DESCRIZIONE                                      | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|--|--------------------|--------------------|
| a) Partecipazioni in società ed enti strumentali | 50.000             | 50.000             |
| b) Altre partecipazioni non strumentali          | 168.857.277        | 151.815.874        |
| - quotate  | 66.368.606         | 44.147.103         |
| - non quotate                                    | 102.488.671        | 107.668.771        |
| c) Titoli di debito                              | 62.176.006         | 67.848.535         |
| - quotati  | 55.418.031         | 61.090.560         |
| - non quotati                                    | 6.757.975          | 6.757.975          |
| d) Altri titoli                                  | 203.796.171        | 199.343.529        |
| e) Altre attività finanziarie                    | 0                  | 0                  |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>       | <b>434.879.454</b> | <b>419.057.938</b> |

### A) PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ ED ENTI STRUMENTALI – EURO 50.000

#### FONDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTEINA – EURO 50.000

In data 21/12/2018 è stata costituita la Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina con l'utilizzo di risorse destinate all'attività erogativa.

L'ente strumentale ha sede in Trento, Via Calepina, 1 ed è stata fondata dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto con una dotazione patrimoniale pari a 50.000 euro e contributi assegnati per l'attività per complessivi euro 3.011.949, a valere sugli esercizi dal 2018 al 2024 compresi. E' stato altresì stanziato nell'esercizio un ulteriore importo di 150.000 euro fra i fondi per i settori rilevanti.

La Fondazione ha per oggetto la promozione, l'organizzazione, il finanziamento e la realizzazione di attività propedeutiche alla valorizzazione imprenditoriale volte a incentivare l'applicazione di tecnologie, brevetti, invenzioni ritrovati medici e scientifici, sviluppati nelle università e altri istituti o enti. La Fondazione impiega eventuali utili o avanzi di gestione esclusivamente per la realizzazione delle proprie attività istituzionali e ne è vietata la distribuzione, anche indiretta, a fondatori, lavoratori e collaboratori, amministratori ed altri componenti degli organi sociali.

La durata della stessa è fissata fino al 31/12/2030.

Il bilancio al 31/12/2024 si è chiuso con un avanzo di esercizio pari a zero.

**B) ALTRE PARTECIPAZIONI – EURO 168.857.277**

Di seguito sono elencate le partecipazioni detenute, con il rispettivo valore in bilancio e le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

Si evidenzia, in particolare:

- ◆ l'acquisto di n. 400.000 azioni Cassa di Risparmio di Bolzano SpA – Suedtiroler Sparkasse AG dall'omonima Fondazione, al prezzo unitario di euro 9,65 e previa autorizzazione da parte del MEF, oltre all'incremento di n. 26.308 ulteriori azioni a seguito dell'assegnazione gratuita di azioni ordinarie nell'ambito all'opzione di scelta in merito alla distribuzione del dividendo annuale;
- ◆ il trasferimento al comparto circolante del titolo azionario quotato Anima Holding e di n. 34.385 quote dello strumento DB X-TRACKERS II EONIA UCITS ETF 1C per la vendita intervenuta il 26/02/2025; dette operazioni di riclassificazione dei titoli non hanno avuto effetti economici sull'esercizio 2024;
- ◆ la vendita parziale di n. 1.429.630 azioni di Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A. che ha comportato il realizzo di una plusvalenza di euro 400.296;
- ◆ la diminuzione del valore della partecipazione quotata GPI a seguito della distribuzione di parte dalla riserva sovrapprezzo azioni (euro 3.872);
- ◆ le svalutazioni delle partecipazioni in Mittel Generale Investimenti S.r.l. e CFP Single Investment S.p.A. con allineamento ai valori di patrimonio netto al 31/12/2023.

Complessivamente le operazioni di vendita intervenute nell'esercizio hanno prodotto plusvalenze per euro 4.166.743 e minusvalenze per euro 365.932.

Nell'esercizio 2024, al fine di massimizzare il rendimento sui titoli è stata introdotta una strategia yield enhancement, con la vendita di alcune opzioni call di copertura terminate entro l'esercizio, che hanno comportato in taluni casi la consegna dei titoli sottostanti.

| ELENCO ALTRE PARTECIPAZIONI                      | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2023 | INCREMENTI DELL'ESERCIZIO | DECREMENTI DELL'ESERCIZIO | RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2024 |
|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| IBERDROLA SA RTS DIRITTI                         | 0                               | 15.758                    | 15.758                    | 0                           | 0                               |
| NOVARTIS AG AZIONI ORDINARIE                     | 623.319                         | 453.341                   | 0                         | 0                           | 1.076.660                       |
| NESTLE SA-REG                                    | 814.331                         | 100.317                   | 0                         | 0                           | 914.648                         |
| SWISS RE AG AZIONI ORDINARIE                     | 702.234                         | 377.493                   | 718.474                   | 0                           | 361.253                         |
| SANDOZ GROUP AG AZIONI ORDINARIE SENZA VALORE NO | 29.556                          | 0                         | 29.556                    | 0                           | 0                               |
| ALLIANZ  | 250.915                         | 126.221                   | 268.563                   | 0                           | 108.573                         |
| IBERDROLA  | 501.185                         | 847.092                   | 531.763                   | 0                           | 816.514                         |
| RED ELECTRICA CORPORACION                        | 650.013                         | 373.640                   | 0                         | 0                           | 1.023.653                       |
| SANOFI   | 729.283                         | 199.400                   | 0                         | 0                           | 928.683                         |
| AXA  | 601.148                         | 350.568                   | 601.148                   | 0                           | 350.568                         |
| UNILEVER PLC. AZIONI ORDINARIE                   | 675.347                         | 0                         | 0                         | 0                           | 675.347                         |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC.                     | 425.967                         | 0                         | 0                         | 0                           | 425.967                         |
| GENERALI ASSICURAZIONI                           | 501.485                         | 499.311                   | 501.485                   | 0                           | 499.311                         |
| INTESA SANPAOLO                                  | 1.476.644                       | 448.593                   | 1.476.644                 | 0                           | 448.593                         |
| BANCA POPOLARE SONDrio                           | 674.013                         | 203.530                   | 0                         | 0                           | 877.543                         |
| ENEL   | 779.390                         | 148.940                   | 0                         | 0                           | 928.330                         |
| ENI  | 547.126                         | 149.772                   | 0                         | 0                           | 696.898                         |
| SNAM   | 962.195                         | 394.918                   | 0                         | 0                           | 1.357.114                       |
| TERNA  | 772.913                         | 696.907                   | 0                         | 0                           | 1.469.820                       |
| POSTE ITALIANE                                   | 580.124                         | 498.807                   | 580.124                   | 0                           | 498.807                         |
| ANIMA HOLDING                                    | 303.529                         | 99.347                    | 402.876                   | 0                           | 0                               |
| ITALGAS  | 629.179                         | 397.580                   | 0                         | 0                           | 1.026.759                       |
| GPI  | 249.995                         | 0                         | 3.872                     | 0                           | 246.122                         |
| PHILIPS  | 499.466                         | 0                         | 499.466                   | 0                           | 0                               |
| AHOLD DEL  | 485.264                         | 0                         | 0                         | 0                           | 485.264                         |
| ABBVIE INC AZIONI ORDINARIE SENZA VALORE NOMINAL | 583.450                         | 0                         | 0                         | 0                           | 583.450                         |
| COCA-COLA CO. AZIONI ORDINARIE                   | 727.722                         | 0                         | 0                         | 0                           | 727.722                         |

| ELenco altre partecipazioni                      | Valore a bilancio al 31/12/2023 | Incrementi dell'esercizio | Decrementi dell'esercizio | Rivalutazione/ svalutazione | Valore a bilancio al 31/12/2024 |
|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| HP INC AZIONI ORDINARIE                          | 386.054                         | 0                         | 386.054                   | 0                           | 0                               |
| JOHNSON & JOHNSON CO. AZIONI ORDINARIE           | 522.901                         | 0                         | 522.901                   | 0                           | 0                               |
| PROCTER & GAMBLE CO. AZIONI ORDINARIE            | 576.919                         | 0                         | 0                         | 0                           | 576.919                         |
| CR BOLZANO/AZ SVN                                | 9.672.495                       | 3.860.000                 | 0                         | 0                           | 13.532.495                      |
| DB PHYSICAL GOLD EURO HEDGED ETC                 | 3.973.413                       | 0                         | 3.973.413                 | 0                           | 0                               |
| ETC INDUSTRIAL METALS - EUR (MT)                 | 744.373                         | 0                         | 0                         | 0                           | 744.373                         |
| ISHARES \$ TREASURY EUR                          | 7.495.004                       | 0                         | 0                         | 0                           | 7.495.004                       |
| INVESCO MARKETS II - INVESCO AT1 CAPITAL BOND UC | 3.000.021                       | 0                         | 0                         | 0                           | 3.000.021                       |
| LYXOR UCITS ETF STX EUROPE SEL DIVID 30          | 2.000.133                       | 0                         | 0                         | 0                           | 2.000.133                       |
| LINDT & SPRUENGLI AG AZIONI ORDINARIE            | 0                               | 237.553                   | 0                         | 0                           | 237.553                         |
| HERMES INTERNATIONAL AZIONI ORDINARIE            | 0                               | 250.057                   | 0                         | 0                           | 250.057                         |
| LVMH   | 0                               | 250.631                   | 0                         | 0                           | 250.631                         |
| MEDIOBANCA                                       | 0                               | 825.155                   | 0                         | 0                           | 825.155                         |
| BANCA GENERALI                                   | 0                               | 555.327                   | 0                         | 0                           | 555.327                         |
| BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA                   | 0                               | 696.944                   | 200.048                   | 0                           | 496.896                         |
| BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA                     | 0                               | 249.868                   | 249.868                   | 0                           | 0                               |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS AZIONI ORDINARIE          | 0                               | 250.770                   | 0                         | 0                           | 250.770                         |
| INTUIT INC AZIONI ORDINARIE                      | 0                               | 225.060                   | 0                         | 0                           | 225.060                         |
| INTUITIVE SURGICAL INC AZIONI ORDINARIE          | 0                               | 201.433                   | 0                         | 0                           | 201.433                         |
| KLA CORPORATION AZIONI ORDINARIE                 | 0                               | 200.463                   | 0                         | 0                           | 200.463                         |
| MERCADOLIBRE INC AZIONI ORDINARIE                | 0                               | 301.861                   | 0                         | 0                           | 301.861                         |
| MICROSOFT CORP                                   | 0                               | 501.040                   | 0                         | 0                           | 501.040                         |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC AZIONI ORDINARIE    | 0                               | 200.764                   | 0                         | 0                           | 200.764                         |
| PTC INC AZIONI ORDINARIE SENZA VALORE NOMINALE   | 0                               | 201.206                   | 0                         | 0                           | 201.206                         |

| ELENCO ALTRE PARTECIPAZIONI                     | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2023 | INCREMENTI DELL'ESERCIZIO | DECREMENTI DELL'ESERCIZIO | RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2024 |
|---|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A                     | 0                               | 237.161                   | 237.161                   | 0                           | 0                               |
| QUALYS INC AZIONI ORDINARIE                     | 0                               | 200.682                   | 200.682                   | 0                           | 0                               |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                      | 0                               | 201.402                   | 201.402                   | 0                           | 0                               |
| SERVICENOW INC AZIONI ORDINARIE                 | 0                               | 198.932                   | 0                         | 0                           | 198.932                         |
| SNOWFLAKE INC AZIONI ORDINARIE A                | 0                               | 249.713                   | 249.713                   | 0                           | 0                               |
| STEEL DYNAMICS INC AZIONI ORDINARIE             | 0                               | 350.615                   | 0                         | 0                           | 350.615                         |
| DB X-TRACKERS II EONIA UCITS ETF 1C             | 0                               | 10.008.291                | 5.820.869                 | 0                           | 4.187.422                       |
| VISA INC AZIONI ORDINARIE SHS A                 | 0                               | 199.903                   | 0                         | 0                           | 199.903                         |
| MASTERCARD INC - CLA                            | 0                               | 200.598                   | 0                         | 0                           | 200.598                         |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO AZIONI ORDINARIE        | 0                               | 402.355                   | 0                         | 0                           | 402.355                         |
| UNITEDHEALTH GROUP INC AZIONI ORDINARIE         | 0                               | 200.269                   | 0                         | 0                           | 200.269                         |
| STRYKER CORP AZIONI ORDINARIE                   | 0                               | 199.896                   | 0                         | 0                           | 199.896                         |
| BIOMERIEUX SA                                   | 0                               | 199.587                   | 199.587                   | 0                           | 0                               |
| IQVIA HOLDINGS INC                              | 0                               | 201.802                   | 0                         | 0                           | 201.802                         |
| RELIANCE STEEL AND ALUMINUM CO AZIONI ORDINARIE | 0                               | 226.090                   | 0                         | 0                           | 226.090                         |
| LINDE PLC AZIONI ORDINARIE                      | 0                               | 200.485                   | 0                         | 0                           | 200.485                         |
| SYNOPSYS INC. AZIONI ORDINARIE                  | 0                               | 273.668                   | 0                         | 0                           | 273.668                         |
| CARL ZEISS MEDITEC AG AZIONI ORDINARIE          | 0                               | 200.020                   | 200.020                   | 0                           | 0                               |
| SWISS LIFE HOLDING AG AZIONI ORDINARIE          | 0                               | 673.024                   | 0                         | 0                           | 673.024                         |
| SHELL PLC AZIONI ORDINARIE ROYL DUT SHELL       | 0                               | 449.971                   | 0                         | 0                           | 449.971                         |
| TOTAL   | 0                               | 386.236                   | 0                         | 0                           | 386.236                         |
| BNP PARIBAS                                     | 0                               | 301.762                   | 0                         | 0                           | 301.762                         |
| PEPSICO INC. AZIONI ORDINARIE                   | 0                               | 497.142                   | 0                         | 0                           | 497.142                         |

| ELenco ALTRE PARTECIPAZIONI                            | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2023 | INCREMENTI DELL'ESERCIZIO | DECREMENTI DELL'ESERCIZIO | RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2024 |
|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| ABB LTD AZIONI ORDINARIE                               | 0                               | 451.354                   | 0                         | 0                           | 451.354                         |
| GE VERNONA INC.  | 0                               | 257.507                   | 128.754                   | 0                           | 128.754                         |
| EATON CORPORATION<br>PUBLIC LIMITED COMPANY<br>AZIONI  | 0                               | 362.567                   | 0                         | 0                           | 362.567                         |
| SCHNEIDER ELECTRIC                                     | 0                               | 453.857                   | 0                         | 0                           | 453.857                         |
| MITSUBISHI ELECTRIC<br>CORP. AZIONI ORDINARIE<br>SENZA | 0                               | 309.581                   | 0                         | 0                           | 309.581                         |
| HUBBELL INC AZIONI<br>ORDINARIE                        | 0                               | 412.587                   | 0                         | 0                           | 412.587                         |
| EDP ENERGIAS DE<br>PORTUGAL                            | 0                               | 646.614                   | 0                         | 0                           | 646.614                         |
| PFIZER INC COM STK                                     | 0                               | 396.521                   | 0                         | 0                           | 396.521                         |
| FORTUM AOR   | 0                               | 596.263                   | 0                         | 0                           | 596.263                         |
| ENGIE  | 0                               | 644.791                   | 0                         | 0                           | 644.791                         |
| ENDESA SA  | 0                               | 641.456                   | 0                         | 0                           | 641.456                         |
| KONINKLIJKE KPN NV                                     | 0                               | 641.835                   | 0                         | 0                           | 641.835                         |
| AMUNDI   | 0                               | 599.054                   | 0                         | 0                           | 599.054                         |
| VINCI  | 0                               | 595.650                   | 0                         | 0                           | 595.650                         |
| CONSTELLATION<br>SOFTWARE INC AZIONI<br>ORDINARIE      | 0                               | 298.130                   | 0                         | 0                           | 298.130                         |
| BANCO BPM  | 0                               | 494.397                   | 0                         | 0                           | 494.397                         |
| CREDEM   | 0                               | 619.240                   | 0                         | 0                           | 619.240                         |
| BANCA POPOLARE DELL<br>EMILIA ROMAGNA                  | 0                               | 351.030                   | 0                         | 0                           | 351.030                         |
| <b>TOTALE ALTRE<br/>PARTECIPAZIONI<br/>QUOTATE</b>     | <b>44.147.103</b>               | <b>40.421.702</b>         | <b>18.200.199</b>         | <b>0</b>                    | <b>66.368.606</b>               |

| ELENCO ALTRE PARTECIPAZIONI                    | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2023 | INCREMENTI DELL'ESERCIZIO | DECREMENTI DELL'ESERCIZIO | RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2024 |
|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.               | 38.410.594                      | 0                         | 0                         | 0                           | 38.410.594                      |
| CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - affrancate  | 1.361.226                       | 0                         | 0                         | 0                           | 1.361.226                       |
| DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A.                | 25.010.535                      | 0                         | 0                         | 0                           | 25.010.535                      |
| CDP RETI S.P.A.                                | 3.000.000                       | 0                         | 0                         | 0                           | 3.000.000                       |
| ITAS MUTUA                                     | 2.500.000                       | 0                         | 0                         | 0                           | 2.500.000                       |
| SEAC S.P.A.                                    | 780.341                         | 0                         | 0                         | 0                           | 780.341                         |
| CFP SINGLE INVESTMENT S.P.A. (ex CFP2 S.P.A.)  | 31.034                          | 0                         | 0                         | -4.501                      | 26.533                          |
| BANCA D'ITALIA                                 | 15.000.000                      | 0                         | 0                         | 0                           | 15.000.000                      |
| LA FINANZIARIA TRENTINA S.P.A.                 | 810.480                         | 0                         | 0                         | 0                           | 810.480                         |
| FONDAZIONE CON IL SUD                          | 1.112.336                       | 0                         | 0                         | 0                           | 1.112.336                       |
| ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.P.A.            | 6.683.984                       | 0                         | 3.459.705                 | 0                           | 3.224.280                       |
| M.G.I. S.R.L.                                  | 4.778.711                       | 0                         | 0                         | -1.715.894                  | 3.062.817                       |
| MINDFUL CAPITAL PARTNERS II SCA SICAR          | 19.554                          | 0                         | 0                         | 0                           | 19.554                          |
| RIVA DEL GARDA FIERE CONGRESSI S.P.A.          | 1.000.402                       | 0                         | 0                         | 0                           | 1.000.402                       |
| SEAC FIN S.P.A.                                | 1.327.549                       | 0                         | 0                         | 0                           | 1.327.549                       |
| STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI JUNIOR      | 4.077.130                       | 0                         | 0                         | 0                           | 4.077.130                       |
| STR. FIN. PARTECIPATIVI SERIE A SENIOR         | 1.164.895                       | 0                         | 0                         | 0                           | 1.164.895                       |
| TRENTINO INVEST S.R.L.                         | 600.000                         | 0                         | 0                         | 0                           | 600.000                         |
| <b>TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI NON QUOTATE</b> | <b>107.668.771</b>              | <b>0</b>                  | <b>3.459.705</b>          | <b>-1.720.395</b>           | <b>102.488.671</b>              |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                         | <b>151.815.874</b>              | <b>40.421.702</b>         | <b>21.659.904</b>         | <b>-1.720.395</b>           | <b>168.857.277</b>              |

Di seguito sono esposti gli stimati valori correnti dei soli titoli presenti in portafoglio a fine esercizio. Per le partecipazioni quotate è indicato il valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile. I valori non espressi all'origine in euro sono convertiti secondo il cambio indicato dalla banca depositaria al 31/12/2024.

| TITOLI AZIONARI QUOTATI                      | % C.S. | N. AZIONI AL 31/12/2024 | CAMBIO 31/12/2024 | QUOTAZ. EUR AL 31/12/2024 | VALORE DI MERCATO EUR AL 31/12/2024 | N. AZIONI AL 31/12/2023 | CAMBIO 31/12/2023 | QUOTAZ. EUR AL 31/12/2023 | VALORE DI MERCATO EUR AL 31/12/2023 |
|--|--------|-------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| ENEL S.p.A.                                  | 0,0%   | 168.051                 | 1,0000            | 6,8860                    | 1.157.199                           | 147.071                 | 1,0000            | 6,7373                    | 990.861                             |
| ENI S.P.A.                                   | 0,0%   | 49.265                  | 1,0000            | 13,0900                   | 644.879                             | 38.920                  | 1,0000            | 15,3972                   | 599.259                             |
| TERNA S.P.A.                                 | 0,0%   | 189.835                 | 1,0000            | 7,6200                    | 1.446.543                           | 101.800                 | 1,0000            | 7,5528                    | 768.875                             |
| INTESA SANPAOLO S.P.A.                       | 0,0%   | 116.580                 | 1,0000            | 3,8630                    | 450.349                             | 716.431,00              | 1,00              | 2,65                      | 1.896.106                           |
| ETF LYXOR IND F STOXX EUR SELECT DIV 30 (MT) | 0,0%   | 121.539                 | 1,0000            | 15,1844                   | 1.845.497                           | 121.539,00              | 1,00              | 15,23                     | 1.851.233                           |
| NESTLÈ ORD CHEF                              | 0,0%   | 8.211                   | 0,9412            | 74,8800                   | 653.251                             | 7141,00                 | 0,93              | 97,51                     | 751.964                             |
| GENERALI ASSICURAZIONI                       | 0,0%   | 18.450                  | 1,0000            | 27,2700                   | 503.132                             | 29.010,00               | 1,00              | 19,13                     | 554.819                             |
| RECKITT BENCKISE GBP                         | 0,0%   | 6.090                   | 0,8292            | 48,3300                   | 354.965                             | 6.090,00                | 0,87              | 54,20                     | 379.815                             |
| ITALGAS S.P.A. AZIONI                        | 0,0%   | 189.733                 | 1,0000            | 5,4100                    | 1.026.456                           | 114.495,00              | 1,00              | 5,19                      | 593.805                             |
| SNAM S.P.A.                                  | 0,0%   | 288.509                 | 1,0000            | 4,2770                    | 1.233.953                           | 200.761,00              | 1,00              | 4,66                      | 935.125                             |
| ALLIANZ SE-REG                               | 0,0%   | 473                     | 1,0000            | 295,9000                  | 139.961                             | 1.170,00                | 1,00              | 241,95                    | 283.082                             |
| UNILEVER PLC (AMSTERDAM)                     | 0,0%   | 14.085                  | 1,0000            | 54,8800                   | 772.985                             | 14.085,00               | 1,00              | 43,86                     | 617.698                             |
| POSTE ITALIANE AOR                           | 0,0%   | 36.900                  | 1,0000            | 13,6200                   | 502.578                             | 62.051,00               | 1,00              | 10,28                     | 638.008                             |
| ETF INVESCO AT1 CAPITAL BOND UCITS (EUR)     | 0,0%   | 151.298                 | 1,0000            | 16,2260                   | 2.454.961                           | 151.298,00              | 1,00              | 15,95                     | 2.413.869                           |
| ETF ISHARES II BARCLAYS \$ TREAS 7-10 (EUR)  | 0,0%   | 39.365                  | 1,0000            | 161,6595                  | 6.363.726                           | 39.365,00               | 1,00              | 159,26                    | 6.269.175                           |
| ETC DB PHYSICAL GOLD HEDGED (EUR)            | 0,0%   | -                       | -                 | -                         | -                                   | 32.627,00               | 1,00              | 125,35                    | 4.089.736                           |
| ETC INDUSTRIAL METALS - EUR (MT) (EUR)       | 0,0%   | 44.420                  | 1,0000            | 14,3872                   | 639.079                             | 44.420,00               | 1,00              | 13,10                     | 581.787                             |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA                | 0,0%   | 202.165                 | 1,0000            | 8,1189                    | 1.641.357                           | 172.990,00              | 1,00              | 5,86                      | 1.014.413                           |
| NOVARTIS AG (ZURIGO) (CHF)                   | 0,0%   | 11.842                  | 0,9412            | 88,7000                   | 1.116.007                           | 7.472,00                | 0,93              | 84,87                     | 684.826                             |
| SANOFI (PARIGI) (EUR)                        | 0,0%   | 10.170                  | 1,0000            | 93,7400                   | 953.336                             | 8.070                   | 1,0000            | 89,7600                   | 724.363                             |
| SWISS RE N (ZURI-GO) (CHF)                   | 0,0%   | 3.525                   | 0,9412            | 131,2000                  | 491.373                             | 7.862                   | 0,9260            | 94,5600                   | 802.841                             |
| AXA UAP (PARIGI) (EUR)                       | 0,0%   | 10.390                  | 1,0000            | 34,3200                   | 356.585                             | 22.396                  | 1,0000            | 29,4900                   | 660.458                             |
| GPI S.P.A.                                   | 0,1%   | 19.011                  | 1,0000            | 10,9400                   | 207.980                             | 19.011                  | 1,0000            | 9,9700                    | 189.540                             |
| ANIMA HLDG                                   | 0,0%   | -                       | 1,0000            | 0,0000                    | -                                   | 79.530                  | 1,0000            | 4,0232                    | 319.965                             |

|  |      |         |        |            |           |        |        |          |         |
|--|------|---------|--------|------------|-----------|--------|--------|----------|---------|
| COCA-COLA (NEW YORK) (USD)             | 0,0% | 13.090  | 1,0389 | 62,2600    | 784.468   | 13.090 | 1,1050 | 58,9300  | 698.094 |
| ABBVIE INC (NYSE) (USD)                | 0,0% | 4.035   | 1,0389 | 177,70     | 690.172   | 4.035  | 1,1050 | 154,97   | 565.886 |
| HEWLETT PACKARD (NEW YORK) (USD)       | 0,0% | -       | 0,0000 | 0,0000     | -         | 14.180 | 1,1050 | 30,0900  | 386.132 |
| AHOLD DELHAIZE (AMSTERDAM) (EUR)       | 0,0% | 16.180  | 1,0000 | 31,4900    | 509.508   | 16.180 | 1,0000 | 26,0150  | 420.923 |
| RED ELECTRICA (EUR)                    | 0,0% | 62.345  | 1,0000 | 16,5000    | 1.028.693 | 40.345 | 1,0000 | 14,9100  | 601.544 |
| PROCTER & GAMBLE (USD)                 | 0,0% | 4.094   | 1,0389 | 167,6500   | 660.659   | 4.094  | 1,1050 | 146,5400 | 542.927 |
| JOHNSON & JOHNSON CO (NEW YORK) (USD)  | 0,0% | -       | 0,0000 | 0,0000     | -         | 3.615  | 1,1050 | 156,7400 | 512.774 |
| IBERDROLA (MADRID) (EUR)               | 0,0% | 65.125  | 1,0000 | 13,3000    | 866.163   | 46.010 | 1,0000 | 11,8700  | 546.139 |
| KONINKLIJKE PHILIPS (AMSTERDAM) (EUR)  | 0,0% | -       | 0,0000 | 0,0000     | -         | 26.210 | 1,0000 | 21,0850  | 552.638 |
| SANDOZ GROUP (SVIZZERA) (CHF)          | 0,0% | -       | 0,0000 | 0,0000     | -         | 1.334  | 0,9260 | 27,0600  | 38.983  |
| ETF DB X-TRACKERS ii-E-ONIA ECITS 1C   | 0,0% | 29.750  | 1,0000 | 144,8380   | 4.308.931 | -      | -      | -        | -       |
| BNP PARIBAS                            | 0,0% | 4.180   | 1,0000 | 59,2200    | 247.540   | -      | -      | -        | -       |
| BP PER BANCA                           | 0,0% | 57.850  | 1,0000 | 6,1340     | 354.852   | -      | -      | -        | -       |
| PEPSICO INC                            | 0,0% | 3.051   | 1,0389 | 152,0600   | 446.564   | -      | -      | -        | -       |
| TOTALENERGIES SE                       | 0,0% | 5.640   | 1,0000 | 53,3700    | 301.007   | -      | -      | -        | -       |
| ABB LTD                                | 0,0% | 8.548   | 0,9412 | 49,0700    | 445.655   | -      | -      | -        | -       |
| ARTHUR J. GALLAGHER & CO.              | 0,0% | 1.707   | 1,0389 | 283,8500   | 466.389   | -      | -      | -        | -       |
| BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA     | 0,1% | 100.287 | 1,0000 | 6,6923     | 671.151   | -      | -      | -        | -       |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC            | 0,0% | 867     | 1,0389 | 300,4600   | 250.745   | -      | -      | -        | -       |
| CHOCOLADEFA-BRIKEN LINDT & SPRUNGLI AG | 0,0% | 20      | 0,9412 | 10070,0000 | 213.982   | -      | -      | -        | -       |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC             | 0,0% | 94      | 1,4948 | 4444,9100  | 279.517   | -      | -      | -        | -       |
| EATON CORPORATION PLC                  | 0,0% | 1.177   | 1,0389 | 331,8700   | 375.985   | -      | -      | -        | -       |
| GE VERNONA INC.                        | 0,0% | 725     | 1,0389 | 328,9300   | 229.545   | -      | -      | -        | -       |
| HERMES INTERNATIONAL                   | 0,0% | 116     | 1,0000 | 2322,0000  | 269.352   | -      | -      | -        | -       |
| HUBBELL INC                            | 0,0% | 1.105   | 1,0389 | 418,8900   | 445.542   | -      | -      | -        | -       |
| INTUIT INC                             | 0,0% | 372     | 1,0389 | 628,5000   | 225.048   | -      | -      | -        | -       |
| INTUITIVE SURGICAL INC                 | 0,0% | 570     | 1,0389 | 521,9600   | 286.377   | -      | -      | -        | -       |
| IQVIA HOLDINGS INC                     | 0,0% | 895     | 1,0389 | 196,5100   | 169.291   | -      | -      | -        | -       |
| KLA-TENCOR CORP.                       | 0,0% | 330     | 1,0389 | 630,1200   | 200.154   | -      | -      | -        | -       |
| LINDE PLC                              | 0,0% | 486     | 1,0389 | 418,6700   | 195.855   | -      | -      | -        | -       |

|                                 |      |         |          |                   |         |   |   |   |                   |
|---------------------------------|------|---------|----------|-------------------|---------|---|---|---|-------------------|
| LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE   | 0,0% | 320     | 1,0000   | 635,5000          | 203.360 | - | - | - | -                 |
| MASTERCARD INC                  | 0,0% | 461     | 1,0389   | 526,5700          | 233.659 | - | - | - | -                 |
| MERCADOLIBRE INC                | 0,0% | 182     | 1,0389   | 1700,4400         | 297.892 | - | - | - | -                 |
| MICROSOFT CORPORATION           | 0,0% | 1.304   | 1,0389   | 421,5000          | 529.056 | - | - | - | -                 |
| MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION | 0,0% | 20.400  | 163,0600 | 2687,0000         | 336.163 | - | - | - | -                 |
| LVMH MOET SE                    | 0,0% | 320     | 1,0000   | 635,5000          | 203.360 | - | - | - | -                 |
| MONOLITHIC POWER SYSTEM INC.    | 0,0% | 297     | 1,0389   | 591,7000          | 169.155 | - | - | - | -                 |
| PTC INC                         | 0,0% | 1.190   | 1,0389   | 183,8700          | 210.612 | - | - | - | -                 |
| RELIANCE INC                    | 0,0% | 761     | 1,0389   | 269,2600          | 197.234 | - | - | - | -                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE           | 0,0% | 1.947   | 1,0000   | 240,9000          | 469.032 | - | - | - | -                 |
| SERVICENOW INC.                 | 0,0% | 268     | 1,0389   | 1060,1200         | 273.474 | - | - | - | -                 |
| STEEL DYNAMICS INC              | 0,0% | 2.925   | 1,0389   | 114,0700          | 321.162 | - | - | - | -                 |
| STRYKER CORP.                   | 0,0% | 615     | 1,0389   | 360,0500          | 213.140 | - | - | - | -                 |
| SYNOPSYS, INC                   | 0,0% | 505     | 1,0389   | 485,3600          | 235.929 | - | - | - | -                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC          | 0,0% | 426     | 1,0389   | 505,8600          | 207.427 | - | - | - | -                 |
| VISA INC                        | 0,0% | 768     | 1,0389   | 316,0400          | 233.630 | - | - | - | -                 |
| AMUNDI SA                       | 0,0% | 8.661   | 1,0000   | 64,2000           | 556.036 | - | - | - | -                 |
| BANCA GENERALI                  | 0,0% | 15.645  | 1,0000   | 44,8600           | 701.835 | - | - | - | -                 |
| BANCO BPM                       | 0,0% | 64.518  | 1,0000   | 7,8120            | 504.015 | - | - | - | -                 |
| CREDITO EMILIANO                | 0,0% | 58.360  | 1,0000   | 10,8800           | 634.957 | - | - | - | -                 |
| EDP SA                          | 0,0% | 166.447 | 1,0000   | 3,0910            | 514.488 | - | - | - | -                 |
| ENDESA SA                       | 0,0% | 32.525  | 1,0000   | 20,7700           | 675.544 | - | - | - | -                 |
| ENGIE SA                        | 0,0% | 41.507  | 1,0000   | 15,3100           | 635.472 | - | - | - | -                 |
| FORTUM OYJ                      | 0,0% | 42.033  | 1,0000   | 13,5150           | 568.076 | - | - | - | -                 |
| KONINKLIJKE KPN NV              | 0,0% | 171.580 | 1,0000   | 3,5150            | 603.104 | - | - | - | -                 |
| MEDIOBANCA                      | 0,0% | 63.781  | 1,0000   | 14,0750           | 897.718 | - | - | - | -                 |
| PFIZER INC                      | 0,0% | 15.095  | 1,0389   | 26,5300           | 385.475 | - | - | - | -                 |
| SHELL PLC                       | 0,0% | 14.470  | 1,0000   | 30,1150           | 435.764 | - | - | - | -                 |
| SWISS LIFE HOLDING              | 0,0% | 1.016   | 0,9412   | 699,6000          | 755.199 | - | - | - | -                 |
| VINCI                           | 0,0% | 5.741   | 1,0000   | 99,7400           | 572.607 | - | - | - | -                 |
| <b>TOTALE</b>                   |      |         |          | <b>69.895.565</b> |         |   |   |   | <b>44.677.394</b> |

La percentuale di Capitale Sociale posseduta non è indicata, ove il dato è da ritenersi irrisorio.

Di seguito è rappresentato il valore corrente delle partecipazioni non quotate; la valorizzazione è effettuata in base al patrimonio netto, risultante dal rispettivo ultimo bilancio approvato disponibile.

| TITOLI AZIONARI NON QUOTATI                                 | PATRIMONIO NETTO (DATI BILANCIO PIÙ AGGIORNATI) | N. AZIONI POSSEDUTE 31/12/2024 | % CAPITALE SOCIALE 31/12/2024 | VALORE CORRENTE (P.N. / % C.S.) 31/12/2024 |
|---|---|--------------------------------|-------------------------------|--|
| Fondazione con il Sud                                       | 426.162.425                                     | 0                              | 0,000%                        | 1.112.336                                  |
| Dolomiti Energia S.p.A.                                     | 600.730.067                                     | 22.218.753                     | 5,400%                        | 32.439.424                                 |
| Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A.                         | 161.577.322                                     | 1.332.347                      | 1,677%                        | 2.709.652                                  |
| Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.                            | 27.888.940.885                                  | 1.753.059                      | 0,512%                        | 142.776.125                                |
| Mindful Capital Partners II Sca Sicar (ex Mandarin C.P. II) | 123.725.024                                     | 3.975                          | 0,798%                        | 986.835                                    |
| CDP RETI S.p.A.   | 3.566.454.493                                   | 91                             | 0,056%                        | 1.997.215                                  |
| La Finanziaria Trentina S.p.A                               | 85.792.129                                      | 550.000                        | 1,000%                        | 857.921                                    |
| MGI s.r.l. (ex Liberata S.p.A.)                             | 8.391.279                                       | 36.500                         | 36,500%                       | 3.062.817                                  |
| SFP Junior C.I.S. S.p.A.                                    | -19.262.685                                     | 4.077.130                      | 50,147%                       | 0  |
| Seac S.p.A.   | 87.599.447                                      | 569.700                        | 1,307%                        | 1.144.925                                  |
| Trentino Invest S.r.l.                                      | 5.040.858                                       | 600.000                        | 12,000%                       | 604.903                                    |
| SFP serie A Senior C.I.S. S.p.A.                            | -19.262.685                                     | 1.164.895                      | 25,110%                       | 0  |
| Riva del Garda Fiere Congressi S.p.A.                       | 11.039.878                                      | 208.417                        | 6,248%                        | 689.772                                    |
| Seac Fin S.p.A.   | 95.128.859                                      | 130.665                        | 1,307%                        | 1.243.334                                  |
| CFP Single Investments S.p.A.                               | 646.351   | 24.000                         | 4,105%                        | 26.533                                     |
| Banca d'Italia  | 27.119.130.496                                  | 600                            | 0,200%                        | 15.000.000                                 |
| ITAS Mutua  | 370.464.026                                     | 10                             | 0,948%                        | 3.513.066                                  |
| <b>Total</b>  |   |                                |                               | <b>208.164.858</b>                         |

**Per la Fondazione con il Sud**, il dato indicato come valore corrente corrisponde all'importo versato in occasione della formazione del patrimonio iniziale (Fondo di dotazione).

**Per MCP II** il dato indicato alla voce valore corrente fa riferimento alla quota di NAV attribuita alla Fondazione sulla base dei documenti forniti dalla società aggiornati al 30/06/2024.

Per quanto riguarda **Mindful Capital Partners II** la percentuale indicata nel prospetto si riferisce alla quota di patrimonio netto spettante alla Fondazione e non alla quota di Capitale Sociale, esistendo due categorie di azioni con differenti diritti patrimoniali ed è allineato al NAV fornito dalla società sempre al 30/06/2024.

Il valore corrente degli **SFP Junior CIS S.p.A.** è stato determinato tenendo conto che la Fondazione ha esclusivamente quote di riserve patrimoniali, ma non di capitale sociale. La quota indicata fa riferimento al 50,147% delle riserve denominate SFP serie B Junior.

**Gli SFP serie A Senior CIS S.p.A.** sono stati emessi nel 2018 al fine della copertura delle perdite pregresse per il ripristino del patrimonio netto; analogamente agli SFP Junior, il valore corrente è stato determinato tenendo conto di un riparto proporzionale fra le varie categorie di SFP ed escludendo il capitale sociale. La quota indicata fa riferimento al 25,11% di tutti gli SFP serie A Senior.

Per entrambe le classi di SFP di CIS S.p.A. gli importi indicati sono azzerati in presenza di un patrimonio netto negativo.

**Per Banca d'Italia** il valore corrente è stato rideterminato rispetto allo scorso esercizio, allineandolo al valore nominale corrispondente al valore contabile, in quanto per statuto le quote non possono essere negoziate diversamente.

**Per Itas Mutua**, le voci di patrimonio che non possono essere distribuite ai soci per statuto, sono state escluse.

## B1) DESCRIZIONE DELLE PARTECIPAZIONI QUOTATE

### ALTRE PARTECIPAZIONI QUOTATE

Le informazioni relative alle altre partecipazioni azionarie esistenti a fine esercizio sono indicate nella tabella seguente.

| PARTECIPAZIONI AZIONARIE VALUTA EURO                       | SEDE   | OGGETTO/SCOPO   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMPETENZA GRUPPO (CONSOLID. 2023) EUR | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) EUR | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
|--|--|---|---|--|--|--|
| ENEL S.p.A.  | Viale Regina Margherita 137 – Rome, 00198, ITALY           | Società multinazionale energetica e operatore globale integrato nelle industrie dell'elettricità e del gas con un focus su Europa e America Latina  | 3.438.000.000   | 3.031.809.855  | 31.620   | 31.620   |
| ENI S.p.A.   | Piazzale Enrico Mattei 1 – Rome, 00144, ITALY              | Società che si occupa di produzione, promozione ed esplorazione di idrocarburi, fornitura e la commercializzazione di gas, il gas naturale liquefatto, raffinazione e commercializzazione di prodotti petroliferi | 4.771.000.000   | 3.031.809.855  | 12.316   | 12.316   |
| TERNA S.p.A.   | Viale Regina Margherita 137 – Rome, 00198, ITALY           | Società impegnata nel settore delle utility, gestore di rete indipendente per la trasmissione di energia elettrica  | 885.400.000   | 834.796.668  | 16.631   | 16.631   |
| INTESA SANPAOLO S.p.A.                                     | Via Montebello 18 – Milano, 20121, ITALY                   | Opera nel settore dei servizi finanziari, assicurazioni   | 7.724.000.000   | 7.292.121.183  | 121.793  | 121.793  |
| GENERALI ASSICURAZIONI                                     | Piazza Tre Torri 1 – Milano, 20145, ITALY                  | Società impegnata nei settori assicurativo e finanziario attraverso tre segmenti: Vita, Non-Vita (proprietà e danni) e Holding ed altri affari  | 3.747.000.000   | 1.446.281  | 37.133   | 37.133   |
| ITALGAS S.p.A. AZIONI                                      | Largo Regio Parco, 9 – Torino, 10153, ITALY                | Società attiva nella distribuzione di gas naturale.   | 439.568.000   | 301.433.790  | 43.738   | 43.738   |
| SNAM S.p.A.  | Piazza Santa Barbara 7 – San Donato Milanese, 20097, ITALY | Società con sede in Italia impegnata nella gestione di servizi di gas naturale  | 1.135.000.000   | 1.203.704.954  | 36.759   | 36.759   |
| ALLIANZ SE-REG   | Koeniginstrasse 28 – Muenchen, 80802, GERMANY              | Allianz SE, insieme alle sue controllate, fornisce prodotti e servizi di assicurazione danni, assicurazioni vita/salute e gestione patrimoniale in tutto il mondo   | 8.541.000.000   | 5.939.146.000  | 22.673   | 16.693   |
| POSTE ITALIANE AOR   | Viale Europa 175 – Roma, 00144, ITALY                      | Società attiva nei settori della corrispondenza e della logistica, nonché nei servizi finanziari ed assicurativi  | 1.922.000.000   | 1.389.505.408  | 20.477   | 20.477   |
| CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO SPA- SUEDT-ROLERSPARKASSE AG | Via Cassa di Risparmio 12 – Bolzano, 39100, ITALY          | Istituto di credito che opera nel settore dei servizi finanziari  | 78.169.000  | 54.970.154   | 157.317  | 157.317  |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA                              | Piazza Garibaldi 16 – Sondrio, 23100, ITALY                | Società attiva nel settore bancario   | 461.162.000   | 392.765.866  | 113.212  | 113.212  |
| SANOFI (PARIGI) (EUR)                                      | 82 Avenue Raspail – Gentilly, 94250, FRANCE                | Società di assistenza sanitaria impegnata nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e commercializzazione di soluzioni terapeutiche   | 5.400.000.000   | 8.539.000.000  | 30.359   | 22.770   |

|                                       |  |  |                |                 |        |        |
|---------------------------------------|--|--|----------------|-----------------|--------|--------|
| AXA UAP (PARIGI) (EUR)                | 6 Place de LA Pyramide<br>Tour Majunga – Paris<br>La Defense, 92908,<br>FRANCE         | Holding impegnata in attività di protezione finanziaria, con sede in Francia   | 7.189.000.000  | 5.828.000.000   | -      | -      |
| GPI S.P.A.                            | Via Ragazzi del 99, 13 –<br>Trento, 38123, ITALY                                       | Società impegnata nell'industria dei software ed in particolare per i settori sanitari e di assistenza sociale   | 7.189.000      | 18.810.280      | 2.782  |        |
| ANIMA HLDG                            | Corso Giuseppe<br>Garibaldi, 99 – Milan,<br>20121, ITALY                               | Società operativa nel settore finanziario, fornisce servizi di asset management.   | 148.879.000    | 170.210.948     | 19.883 | 19.883 |
| AHOLD DELHAIZE<br>(AMSTERDAM) (EUR)   | Provincialeweg 11 –<br>Zaandam, 1506 Ma,<br>NETHERLANDS                                | Società di vendita al dettaglio che opera in Europa e negli Stati Uniti.   | 1.874.000.000  | non disponibile | 8.090  | 6.877  |
| IBERDROLA (MADRID)<br>(EUR)           | Plaza Euskadi, 5 –<br>Bilbao, 48009, SPAIN   | Società che si occupa di generazione, trasmissione, distribuzione e fornitura di energia elettrica in Spagna, Regno Unito, Stati Uniti, Messico, Brasile, Germania, Francia e Australia. | 4.803.000.000  | 5.066.000.000   | 17.773 | 14.396 |
| RED ELECTRICA (EUR)                   | Paseo del Conde de<br>los Gaitanes, 177 –<br>Alcobendas, 28109,<br>SPAIN               | Società impegnata nella trasmissione di energia elettrica e nella gestione della rete di trasmissione per il sistema elettrico in Spagna e a livello internazionale                      | 689.640.000    | non disponibile | 32.692 | 26.481 |
| BNP PARIBAS                           | 20 Boulevard Des<br>Italiens – Paris, 75002,<br>FRANCE                                 | Banca per servizi commerciali, retail, investimento e gestione patrimoniale.   | 10.975.000.000 | non disponibile | 19.228 | 14.421 |
| BPER BANCA                            | Via San Carlo 8/20 –<br>Modena, 41100, ITALY   | Servizi bancari, investimenti, assicurazioni e trading online.   | 1.519.496.000  | 1.361.391.527   | -      | -      |
| TOTALENERGIES SE                      | 2 Place Jean Millier<br>La D3) 21/32fense 6 –<br>Courbevoie, 92400,<br>FRANCE          | Produzione e distribuzione di petrolio, gas e energia rinnovabile.   | 21.384.000.000 | 11.232.000.000  | 4.456  | 3.342  |
| BANCO DI DESIO E DELLA<br>BRIANZA SPA | Via Rovagnati 1 –<br>Desio, 20033, ITALY   | Banca regionale con servizi commerciali e digitali.  | 240.361.000    | 238.044.543     | 27.133 | 27.133 |
| HERMES INTERNATIONAL                  | 24, Rue du Faubourg<br>Saint-Honore – Paris,<br>75008, FRANCE                          | Produzione e vendita di accessori e moda di lusso.   | 4.311.000.000  | non disponibile | 1.935  | 1.453  |
| LVMH MOET HENNESSY<br>VUITTON SE      | 22, Avenue Montaigne<br>– Paris, 75008,<br>FRANCE                                      | Moda, profumi, gioielli e vini di lusso.   | 15.174.000.000 | non disponibile | 1.760  | 1.320  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                 | 35 Rue Joseph Monier<br>– Rueil Malmaison,<br>92500, FRANCE                            | Prodotti per energia e automazione.  | 4.003.000.000  | non disponibile | -      | -      |
| AMUNDI SA                             | 91-93, Blvd Pasteur –<br>Paris, 75015, FRANCE  | Gestione di investimenti e strumenti finanziari.   | 1.164.884.000  | non disponibile | -      | -      |
| BANCA GENERALI                        | Piazza Tre Torri 1 –<br>Milano, 20145, ITALY   | Private banking e gestione patrimoniale.   | 326.136.000    | 314.877.430     | 24.250 | 24.250 |
| BANCO BPM                             | Piazza Meda 4 –<br>Milano, 20121, ITALY  | Servizi bancari per privati e imprese.   | 1.264.453.000  | 1.447.274.488   | -      | -      |
| CREDITO EMILIANO                      | Via Emilia San Pietro 4<br>– Reggio Emilia, 42100,<br>ITALY                            | Banca commerciale e di investimento.   | 562.118.000    | 346.283.701     | -      | -      |
| EDP SA                                | Avenida 24 de<br>Julho, N.12 Uedp –<br>Documentacao –<br>Lisboa, 1249-300,<br>PORTUGAL | Energia rinnovabile da eolico, solare e idroelettrico.   | 952.348.000    | non disponibile | -      | -      |
| ENDESA SA                             | Ribera del Loira, 60 –<br>Madrid, 28042, SPAIN   | Energia elettrica e gas in Spagna e Portogallo.  | 742.000.000    | non disponibile | -      | -      |
| ENGIE SA                              | 1 Samuel de<br>Champlain Place –<br>Courbevoie, 92400,<br>FRANCE                       | Energia rinnovabile e servizi di efficienza energetica.  | 2.208.000.000  | non disponibile | -      | -      |
| FORTUM OYJ                            | PO Box 1 – Espoo,<br>00048, FINLAND  | Produzione e vendita di energia elettrica e termica.   | -2.069.000.000 | 1.922.872.686   | -      | -      |
| KONINKLIJKE KPN NV                    | Wilhelminakade 123 –<br>Rotterdam, 3072 Ap,<br>NETHERLANDS                             | Telecomunicazioni e servizi IT nei Paesi Bassi.  | 844.000.000    | 844.000.000     | -      | -      |
| MEDIOBANCA                            | Piazzetta Enrico Cuccia 1 –<br>Milan, 20121, ITALY                                     | Banca d'investimento e wealth management.  | 1.273.382.000  | 1.243.992.401   | 22.840 | 22.840 |
| VINCI                                 | 1973 Bd de la Defense CS<br>10268 – Nanterre Cedex,<br>92757, FRANCE                   | Costruzioni, concessioni e servizi energetici.   | 4.702.000.000  | non disponibile | -      | -      |

| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA USD | SEDE   | OGGETTO/SCOPO  | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) USD | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) USD | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
|---------------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| ABBVIE INC (NYSE) (USD)               | 1 N Waukegan Rd - North Chicago, Il 60064-1802, UNITED STATES    | Società basata sulla ricerca biofarmaceutica, sviluppa e commercializza terapie che affrontano una gamma di malattie; la società opera nel comparto dei prodotti farmaceutici. | \$4.863.000.000  | non disponibile  | 5.900  | 5.015  |
| COCA-COLA (NEW YORK) (USD)            | 1 Coca-Cola Plaza - Atlanta, Ga 30313, UNITED STATES             | Azienda produttrice di bevande, possiede o concede in licenza e commercializza una vasta gamma dei marchi di bevande.  | \$10.714.000.000   | non disponibile  | 6.026  | 5.122  |
| PROCTER & GAMBLE (USD)                | 1 Procter and Gamble Plaza - Cincinnati, Oh 45202, UNITED STATES | Società che si occupa di fornitura di beni di consumo confezionati di marca ai consumatori di tutto il mondo   | \$14.653.000.000   | non disponibile  | 3.895  | 3.311  |
| PEPSICO INC                           | 700 Anderson Hill Rd - Purchase, Ny 10577-1401, UNITED STATES    | Produzione e vendita di snack, bevande e prodotti alimentari.  | \$9.074.000.000  | non disponibile  | 1.808  | 1.537  |
| ARTHUR J. GALLAGHER & CO.             | 2850 Golf Rd - Rolling Meadows, Il 60008-4050, UNITED STATES     | Broker assicurativo e gestione dei rischi.   | \$969.500.000  | non disponibile  | 982  | 835  |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC           | 2655 SEELY AVE - San Jose, Ca 95134, UNITED STATES               | Software e consulenza per il design elettronico.   | \$1.041.144.000  | non disponibile  | -  | -  |
| EATON CORPORATION PLC                 | 1000 Eaton Blvd - Cleveland, Oh 44122-6058, UNITED STATES        | Prodotti per energia, automazione e trasporti.   | \$3.218.000.000  | non disponibile  | 900  | 675  |
| GE VEROVA INC.                        | 58 Charles Street - Cambridge, Ma 02141, UNITED STATES           | Sistemi e servizi per la produzione e gestione dell'energia elettrica.   | \$-438.000.000   | non disponibile  | -  | -  |
| HUBBELL INC                           | 40 Waterview Drive - Shelton, Ct 06484, UNITED STATES            | Prodotti elettrici ed elettronici per industria e telecomunicazioni.   | \$759.800.000  | non disponibile  | 1.223  | 1.040  |
| INTUIT INC                            | 2700 Coast Avenue - Mountain View, Ca 94043, UNITED STATES       | Software finanziari per imprese e privati.   | \$2.384.000.000  | non disponibile  | 356  | 302  |
| INTUITIVE SURGICAL INC                | 1020 Kifer Rd - Sunnyvale, Ca 94086, UNITED STATES               | Sistemi e strumenti per chirurgia robotica.  | \$1.798.000.000  | non disponibile  | -  | -  |
| IQVIA HOLDINGS INC                    | 4820 Emperor Blvd - Durham, Nc 27703, UNITED STATES              | Servizi per ricerca clinica e analisi dati nel settore sanitario.  | \$1.358.000.000  | non disponibile  | -  | -  |
| KLA-TENCOR CORP.                      | One Technology Drive - Milpitas, Ca 95035, UNITED STATES         | Produzione di semiconduttori e strumenti di misurazione.   | \$3.387.277.000  | non disponibile  | 530  | 451  |

|                               |  |   |                  |                 |       |       |
|-------------------------------|--|---|------------------|-----------------|-------|-------|
| LINDE PLC                     | 10 Riverview Dr - Danbury, Ct 06810, UNITED STATES                               | Gas industriali e tecnologie per energia e sanità.      | \$6.199.000.000  | non disponibile | 641   | 641   |
| MASTERCARD INC                | 2000 Purchase St - Purchase, Ny 10577-2405, UNITED STATES                        | Servizi di pagamento elettronico.                       | \$11.195.000.000 | non disponibile | 281   | 239   |
| MERCADOLIBRE INC              | Av. Del Libertador 101 Piso 17 - Vicente Lopez - Buenos Aires, B1638bek, URUGUAY | E-commerce e pagamenti online in America Latina.        | \$987.000.000    | non disponibile | -     | -     |
| MICROSOFT CORPORATION         | 1 Microsoft Way - Redmond, Wa 98052, UNITED STATES                               | Software, cloud e soluzioni di sicurezza digitale.      | \$72.361.000.000 | non disponibile | 1.026 | 872   |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC. | 5808 Lake Washington Blvd Northeast - Kirkland, Wa 98033, UNITED STATES          | Soluzioni elettroniche per la gestione dell'energia.    | \$427.374.000    | non disponibile | -     | -     |
| PTC INC                       | 140 Kendrick Street - Needham, Ma 02494, UNITED STATES                           | Software per progettazione e gestione dati industriali. | \$245.540.000    | non disponibile | -     | -     |
| RELIANCE INC                  | 16100 North 71st Street Suite 400 - Scottsdale, Az 85254, UNITED STATES          | Soluzioni metalliche per l'industria.                   | \$1.335.900.000  | non disponibile | 789   | 670   |
| SERVICENOW INC.               | 2225 Lawson Lane - Santa Clara, Ca 95054, UNITED STATES                          | Software per la gestione dei flussi digitali aziendali. | \$1.731.000.000  | non disponibile | -     | -     |
| STEEL DYNAMICS INC            | 7575 West Jefferson Blvd - Fort Wayne, In 46804, UNITED STATES                   | Produzione e riciclo di acciaio.                        | \$2.450.882.000  | non disponibile | 1.227 | 1.043 |
| STRYKER CORP.                 | 2825 Airview Blvd - Kalamazoo, Mi 49002, UNITED STATES                           | Strumenti e dispositivi medici.                         | \$3.165.000.000  | non disponibile | 452   | 384   |
| SYNOPSYS, INC                 | 690 East Middlefield Road - Mountain View, Ca 94043, UNITED STATES               | Software per progettazione di circuiti elettronici.     | \$1.229.888.000  | non disponibile | -     | -     |
| UNITEDHEALTH GROUP INC        | 9900 Bren Rd E - Minnetonka, Mn 55343, UNITED STATES                             | Servizi e piani sanitari.                               | \$22.381.000.000 | non disponibile | 857   | 729   |
| VISA INC                      | One Market Plaza - San Francisco, Ca 94105, UNITED STATES                        | Circuito di pagamenti elettronici.                      | \$17.273.000.000 | non disponibile | 430   | 365   |
| PFIZER INC                    | 66 Hudson Blvd East - New York, Ny 10001, UNITED STATES                          | Farmaci, vaccini e dispositivi medici.                  | \$2.119.000.000  | non disponibile | 6.043 | 4.224 |

| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA EUR | SEDE   | OGGETTO/SCOPO   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLIDATO 2023) EUR | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) USD | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
|---------------------------------------|--|---|--|--|--|--|
| UNILEVER PLC (AMSTERDAM)              | Unilever House<br>100 Victoria Embankment – London, Ec4y 0dy, BRITAIN              | Società di beni di consumo che opera nei settori: cura della persona, alimenti, prodotti per la casa e rinfreschi   | 6.487.000.000  | \$4.569.000.000  | 6.192  | 6.192  |
| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA EUR | SEDE   | OGGETTO/SCOPO   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) USD   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) USD | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
| SHELL PLC                             | Carel Van Bylandtlaan 16 – Den Haag, 2596 Hr, BRITAIN                              | Produzione e raffinazione di petrolio e gas.  | \$19.359.000.000   | \$28.465.000.000                                       | 4.720  | 4.720  |
| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA GBP | SEDE   | OGGETTO/SCOPO   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) GBP   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) GBP | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
| RECKITT BENCKISE GBP                  | 103-105 Bath Road – Slough, Sl1 3uh, BRITAIN                                       | Produttore e distributore di prodotti per la salute, igiene e per la casa.  | £1.643.000.000   | non disponibile  | 5.784  | 5.784  |
| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA CHF | SEDE   | OGGETTO/SCOPO   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) USD   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) CHF | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
| NOVARTIS AG (ZURIGO) (CHF)            | One Health Plaza Building 200, Floor 2, Office 250 – East Hanover, Nj, SWITZERLAND | Società specializzata nella ricerca, sviluppo, produzione e commercializzazione di prodotti sanitari e farmaceutici | \$14.850.000.000   | 11.426.000.000 CHF                                     | 27.515   | 17.858   |
| SWISS RE N (ZURI-GO) (CHF)            | Mythenquai 50/60 – Zurich, 8022, SWITZERLAND                                       | Società che fornisce servizi di riassicurazione e altre assicurazioni   | \$3.214.000.000  | 1.193.000.000 CHF                                      | 5.897  | 3.827  |
| ABB LTD                               | Affolternstrasse 44 PO Box 8131 – Zurich, 8050, SWITZERLAND                        | Tecnologie per l'automazione e la gestione dell'energia.  | \$3.745.000.000  | -85.708.000 CHF  | 5.900  | 5.015  |
| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA CAD | SEDE   | OGGETTO/SCOPO   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) USD   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) CAD | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA) |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC            | 20 Adelaide Street East Suite 1200 – Toronto, On M5c 2t6, CANADA                   | Acquisisce e sviluppa software per mercati verticali.   | \$565.000.000  | non disponibile  | -  | -  |

| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA CHF        | SEDE   | OGGETTO/SCOPO  | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) CHF   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) CHF    | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA)      |
|--|--|--|--|---|--|---|
| CHOCOLADEFA-BRIKEN LINDT & SPRUNGLI AG       | Seestrasse 204 - Kilchberg, 8802, SWITZERLAND      | Produzione e vendita di cioccolato e dolciumi.   | 671.400.000 CHF  | 855.837.000 CHF   | 2.848  | 1.851   |
| NESTLE' ORD CHF                              | Avenue Nestle 55 - Vevey, 1800, SWITZERLAND        | Società alimentare, di salute e benessere; le categorie di prodotti includono bevande liquide e in polvere; acqua; prodotti lattiero-caseari e gelati; scienza dell'alimentazione e salute; dolciumi e PetCare | 11.209.000.000 CHF   | 12.671.000.000 CHF  | 21.914   | 14.223  |
| SWISS LIFE HOLDING                           | General-Guisan-Quai 40 - Zurich, 8022, SWITZERLAND | Assicurazioni e gestione patrimoniale.   | 1.094.000.000 CHF  | 1.120.000.000 CHF   | 28.271   | 18.348  |
| PARTECIPAZIONI AZIONARIE - VALUTA JPY        | SEDE   | OGGETTO/SCOPO  | RIS. ULTIMO ESERCIZIO DI COMP. GRUPPO (CONSOLID. 2023) JPY   | RIS. ULTIMO ESERCIZIO (CIVILISTICO/ SEPARATO 2023) JPY    | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (LORDO FRONTIERA) | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EUR (NETTO FRONTIERA)      |
| MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION              | 2-7-3 Marunochi - Chiyoda-Ku, 100-8310, JAPAN      | Sviluppo, produzione e commercializzazione di apparecchiature elettroniche, inclusi macchinari industriali, sistemi di comunicazione, dispositivi elettronici e prodotti per la casa.                          | 213.908.000.000 JPY  | non disponibile   | 2.119  | 1.795   |
| PARTECIPAZIONI ETF AZIONARIE - VALUTA EURO   | VALORE A BILANCIO EURO                             | EMITTENTE  | SOTTOSTANTE  | AREA GEOGRAFICA   | ASSET NETTI (MLN EURO)                           | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EURO (NETTO IMPOSTA SOST.) |
| ETF LYXOR IND F STOXX EUR SELECT DIV 30 (MT) | 2.000.133  | Amundi Luxembourg S.A.   | STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 NET RETURN                   | Europa  | 155  | 88.140  |
| ETF INVESCO AT1 CAPITAL BOND UCITS (EUR)     | 3.000.021  | Invesco Markets II plc   | iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 | Europa  | 945  | 30.554  |
| PARTECIPAZIONI ETF AZIONARIE - VALUTA EURO   | VALORE A BILANCIO EURO                             | EMITTENTE  | SOTTOSTANTE  | AREA GEOGRAFICA   | ASSET NETTI (MLN USD)                            | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EURO (NETTO IMPOSTA SOST.) |
| ETF ISHARES II BARCLAYS \$ TREAS 7-10 (EUR)  | 7.495.004  | iShares II plc   | ICE U.S. Treasury 7-10 Year Bond Index                       | Governativo USD   | \$7.529  | 114.158   |
| PARTECIPAZIONI ETC AZIONARIE                 | VALORE A BILANCIO EURO                             | EMITTENTE  | SOTTOSTANTE  | AREA GEOGRAFICA   | ASSET NETTI (MLN EUR)                            | ULTIMO DIVIDENDO PERCEPITO EURO (NETTO IMPOSTA SOST.) |
| ETC INDUSTRIAL METALS - EUR (MT) (EUR)       | 744.373  | WisdomTree Commodity Securities Limited  | Bloomberg Industrial Metals Sub Excess Return Index          | Globale / Aree multiple - Mercati sviluppati ed emergenti | 474.9035   | -   |



## B2) DESCRIZIONE DELLE PARTECIPAZIONI NON QUOTATE

### FONDAZIONE CON IL SUD – EURO 1.112.336

**Sede:** Roma – Via del Corso, 267.

La Fondazione con il Sud è un ente senza fine di lucro, ha sede a Roma in Via del Corso, 267 ed ha per scopo la promozione ed il sostegno dello sviluppo economico e sociale del Sud d'Italia. Alla sua costituzione hanno partecipato 85 Fondazioni, che hanno sottoscritto l'atto costitutivo in data 22 novembre 2006. Alla formazione del patrimonio iniziale la Fondazione ha destinato la somma di euro 1.112.336, corrispondente agli accantonamenti effettuati in via prudentiale ed indisponibile al Fondo per il Volontariato dal 2000 al 2004. La Fondazione con il Sud ha un Fondo di dotazione di euro 314.801.028, di cui euro 209.644.364 provenienti dalle fondazioni di origine bancarie ed euro 105.156.664 derivanti dalle destinazioni disposte dagli Enti di Volontariato Fondatori. In attuazione dell'accordo Acri–Volontariato del 23/06/2010 e del rinnovo del sostegno per il quinquennio 2016–2020, le quote destinate alla Fondazione con il Sud di competenza delle fondazioni bancarie vengono determinate annualmente da Acri sulla base di specifici calcoli e sono considerate a tutti gli effetti come un'erogazione nel settore Volontariato, Filantropia e Beneficenza. La somma dovuta dalla Fondazione per il 2024 ammonta ad euro 193.178, senza convogliare alcun importo al Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile in assenza di previsione di operatività sul 2025. Il bilancio di esercizio 2023 si è chiuso con un avanzo di euro 16.744.917.

Il bilancio 2024 non è disponibile alla data di redazione del presente documento.

### DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A. – EURO 25.010.535

**Sede:** Rovereto – Via Manzoni, 24.

La Società opera nell'ambito dei servizi energetici, in via diretta o indiretta, prevalentemente nella Regione Trentino Alto Adige. Nel maggio 2016 per ottemperare alla delibera dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Sistema Idrico, la società ha scelto di utilizzare il marchio Dolomiti Energia per le attività di vendita ai clienti finali sul mercato libero da parte della controllata Trenta S.p.A., ora denominata Dolomiti Energia S.p.A.. Di conseguenza la nuova denominazione della controllante è divenuta Dolomiti Energia Holding S.p.A.. A far data dal bilancio chiuso al 31/12/2016, la società ha deciso di applicare gli International Financial Reporting Standards (IFRS) in luogo dei principi contabili italiani. La quota di capitale posseduta è pari al 5,40%. L'esercizio 2023 si è chiuso con un utile di esercizio di euro 16.744.917 e con un utile consolidato di euro 169,8 milioni. Il bilancio 2024 al momento della redazione della presente relazione non è ancora approvato.

Ultimo dividendo incassato in data 01/07/2024: euro 0,12 per azione per un corrispettivo totale di euro 2.666.250.

### ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.P.A. – EURO 3.224.280

**Sede:** Trento – Viale Adriano Olivetti, 36.

La società ha per oggetto la gestione, non nei confronti del pubblico, di attività finanziarie tra le quali l'assunzione di partecipazioni allo scopo di stabilire legami economici durevoli con le partecipate e per investimento di portafoglio – l'amministrazione, la gestione e la compravendita di proprietà immobiliari – lo svolgimento di attività di servizi tecnici alle imprese. La società ha un capitale sociale di euro 79.450.676 interamente sottoscritto e versato. Nell'esercizio 2024 sono state cedute n. 1.429.630 azioni al prezzo di 2,70 cadauna. A seguito della cessione, la quota del capitale sociale posseduta dalla Fondazione è scesa dal 3,476% al 1,677%. La società non ha ancora approvato il bilancio al 31/12/2024. Il bilancio 2023 si era chiuso con un utile netto di esercizio pari ad euro 24.441.995 e un utile consolidato pari ad euro 26,86 milioni.

Ultimo dividendo incassato in data 10/07/2024: euro 0,12 per azione, corrispondente ad un totale di euro 159.882.



### **CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. – EURO 39.771.820**

**Sede: Roma – Via Goito, 4.**

La società ha per oggetto il finanziamento di organismi pubblici e di opere pubbliche. La Fondazione detiene n. 1.753.059 azioni, corrispondenti ad una quota di partecipazione dello 0,512%. Il risultato dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 presentava un utile di euro 3.074,3 milioni e un utile consolidato di euro 3.307 milioni. Il bilancio 2024 non è ancora disponibile. Nella tabella sono separatamente indicate le azioni affrancate per euro 1.361.226.

Ultimo dividendo incassato in data 21/06/2024: euro 4,79 per azione per un corrispettivo di euro 8.397.153.

### **MINDFUL CAPITAL PARTNERS II SCA SICAR – EURO 19.554**

**Sede: Lussemburgo – 10, rue Antoine Jans.**

La SICAR ha come oggetto l'investimento in società di piccole e medie dimensioni, in particolare in società europee e aziende cinesi, con una buona posizione di mercato, che desiderano accelerare le loro prospettive di crescita in Cina ed Europa. L'obiettivo industriale non ha alcun vincolo specifico, ma si concentra sul settore farmaceutico e sanitario, prodotti chimici di specialità, beni di consumo di altra qualità e tecnologie ambientali. La società ha durata di dieci anni, a partire dalla data di costituzione (16/07/2013) ovvero dalla data del primo closing, con possibilità di proroga non superiore a due anni. La raccolta di sottoscrizioni raggiunta alla data del closing finale, posticipata dal 30/06/2015 al 31/12/2015 per l'ingresso di altri investitori, ammonta ad euro 195.053.600. La Fondazione ha sottoscritto un impegno complessivo di euro 2.000.000. Il capitale è suddiviso in azioni di classe A, riservate a investitori qualificati e azioni B, riservate al management della società. Entrambe le classi di azioni hanno valore nominale di 1,00 euro e, solamente le "A" sono emesse con un sovrapprezzo di 99,00 euro.

Nel corso dell'esercizio 2022 la società ha variato denominazione sociale, passando da Mandarin Capital Partners II Sca Sicar a Mindful Capital Partners II Sca Sicar. Alla data di chiusura dell'esercizio le azioni emesse dalla SICAR sono: n. 387.691 classe A e n. 50.264 classe B per un capitale sociale complessivo di euro 437.955. Alla stessa data la nostra Fondazione ha sottoscritto n. 3.975 azioni di classe A per un controvalore di euro 19.554. L'impegno residuo alla sottoscrizione di azioni di classe A, da effettuare al richiamo della società nelle proporzioni di ogni singolo sottoscrittore, è registrato fra i conti d'ordine per un totale di euro 90.609. La quota di capitale posseduta corrisponde al 0,908%, comprensiva di tutte le classi di azioni, e all' 1,025% sulle azioni di categoria A. Il bilancio chiuso al 31/12/2023 presentava una perdita di esercizio di euro 25.456.141. Il bilancio chiuso al 31/12/2024 non è ancora disponibile, ma il bilancio semestrale al 30/06/2024 presenta un utile di 5,4 milioni.

L'ultimo dividendo è stato incassato in data 13/05/2022 per euro 137.237 mentre negli esercizi 2023 e 2024 non ne sono stati incassati.

### **CDP RETI S.P.A. – EURO 3.000.000**

**Sede: Roma – Via Goito, 4.**

La società ha per oggetto la detenzione e la gestione sia ordinaria sia straordinaria, in via diretta e/o indiretta, delle partecipazioni in Snam S.p.A., Italgas S.p.A. e Terna S.p.A.. La società può inoltre compiere, purché in via strumentale al raggiungimento dell'oggetto sociale, tutte le operazioni mobiliari, immobiliari, commerciali, industriali e finanziarie, utili e/o opportune. Il capitale sociale è di euro 161.514, rappresentato da n. 161.514 azioni senza indicazione del valore nominale, suddivise in n. 95.458 azioni di categoria A, n. 56.530 azioni di categoria B e n. 9.526 azioni di categoria C, tutte con i medesimi diritti amministrativi e patrimoniali, salvo quanto previsto da specifiche disposizioni statutarie. Le azioni di categoria C possono essere sottoscritte e detenute unicamente da fondazioni bancarie, casse private di previdenza e assistenza, compagnie di assicurazione, fondi



pensione e fondi assicurativi aventi sede legale in Italia. La Fondazione nel mese di novembre 2014 ha acquisito da Cassa depositi e prestiti n. 91 azioni di categoria C per un controvalore di euro 3 milioni e corrispondenti ad una partecipazione dello 0,056%. Il bilancio chiuso al 31/12/2023 presentava un utile di euro 24.441.995 e un utile consolidato di euro 631,5 milioni. Il bilancio al 31/12/2024 non è ancora stato approvato.

Ultimo dividendo incassato in data 28/11/2024: euro 2.240,46 per azione, per un corrispettivo totale di euro 203.882, quale acconto dividendo 2024 deliberato dalla società in data 28/11/2024 sulla base della situazione contabile al 30/06/2024.

#### **LA FINANZIARIA TRENTE S.P.A. – EURO 810.480**

**Sede: Trento – Via Mantova, 53.**

La società ha per oggetto e si propone, operando esclusivamente non nei confronti del pubblico, lo svolgimento in via prevalente dell'attività di assunzione di partecipazioni in altre Società italiane o straniere, enti, consorzi ed imprese ed il possesso e la compravendita per conto proprio di titoli pubblici e privati e di strumenti finanziari in genere. Nell'ambito della predetta attività, la società ha altresì per oggetto, sempre operando non nei confronti del pubblico, la concessione di finanziamenti e il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società, enti consorzi ed imprese partecipate. Il capitale sociale è di euro 55 milioni diviso in 55 milioni di azioni del valore nominale di 1,00 euro cadauna. La Fondazione ha acquistato n. 450.000 azioni nel 2017 e n. 100.000 azioni nel 2021 per un totale complessivo pari a n. 550.000 azioni e corrispondenti all' 1% del Capitale Sociale. Il bilancio chiuso al 31/12/2023 presentava un utile di euro 3.125.226 e un utile consolidato di euro 0,4 milioni. Il bilancio chiuso al 31/12/2024 non è ancora disponibile.

Ultimo dividendo incassato in data 21/06/2024: euro 0,05 per azione, per un corrispettivo totale di euro 27.500.

#### **MITTEL GENERALE INVESTIMENTI (EX LIBERATA S.R.L.) – EURO 3.062.817**

**Sede: Milano – Via Borromei, 5.**

Nel mese di giugno 2017 Liberata e Mittel Generale Investimenti (M.G.I.), dopo essersi trasformate entrambe da S.p.A. in società a responsabilità limitata, hanno posto in essere un'operazione straordinaria di fusione inversa mediante incorporazione della società controllante Liberata nella società controllata al 100% M.G.I.. La fusione è avvenuta senza alcun aumento di capitale sociale dell'incorporante, che è pari a nominali euro 17 milioni e mediante annullamento dell'intero capitale sociale di Liberata s.r.l.. La quota di partecipazione della Fondazione è invariata e pari al 36,50% del capitale sociale. La società ha per oggetto lo svolgimento delle attività tese a ricevere il pagamento dei crediti derivanti dall'esercizio dell'attività svolta in precedenza quale intermediario finanziario ai sensi degli artt. 106 e 107 del TUB. Nell'esercizio 2021 la società a fronte della liquidità presente aveva provveduto a rimborsare il capitale sociale riducendolo da euro 17.000.000 ad euro 100.000 e a distribuire riserve sotto forma di dividendo. La Fondazione in data 01 marzo 2022 aveva incassato euro 365.000 a titolo di distribuzione parziale di riserve. Nell'esercizio 2023 era stata operata una svalutazione di euro 1.138.286 in considerazione dei dati di bilancio della società al 31/12/2022 e accantonato a Fondo rischi e oneri un importo di euro 1.710.419 sulla base della presumibile consistenza del patrimonio netto al 31/12/2023. Il bilancio chiuso al 31/12/2023 presentava una perdita di esercizio di euro 4.701.080; in considerazione del valore della quota di patrimonio netto posseduta da Fondazione Caritro, a fine esercizio 2024, è stata operata una svalutazione della partecipazione di euro 1.715.894 al fine di allineare il valore contabile al valore corrente sulla base dei dati di bilancio della società al 31/12/2023, utilizzando il Fondo Rischi ed Oneri precedentemente accantonato per euro 1.710.419 e imputando a conto economico la differenza per euro 5.475

Sulla base della situazione infrannuale al 30/06/2024 e della presumibile consistenza del patrimonio netto al 31/12/2024, è stato altresì accantonato a Fondo rischi e oneri un importo di euro 1.000.000.

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 non è ancora disponibile.



### **SFP JUNIOR CIS S.P.A. – EURO 4.077.130**

In data 25 luglio 2017, in attuazione del nuovo accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis della legge fallimentare sottoscritto tra CIS S.p.A. e i propri creditori in data 2 dicembre 2016, omologato dal Tribunale di Verona il 7 marzo 2017 e divenuto efficace con decorrenza dal 29/06/2017 per via dell'avveramento delle condizioni sospensive, l'Assemblea straordinaria di CIS S.p.A. ha deliberato di emettere strumenti finanziari denominati "SFP Serie B Junior Non Banche" riservati a Fondazione Caritro per nominali euro 4.077.130, a fronte dell'apporto del credito vantato in forza del Prestito Obbligazionario Convertibile per nominali euro 10 milioni. Gli SFP Junior costituiscono una posta di patrimonio netto e non di capitale sociale. La percentuale di possesso della riserva corrispondente ammonta al 50,147%. I diritti patrimoniali degli SFP sono relativi alla ripartizione dell'attivo di liquidazione e non alla distribuzione di dividendi e nei limiti dell'attivo di liquidazione, dopo il soddisfacimento del debito bancario e del prestito obbligazionario non convertito e con priorità rispetto ai soci. Alla voce titoli di debito è esposto il prospetto riepilogativo che recepisce gli effetti del citato accordo di ristrutturazione dei debiti di CIS S.p.A.. Il bilancio di CIS S.p.A. chiuso al 31/12/2023 presentava un utile di esercizio di euro 4.931.230 ed un patrimonio netto negativo per euro 19,3 milioni. CIS S.p.A. pur essendo società controllante non è più tenuta alla redazione del bilancio consolidato in quanto non ha superato per due anni consecutivi almeno due dei parametri dimensionali previsti dal D.Lgs 127/91.

Il bilancio al 31/12/2024 non è ancora stato approvato.

Alla luce delle difficoltà economiche e finanziarie riscontrate dalla società, a partire dal 2020 e per tutto il 2022 sono proseguite le analisi per la definizione di un nuovo accordo di ristrutturazione. Nel mese di marzo 2023 è pervenuta da CIS la richiesta di selezionare un advisor finanziario per la dismissione della partecipazione in Infracis s.r.l.. Fondazione Caritro congiuntamente ad altro sottoscrittore ha autorizzato la nomina subordinatamente a una serie di condizioni, a propria garanzia. A tutt'oggi non ci sono progressi. La società è in liquidazione volontaria dal mese di luglio 2020 e non è seguito alcun atto modificativo dell'accordo tuttora in essere. Si rimanda alla voce Fondo per rischi e oneri per le considerazioni in merito alla copertura dei rischi relativi a tutte le voci di bilancio connesse a CIS S.p.A..

### **SFP SERIE A SENIOR CIS S.P.A. – EURO 1.164.895**

Con delibera del 26 ottobre 2018 la società CIS S.p.A. ha emesso gli Strumenti Finanziari Partecipativi serie A Senior e ha stralciato il Prestito Obbligazionario relativo alla quota Prestito Convertendo. Tale conversione automatica era prevista dall'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis della legge fallimentare del 2 dicembre 2016 e l'operazione ha efficacia a far data dal 01/01/2018 quale primo giorno dell'esercizio sociale che recepisce gli effetti dell'emissione. Sull'importo convertito continuano a maturare interessi fissi dell'1,50%. Gli SFP serie A Senior CIS S.p.A. rientrano nelle quote di patrimonio netto e non di capitale sociale, con priorità di rimborso rispetto agli SFP Junior. La percentuale di possesso della riserva corrispondente ammonta al 25,11% di tutte le categorie degli SFP di serie A senior.

Per quanto attiene ai valori di bilancio si fa riferimento a quanto esposto nella voce precedente.

### **SEAC S.P.A. – EURO 780.341**

**Sede: Trento – Via Solteri, 74.**

La società ha per oggetto la fornitura di beni e servizi ad imprese, professionisti, associazioni e enti a supporto delle loro attività. In particolare, è focalizzata alla fornitura di servizi in ambito fiscale e previdenziale. Il capitale sociale ammonta ad euro 43.600.000 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari all' 1,307%, corrispondente a n. 569.700 azioni. Il 27 maggio 2019 è avvenuta la scissione parziale e proporzionale di SEAC S.p.A. in favore della società beneficiaria interamente partecipata SEAC FIN s.r.l., contestualmente trasformata in S.p.A., mediante un trasferimento di parte del patrimonio per un valore pari ad euro 91.500.000. Per effetto della scissione agli azionisti di SEAC S.p.A. sono state assegnate azioni di nuova emissione della società beneficiaria in misura proporzionale a quelle della società scissa da ciascuno possedute alla data degli effetti giuridici della scissione.



Contabilmente, l'operazione di trasferimento è avvenuta mediante l'applicazione della percentuale ottenuta attraverso il confronto dei patrimoni netti delle due società pre scissione e post scissione, ovvero del 62,98%, pari ad euro 1.327.549, non avendo la società messo a disposizione dei soci una percentuale di conversione ufficiale. Nel corso del 2021 la società ha perfezionato un'operazione di fusione per incorporazione della partecipata al 100% In4Mago s.r.l., mentre nel corso del 2024 sono state perfezionate le operazioni di fusione per incorporazione delle società Picoware S.r.l. e Bitlife S.r.l. Il bilancio al 31/12/2023 espone un utile di esercizio di euro 3.814.962. Il bilancio 2024 non è ancora disponibile. Ultimo dividendo incassato in data 22/07/2024: euro 0,038 per azione, per un corrispettivo totale di euro 21.649.

#### **SEAC FIN S.P.A. – EURO 1.327.549**

**Sede: Trento – Via Solteri, 74.**

La società ha per oggetto la gestione, non nei confronti del pubblico, di attività finanziarie, l'assunzione di partecipazioni, l'amministrazione, gestione e compravendita di proprietà immobiliari e lo svolgimento di attività di servizi tecnici alle imprese. La partecipazione nella società nasce dall'atto di scissione parziale e proporzionale del 27/05/2019 esposto al punto precedente. L'operazione ha l'intento di sviluppare le attività di gestione e valorizzazione professionale dell'importante patrimonio finanziario generato dall'attività caratteristica di Seac S.p.A. e dalle sue partecipate, lasciando a Seac S.p.A. le risorse finanziarie sufficienti a proseguire il proprio piano industriale concentrandosi esclusivamente sulla sua attività caratteristica. Il capitale sociale ammonta ad euro 10.000.000 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari all' 1,307%, corrispondente a n. 130.665 azioni. Il bilancio al 31/12/2023 espone un utile di esercizio di euro 437.466. Il bilancio 2024 non è ancora disponibile. Non è stato incassato alcun dividendo.

#### **TRENTINO INVEST S.R.L. – EURO 600.000**

**Sede: Rovereto – Via Fortunato Zeni, 8.**

La società è stata costituita il 21/12/2012 con un capitale sociale iniziale di euro 295.000. In data 14/12/2018 è stato deliberato l'aumento del capitale sociale ad euro 5.000.000 ed è stato sottoscritto e versato per euro 1.000.000 nel 2018, per euro 1.000.000 nel 2019, per euro 1.000.000 nel 2020 e per euro 1.000.000 nel 2021. Con l'ultimo versamento avvenuto nel 2022 il capitale risulta ora interamente sottoscritto e versato. Trentino Invest s.r.l. ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in società ad alto potenziale di sviluppo, quali eccellenze imprenditoriali innovative (spin-off e start-up) ad alta intensità di ricerca che intendono operare sul territorio della provincia di Trento. La società riveste la qualifica di società strumentale per la Fondazione, che ha aderito all'aumento di capitale con un importo di complessivi 600.000 euro. La quota detenuta è pari al 12%. Il bilancio al 31/12/2023 si è chiuso con un utile di esercizio pari ad euro 222.984. Il bilancio al 31/12/2024 non è ancora disponibile.

#### **RIVA DEL GARDA FIERE CONGRESSI S.P.A. – EURO 1.000.402**

**Sede: Riva del Garda – Parco Lido – Palazzo dei Congressi.**

La società è stata costituita il 05/12/1988 ed ha per oggetto l'organizzazione e gestione in proprio o tramite altri enti e/o organizzazioni pubbliche o private, di congressi, mostre, fiere e altre attività correlate. La società nel mese di maggio 2019 ha deliberato un aumento di capitale sociale, sottoscritto dalla Fondazione per euro 1.000.402 e corrispondente a n. 208.417 azioni del valore nominale di 0,51 euro. Il capitale sociale ammonta ad euro 1.701.355 e la quota di partecipazione della Fondazione è pari al 6,248%. La Fondazione, nel corso del 2021, aveva deciso di non esercitare l'opzione di vendita per le azioni nei confronti di Edizioni Foto Shoe 30 srl con sede in Milano. Tale opzione era stata prevista con uno specifico accordo di data 28 maggio 2019, garantito da una fideiussione bancaria a prima richiesta per euro 1.000.000. Il bilancio al 31/12/2023 espone un utile di esercizio di euro 318.060. Il bilancio 2024 non è ancora disponibile.

Ultimo dividendo incassato in data 25/06/2024: euro 0,02998 per azione, per un corrispettivo totale di euro 6.248.

**CFP SINGLE INVESTMENT S.P.A. (EX CFP2 SPAC) – EURO 26.533****Sede: Milano – Viale Majno, 17/A.**

La società opera nel settore dei servizi finanziari, SPAC.

La società è stata costituita nel luglio 2017 e la Fondazione ha sottoscritto il capitale sociale per euro 400.000 in prima allocazione, corrispondenti a n. 40.000 azioni, ad un prezzo di euro 10,00 cadauna. Nel 2019 sono state riacquistate da parte della società CFP Single Investment S.p.A. n. 16.000 azioni allo stesso prezzo di acquisto. A fine esercizio 2019 la partecipazione della Fondazione ammontava ad euro 240.000, pari al 0,356% del Capitale Sociale. Con decorrenza 01/01/2021, le azioni della società non sono più negoziate sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, e pertanto sono classificate fra le partecipazioni non quotate. Nel mese di luglio 2021 la società ha inoltre annullato n. 61.623.000 azioni proprie mantenendo invariato l'importo del capitale sociale, che al 31/12/2021 ammonta ad euro 674.700 ed è composto da n. 584.700 azioni ordinarie interamente sottoscritte e liberate, tutte in circolazione, con valore nominale pari ad euro 674.700 e sovrapprezzo pari ad euro 66.769.300. A seguito dell'operazione sopra descritta, la partecipazione della Fondazione passa dunque dal 0,356% al 4,105%.

In considerazione del perdurare degli andamenti negativi della società, nell'elaborazione del bilancio al 31/12/2023 il Consiglio di Gestione di Fondazione Caritro aveva ritenuto opportuno svalutare l'investimento effettuato allineandolo al valore della quota di patrimonio netto posseduta alla data del 31/12/2022 per euro 208.966; contestualmente era stato altresì iscritto in bilancio un accantonamento a Fondo rischi e oneri per euro 31.034, a copertura integrale della partecipazione posseduta. Con decorrenza 01/01/2024 la società è stata posta in stato di liquidazione e nel corso del 2024 ha proceduto a revocare la dematerializzazione delle azioni, con contestuale iscrizione a libro soci delle azioni.

Il bilancio al 31/12/2023 esponeva una perdita di esercizio di euro 109.660; in considerazione del valore della quota di patrimonio netto posseduta da Fondazione Caritro, a fine esercizio è stata operata una svalutazione della partecipazione per euro 4.501 al fine di allineare il valore contabile al valore corrente sulla base dei dati di bilancio della società al 31/12/2023, utilizzando parzialmente il Fondo Rischi ed Oneri precedentemente accantonato sulla posizione.

Il bilancio 2024 non è ancora disponibile.

Non sono stati incassati dividendi.

**BANCA D'ITALIA – EURO 15.000.000****Sede: Roma – Via Nazionale, 91.**

La Banca d'Italia è un istituto di diritto pubblico ai sensi del regio decreto-legge 12 marzo 1936-XIV, n. 375.

Quale banca centrale della Repubblica italiana, è parte integrante del Sistema europeo di banche centrali (SEBC). Svolge i compiti e le funzioni che in tale qualità le competono, nel rispetto dello statuto del SEBC. Persegue gli obiettivi assegnati al SEBC ai sensi dell'art. 127.1 del Trattato sul funzionamento dell'Unione europea (Trattato). La Banca d'Italia è autorità nazionale competente nell'ambito del meccanismo di vigilanza unico di cui all'art. 6 del Regolamento (UE) n. 1024/2013 del Consiglio del 15 ottobre 2013. Nel mese di febbraio 2022 la Fondazione ha acquistato n. 600 quote, per un controvalore complessivo di euro 15.000.000. Il capitale sociale ammonta a 7,5 miliardi di euro e la quota di partecipazione della Fondazione è pari al 0,20%.

Il bilancio al 31/12/2023 espone un utile di esercizio pari a 815 milioni di euro. Il bilancio 2024 non è ancora disponibile. In data 04/04/2024 sono stati incassati dividendi per complessivi euro 680.000, pari ad euro 1.133,333 per singola quota.

## ITAS MUTUA – EURO 2.500.000

### Sede: Trento – Piazza delle Donne Lavoratrici, 2.

La Società di Mutua Assicurazione a responsabilità limitata, già eretta il 05 ottobre 1821 con la denominazione Istituto Provinciale Incendi, esercita la propria attività sia in Italia che all'estero ispirandosi ai principi solidaristici della mutualità e ha lo scopo di favorire i propri Soci nelle loro esigenze ed operazioni di carattere assicurativo, in tutti i rami danni, stipulando contratti a premio fisso con i quali l'assicurato acquista la qualità di Socio. In via non prevalente e in tutti i rami assicurativi danni, essa può assicurare anche i non soci appartenenti a categorie definite dal Consiglio di amministrazione e assumere direttamente o indirettamente e cedere partecipazioni anche di controllo in imprese e società che svolgono ogni tipo di attività assicurativa o attività connesse strumentali al proprio oggetto sociale. I soci si distinguono in Soci Assicurati, intendendo coloro che sottoscrivono una polizza di assicurazione con Itas Mutua, Soci Sovventori, intendendo coloro che contribuiscono al fondo di garanzia e al fondo quote sociali con un minimo di 10 a un massimo di 39 quote di euro 250.000 a norma dell'art. 2548 del c.c. e Soci Sovventori Partner, intendendo coloro che, come la categoria precedente, sottoscrivono oltre 39 quote di euro 250.000.

Il patrimonio sociale è inalienabile e indivisibile fra i Soci e conseguentemente è vietata qualsiasi distribuzione degli utili d'esercizio e riserve fra gli stessi. E' facoltà di Itas Mutua riconoscere ai Soci Sovventori e ai Soci Sovventori Partner una remunerazione annuale pari al tasso Euribor a 12 mesi, identificato nel valore di chiusura di ciascun esercizio, aumentato di tre punti e con limitazioni all' 80% del tasso medio di rendimento netto realizzato su tutti gli investimenti detenuti da Itas Mutua, per i Soci Sovventori, e limitazioni al 90% per i Soci Sovventori Partner. La remunerazione verrà comunque meno in caso di perdite di esercizio di Itas Mutua o del Gruppo Itas e in altri casi previsti dallo statuto. Nel mese di dicembre 2022 Fondazione Caritro ha acquistato n. 10 quote di nuovo Socio Sovventore per un controvalore di 2,5 milioni.

Il Capitale sociale al 31/12/2023 ammonta ad euro 263.632.958; rispetto all'esercizio precedente si è verificato un aumento per l'ingresso di nuovi soci sovventori da euro 239.183.850 all'importo attuale. Ciò ha comportato una diminuzione della quota di partecipazione della Fondazione dal 1,045% al 0,948%, restando invariato l'investimento di Fondazione.

Il bilancio al 31/12/2023 espone un utile di esercizio pari ad euro 9.282.529. Il bilancio 2024 non è ancora disponibile.

In data 31/05/2024 la società ha distribuito una remunerazione ai soci sovventori, pari ad un tasso del 2,937%; l'incasso per Fondazione Caritro è stato pari ad euro 73.425 lordi, e ad euro 54.335 al netto della ritenuta a titolo d'imposta.

## C) TITOLI DI DEBITO – EURO 62.176.006

Nella voce sono inclusi titoli di emittenti sia locali che nazionali di primaria importanza, acquistati al fine diversificare e ottimizzare il rendimento del portafoglio.

Di seguito si riporta la composizione al 31/12/2024:

| CODICE / TITOLO                       | GM ANNO        | VALORE NOMINALE | PREZZO DI ACQUISTO / BILANCIO | VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2024 |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------|----------------------------------|
| PREST. OBBLIG. CIS SPA NUOVO (EX POC) | 31/12/2020 (*) | 4.757.975       | 100,00                        | 4.757.975                        |
| BTP TF 4,75% ST28 EUR                 | 01/09/2028     | 1.000.000       | 103,65                        | 1.036.500                        |
| BTP ITALIA MG26 EUR                   | 21/05/2026     | 1.000.000       | 100,56                        | 1.005.641                        |
| CDP MC GN26 EUR                       | 28/06/2026     | 1.000.000       | 100,86                        | 1.008.646                        |
| BTP ITALIA 26.5.2020 – 26.5.2025      | 26/05/2025     | 5.000.000       | 102,50                        | 5.124.781                        |
| BTPI 28/06/22-30 1.60% (FOI)          | 28/06/2030     | 2.000.000       | 99,70                         | 1.994.000                        |
| BTP 4% 30.4.2022 – 30.4.2035          | 30/04/2035     | 3.000.000       | 97,34                         | 2.920.124                        |
| C.D.P. RETI 5.875% 10/27              | 25/10/2027     | 500.000         | 99,57                         | 497.850                          |
| BTP 3,5% 17.10.2022 – 15.1.2026       | 15/01/2026     | 1.000.000       | 100,42                        | 1.004.188                        |
| BTPI 22/11/22-28 1.60% (FOI)          | 22/11/2028     | 2.000.000       | 100,00                        | 2.000.000                        |
| BTP 3,85% 15.11.2022 – 15.12.2029     | 15/12/2029     | 5.000.000       | 100,18                        | 5.009.000                        |
| ENI 3.625% GE29 EUR                   | 29/01/2029     | 1.000.000       | 98,62                         | 986.157                          |
| INTSANPAOLO TF 3,928% ST26 SUBT2 EUR  | 15/09/2026     | 1.000.000       | 97,77                         | 977.697                          |
| ASSICURAZIONI GENERALI 5,5 10/27/47   | 27/10/2047     | 1.000.000       | 102,46                        | 1.024.553                        |
| ASS. GENERALI T2 TF+TV 06/48          | 08/06/2048     | 1.000.000       | 101,30                        | 1.012.979                        |
| TELECOM IT TF 3% ST25 EUR             | 30/09/2025     | 700.000         | 93,80                         | 656.600                          |
| CATTOLICA ASS FRN 14/12/2047          | 14/12/2047     | 1.000.000       | 94,06                         | 940.572                          |
| UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 09/30         | 23/09/2030     | 1.000.000       | 97,57                         | 975.720                          |
| BPER RESET TF 11/30                   | 30/11/2030     | 1.000.000       | 96,64                         | 966.393                          |
| WEBUILD SPA 5.875% 12/25              | 15/12/2025     | 500.000         | 87,68                         | 438.388                          |
| SAIPEM FINANCE INT 3.125% 03/28       | 31/03/2028     | 500.000         | 100,92                        | 504.611                          |
| NEXI SPA 1.625% 04/26                 | 30/04/2026     | 500.000         | 99,87                         | 499.350                          |
| POSTE ITALIANE SPARESET TF 21/PE      | 31/12/2099     | 1.000.000       | 93,36                         | 933.587                          |
| ILLIMITY BANK LT2 TF+TV 10/31         | 07/10/2031     | 700.000         | 100,35                        | 702.440                          |
| POP.SONDrio T2 RESET TF 02/32         | 25/02/2032     | 700.000         | 94,73                         | 663.083                          |

(\*) scadenza da rideterminare in base al nuovo piano in corso di definizione

|                                 |            |                   |        |                   |
|---------------------------------|------------|-------------------|--------|-------------------|
| BANCO BPM 6.00% 09/26           | 13/09/2026 | 450.000           | 100,05 | 450.216           |
| INTESA/S.PAOLI 5.25% 01/30      | 13/01/2030 | 1.000.000         | 99,16  | 991.639           |
| VOLKSWAGEN INT. 4.25% 02/28     | 15/02/2028 | 500.000           | 101,50 | 507.525           |
| PIRELLI SPA 4.25% 01/28         | 18/01/2028 | 500.000           | 100,80 | 504.000           |
| UNICREDIT 4.10% 02/27           | 23/02/2027 | 1.200.000         | 100,00 | 1.200.000         |
| CREDEM GREEN T3 TF+TV 05/29     | 30/05/2029 | 450.000           | 100,11 | 450.477           |
| CREDIT AGRICOLE TF+TV 10/26     | 12/10/2026 | 1.000.000         | 100,58 | 1.005.835         |
| VITTORIA ASS. T2 5.75% 07/28    | 11/07/2028 | 1.000.000         | 109,14 | 1.091.368         |
| WEBUILD 3.625 01/27             | 28/01/2027 | 500.000           | 98,24  | 491.218           |
| BANCO BPM TF+TV 06/31           | 29/06/2031 | 500.000           | 99,92  | 499.604           |
| ENEL FINANCE INT. 3.875% 03/29  | 09/03/2029 | 500.000           | 100,06 | 500.296           |
| FFSS 3.75% 04/27                | 14/04/2027 | 500.000           | 96,94  | 484.712           |
| PORSCHE AUTOMOBIL 4.50% 09/28   | 27/09/2028 | 250.000           | 102,27 | 255.667           |
| ITAS MUTUA SPA 5.50% 06/30      | 25/06/2030 | 2.000.000         | 100,00 | 2.000.000         |
| DOLOMITI ENERGIA TF+TV 08/29    | 01/08/2029 | 5.051.800         | 100,00 | 5.051.800         |
| UNICREDIT 4.00% 03/34           | 05/03/2034 | 500.000           | 99,27  | 496.353           |
| DEUTSCHE LUFTHANSA 4.125% 09/32 | 03/09/2032 | 500.000           | 99,98  | 499.885           |
| ERG SPA 4.125% 07/30            | 03/07/2030 | 500.000           | 101,95 | 509.734           |
| C.D.P. RETI 3.875% 09/31        | 04/09/2031 | 1.000.000         | 100,67 | 1.006.686         |
| ING GROEP NV 3.75% 09/35        | 03/09/2035 | 500.000           | 99,37  | 496.839           |
| BNP PARIBAS 3.625% 09/29        | 01/09/2029 | 500.000           | 101,11 | 505.567           |
| EXOR NV 3.75% 02/33             | 14/02/2033 | 1.000.000         | 100,47 | 1.004.703         |
| INTESA/S.PAOLI TF+TV 09/32      | 16/09/2032 | 900.000           | 100,33 | 902.952           |
| IREN SPA 3.625% 09/33           | 23/09/2033 | 500.000           | 99,92  | 499.588           |
| ENEL FINANCE INTL 3.875% 01/35  | 23/01/2035 | 500.000           | 101,95 | 509.753           |
| WEBUILD SPA 5.375% 06/29        | 20/06/2029 | 500.000           | 103,40 | 516.978           |
| BANCO BPM TF+TV 09/30           | 09/09/2030 | 600.000           | 100,72 | 604.320           |
| ASS. GENERALI LT2 4.1562% 01/35 | 03/01/2035 | 500.000           | 100,52 | 502.601           |
| B.CO SANTANDER 3.50% 10/32      | 02/10/2032 | 500.000           | 99,37  | 496.861           |
| KERING SA 3.625% 11/34          | 21/11/2034 | 500.000           | 99,60  | 497.994           |
| <b>Totale</b>                   |            | <b>62.259.775</b> |        | <b>62.176.006</b> |

(\*) scadenza da rideterminare in base al nuovo piano in corso di definizione

I titoli di debito in elenco sono tutti quotati, ad eccezione del prestito obbligazionario ITAS, sottoscritto nel 2020, e del Prestito C.I.S. S.p.A., di cui segue un riepilogo della complessiva rappresentazione dell'attivo patrimoniale, con relativa riallocazione e note per il calcolo degli interessi a seguito del piano di ristrutturazione dei debiti del 02/12/2016 ed efficace a far data dal 29/06/2017.

| OBBLIGAZIONISTI NON BANCHE - CIS S.P.A.  |  | IMPORTI           | RIPARTO CONTABILE<br>DELL'IMMOBILIZZAZIONE<br>FINANZIARIA                             | NOTE  |
|--|--|-------------------|---|---|
| Prestito Obbligazionario al 31/12/2015<br>- vecchio piano ristrutturazione 2013: |  | 11.648.944        |   |   |
| Capitale   |  | 10.000.000        |   |   |
| Interessi  |  | 1.648.944         |   |   |
| <b>Suddivisione post nuovo accordo<br/>02/12/2016 efficace dal 29/06/2017:</b>   |  |                   |   |   |
| 35%  | conversione in SFP Junior                          | 4.077.130         | Partecipazioni  | non maturano interessi - diritti patrimoniali alla ripartizione dell'attivo di liquidazione, in subordine agli SFP Senior   |
| 10%  | SFP Senior dal 2018 (ex conversione a convertendo) | 1.164.895         | Partecipazioni ( ex Titoli di debito fino al momento della conversione in SFP Senior) | maturano interessi fissi del 1,50% anche dopo la conversione - diritti patrimoniali alla ripartizione dell'attivo di liquidazione, con priorità rispetto agli SFP Junior e agli azionisti, ma dopo l'integrale pagamento del debito |
| 35%  | antergazione:                                      |                   |   |   |
|  | capitale   | 3.027.742         | Titoli di debito  | matura interessi euribor 12m + 0,50% decorrenza 01/01/2016  |
|  | interessi maturati al 31/12/2015                   | 1.049.388         | crediti   | non matura ulteriori interessi  |
| 20%  | chirografo (PO residuo):                           |                   |   |   |
|  | capitale   | 1.730.233         | Titoli di debito  | matura interessi euribor 12m + 0,50% decorrenza 01/01/2016  |
|  | interessi  | 599.556           | crediti   | non matura ulteriori interessi  |
| <b>TOTALE NUOVO ACCORDO</b>  |  | <b>11.648.944</b> |   |   |

Il nuovo piano di ristrutturazione era volto al superamento della crisi aziendale attraverso una cessione ordinata ed in bonis dei beni aziendali che ne consentiva nell'arco del periodo del piano, la migliore valorizzazione.

Nonostante ciò, già nel mese di giugno 2019 la società CIS aveva presentato al ceto creditore la richiesta di differimento di almeno due anni nella tempistica del piano a seguito di un prolungamento della cessione degli asset.

A far data dal 2020 e a tutt'oggi sono state analizzate le ipotesi per la definizione di un nuovo piano di ristrutturazione, a fronte di una posizione economica e finanziaria in progressivo peggioramento, senza giungere ancora ad un risultato definitivo alla data di approvazione del presente bilancio.

La società è attualmente in liquidazione volontaria.

In considerazione della difficile situazione di crisi della società, la Fondazione nell'esercizio 2019 aveva ritenuto di accantonare a Fondo rischi e oneri un ulteriore importo di euro 4.369.088, che unitamente a quanto accantonato negli anni pregressi consentisse di coprire integralmente l'esposizione complessiva di CIS S.p.A., compresi gli interessi maturati dalla data di efficacia del piano sulle varie voci esposte nella tabella precedente.

Le imposte stimate sugli interessi sono state accantonate al relativo Fondo allocato alla voce di bilancio "Fondi per rischi ed oneri" poiché tutti i calcoli per gli interessi maturati del piano precedente hanno visto la conversione di importi lordi.

I movimenti dei titoli di debito sono riepilogati nella tabella seguente:

| VARIAZIONI ANNUE NELLE IMMOBILIZZAZIONI  | TITOLI DI DEBITO NON QUOTATI | TITOLI DI DEBITO QUOTATI |
|--|------------------------------|--------------------------|
| Valore di bilancio a inizio esercizio  | 6.757.975                    | 61.090.560               |
| Valore di mercato a inizio esercizio   | 0                            | 61.331.526               |
| Aumenti:   | 0                            | 9.050.814                |
| - Acquisti   | 0                            | 9.050.814                |
| - Rivalutazioni  |                              |                          |
| - Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato                              |                              | 0                        |
| - Riclassificazione titolo quotato   |                              | 0                        |
| Diminuzioni:   | 0                            | 14.723.343               |
| - Vendite  |                              | 3.012.563                |
| - Rimborsi   |                              | 11.710.780               |
| - Svalutazioni   |                              | 0                        |
| - Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato                               |                              | 0                        |
| <b>Valore di bilancio a fine esercizio</b>                                     | <b>6.757.975</b>             | <b>55.418.031</b>        |
| <b>Valore di mercato a fine esercizio</b>                                      | <b>0</b>                     | <b>56.388.315</b>        |
| <b>Totale valore di bilancio titoli quotati e non quotati a fine esercizio</b> |                              | <b>62.176.006</b>        |
| <b>Totale valore corrente titoli quotati e non quotati a fine esercizio</b>    |                              | <b>63.146.290</b>        |

Il valore corrente dei titoli di debito quotati è stato determinato come di seguito:

| TITOLI DI DEBITO QUOTATI             | VALORE NOMINALE | PREZZO DI MERCATO 31/12/2024 | INDICIZZATO | VALORE CORRENTE A FINE ESERCIZIO 31/12/2024 |
|--------------------------------------|-----------------|------------------------------|-------------|---|
| BTP TF 4,75% ST28 EUR                | 1.000.000       | 107,433                      | no          | 1.074.330                                   |
| BTP ITALIA MG26 EUR                  | 1.000.000       | 98,947                       | si          | 989.468                                     |
| CDP MC GN26 EUR                      | 1.000.000       | 102,488                      | no          | 1.024.880                                   |
| BTP ITALIA 26.5.2020 - 26.5.2025     | 5.000.000       | 99,919                       | si          | 4.995.938                                   |
| BTPI 28/06/22-30 1.60% (FOI)         | 2.000.000       | 98,955                       | si          | 1.979.097                                   |
| BTP 4% 30.4.2022 - 30.4.2035         | 3.000.000       | 105,052                      | no          | 3.151.560                                   |
| C.D.P. RETI 5.875% 10/27             | 500.000         | 106,684                      | no          | 533.420                                     |
| BTP 3,5% 17.10.2022 - 15.1.2026      | 1.000.000       | 101,170                      | no          | 1.011.700                                   |
| BTPI 22/11/22-28 1.60% (FOI)         | 2.000.000       | 99,299                       | si          | 1.985.983                                   |
| BTP 3,85% 15.11.2022 - 15.12.2029    | 5.000.000       | 104,591                      | no          | 5.229.550                                   |
| ENI 3.625% GE29 EUR                  | 1.000.000       | 102,949                      | no          | 1.029.490                                   |
| INTSANPAOLO TF 3,928% ST26 SUBT2 EUR | 1.000.000       | 101,317                      | no          | 1.013.170                                   |
| ASSICURAZIONI GENERALI 5,5 10/27/47  | 1.000.000       | 105,590                      | no          | 1.055.900                                   |
| ASS. GENERALI T2 TF+TV 06/48         | 1.000.000       | 104,784                      | no          | 1.047.840                                   |
| TELECOM IT TF 3% ST25 EUR            | 700.000         | 99,277                       | no          | 694.939                                     |
| CATTOLICA ASS FRN 14/12/2047         | 1.000.000       | 101,706                      | no          | 1.017.060                                   |
| UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 09/30        | 1.000.000       | 100,192                      | no          | 1.001.920                                   |
| BPER RESET TF 11/30                  | 1.000.000       | 99,844                       | no          | 998.440                                     |
| WEBUILD SPA 5.875% 12/25             | 500.000         | 101,011                      | no          | 505.055                                     |
| SAIPEM FINANCE INT 3.125% 03/28      | 500.000         | 99,607                       | no          | 498.035                                     |
| NEXI SPA 1.625% 04/26                | 500.000         | 97,610                       | no          | 488.050                                     |
| POSTE ITALIANE SPARESET TF 21/PE     | 1.000.000       | 93,213                       | no          | 932.130                                     |
| ILLIMITY BANK LT2 TF+TV 10/31        | 700.000         | 89,725                       | no          | 628.075                                     |
| POP.SONDARIO T2 RESET TF 02/32       | 700.000         | 100,252                      | no          | 701.764                                     |
| BANCO BPM 6.00% 09/26                | 450.000         | 104,932                      | no          | 472.194                                     |
| INTESA/S.PAOLO 5.25% 01/30           | 1.000.000       | 109,759                      | no          | 1.097.590                                   |
| VOLKSWAGEN INT. 4.25% 02/28          | 500.000         | 102,548                      | no          | 512.740                                     |
| PIRELLI SPA 4.25% 01/28              | 500.000         | 103,496                      | no          | 517.480                                     |
| UNICREDIT 4.10% 02/27                | 1.200.000       | 101,320                      | no          | 1.215.840                                   |

|                       |               |                   |         |    |                   |
|-----------------------|---------------|-------------------|---------|----|-------------------|
| CREDEM GREEN T3       | TF+TV 05/29   | 450.000           | 107,179 | no | 482.306           |
| CREDIT AGRICOLE       | TF+TV 10/26   | 1.000.000         | 100,781 | no | 1.007.810         |
| VITTORIA ASS. T2      | 5.75% 07/28   | 1.000.000         | 103,361 | no | 1.033.610         |
| WEBUILD 3.625 01/27   |               | 500.000           | 99,978  | no | 499.890           |
| BANCO BPM TF+TV 06/31 |               | 500.000           | 99,015  | no | 495.075           |
| ENEL FINANCE INT.     | 3.875% 03/29  | 500.000           | 103,707 | no | 518.535           |
| FFSS 3.75% 04/27      |               | 500.000           | 102,017 | no | 510.085           |
| PORSCHE AUTOMOBIL     | 4.50% 09/28   | 250.000           | 103,397 | no | 258.493           |
| DOLOMITI ENERGIA      | TF+TV 08/29   | 5.051.800         | 100,000 | no | 5.051.800         |
| UNICREDIT 4.00% 03/34 |               | 500.000           | 102,949 | no | 514.745           |
| DEUTSCHE LUFTHANSA    | 4.125% 09/32  | 500.000           | 102,464 | no | 512.320           |
| ERG SPA               | 4.125% 07/30  | 500.000           | 102,930 | no | 514.650           |
| C.D.P. RETI           | 3.875% 09/31  | 1.000.000         | 101,323 | no | 1.013.230         |
| ING GROEP NV          | 3.75% 09/35   | 500.000           | 100,633 | no | 503.165           |
| BNP PARIBAS           | 3.625% 09/29  | 500.000           | 101,668 | no | 508.340           |
| EXOR NV               | 3.75% 02/33   | 1.000.000         | 100,334 | no | 1.003.340         |
| INTESA/S.PAOL         | TF+TV 09/32   | 900.000           | 101,194 | no | 910.746           |
| IREN SPA              | 3.625% 09/33  | 500.000           | 100,400 | no | 502.000           |
| ENEL FINANCE INTL     | 3.875% 01/35  | 500.000           | 101,841 | no | 509.205           |
| WEBUILD SPA           | 5.375% 06/29  | 500.000           | 105,216 | no | 526.080           |
| BANCO BPM             | TF+TV 09/30   | 600.000           | 101,347 | no | 608.082           |
| ASS. GENERALI LT2     | 4.1562% 01/35 | 500.000           | 101,693 | no | 508.465           |
| B.CO SANTANDER        | 3.50% 10/32   | 500.000           | 99,519  | no | 497.595           |
| KERING SA             | 3.625% 11/34  | 500.000           | 99,022  | no | 495.110           |
| <b>Totale</b>         |               | <b>55.501.800</b> |         |    | <b>56.388.315</b> |

## D) ALTRI TITOLI – EURO 203.796.171

Il dettaglio è composto come segue:

| ELENCO ALTRI TITOLI                                  | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2023 | INCREMENTI DELL' ESERCIZIO | DECREMENTI DELL' ESERCIZIO | RIVALUTAZIONE/ SVALUTAZIONE | VALORE A BILANCIO AL 31/12/2024 |
|--|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| FUND NINE CL. I DIS                                  | 26.912.570                      | 1.000.000                  | 27.912.570                 | -                           | -                               |
| FONDAZIONE CARITRO SIF                               | 150.000.000                     | -                          | -                          | -                           | 150.000.000                     |
| FUND NINE CL. I DIS - Fondo Chiuso                   | -                               | 28.912.570                 | -                          | -                           | 28.912.570                      |
| FONDO AMBIENTA II                                    | -                               | 1.984                      | -                          | -                           | 1.984                           |
| FONDO CLESIO   | -                               | -                          | -                          | -                           | -                               |
| FONDO F2i - FOND. ITA PER LE INFRA III               | 780.959                         | -                          | 49.342                     | -                           | 731.617                         |
| BNY MELLON GLOBAL INFRA-STRUCTURE INCOME CLASSE A    | 1.000.000                       | -                          | -                          | -                           | 1.000.000                       |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL HIGH YIELD BOND      | 3.000.000                       | -                          | -                          | -                           | 3.000.000                       |
| JPMORGAN INVESTMENT FUNDS-GLOBAL DIVIDEND CLASS      | 2.500.000                       | -                          | -                          | -                           | 2.500.000                       |
| FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND CLASSE A G     | 4.150.000                       | 1.000.000                  | -                          | -                           | 5.150.000                       |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL BRANDS- AR  | 4.500.000                       | -                          | -                          | -                           | 4.500.000                       |
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL BRANDS- AHR | 2.500.000                       | 1.500.000                  | -                          | -                           | 4.000.000                       |
| JPMORGAN FUNDS - EUROPE HIGH YIELD SHORT DURATIO     | 4.000.000                       | -                          | -                          | -                           | 4.000.000                       |
| <b>Total</b>   | <b>199.343.529</b>              | <b>32.414.554</b>          | <b>27.961.912</b>          | <b>-</b>                    | <b>203.796.171</b>              |

Il Fondo Clesio è esposto a valore pari a zero in quanto interamente svalutato negli esercizi precedenti.

Di seguito sono esposti i valori correnti dei precedenti fondi, in base agli ultimi rendiconti annuali disponibili.

| ELENCO ALTRI TITOLI  | N. QUOTE POSSEDUTE  | VALORE UNITARIO QUOTA | VALORE CORRENTE FINE ESERCIZIO |
|--|---------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Fund NINE CL I DIS EUR – Fondo Chiuso  | 27.185,650          | 1.437,8700            | 39.089.431                     |
| Fondo Fondazione Caritro SIF – Aggregate I EUR D                                   | 1.500.000,000       | 111,4948              | 167.242.200                    |
| Fondo Ambienta II  | 20,00               | 601,1300              | 12.023                         |
| Fondo Clesio   | 336,00              | 0,0000                | 0                              |
| Fondo F2i III- Fondo Italiano per le infrastrutture                                | 224,00              | 9.856,0690            | 2.207.759                      |
| BNY Mellon Global Funds PLC – BNY Mellon Global Infrastructure Income "A" Eur Inc. | 1.082.240,260       | 0,9593                | 1.038.193                      |
| Black Rock – BGF Global High Yield Bond Hedged E5 DIS EUR                          | 309.564,770         | 8,6200                | 2.668.448                      |
| JPMorgan Investment Funds – JPM Global Dividend D Div Eur HDG DIS EUR              | 20.554,487          | 129,6100              | 2.664.067                      |
| Fidelity Funds – FF Global Dividend Fund AQ Income G EURO                          | 257.378,030         | 24,6900               | 6.354.664                      |
| Morgan Stanley Investm.Fund – MS Global Brands Equity Income AR EUR Dis (EUR)      | 171.781,171         | 31,6400               | 5.435.156                      |
| Morgan Stanley Investm.Fund – MS Global Brands Equity Income AHR EUR DIS           | 135.235,939         | 26,8800               | 3.635.142                      |
| JPMorgan Funds – JPM Europe High Yield short duration BD A DIV EUR (EUR)           | 45.771,440          | 85,8820               | 3.930.943                      |
| <b>Totale</b>  | <b>3.550.291,75</b> |                       | <b>234.278.026</b>             |

Di seguito la descrizione dei fondi di private equity. Non seguirà invece alcun commento circa le voci delle tabelle precedenti, relative a quote di compatti SICAV quotate.

## FONDO CLESIO

### euro 0

È un Fondo chiuso immobiliare riservato ad investitori qualificati, che possiede l'area ex Michelin sita in Trento, con una superficie di circa 116.000 mq. adiacenti al centro storico della città. Obiettivo del Fondo è quello di sviluppare tale area attraverso la realizzazione di immobili differenti per destinazione d'uso (residenziale, terziario, commerciale, fruizione collettiva, posti auto, etc.) e massimizzare il risultato mediante la cessione degli stessi. La sottoscrizione del Fondo si è chiusa il 29 novembre 2007 al raggiungimento di euro

80.000.000, suddiviso in n. 1.600 quote, ciascuna del valore nominale di euro 50.000. La durata del Fondo è di cinque anni a decorrere dalla data di chiusura delle sottoscrizioni, con scadenza alla data di chiusura del primo rendiconto annuale successivo e con la possibilità di proroga per altri tre anni. Nel 2011 si era optato per una proroga al 2015; nel 2014, con riferimento al nuovo piano industriale del Fondo (predisposto dalla società PricewaterhouseCoopers e approvato dall'Organo Amministrativo di Castello SGR il 25/3/2015) si era resa necessaria l'esigenza di allungare la sua durata fino al 31/12/2020 e di rimbaldare i finanziamenti in essere, al fine di completare la costruzione e massimizzare i proventi derivanti dalla commercializzazione dei beni.

A seguito del perdurare di una situazione di mercato non favorevole, e in riferimento al nuovo piano industriale di cui sopra, era stato siglato un accordo tra creditori, con le banche finanziarie e i quotisti, in merito al consolidamento delle linee di credito a fine 2020, con trasformazione delle stesse in debito amortizing assistito da ALA Allocated Loan Amount e alla sottoscrizione di un finanziamento quotisti fruttifero per complessivi euro 12.024.373.

Il finanziamento quotisti è subordinato e postergato alle ragioni creditorie delle banche finanziarie e prevede un tasso di interessi in misura fissa pari al 4% per ciascun periodo di maturazione degli interessi.

L'impegno per il finanziamento quotisti di competenza della Fondazione ammonta ad euro 3.629.514, completamente liquidato al 31/12/2016. Per i relativi interessi, Castello sgr ha esercitato l'opzione di capitalizzazione degli interessi maturati, secondo quanto previsto dal contratto.

Nonostante le iniziative sopra citate, il Fondo nel primo semestre 2020 presentava ancora una situazione di tensione finanziaria tale da richiedere un intervento tempestivo circa la definizione di una nuova manovra finanziaria, che prorogasse ulteriormente la durata degli accordi con i creditori e con i quotisti. L'assemblea dei partecipanti del Fondo Clesio, nella seduta del 22/06/2020 ha deliberato l'estensione della durata dello stesso al 31/12/2025. Nel mese di settembre 2020 sono stati siglati i nuovi accordi tra i creditori e i quotisti, in modo da recepire la nuova scadenza, anche per il Finanziamento quotisti, mantenendo invariate le condizioni economiche di quest'ultimo. Nel 2016 era stata operata una svalu-

tazione per euro 4.985.199 ai fini dell'allineamento del valore di carico con il valore di mercato, tenendo conto anche di una relazione di stima effettuata a cura di un esperto indipendente incaricato da Castello sgr. Negli anni successivi, il valore del fondo è stato svalutato al NAV, per ulteriori euro 11.371.051, di cui euro 219.548 nell'esercizio 2022 mediante utilizzo dell'apposito Fondo rischi costituito all'uopo.

A seguito delle predette valutazioni il valore unitario della quota è stato azzerato, in presenza di un NAV al 30/06/2022 negativo. Complessivamente le svalutazioni operate ammontano ad euro 16.356.250, corrispondenti al valore iniziale di carico del Fondo.

Il NAV dell'ultimo rendiconto disponibile al 30/06/2024 è ulteriormente peggiorato rispetto al precedente e valorizzato in meno 52.866.667 pro-quota. In considerazione di quanto sopra esposto si evidenzia che anche il finanziamento quotisti ancora in essere e i relativi interessi sono integralmente coperti dal Fondo rischi e oneri.

A fine esercizio la Fondazione detiene n. 336 quote, corrispondenti al 21% del Fondo.

## FONDO F2I – FONDO ITALIA-NO PER LE INFRASTRUTTURE III

**euro 731.617**

Il Fondo ha forma chiusa ed ha come oggetto l'investimento, in forma diretta o indiretta, in operazioni attinenti al settore delle infrastrutture.

Nel mese di dicembre 2017 si è concluso il progetto di fusione per incorporazione del Primo Fondo nel Terzo Fondo F2i con l'obiettivo di estendere la scadenza massima al 2030 ed incrementare l'importo di investimento con un valore massimo previsto dal Regolamento pari a 3,3 miliardi di euro. L'operazione di concambio è avvenuta mediante annullamento delle quote detenute nel Fondo I ed emissione di quote del Fondo III di nuova emissione, nel rapporto di n. 89.7865 quote nuove ogni vecchia quota posseduta, con conguaglio in denaro per le spezzature.

Successivamente alla fusione gli Investitori attuali hanno avuto la possibilità di esercitare il diritto di riscatto delle quote. Al fine di allineare la posizione di tutti gli investitori, attuali e nuovi, è stato istituito un processo di equalizzazione mediante distribuzione

agli investitori attuali di rimborsi parziali (temporanei) del valore nominale delle quote concambiate.

Per quanto riguarda la Fondazione, la fusione per incorporazione aveva comportato quanto segue:

- attribuzione di n. 448 nuove quote A e annullamento n. 5 vecchie quote B;
- riscatto di n. 224 quote A per euro 1.018.888 in conto capitale, come per la liquidazione delle frazioni per euro 9.324 e il rimborso per equalizzazione per euro 784.420.

Il 12 dicembre 2018 ha avuto luogo il final closing del Fondo F2i III, raggiungendo un ammontare totale di euro 3.600 milioni, distribuito tra le diverse categorie di quote. La Fondazione, con la sottoscrizione n. 224 quote di classe A del valore nominale di euro 10.000 ciascuna, deteneva una quota di partecipazione al Fondo dello 0,0622%.

Nel mese di luglio 2023, mediante assenso per iscritto, il Fondo ha modificato il regolamento riducendo il valore unitario nominale delle quote C da euro 10.000 a euro 1,00, con contestuale e corrispondente aumento del numero di Quote C a 400 a 4 milioni. In conseguenza di tale modifica la percentuale di partecipazione detenuta da Fondazione Caritro passa dallo 0,0622% allo 0,0051% sul totale delle quote, restando invariato il loro valore complessivo. Il regolamento del Fondo prevede che, a fronte di rimborsi di finanziamenti effettuati e a fronte di interessi, dividendi e altri proventi monetari percepiti dal Fondo F2i III, si effettuino, nell'interesse dei partecipanti, rimborsi parziali pro quota e pagamenti di proventi fino a concorrenza del 100% delle risorse di cui sopra disponibili.

Nell'esercizio 2024 sono stati effettuati rimborsi di capitale per euro 49.342, mentre non sono stati effettuati richiami. Al 31/12/2024 il saldo dell'investimento della Fondazione nel Fondo è pari ad euro 731.617 e l'impegno residuo è di euro 13.263, tenendo conto anche delle equalizzazioni operate dal Fondo. Nel corso dell'esercizio sono stati incassati proventi netti per euro 59.897.

Valore unitario della quota al 30/09/2024: 9.856,069 euro. Il NAV al 31/12/2024 non è ancora disponibile alla data di redazione della presente relazione.



## FONDO AMBIENTA II

euro 1.984

Trattasi di un fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso, rivolto al settore ambientale e a iniziative eco-innovative. Il 30 ottobre 2014 è stato comunicato il closing finale del Fondo con una raccolta complessiva di euro 203.350.000.

Il Fondo è suddiviso in n. 3.851 quote di classe A (per gli Investitori Qualificati), n. 200 quote di classe B (riservate a Investitori diversi dalla SGR, associati o componenti dell'Ambienta Team, che al primo closing abbiano sottoscritto almeno 25 milioni di euro nel Fondo) e n. 16 quote di classe C (SGR e componenti dell'Ambienta Team), tutte del valore nominale di euro 50.000. La Fondazione, con la sottoscrizione di n. 20 quote di classe A per un controvalore di un milione, detiene una quota di partecipazione al Fondo dello 0,49%. La durata del fondo, inizialmente fissata fino al 31 dicembre 2022 a decorrere dal Primo Closing, è stata prorogata nell'esercizio fino al 31/12/2025 entro i termini previsti dal regolamento.

La SGR, nell'interesse dei partecipanti, può disporre rimborsi parziali pro-quota a seguito di disinvestimenti realizzati.

Nell'esercizio sono stati effettuati versamenti per richiamo fondi per un totale di euro 1.984, mentre non sono stati effettuati rimborsi a titolo di capitale. Non risultano distribuzioni di proventi nel 2024. L'impegno residuo al 31/12/2024 è di euro 137.238 ed è stato regolato in base alle comunicazioni ricevute dalla SGR in merito ad alcune disposizioni previste dal regolamento del Fondo, che ne variano il capitale richiamabile.

Valore unitario della quota al 31/12/2024:  
euro 601,130 euro.

## FONDI CONFERITI NEL FUND NINE CLASSE I DIS EUR – QUAESTIO SGR

euro 28.912.570

Il Fund Nine Classe I DIS Eur è un fondo di investimento di diritto lussemburghese, inizialmente di tipo aperto.

Nell'esercizio 2020, nell'ottica di una migliore organizzazione degli investimenti, è stata portata a termine un'importante operazione di conferimento di fondi alternativi illiquidi.

La sottoscrizione iniziale di quote del fondo Fund Nine Classe I DIS Eur è avvenuta mediante conferimento in natura di quote di fondi illiquidi per euro 13.762.600 e un conferimento in denaro per euro 2.499.975, pari a complessivi euro 16.262.575.

Il conferimento in denaro è necessario alla gestione dei richiami dei Fondi di private equity sottostanti. Nel corso del 2021 sono state sottoscritte ulteriori n. 6.129.519 quote per un valore complessivo di euro 6.199.999, nel 2022 ulteriori n. 866.289 quote per complessivi euro 1.049.999 e nel 2023 ulteriori n. 2.520.770 quote per un controvalore di euro 3.399.997. Con decorrenza 21/10/2024 è avvenuta la trasformazione del Fund Nine da Fondo Aperto a Fondo Chiuso.

Il nuovo regolamento sottoscritto in sede di trasformazione prevede una durata del fondo di 20 anni dal 21/10/2024, nuove modalità di esecuzione dei successivi closing a fronte di richiami, ed un periodo di investimento stabilito in 15 anni dalla data di conversione del 21/10/2024, ossia il 21/10/2039. Detta modifica ha comportato l'iscrizione fra i conti d'ordine di nuovi impegni per complessivi euro 2.000.000, ridotti a fine dicembre 2024 ad euro 1.000.000 a seguito della sottoscrizione di una capital call in data 27/12/2024 per euro 1.000.000.

Eventuali rimborsi di capitale e proventi derivanti dai vari fondi sottostanti, potranno essere utilizzati dal gestore per i richiami sottostanti, nuovi investimenti o essere distribuiti. Nel corso dell'esercizio 2024 sono stati sottoscritti euro 1.000.000 sul Fondo Aperto e 1.000.000 sul Fondo Chiuso; nella tabella sopra esposta, riportante i movimenti intervenuti nell'anno, sono indicati il movimento di chiusura del

Fondo Aperto nella colonna decrementi e nella colonna incrementi, relativa al Fondo Chiuso, è riportato il giroconto che comprende il richiamo finale. Fondazione Caritro per la gestione del Fondo Chiuso si avvale di Banque Pictet & Cie SA con sede a Ginevra, in qualità di procuratore; le quote del fondo sono depositate presso la filiale italiana.

A fine esercizio il valore finale del fondo chiuso è pari ad euro 28.912.570 corrispondenti a n. 27.185,650 quote.

Valore unitario della quota al 31/12/2024:  
1.437,870 euro.

## FONDO FONDAZIONE CARITRO SIF – AGGREGATE I EUR D

euro 150.000.000

Trattasi di un fondo di investimento alternativo di diritto lussemburghese e di tipo aperto, gestito da Fondaco LUX S.A..

Il fondo è stato costituito nel 2020 in un'ottica di ottimizzazione delle strategie di investimento della Fondazione. In tale veicolo sono confluite le risorse dismesse nel 2019 dalle gestioni patrimoniali e da altri investimenti azionari per un importo complessivo di euro 150.000.000.

La Fondazione detiene n. 1.500.000 quote, sottoscritte al prezzo unitario di 100,00.

Nel 2024 sono stati incassati proventi netti per euro 4.440.000.

A fine esercizio, la Management Company comunica un valore unitario per quota pari ad euro 111,4948, corrispondenti a complessivi euro 167.242.200.

### 3. STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

**EURO 5.242.691**

#### B) STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI – EURO 5.242.691

Le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono riferite alla cessione nei primi mesi del 2024 dello strumento ETF Powershares S&P 500 High Dvd Low Vly (MT) con un risultato della negoziazione per euro 35.516 e al trasferimento dal comparto immobilizzato al comparto circolante dei seguenti titoli di capitale ceduti nel mese di febbraio 2025:

- n. 98.400 azioni Anima Holding per euro 402.876
- n. 34.385 quote dell'ETF DB X-TRACKERS II-EONIA ECITS 1C per euro 4.839.815.

Il trasferimento degli stessi è stato rilevato in base al comparto di provenienza e dunque al costo medio di carico e successivamente valutati al minore tra il costo ed il valore di mercato o il valore di realizzo rappresentato dallo stesso valore di cessione; il trasferimento è avvenuto senza rilevare alcun effetto economico, poiché il prezzo di mercato risultava essere superiore a quello di carico.

Gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati sono illustrati nelle sottostanti tabelle, ove sono esposti anche gli effetti economico – patrimoniali dei trasferimenti, se presenti.

| DESCRIZIONE  | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|--|------------------|------------------|
| Titoli di debito   | 0                | 0                |
| Titoli di capitale                                       | 5.242.691        | 2.495.842        |
| Parti di organismi di investim. collettivo del risparmio | 0                | 0                |
| <b>Totale strumenti finanziari quotati</b>               | <b>5.242.691</b> | <b>2.495.842</b> |

Di seguito sono esposti i movimenti degli strumenti finanziari quotati, ripartiti per categoria:

| VARIAZIONI ANNUE NEGLI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI | TITOLI DI DEBITO | TITOLI DI CAPITALE   | PARTI DI O.I.C.R. |
|---|------------------|----------------------|-------------------|
| Valore di bilancio a inizio esercizio               | 0                | 2.495.842            | 0                 |
| Valore di mercato a inizio esercizio                | 0                | 2.504.520            | 0                 |
| <br>Aumenti:  | <br>0            | <br>5.242.691        | <br>0,00          |
| - Acquisti  | 0                | 0                    |                   |
| - Rivalutazioni                                     | 0                | 0                    |                   |
| - Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato       | 0                | 5.242.691            |                   |
| <br>Diminuzioni:                                    | <br>0            | <br>2.495.842        | <br>0             |
| - Vendite   | 0                | 2.495.842            | 0                 |
| - Rimborsi  | 0                | 0                    |                   |
| - Svalutazioni                                      | 0                | 0                    |                   |
| - Trasferimenti al portafoglio immobilizzato        | 0                | 0                    |                   |
| <br><b>Valore di bilancio a fine esercizio</b>      | <br><b>0</b>     | <br><b>5.242.691</b> | <br><b>0</b>      |
| <br><b>Valore di mercato a fine esercizio</b>       | <br><b>0</b>     | <br><b>5.630.807</b> | <br><b>0</b>      |

| TITOLI AZIONARI QUOTATI                        | % C.S. | N.AZIONI/ QUOTE AL 31/12/2024 | CAMBIO 31/12/2024 | QUOTAZ. EURAL 31/12/2024 | VALORE DI MERCATO EURAL 31/12/2024 | N.AZIONI AL 31/12/2023 | CAMBIO 31/12/2023 | QUOTAZ. EURAL 31/12/2023 | VALORE DI MERCATO EUR AL 31/12/2023 |
|--|--------|-------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| ETF POWER-SHARES S&P 500 HIGH DVD LOW VLY (MT) | 0%     | 0                             | 0                 | 0                        | 0                                  | 86.045                 | 1.0000            | 29,11                    | 2.504.520                           |
| ANIMA HLDG                                     | 0%     | 98.400                        | 1.0000            | 6,6113                   | 650.552                            | 0                      | -                 | -                        | -                                   |
| ETF DB X-TRACKERS ii-EONIA ECITS IC            | 0%     | 34.385                        | 1.0000            | 144.8380                 | 4.980.255                          | 0                      | -                 | -                        | -                                   |
| <b>TOTALE</b>                                  |        |                               |                   |                          | <b>5.630.807</b>                   |                        |                   |                          | <b>2.504.520</b>                    |

## 4. CREDITI

# Euro 15.373.920

La voce crediti è così composta:

| DESCRIZIONE  | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|
| Credito verso Mediocredito per deposito vincolato – tasso 4,25% lordo – periodo: 16/10/2023 – 08/04/2025   | 4.061.609         | 4.061.609         |
| Credito verso Banca Generali per deposito vincolato – tasso 4,00% lordo – periodo: 27/12/2023 – 27/06/2024   | 0                 | 2.000.000         |
| Credito verso Banca Generali per deposito vincolato – tasso 4,00% lordo – periodo: 27/12/2023 – 27/03/2024   | 0                 | 1.000.000         |
| Credito verso CA Indosuez per deposito vincolato – tasso 3,93% lordo – periodo: 19/07/2024 – 20/01/2025  | 3.000.000         | 0                 |
| Crediti per interessi su titoli  | 598.625           | 413.147           |
| Dividendi e/o cedole da incassare  | 119.032           | 74.617            |
| Altri crediti  | 229.897           | 499.594           |
| Crediti per finanziam. quotisti fruttifero – Fondo Clesio  | 3.629.514         | 3.629.514         |
| Crediti per interessi su finanziamento quotisti fruttif.   | 1.282.413         | 1.136.835         |
| Credito d'imposta per Fondo Povertà Educativa Minorile   | 0                 | 0                 |
| Credito d'imposta Volontariato   | 76.901            | 104.523           |
| Credito d'imposta Welfare di Comunità  | 199.606           | 443.031           |
| Credito d'imposta Fondo per la Repubblica Digitale   | 230.118           | 304.456           |
| Credito per interessi maturati su antergazione 35% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015  | 1.049.388         | 1.049.388         |
| Credito per interessi maturati su Prestito Obbligazionario residuo 20% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015  | 599.556           | 599.556           |
| Credito per interessi maturati fino al 31/12/2015 e maturandi dal 01/01/2016 al 31/12/2017 su conversione a convertendo 10% C.I.S. S.p.A. e dal 01/01/2018 su SFP Senior CIS | 157.261           | 139.787           |
| Crediti di attività statutaria per progetti congiunti  | 140.000           | 140.000           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>15.373.920</b> | <b>15.596.057</b> |

Di seguito sono esposte le voci che necessitano di maggiori esplicazioni:

## CREDITI PER INTERESSI SU TITOLI

La voce si riferisce agli interessi maturandi calcolati e rideterminati a far data dal 01/01/2016 e fino al 31/12/2024 sulle voci "antergazione 35%" e "chirografo (P.O. residuo)" di C.I.S. S.p.A., come definiti dal nuovo piano di ristrutturazione dei debiti del 02/12/2016, divenuto efficace dal 29/06/2017 (cfr. voce c) Titoli di debito).

## ALTRI CREDITI

La voce è dettagliata dalla seguente tabella:

| DESCRIZIONE   | IMPORTI        |
|---|----------------|
| Crediti per riparto spese condominiali                              | 11.965         |
| Crediti v/erario per imposta sostitutiva (acc.to imp. sost. T.F.R.) | 718            |
| Depositi Cauzionali   | 55             |
| Credito per trattamento integrativo / Bonus statali dipendenti      | 1.404          |
| Credito d'imposta Art Bonus   | 172.251        |
| Crediti per interessi bancari e altri proventi da accreditare       | 40.132         |
| Altri crediti   | 3.372          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>229.897</b> |

## CREDITI PER FINANZIAMENTO QUOTISTI FRUTTIFERO FONDO CLESIO E CREDITI PER INTERESSI

Come meglio illustrato al punto 2. d) dell'attivo patrimoniale, la Fondazione ha sottoscritto un impegno per finanziamento quotisti del Fondo Clesio per complessivi euro 3.629.514, che risulta interamente versato al 31/12/2016.

Gli interessi maturati sulle somme versate, nella misura del 4% per ciascun periodo di interessi, ammontano ad euro 1.282.413.

Il finanziamento quotisti è subordinato e postergato alle ragioni creditorie delle banche finanziarie.

Castello SGR per conto del Fondo Clesio ha esercitato l'Opzione di Capitalizzazione degli interessi maturati fino alla data del 27 gennaio 2025. Con l'esercizio di tale opzione, gli interessi maturati verranno pagati unitamente al capitale in maniera postergata rispetto al rimborso del finanziamento bancario e non spettano interessi di mora.

Il rimborso del finanziamento quotisti è previsto al 6° mese successivo alla data di scadenza finale prorogata al 31/12/2025 con l'accordo del 16/09/2020.

## CREDITO D'IMPOSTA FONDO POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE

Il credito viene riconosciuto alle Fondazioni bancarie che hanno aderito all'iniziativa coordinata da A.C.R.I. ai sensi dell' art. 1 commi da 478 a 480 della legge n. 145 del 2018, che ha prorogato per gli anni 2019, 2020 e 2021 il "Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile" di cui all'articolo 1, comma 392, della legge 28 dicembre 2015, n. 208, prevedendo un credito d'imposta pari al 65% dei versamenti effettuati dalle Fondazioni fino ad un importo pari a 55 milioni di euro annui.

La legge 30 dicembre 2021, n. 234 art. 1, comma 135, ha ulteriormente prorogato il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile fino al 2024, definendo un credito d'imposta pari al 65% fino al 2023 e del 75% per l'anno 2024.

Con il Decreto legge Milleproroghe (27/12/2024 n. 202) è stato nuovamente prorogato il Fondo, riconziandolo per gli anni 2025-2026 e 2027 nella misura corrispondente al 75% dei versamenti effettuati dalle Fondazioni e fino ad esaurimento delle risorse disponibili, pari a 3 milioni di euro per ciascuna annualità.

Alla Fondazione, che ha aderito all'iniziativa, è stato riconosciuto un credito d'imposta per l'esercizio 2024 di euro 242.479, che è stato interamente utilizzato in compensazione per il versamento di imposte nel corrente esercizio e pertanto il saldo finale è pari a zero.

## CREDITO D'IMPOSTA PER IL VOLONTARIATO

La voce accoglie i crediti d'imposta riconosciuti dall' Agenzia delle Entrate a seguito del versamento a favore del FUN – Fondo Unico Nazionale – Fondazione ONC con riferimento all'art. 62, comma 3, del D. Lgs. 117/17.

L'importo relativo all'esercizio 2023 di euro 104.523 è stato interamente compensato nel 2024.

Il credito riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate nel mese di dicembre 2024 per euro 76.901 non risulta ancora compensato a fine esercizio.

## CREDITO D'IMPOSTA WELFARE DI COMUNITÀ

La legge n. 205 del 2017 (legge di bilancio per l'anno 2018), ha riconosciuto alle Fondazioni di origine bancaria una premialità fiscale, sotto forma di credito d'imposta, pari al 65% delle erogazioni effettuate per la promozione del welfare di comunità nel triennio 2018/2020.

L'art. 63 del decreto legge 25 maggio 2021, n. 73 ha previsto una proroga dell'agevolazione anche per gli anni 2021 e 2022.

Nel 2019 l'Agenzia delle Entrate, sulla base delle delibere di impegno assunte negli anni 2018 e 2019, ha riconosciuto alla Fondazione crediti d'imposta, rispettivamente per euro 289.154 ed euro 350.350, per complessivi euro 639.504.

Nel mese di maggio 2021 è stato riconosciuto il credito d'imposta per l'anno 2020 per un importo di euro 621.478 e nel mese di maggio 2022 stato riconosciuto il credito d'imposta per l'anno 2021 per un ammontare di euro 210.561, l'ultimo previsto dalla normativa.

Tali crediti sono utilizzabili in compensazione solo successivamente alla comunicazione, da parte di ACRI, dell'effettuazione del versamento indicato nelle delibere di impegno della Fondazione e necessitano di una comunicazione di sblocco del credito, che avviene sulla base di un monitoraggio trimestrale.

Nel corso dell'esercizio 2024 sono stati compensati crediti nel modello F24 per euro 235.495 e regolati per revoche su delibere per euro 7.930.

Rimangono esposti in bilancio crediti per euro 199.606, il cui utilizzo è subordinato alla procedura sopra indicata.

## CREDITO D'IMPOSTA FONDO PER LA REPUBBLICA DIGITALE

La voce accoglie il credito d'imposta riconosciuto alle Fondazioni di origine bancaria che hanno aderito al protocollo d'intesa ACRI-MEF che definisce le modalità di intervento del Fondo per la Repubblica Digitale.

Il Fondo è stato istituito in via sperimentale per gli anni 2022, 2023, 2024, 2025 e 2026 dall'art. 29 del D.L. 06/11/2021, n. 152 per il sostegno di progetti rivolti alla formazione e all'inclusione digitale con la finalità di accrescere le competenze digitali anche allo scopo di migliorare i corrispondenti indicatori del Digital Economy and Society Index (DESI) della Commissione Europea.

Il credito d'imposta riconosciuto ammonta al 65% per gli anni 2022 e 2023 e al 75% per gli anni 2024, 2025 e 2026.

Il funzionamento del Fondo è analogo a quello previsto per il Fondo per la povertà educativa minorile.

La Fondazione ha aderito all'iniziativa con delibera del 29 aprile 2022, destinando per il 2024 complessivi euro 924.349, ottenendo un credito d'imposta di euro 693.262; nell'esercizio 2024 è stato interamente compensato il credito residuo dell'anno precedente per euro 304.456 ed è stato parzialmente compensato il credito maturato nel 2024 per euro 463.144. A fine esercizio il credito residuo ammonta ad euro 230.118.

## PIANO DI RISTRUTTURAZIONE C.I.S. S.P.A. DEL 02/12/2016 ED EFFICACE DAL 29/06/2017

Nelle ultime tre voci della prima tabella di cui al punto 4. Crediti, sono esposte le risultanze contabili determinate dall'applicazione del piano in questione.

Maggiori dettagli sono esposti nella tabella Obbligazionisti non Banche – CIS S.p.A. esposta al punto 2. c) Titoli di debito delle immobilizzazioni finanziarie.

Di seguito si riporta la suddivisione dei crediti esigibili entro l'esercizio successivo e di quelli esigibili oltre il termine dei dodici mesi.

| DESCRIZIONE CREDITI   | ESIGIBILI ENTRO<br>L'ESERCIZIO<br>SUCCESSIVO | ESIGIBILI OLTRE<br>L'ESERCIZIO<br>SUCCESSIVO |
|---|--|--|
| Credito verso Mediocredito per deposito vincolato - tasso 4,25% lordo - periodo: 16/10/2023 - 08/04/2025                    | 4.061.609                                    | 0  |
| Credito verso CA Indosuez per deposito vincolato - tasso 3,93% lordo - periodo: 19/07/2024 - 20/01/2025                     | 3.000.000                                    | 0  |
| Crediti per interessi su titoli   | 0  | 598.625                                      |
| Dividendi e/o cedole da incassare   | 119.032                                      | 0  |
| Altri crediti   | 57.591                                       | 172.306                                      |
| Crediti per finanziam. quotisti fruttifero - Fondo Clesio   | 0  | 3.629.514                                    |
| Crediti per interessi su finanziamento quotisti fruttif.  | 0  | 1.282.413                                    |
| Credito d'imposta per Fondo Povertà Educativa Minorile  | 0  | 0  |
| Credito d'imposta Volontariato  | 76.901                                       | 0  |
| Credito d'imposta Welfare di Comunità   | 0  | 199.606                                      |
| Credito d'imposta per Fondo Repubblica Digitale   | 230.118                                      | 0  |
| Credito per interessi maturati su antergazione 35% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015   | 0  | 1.049.388                                    |
| Credito per interessi maturati su Prestito Obbligazionario residuo 20% C.I.S. S.p.A. fino al 31/12/2015                     | 0  | 599.556                                      |
| Credito per interessi maturati fino al 31/12/2015 e maturandi dal 01/01/2016 su conversione a convertendo 10% C.I.S. S.p.A. | 0  | 157.261                                      |
| crediti di attività statutaria per progetti congiunti   | 140.000                                      | 0  |
| <b>Totale</b>   | <b>7.685.251</b>                             | <b>7.688.669</b>                             |

## 5. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

**EURO 13.047.357**

### CASSA – EURO 306

È la giacenza del fondo economale per spese postali ed amministrative.

### C/C AFFRANCATRICE POSTALE – EURO 573

### DEPOSITI BANCARI – EURO 13.046.478

I conti accesi presso aziende di credito espongono a fine esercizio i seguenti saldi:

| DESCRIZIONE CONTO  | IMPORTI           |
|--|-------------------|
| Unicredit S.p.A.   | 5.938.631         |
| Cassa Rurale Altogarda - Rovereto                          | 1.854             |
| Cassa di Trento  | 89.793            |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.                                     | 1.206.927         |
| Banca Generali S.p.A.                                      | 3.705.816         |
| Banca Generali S.p.A. (conto n. 2)                         | 26.455            |
| Banco BPM S.p.A.   | 143.976           |
| Prader Bank  | 41.832            |
| Mediocredito Investionsbank                                | 75.502            |
| Pictet & CIE (Europe) AG, Succursale Italiana              | 171.717           |
| Banca Passadore & C. S.p.A.                                | 1.083.314         |
| CA Indosuez Wealth (Europe), Itlay branch                  | 8.664             |
| Banca Popolare Etica                                       | 251.997           |
| Pictet & CIE (Europe) AG, Succursale Italiana (conto n. 2) | 300.000           |
| <b>Totale</b>  | <b>13.046.478</b> |

## 7. RATEI E RISCONTI ATTIVI

**EURO 1.077.563**

### RISCONTI ATTIVI

Rappresentano costi sostenuti e di competenza degli esercizi successivi.

La loro composizione è la seguente:

|  |             |                |
|--|-------------|----------------|
| Imposte affrancamento C.D.P. su azioni non vendute | Euro        | 264.000        |
| Polizze assicurative                               | Euro        | 14.982         |
| Servizi di gestione del patrimonio                 | Euro        | 29.101         |
| Altre spese  | Euro        | 18.711         |
| Costi anticipati                                   | Euro        | 4.716          |
| <b>TOTALE</b>                                      | <b>Euro</b> | <b>331.510</b> |

### RATEI ATTIVI – EURO 746.053

La voce accoglie gli interessi netti maturati al 31/12/2024 su titoli di debito per euro 578.327 e su depositi vincolati per euro 167.726.

# Stato patrimoniale

## CONTI DEL PASSIVO

### 1. PATRIMONIO NETTO

**EURO 411.529.199**

#### a) Fondo di dotazione – euro 336.960.598

| DESCRIZIONE                                    | IMPORTI            |
|--|--------------------|
| Consistenza iniziale                           | 336.960.598        |
| Aumenti  | -                  |
| Diminuzioni                                    | -                  |
| <b>Fondo di dotazione – Consistenza finale</b> | <b>336.960.598</b> |

#### d) Riserva obbligatoria – euro 53.720.097

La riserva obbligatoria è annualmente alimentata dal 20% dell'avanzo dell'esercizio, al netto della destinazione per la copertura dei disavanzi pregressi, come previsto dalle vigenti disposizioni.

| DESCRIZIONE   | IMPORTI           |
|---|-------------------|
| Consistenza iniziale  | 50.080.378        |
| Accantonamento esercizio 2024 (20% dell'avanzo dell'esercizio meno copertura disavanzi pregressi) | 3.639.719         |
| <b>RISERVA OBBLIGATORIA – CONSISTENZA FINALE</b>  | <b>53.720.097</b> |

#### e) Riserva per l'integrità del patrimonio – euro 20.848.504

| DESCRIZIONE  | IMPORTI           |
|--|-------------------|
| Consistenza iniziale   | 20.848.504        |
| Accantonamento esercizio 2024                                      | 0                 |
| <b>RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO – CONSISTENZA FINALE</b> | <b>20.848.504</b> |

## 2. FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

**EURO 43.761.276**

### a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni euro 21.681.134

| DESCRIZIONE  | IMPORTI           |
|--|-------------------|
| Consistenza iniziale   | 17.189.680        |
| Utilizzo Fondo   | -                 |
| Accantonamento esercizio 2024                                      | 4.491.454         |
| <b>Fondo stabilizzazione delle erogazioni – Consistenza finale</b> | <b>21.681.134</b> |

### b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti euro 18.552.721

La voce accoglie le somme accantonate a favore delle attività istituzionali definite "rilevanti" dallo Statuto dell'Ente (rif. punto 17 b) del Conto Economico) e per le quali non sono stati ancora individuati i beneficiari. Con le delibere di erogazione, che individuano i singoli soggetti, i fondi sono trasferiti alla voce di debito di cui al punto 5 dello Stato Patrimoniale passivo "Erogazioni deliberate".

Le somme che derivano dalla revoca e/o riduzione di delibere assunte in esercizi precedenti nei settori "rilevanti" vengono allocate nel fondo in attesa che l'organo di Indirizzo ne definisca l'utilizzo; per regolamento interno il Consiglio di Gestione sottopone al Comitato di Indirizzo il resoconto delle revocate e/o rinunce entro i termini per la redazione del Documento Programmatico Previsionale di ogni anno.

La movimentazione dei fondi è illustrata nel seguente prospetto:

| DESCRIZIONE  | IMPORTI           |
|--|-------------------|
| Consistenza iniziale   | 16.882.052        |
| Aumenti:   | 5.094.485         |
| - Accantonamenti con risorse esercizio 2024  | 2.310.400         |
| - Destinazione avanzo residuo – accantonamento esercizio 2024  | 2.000.000         |
| - Destinazioni risorse esercizi precedenti a Bandi   | 150.000           |
| - Importo destinato ai fondi per i settori rilevanti derivante dal Credito d'imposta per il Voto Iontariato 2023 in riferimento al versamento a favore del FUN (art. 62 D.Lgs. 117/2017) | 76.901            |
| - Rientri per revoche di erogazioni assunte in esercizi precedenti   | 510.184           |
| - Rientri per revoca su Fondo da residuo Bandi   | 47.000            |
| Diminuzioni:   | 3.423.816         |
| - Trasferimenti a "Erogazioni deliberate" a valere su risorse di esercizi precedenti   | 3.218.886         |
| - Revoca parziale su Bandi esercizio precedente  | 47.000            |
| - Destinazioni risorse esercizio precedente a Bandi  | 150.000           |
| - Riduzione per regolazione Credito d'imposta Welfare per revoche  | 7.930             |
| <b>FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI – CONSISTENZA FINALE</b>  | <b>18.552.721</b> |

## d) Altri fondi

euro 1.866.167

La voce comprende i seguenti fondi:

| DESCRIZIONE                           | FONDO FONDAZIONE CON IL SUD | FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI | FONDO POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE | FONDO TRENTO INVEST S.R.L. | FONDO FONDAZIONE VALORIZZAZIONE RICERCA TRENTE | FONDO PER LA REPUBBLICA DIGITALE | TOTALE           |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--|----------------------------------|------------------|
| Consistenza iniziale                  | 1.112.336                   | 60.155                            | 0                                | 600.000                    | 50.000   | 0                                | 1.822.491        |
| Aumenti                               | 0                           | 43.676                            | 242.479                          | 0                          | 0  | 693.262                          | 979.417          |
| Diminuzioni                           | 0                           | 0                                 | 242.479                          | 0                          | 0  | 693.262                          | 935.741          |
| <b>Altri fondi Consistenza finale</b> | <b>1.112.336</b>            | <b>103.831</b>                    | <b>0</b>                         | <b>600.000</b>             | <b>50.000</b>                                  | <b>0</b>                         | <b>1.866.167</b> |

### **Fondi società/enti strumentali e partecipazioni non di controllo:**

L'istituzione dei fondi di copertura è conseguente alle indicazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze in merito agli investimenti non adeguatamente redditizi e rappresentano la contropartita contabile alle rispettive voci dell'attivo patrimoniale individuate, rispettivamente, fra le partecipazioni in società strumentali e fra le altre partecipazioni.

In particolare, trattasi dei fondi relativi a:

- Fondazione con il Sud, di cui al protocollo d'intesa sottoscritto dall'ACRI e dal Forum Permanente del Terzo Settore il 5 ottobre 2005;
- Trentino Invest s.r.l., partecipata al 12% dalla Fondazione e non di controllo;
- Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina, ente strumentale di controllo istituito nel 2018.

### **Fondo Nazionale Iniziative Comuni:**

Il Fondo Nazionale per le Iniziative Comuni è stato costituito nell'esercizio 2012 dall'Assemblea degli associati ACRI, con lo scopo di avviare una collaborazione tra le Fondazioni per il perseguimento degli scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico nell'ambito dei settori ammessi previsti dalla legislazione di riferimento, attraverso il finanziamento di iniziative comuni condivise. Il regolamento del fondo prevede che le iniziative, per le quali viene richiesto l'intervento del Fondo Nazionale, debbano essere finalizzate alla realizzazione di progetti di ampio respiro sia nazionali, che internazionali, caratterizzati da una forte valenza culturale, sociale o economica ad elevata visibilità.

Il Fondo si alimenta annualmente mediante un accantonamento dello 0,3% dell'avanzo di esercizio al netto degli accantonamenti patrimoniali a riserva obbligatoria, a riserva per l'integrità del patrimonio e a copertura di disavanzi pregressi.

Le risorse accantonate rimangono di pertinenza della Fondazione sino al momento in cui vengono richiamate dall'ACRI per il sostegno delle iniziative prescelte.

Nell'esercizio il Fondo non è stato utilizzato.

### **Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile:**

La voce accoglie la contropartita contabile del credito d'imposta riconosciuto, pari al 75% dell'importo deliberato per il Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile, in base alle indicazioni fornite da Acri. Il fondo viene stornato in fase di riconoscimento del credito da parte dell'Agenzia delle Entrate con conseguente imputazione alle erogazioni deliberate, con successivo versamento.

Il credito d'imposta per l'esercizio 2024 ammonta ad euro 242.479 ed è stato interamente utilizzato in compensazione per il pagamento delle imposte e contributi, come previsto dal decreto del Ministro del lavoro e delle politiche sociali, di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, del 1° giugno 2016.

### **Fondo per la Repubblica Digitale:**

La voce accoglie la contropartita contabile del credito d'imposta riconosciuto, pari al 75% dell'importo deliberato per il Fondo per la Repubblica Digitale, in base alle indicazioni fornite da Acri. Analogamente al fondo precedente, esso viene stornato in fase di riconoscimento del credito da parte dell'Agenzia delle Entrate con conseguente imputazione alle erogazioni deliberate, con successivo versamento.

Il credito d'imposta per l'esercizio 2024 ammonta ad euro 693.262 e a fine esercizio risulta parzialmente utilizzato in compensazione per il pagamento delle imposte.

## f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1, c.47, L.178/2020

**euro 1.661.254**

La voce, di nuova istituzione a far data dall'esercizio 2021, trae origine dalla normativa fiscale introdotta in applicazione dell'art. 1, commi da 44 a 47 della legge 178/2020, con la quale è stato introdotto il dimezzamento della base imponibile dei dividendi percepiti dagli enti non commerciali di cui all'articolo 73, comma 1, lettera c) e volta a favorire il finanziamento delle attività di interesse generale mediante accantonamento ad apposito fondo destinato all'attività istituzionale.

In considerazione del vincolo di destinazione previsto dal legislatore, l'utilizzo del fondo deve essere distinto e prioritario rispetto a quello delle altre risorse disponibili.

Nella voce confluiscano anche le risorse derivanti da eventuali revoche di contributi concessi a valere sulle medesime disponibilità.

Le movimentazioni del Fondo sono esposte nella seguente tabella:

| DESCRIZIONE   | IMPORTI          |
|---|------------------|
| Consistenza iniziale  | 1.343.306        |
| Aumenti:  | 1.661.254        |
| - Accantonamenti con risorse esercizio 2024                     | 1.659.027        |
| - Regolazione accantonamento esercizio precedente               | -                |
| - Revoche sul Fondo   | 2.227            |
| Diminuzioni:  | 1.343.306        |
| - Trasferimenti a "Erogazioni deliberate"                       | 1.343.306        |
| <b>FONDO PER LE EROGAZIONI L. 178/2020 – CONSISTENZA FINALE</b> | <b>1.661.254</b> |

### 3. FONDO PER RISCHI E ONERI

**EIRO 18.343.290**

Nell'esercizio 2015 la Fondazione aveva proceduto alla svalutazione del titolo obbligazionario C.I.S. S.p.A. per euro 3,5 milioni, pari al 35% del prestito obbligazionario sottoscritto.

Il recepimento del nuovo piano di ristrutturazione dei debiti del 02/12/2016 aveva comportato dalla data di efficacia del piano (29/06/2017) la riclassificazione contabile dell'attivo patrimoniale, con conseguente iscrizione di una rivalutazione pari a euro 3.500.000, annullata mediante un accantonamento di pari importo al Fondo rischi e oneri.

Anche il fondo svalutazione crediti esistente al 31/12/2016, che rettificava i crediti vantati sempre nei confronti di C.I.S. S.p.A. per cedole e interessi maturati secondo il vecchio piano, era stato girato al Fondo rischi e oneri, in applicazione del nuovo accordo.

La voce comprende altresì le ritenute stimate sugli interessi maturandi e non incassati come determinati dal piano di ristrutturazione dei debiti C.I.S. S.p.A..

Nel 2018, in considerazione del perdurare di posizioni critiche in relazione alle difficoltà di vendita degli asset e rientro dei debiti di C.I.S. S.p.A. e Fondo Clesio, con annesso finanziamento quotisti, e con una scadenza prevista per i rispettivi piani fissata al 31/12/2020, era stato operato in via prudenziale, un accantonamento di 2,5 milioni ciascuno.

Al 31/12/2019 le due posizioni sopra descritte hanno rilevato delle criticità ancora più ampie, determinando delle forti incertezze sulle prospettive di ripresa e di rientro dei capitali.

In considerazione di ciò, la Fondazione aveva ritenuto di accantonare a Fondo rischi e oneri importi sufficienti a coprire integralmente l'esposizione complessiva nei due investimenti.

In particolare:

- ◆ per C.I.S. S.p.A. l'esposizione riguarda tutte le voci previste dal riparto del nuovo piano, compresi gli interessi maturati fino al 31/12/2024 dalla data di efficacia del piano stesso e quelli maturati dal piano precedente;
- ◆ per il Fondo Clesio l'esposizione riguarda, il finanziamento quotisti fruttifero e i crediti per interessi maturati sullo stesso fino alla data del 31/12/2024, mentre il valore del Fondo è stato azzerato in presenza di un NAV negativo.

Il Fondo per rischi e oneri è stato interessato nell'esercizio dai seguenti movimenti:

- in aumento a copertura di interessi maturati nell'anno sulle posizioni CIS e Fondo Clesio;
- in diminuzione per Mittel Generale Investimenti per allineamento alla quota di valore del Patrimonio Netto al 31/12/2023, mediante utilizzo integrale di quanto accantonato l'esercizio precedente e svalutando la parte residua per euro 5.475 a Conto Economico;
- in aumento, sempre per Mittel Generale Investimenti, per allineamento alla quota del Patrimonio Netto determinata sulla base della situazione semestrale e quella stimata al 31/12/2024;
- in diminuzione per CFP Single Investment SpA, sulla base del valore del Patrimonio netto al 31/12/2023, dopo che lo scorso esercizio era stato operato un accantonamento a integrale copertura dell'investimento, in considerazione delle esigue possibilità di recupero.

Di seguito il prospetto di riporto del fondo per rischi e oneri:

| FONDO PER RISCHI E ONERI  | POSIZIONI<br>COMPAGNIA<br>INVESTIMENTO E<br>Sviluppo S.p.A. | POSIZIONI<br>FONDO<br>CLESIO | POSIZIONE<br>MITTEL<br>GENERALE<br>INVESTIMENTI<br>SRL | POSIZIONE<br>CAPITAL FOR<br>PROGRESS<br>SINGLE<br>INVESTMENT<br>SPA |
|---|---|------------------------------|--|---|
| Consistenza iniziale  | 12.201.878  | 4.766.349                    | 1.710.419  | 31.034  |
| di cui:   |   |                              |  |   |
| - Fondo rischi e oneri  | 12.058.115  | 4.766.349                    | 1.710.419  | 31.034  |
| - Fondo imposte per rite-<br>nute stimate su interessi  | 143.763   | 0                            | 0  | 0   |
| Aumenti:  | 202.951   | 145.579                      | 1.000.000  | 0   |
| - Accantonamenti con<br>risorse esercizio 2024  | 150.184   | 145.579                      | 1.000.000  | 0   |
| - Accantonamenti per<br>ritenute stimate su interessi<br>maturandi relativi al nuovo<br>piano C.I.S. S.p.A. | 52.767  |                              |  |   |
| Diminuzioni:  | 0   | 0                            | 1.710.419  | 4.501   |
| - Utilizzo Fondo rischi e Oneri   | 0   | 0                            | 1.710.419  | 4.501   |
| <b>FONDO PER RISCHI E ONERI<br/>- CONSISTENZA FINALE</b>  | <b>12.404.829</b>   | <b>4.911.928</b>             | <b>1.000.000</b>                                       | <b>26.533</b>   |

## 4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

**EURO 302.095**

Il fondo rappresenta il debito maturato al 31 dicembre 2024 nei confronti dei dipendenti che hanno optato per il mantenimento del TFR presso la Fondazione ed è così riepilogato:

|  |             |                |
|--|-------------|----------------|
| Consistenza iniziale                     | Euro        | 266.213        |
| Accantonamento esercizio 2024            | Euro        | 37.140         |
| Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR | Euro        | -1.050         |
| T.F.R. liquidato                         | Euro        | -209           |
| <b>CONSISTENZA FINALE</b>                | <b>Euro</b> | <b>302.095</b> |

## 5. EROGAZIONI DELIBERATE

**EURO 13.776.384**

La voce riguarda erogazioni per finalità istituzionali deliberate nell'esercizio ed in quelli precedenti per i quali non si è ancora dato luogo ad esborsi monetari, generalmente per i termini tecnici di esecuzione dei progetti o poiché in fase di valutazione. La suddivisione dei debiti in questione è la seguente:

|   |             |                   |
|---|-------------|-------------------|
| Residuo deliberato al 31/12/08 non ancora liquidato | Euro        | 22.758            |
| Residuo deliberato al 31/12/09 non ancora liquidato | Euro        | 3.999             |
| Residuo deliberato al 31/12/10 non ancora liquidato | Euro        | 0                 |
| Residuo deliberato al 31/12/11 non ancora liquidato | Euro        | 0                 |
| Residuo deliberato al 31/12/12 non ancora liquidato | Euro        | 3.900             |
| Residuo deliberato al 31/12/13 non ancora liquidato | Euro        | 0                 |
| Residuo deliberato al 31/12/14 non ancora liquidato | Euro        | 6.860             |
| Residuo deliberato al 31/12/15 non ancora liquidato | Euro        | 0                 |
| Residuo deliberato al 31/12/16 non ancora liquidato | Euro        | 0                 |
| Residuo deliberato al 31/12/17 non ancora liquidato | Euro        | 14.569            |
| Residuo deliberato al 31/12/18 non ancora liquidato | Euro        | 17.804            |
| Residuo deliberato al 31/12/19 non ancora liquidato | Euro        | 233.787           |
| Residuo deliberato al 31/12/20 non ancora liquidato | Euro        | 596.320           |
| Residuo deliberato al 31/12/21 non ancora liquidato | Euro        | 713.757           |
| Residuo deliberato al 31/12/22 non ancora liquidato | Euro        | 1.713.208         |
| Residuo deliberato al 31/12/23 non ancora liquidato | Euro        | 3.331.610         |
| Residuo deliberato al 31/12/24 non ancora liquidato | Euro        | 7.117.812         |
| <b>Totale</b>                                       | <b>Euro</b> | <b>13.776.384</b> |

Prospetto delle erogazioni monetarie effettuate nell'esercizio:

| DESCRIZIONE  | IMPORTI           |
|--|-------------------|
| Esistenze iniziali   | 12.287.058        |
| Aumenti:   |                   |
| - Delibere assunte nell'esercizio  | 10.864.760        |
| - Trasferimenti dai Fondi per erogazioni nei settori rilevanti effettuati nell'esercizio su risorse di esercizi precedenti | 5.189.600         |
| - Delibere assunte nell'esercizio a valere sul Fondo Nazionale Iniziative comuni   | 3.218.886         |
| - Delibere assunte nell'esercizio a valere sul Fondo L. 178/2020   | -                 |
| - Quota delibera da altre Fondazioni per progetto congiunto  | 1.343.306         |
| - Restituzione di somme versate in eccesso a beneficiari (anticipi)  | 170.238           |
| - Fondo povertà educativa minorile (quota da credito d'imposta)  | 6.989             |
| - Fondo Repubblica Digitale (quota da credito d'imposta)   | 242.479           |
| - Fondo Repubblica Digitale (quota da credito d'imposta)   | 693.262           |
| Diminuzioni:   | 9.375.434         |
| - Erogazioni effettuate nell'esercizio   | 8.863.023         |
| - Erogazioni effettuate nell'esercizio a fronte di delibere di esercizi precedenti   | 0                 |
| - Trasferimenti ai Fondi per erogazioni nei settori rilevanti per revoche di contributisti esercizi precedenti             | 510.184           |
| - Revoche su delibere assunte a valere sul Fondo L. 178/2020   | 2.227             |
| <b>Esistenze finali</b>  | <b>13.776.384</b> |

## 6. FONDO PER IL VOLONTARIATO

**EURO 485.296**

Come evidenziato nei criteri di valutazione, l'accantonamento è effettuato ai sensi dell'art. 62 del D.Lgs- 117/2017 (ex art. 15 della legge quadro 11 agosto 1991 n. 266) che è determinato con le stesse modalità di calcolo indicate nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

Nel corso dell'esercizio 2024 è pervenuta la richiesta di un contributo integrativo al FUN deliberato dalla Fondazione ONC, a copertura dei costi annuali. L'importo proporzionalmente diviso fra le Fondazioni bancarie, è stato comunicato nel mese di giugno e ammonta ad euro 38.447; lo stesso è stato determinato sulla base del quindicesimo accantonato al 31/12/2023.

Lo schema che segue evidenzia il dettaglio degli accantonamenti e dei versamenti effettuati.

| PERIODO DI ACCANTONAMENTO                  | STANZIAMENTI FONDO VOLONTARIATO | IMPORTI VERSATI NELL' ESERCIZIO | RESIDUI DA VERSARE |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| 01/01/23 - 31/12/23                        | 268.204                         | 268.204                         | -                  |
| 01/01/24 - 31/12/24 contributo integrativo | 38.447                          | 38.447                          | -                  |
| 01/01/24 - 31/12/24                        | 485.296                         | -                               | 485.296            |
| <b>Totale</b>                              | <b>791.947</b>                  | <b>306.651</b>                  | <b>485.296</b>     |

## 7. DEBITI

# EURO 716.089

I debiti sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

La voce è composta nel seguente modo:

| DESCRIZIONE                                      | 31/12/2024     | 31/12/2023     |
|--|----------------|----------------|
| Debiti verso fornitori                           | 389.373        | 397.363        |
| Debiti tributari                                 | 113.945        | 149.519        |
| Debiti verso Istituti di Previdenza e Assistenza | 82.140         | 62.992         |
| Altri debiti                                     | 130.631        | 105.781        |
| <b>Totale</b>                                    | <b>716.089</b> | <b>715.655</b> |

Di seguito si analizza il contenuto delle poste di cui sopra.

### DEBITI VERSO FORNITORI

euro 389.373

Per debiti non ancora liquidati al 31/12/2024, comprese fatture da ricevere per Euro 39.188. Queste ultime sono riferite prevalentemente a compensi a professionisti, in particolare ai membri degli organi che emettono fattura, e a utenze.

### DEBITI TRIBUTARI

euro 113.945

| DESCRIZIONE   | IMPORTI        |
|---|----------------|
| Debiti verso erario per ritenute d'acconto e addizionali regionali Irpef da versare nel mese di gennaio dell'esercizio successivo | 43.787         |
| Debiti per imposte sostitutive 461/97 maturate su plusvalenze realizzate 2024   | -              |
| Debiti per ritenute e imposte sostitutive su rivalutazione T.F.R.   | 1.050          |
| Debiti verso erario per IRES di competenza esercizio 2024   | 66.322         |
| Debiti verso erario per saldo IRAP di competenza esercizio 2024   | 2.786          |
| <b>Totale</b>   | <b>113.945</b> |

## DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E ASSISTENZA

euro 82.140

| DESCRIZIONE  | IMPORTI       |
|--|---------------|
| Debiti verso l'INPS per contributi riferiti a retribuzioni del personale dipendente da versare nel mese di gennaio dell'esercizio successivo | 35.012        |
| Debiti verso l'INPS per contributi relativi a compensi per collaborazione coordinata continuativa di competenza dell'esercizio               | 12.483        |
| Debiti per contributi previdenziali Fondo Negri  | 2.574         |
| Debiti per contributi previdenziali FASDAC   | 1.176         |
| Debiti per contributi Fondo Pastore  | 1.190         |
| Debiti verso INAIL   | 466           |
| Debiti verso INAIL per contributi su retribuzioni differite  | 230           |
| Debiti verso INPS per contributi su retribuzioni differite   | 19.322        |
| Debiti verso Laborfonds  | 5.142         |
| Debiti per previdenza complementare Fondo TFR Fondo Negri  | 4.015         |
| Debiti per previdenza complementare Fon.Te   | 530           |
| <b>Totale</b>  | <b>82.140</b> |

## ALTRI DEBITI

euro 130.631

| DESCRIZIONE  | IMPORTI        |
|--|----------------|
| Debiti diversi                                     | 52.029         |
| Debiti verso dipendenti per retribuzioni differite | 72.203         |
| Debiti verso Ente Bilaterale del Terziario         | 140            |
| Debiti per utilizzo carta di credito               | 559            |
| Debiti per cauzioni ricevute                       | 5.700          |
| <b>Totale</b>                                      | <b>130.631</b> |

I debiti diversi sono originati da oneri prevalentemente maturati nel 2024, i quali vedranno l'effettivo esborso monetario solamente nell'esercizio successivo; essi si riferiscono per la maggior parte a imposte di bollo e a debiti verso prestatori occasionali.

## 8. RATEI E RISCONTI PASSIVI

**EURO 11.500**

### **RISCONTI PASSIVI**

euro 11.500

La voce si riferisce all'incasso di affitti attivi di competenza dell'esercizio successivo.



# Stato patrimoniale

## CONTI D'ORDINE

L'indicazione dei conti d'ordine non è più prevista dai principi contabili nazionali, ma per ragioni di trasparenza e come da indicazioni dell'Atto di Indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001, vengono illustrati come segue.

### BENI DI TERZI

euro 0

Dalla voce è stato tolto il quadro raffigurante Andrea Bassetti, fondatore del Monte di Pietà di Trento dal quale trasse poi vita la Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, di proprietà del Comune di Trento, acquisito dalla Fondazione per usucapione.

### GARANZIE E IMPEGNI

euro 2.241.110

a voce riunisce gli impegni per fondi da versare e relativi alla sottoscrizione dei Fondi comuni d'investimento chiusi, gli impegni per azioni da acquistare e le garanzie.

### IMPEGNI PER FONDI DA VERSARE

| FONDI E SOCIETÀ DI GESTIONE  | AMBITO DI INVESTIMENTO      | IMPEGNO TOTALE INIZIALE | IMPEGNO RESIDUO 31/12/2024 |
|--|-----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Fondo F2i III<br>F2i S.G.R. S.p.A.<br>n. 224 quote "A" – v.n. € 10.000                         | Fondo per le infrastrutture | 2.240.000               | 13.263                     |
| Fondo Ambienta II<br>Ambienta S.G.R. S.p.A.<br>n. 20 quote "A" – v.n. € 50.000                 | Fondo mobiliare             | 1.000.000               | 137.238                    |
| Fondo QAF – Fund Nine I – Fondo chiuso<br>Quaestio Capital S.G.R. S.p.A.<br>n. quote variabili | Fondo mobiliare             | 2.000.000               | 1.000.000                  |
| <b>TOTALE IMPEGNI PER FONDI DA VERSARE A FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO CHIUSI</b>                |                             |                         | <b>1.150.501</b>           |

## IMPEGNI PER AZIONI DA ACQUISTARE

euro 90.609

La voce rappresenta l'impegno ancora da richiamare per l'acquisto di azioni Mindful Capital Partners II di categoria A, su un impegno di sottoscrizione totale di euro 2.000.000.

## GARANZIA VERSO BANK PICTET & CIE

euro 1.000.000

Si tratta della garanzia prestata nei confronti di Banque Pictet & Cie, quale nostra procuratrice del Fondo QAF – Fund Nine I; l'importo indicato equivale all'impegno residuo sul Fondo stesso. La somma richiesta in garanzia è depositata presso un conto dedicato con giacenze di liquidità o strumenti liquidi necessari a garantire il rispetto dei termini di sottoscrizione dei richiami.

## Stato patrimoniale a valori correnti

In ottemperanza alle indicazioni ACRI ed esclusivamente in funzione informativa, si espongono il valore corrente del patrimonio e del totale attivo di bilancio alla data del 31 dicembre 2024:

**Valore corrente del Patrimonio euro 552.572.600**

**Totale attivo euro 629.968.530**

# Conto economico

**1. RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI**  
**EURO 0**

**2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI**  
**EURO 15.028.734**

I dividendi azionari sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione. Essi sono suddivisi come segue:

| DESCRIZIONE  | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|
| b) Dividendi da altre immobilizzazioni finanziarie     | 15.028.734        | 12.090.056        |
| c) Dividendi da strumenti finanziari non immobilizzati | 0                 | 0                 |
| <b>TOTALI</b>  | <b>15.028.734</b> | <b>12.090.056</b> |

Di seguito viene esposta la ripartizione dei dividendi percepiti.

| DESCRIZIONE  | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|--|-------------------|-------------------|
| Dividendi da partecipazioni azionarie immobilizzate (n. 137 stacchi)                             | 13.750.606        | 10.905.001        |
| Dividendi da ETF immobilizzati (n. 7 stacchi)  | 419.716           | 532.197           |
| Dividendi da SICAV immobilizzate (n. 28 stacchi)   | 685.046           | 578.241           |
| Dividendi da partecipazioni azionarie di competenza dell'esercizio da incassare (nessuno stacco) | 119.032           | 74.617            |
| Dividendi assoggettati a ritenute d'imposta (n. 1 stacco)  | 54.334            | 0                 |
| <b>TOTALI</b>  | <b>15.028.734</b> | <b>12.090.056</b> |

### 3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

**EURO 7.035.363**

Sono rilevati al netto delle imposte definitive subite e sono così composti:

| DESCRIZIONE   | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|---|------------------|------------------|
| a) Interessi da immobilizzazioni finanziarie:                 | 6.393.414        | 4.468.560        |
| - Interessi da titoli   | 1.893.517        | 2.108.171        |
| - Proventi da Fondi di investimento chiusi                    | 59.897           | 154.482          |
| - Interessi su polizze vita a capitale garantito              | 0                | 0                |
| - Interessi su polizze vita a capitalizzazione                | 0                | -14.093          |
| - Proventi da Fondi di investimento aperti                    | 4.440.000        | 2.220.000        |
| b) Interessi e proventi da strumenti finanziari non immobil.: | 0                | 0                |
| - Interessi da titoli   | 0                | 0                |
| - Proventi finanziari   | 0                | 0                |
| - Proventi da O.I.C.R.  | 0                | 0                |
| c) Interessi da crediti e disponibilità liquide:              | 641.949          | 579.815          |
| - Interessi su conti correnti bancari                         | 496.371          | 417.518          |
| - Redditi da investimenti finanziari in Pronti/Termine        | 0                | 17.116           |
| - Interessi su crediti di imposta                             | 0                | 0                |
| - Interessi su finanziamento quotisti fruttifero              | 145.578          | 145.181          |
| <b>Totali</b>   | <b>7.035.363</b> | <b>5.048.375</b> |
| imposta sostitutiva su interessi da titoli immobilizzati      | 455.866          | 467.514          |
| imposta sostitutiva su interessi da titoli non immobilizzati  | 0                | 14.335           |
| imposta su proventi da Fondi di investimento chiusi           | 21.045           | 54.277           |
| imposta su interessi bancari                                  | 174.400          | 146.695          |
| imposta su polizza vita a capitale garantito                  | 0                | 0                |
| imposta su polizza vita a capitalizzazione                    | 0                | 14.093           |
| imposta su proventi da Fondi di investimento aperti immob.    | 1.560.000        | 780.000          |
| imposta su investimenti finanziari in Pronti/Termine          | 0                | 2.445            |
| <b>Totale imposte subite / maturate</b>                       | <b>2.211.311</b> | <b>1.465.024</b> |

Alla lettera a) "Proventi da fondi di investimento chiusi" sono esposti i proventi netti derivanti dai seguenti fondi di private equity di cui al punto 2 d) dell'attivo patrimoniale:

-Fondo F2i III per euro 59.897.

## 4. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) DI STRUM. FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

# EURO 0

La voce espone il risultato della valutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati.

I titoli azionari, di debito quotati e le parti di O.I.C.R. sono valutati al criterio civilistico del minore fra il costo di acquisto e il valore di mercato rilevato alla data di chiusura di esercizio o tenendo conto del valore di cessione realizzato in data anteriore alla redazione del bilancio.

Nessuna rivalutazione / svalutazione è stata effettuata nel corso dell'esercizio.

## 5. RISULTATO NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

# EURO -344.555

Di seguito è esposto il dettaglio della negoziazione degli strumenti finanziari non immobilizzati:

| DESCRIZIONE   | 31/12/2024      | 31/12/2023     |
|---|-----------------|----------------|
| Risultato della negoziazione strumenti finanz. non immob.:  |                 |                |
| - vendita/rimborso titoli di debito   | 0               | 21.100         |
| - vendita ETF   | 35.516          | 0              |
| - vendita azioni Progetto Co-VAL  | 0               | 428.605        |
| - risultato della negoziazione da opzioni call inclusi rolling con nuove scadenze (entro il termine dell'esercizio) | -370.513        | 2.678          |
| imposte capital gain  | -9.558          | -96.409        |
| <b>TOTALE</b>   | <b>-344.555</b> | <b>355.974</b> |

Il risultato negativo su opzioni call deriva dalla rinegoziazione delle scadenze e dei prezzi. Complessivamente le operazioni hanno generato un risultato positivo e la presente voce è una rettifica dell'importo esposto alla voce plusvalenze da vendita immobilizzazioni finanziarie, per i soli titoli consegnati a seguito di esercizio dell'opzione call.

Tale annotazione separata deriva dall'applicazione dei principi contabili.

## 6. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

**EURO -5.475**

La voce espone le svalutazioni effettuate nell'esercizio a fronte dell'allineamento dei valori iscritti alle quote di patrimonio netto dell'ultimo bilancio disponibile al 31/12/2023 della seguente partecipazione:

- Mittel Generali Investimenti s.r.l.: svalutazione di euro 5.475.

Maggiori dettagli sono esposti al commento della specifica voce dell'attivo patrimoniale punto 2. b).

## 7. RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI ATTIVITÀ NON FINANZIARIE

**EURO -460.661**

Nella voce sono esposte le svalutazioni operate sulle opere d'arte oggetto di perizie di stima, in seguito alla realizzazione del catalogo delle opere d'arte di Fondazione Caritro. Maggiori dettagli sono esposti alla specifica voce dell'attivo patrimoniale punto 1. b).

## 9. ALTRI PROVENTI

**EURO 354.747**

Sono riferiti per euro 265.884 ad affitti attivi relativi al patrimonio immobiliare con finalità reddituali, per euro 88.400 all'esposizione a bilancio del credito d'imposta Art Bonus, per euro 411 ad abbuoni bancari conseguenti ad errata data di regolamento su operazioni di consegna titoli e per euro 52 ad un rimborso forfettario da parte del Comune di Trento

## 10. ONERI

**EURO 4.337.773**

### a) Compensi e rimborsi spese organi statutari euro 440.408

La voce è ripartita nel seguente modo:

| DESCRIZIONE         | CONSIGLIO<br>DI GESTIONE<br>N. 5 MEMBRI | COMITATO<br>DI INDIRIZZO<br>N. 18 MEMBRI | COLLEGIO<br>DEI REVISORI<br>N. 3 MEMBRI |
|---------------------|---|--|---|
| compensi            | 111.728                                 | 140.947                                  | 59.928                                  |
| gettoni di presenza | 40.043                                  | 33.347                                   | 11.352                                  |
| rimborsi spese      | 2.628                                   | 3.313                                    | 713                                     |
| oneri previdenziali | 8.359                                   | 25.170                                   | 2.880                                   |
| <b>TOTALE</b>       | <b>162.758</b>                          | <b>202.777</b>                           | <b>74.873</b>                           |

### b) Oneri per il personale euro 1.204.040

|  |             |  |                  |
|--|-------------|--|------------------|
| così composti:   |             |  |                  |
| Retribuzioni   | Euro        |  | 785.375          |
| Retribuzioni - somministraz. di lavoro a tempo determin. | Euro        |  | 11.514           |
| Contributi previdenziali e assistenziali                 | Euro        |  | 235.037          |
| T.F.R. maturato nell'esercizio                           | Euro        |  | 60.439           |
| Buoni pasto e rimborsi a piè di lista ai dipendenti      | Euro        |  | 39.513           |
| Costi piano welfare                                      | Euro        |  | 15.468           |
| Premi assicurativi dipendenti                            | Euro        |  | 26.619           |
| Spese formazione personale                               | Euro        |  | 30.075           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>EURO</b> |  | <b>1.204.040</b> |

Gli oneri relativi al personale dedicato alla gestione diretta del patrimonio sono pari ad euro 186.860.

Il trattamento di fine rapporto comprende le quote destinate ai fondi di previdenza complementare Laborfonds, Fondo Mario Negri e Fon.Te per complessivi euro 22.025. L'accantonamento relativo ai dipendenti che hanno optato per mantenere il T.F.R. in Fondazione è pari ad euro 38.414.

La composizione dell'organico, al 31/12/2024, risulta essere la seguente:

| NUMERO DIPENDENTI | CATEGORIA   | AREA - ATTIVITÀ                           |
|-------------------|---|---|
| 1                 | Dirigente   | Direttore generale e Dirigente            |
| 1                 | Quadro  | Amministrazione                           |
| 1                 | Quadro  | Attività Erogativa                        |
| 1                 | Quadro  | Legale e Segreteria Generale              |
| 5                 | Impiegati (di cui n.1 a tempo parziale)                           | Attività Erogativa                        |
| 5                 | Impiegati (di cui n.2 a tempo parziale e n.1 in somministrazione) | Legale e Segreteria Generale              |
| 1                 | Impiegati (di cui n.1 a tempo parziale)                           | Amministrazione                           |
| 2                 | Impiegati   | Finanza                                   |
| 2                 | Impiegati   | Comunicazione                             |
| 1                 | Impiegato   | Pianificazione Valorizzazione Valutazione |

### c) Oneri per consulenti e collaboratori esterni

euro 146.505

|  |             |                |
|--|-------------|----------------|
| Consulenze contabili, fiscali e del lavoro   | Euro        | 22.926         |
| Compensi per valutazione progetti, ricerca di personale, spese tecniche relative agli immobili, competenze per servizi fotografici, video e grafica aziendale, spese notarili e altre consulenze | Euro        | 93.977         |
| Consulenze legali  | Euro        | 0              |
| Compenso a commissioni consultive permanenti e altri co.co.co.   | Euro        | 24.717         |
| Contributi INPS su compensi di collaboraz.   | Euro        | 4.885          |
| <b>TOTALE</b>  | <b>Euro</b> | <b>146.505</b> |

### d) Oneri per servizi di gestione del patrimonio

euro 69.956

Sono quasi integralmente relativi ai servizi di consulenza in materia di investimenti finanziari prestati dall'advisor.

### e) Interessi passivi e altri oneri finanziari

euro 4.311

La voce è riferita quasi integralmente a commissioni ed oneri bancari.

### f) Commissioni di negoziazione

euro 6.330

La voce accoglie le commissioni pagate a fronte della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati gestiti direttamente dalla Fondazione e le commissioni corrisposte a fronte della cessione degli strumenti finanziari immobilizzati.

## g) Ammortamenti

**euro 521.767**

| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali            |             |                |
|--|-------------|----------------|
| Quota ammortamento software                          | Euro        | 11.791         |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali              |             |                |
| Quota ammortamento immobili                          | Euro        | 38.729         |
| Quota ammortamento Palazzo Calepini                  | Euro        | 130.378        |
| Quota ammortamento Palazzo della Fondazione          | Euro        | 109.094        |
| Quota ammortamento immobile via Dordi – Trento       | Euro        | 18.204         |
| Quota ammortamento immobile via Orefici – Rovereto   | Euro        | 61.751         |
| Quota ammortamento immob. P.zza Rosmini 4 – Rovereto | Euro        | 35.802         |
| Quota ammortamento mobili e arredi                   | Euro        | 22.387         |
| Quota ammortamento macchine d'ufficio elettroniche   | Euro        | 17.025         |
| Quota ammortamento impianti                          | Euro        | 74.918         |
| Quota ammortamento attrezzatura varia e minuta       | Euro        | 1.688          |
| <b>TOTALE</b>  | <b>Euro</b> | <b>521.767</b> |

I coefficienti di ammortamento applicati per le immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

- 3% per gli immobili sul valore dei fabbricati al netto dei terreni;
- 12% per i mobili e arredi;
- 20% per macchine elettroniche d'ufficio ad eccezione dei computers, che per la loro veloce obsolescenza vengono ammortizzati in 3 anni (33,33%);
- coefficienti diversi a seconda del tipo di impianto;
- 15% per l'attrezzatura varia e minuta.

Per le immobilizzazioni acquistate o entrate in funzione nel corso dell'esercizio il coefficiente è ridotto alla metà.

## h) Accantonamenti

**euro 1.348.530**

Trattasi degli accantonamenti a Fondo rischi e oneri effettuati per la copertura parziale di Mittel Generale Investimenti srl (euro 1.000.000), determinato sulla base del presumibile andamento del patrimonio netto delle società, nonché di quelli effettuati a copertura degli interessi maturati nel 2024 sulle posizioni relative a C.I.S. S.p.A. e Fondo Clesio, rispettivamente per euro 150.184 ed euro 145.579.

Maggiori dettagli sono esposti alla voce del passivo Fondo rischi e oneri.

La posta comprende altresì l'accantonamento per le ritenute stimate sugli interessi maturati sui crediti verso C.I.S. S.p.A. per euro 52.767.

## i) Altri oneri

euro 595.926

Sono così composti:

|   |             |                |
|---|-------------|----------------|
| materiali ufficio e cancelleria                       | Euro        | 8.566          |
| spese telefoniche e postali                           | Euro        | 6.785          |
| altre spese amministrative                            | Euro        | 48.714         |
| libri e giornali                                      | Euro        | 2.895          |
| spese di gestione e manutenzione immobili             | Euro        | 154.414        |
| canone di manutenzione e assistenza software e macch. | Euro        | 66.433         |
| spese di viaggio e trasferte, corsi e seminari        | Euro        | 18.546         |
| piccola attrezzatura di valore inferiore a 600 €      | Euro        | 13.330         |
| assicurazioni   | Euro        | 56.227         |
| promozione e comunicazione                            | Euro        | 45.520         |
| spese di rappresentanza e ospitalità                  | Euro        | 26.673         |
| spese di manutenzione diverse                         | Euro        | 43.217         |
| altre spese generali                                  | Euro        | 57.190         |
| contributo associativo ACRI                           | Euro        | 46.676         |
| spese di noleggio e gestione automezzi                | Euro        | 740            |
| <b>TOTALE</b>   | <b>EURO</b> | <b>595.926</b> |

## 11. PROVENTI STRAORDINARI

**EURO 4.166.944**

### **SOPRAVVENIENZE ATTIVE – EURO 3.029**

Si riferiscono prevalentemente all'insussistenza di debiti relativi agli esercizi precedenti e alla regolazione di imposte.

### **PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – EURO 4.163.915**

Le plusvalenze più significative sono relative alla vendita di azioni Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A. per euro 400.297, delle quote dell' ETF Db Physical Gold per euro 901.055 e per la cessione di titoli oggetto di opzioni call per complessivi euro 1.830.232.

Ai fini dell'ottimizzazione fiscale l'intermediario ha compensato minusvalenze pregresse.

## 12. ONERI STRAORDINARI

**EURO 435.463**

### SOPRAVVENIENZE PASSIVE – EURO 69.531

Trattasi principalmente di regolazione delle imposte IRES dell'esercizio precedente.

### MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – EURO 365.932

Sono le minusvalenze derivanti dalla vendita di titoli e di differenze passive su cambi.

## 13. IMPOSTE

**EURO 1.144.242**

Sono le imposte e tasse a carico dell'esercizio e precisamente:

| DESCRIZIONE             | IMPORTI          |
|-------------------------|------------------|
| Per IRES                | 944.378          |
| Per IRAP                | 27.702           |
| Per I.M.I.S.            | 41.434           |
| Per imposte di registro | 2.679            |
| Per imposte di bollo    | 72.521           |
| Per Tobin Tax           | 25.229           |
| Altre                   | 30.299           |
| <b>TOTALE</b>           | <b>1.144.242</b> |

L'imposta IRES, per effetto della Legge 178/2020 (legge di bilancio 2021) e a far data dal 01/01/2021, è determinata nella misura del 24% su una base imponibile degli utili percepiti (dividendi) dimezzata. Il tributo tiene conto degli oneri fiscalmente deducibili, in particolare quelli derivanti da contributi erogati per il finanziamento della Ricerca e degli oneri detraibili.

L'IRAP è determinata secondo il criterio retributivo applicando l'aliquota ordinaria del 2,68%, stabilita dalla normativa provinciale.

## EFFETTIVO CARICO FISCALE

La voce Imposte e tasse del Conto economico non accoglie l'intero carico fiscale della Fondazione, poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita.

A tal fine si riporta di seguito l'evidenza degli oneri tributari complessivamente sostenuti nell'esercizio:

| DESCRIZIONE  | IMPORTI          |
|--|------------------|
| Totale imposte rilevato a Conto economico  | 1.144.242        |
| Imposte su interessi e proventi da immobilizzazioni finanziarie                  | 2.036.911        |
| Imposte da crediti e disponibilità liquide                                       | 174.400          |
| Imposte su plusvalenze da negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati | 9.558            |
| Imposte su plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie            | 2.828            |
| Imposte sostitutive su dividendi ETF immobilizzati                               | 104.074          |
| Imposte sostitutive su dividendi da SICAV immobilizzate                          | 240.275          |
| Ritenute a titolo d'imposta su dividendi   | 19.091           |
| <b>TOTALE CARICO FISCALE EFFETTIVO</b>   | <b>3.731.379</b> |

A quanto sopra, vanno sommati euro 327.517 di imposta sul valore aggiunto, che la Fondazione non può detrarre in quanto non è soggetto passivo di IVA.

## 13BIS. ACCANTONAMENTO EX ART. 1, COMMA 44, LEGGE 178/2020

# EURO 1.659.027

Nella voce trova evidenza l'accantonamento previsto dall' art. 1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020, con contropartita contabile all'omonimo fondo allocato fra i fondi per l'attività d'istituto al punto f).

La voce istituita a decorrere dal 2021 è determinata dal risparmio fiscale conseguito dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti nell'anno, diversi da quelli che derivano da Stati o territori a regime fiscale privilegiato.

L'agevolazione è subordinata alla destinazione delle risorse che ne derivano al finanziamento delle attività nei settori di intervento delle Fondazioni ex d.lgs. n. 153/1999.

## 14. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

**EURO 3.639.718**

È determinato nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio, al netto della destinazione a copertura di disavanzi pregressi, come da Decreto Ministeriale del 11 marzo 2024.

## 15. EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO

**EURO 5.189.600**

La voce comprende i settori di intervento previsti dallo statuto cui sono volte le risorse della Fondazione:

| SETTORE DI INTERVENTO                   | PROGETTI ANNUALI | PROGETTI PLURIENNIALI | TOTALE           |
|---|------------------|-----------------------|------------------|
| Ricerca scientifica e tecnologica       | 800.000          | 0                     | 800.000          |
| Educazione, istruzione e formazione     | 950.000          | 0                     | 950.000          |
| Arte, beni e attività culturali         | 2.200.000        | 0                     | 2.200.000        |
| Volontariato, filantropia e beneficenza | 1.239.600        | 0                     | 1.239.600        |
| <b>TOTALI</b>                           | <b>5.189.600</b> | <b>0</b>              | <b>5.189.600</b> |

Alle suddette risorse si aggiungono gli stanziamenti ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti (euro 4.310.400) per un ammontare totale di euro 9.500.000. Il limite minimo di cui all'art. 8, comma 1, lett. d) del D.lgs. 153/99 da erogare nei settori rilevanti risulta pertanto rispettato.

## TOTALE EFFETTIVO DELLE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO

| SETTORE DI INTERVENTO                   | EROGAZIONI DELIBERATE CON RISORSE 2024 (*) | DELIBERATO 2024 A VALERE SU FONDI (**) | FONDO POVERTÀ EDUCATIVA MINORILE 2024 (***) | FONDO REPUBBLICA DIGITALE 2024 (****) | TOTALE            |
|---|--|--|---|---------------------------------------|-------------------|
| Ricerca scientifica e tecnologica       | 800.000                                    | 2.180.000                              |   |                                       | 2.980.000         |
| Educazione, istruzione e formazione     | 718.913                                    | 747.672                                |   | 924.349                               | 2.390.934         |
| Arte, beni e attività culturali         | 2.200.000                                  | 725.306                                |   |                                       | 2.925.306         |
| Volontariato, filantropia e beneficenza | 1.199.987                                  | 868.000                                | 323.306                                     |                                       | 2.391.293         |
| <b>TOTALI</b>                           | <b>4.918.900</b>                           | <b>4.520.978</b>                       | <b>323.306</b>                              | <b>924.349</b>                        | <b>10.687.533</b> |

(\*) nel settore Educazione, istruzione e formazione non è stato inserito l'importo di euro 231.087, esposto separatamente nella colonna Fondo Repubblica digitale, così come nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza non è stato inserito l'importo di euro 39.613 esposto separatamente nella colonna Fondo povertà educativa minorile.

(\*\*) Nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza non è stato inserito l'importo di euro 41.214, esposto separatamente nella colonna Fondo povertà educativa minorile.

La voce delibere da Fondi include le seguenti voci lorde:

- delibere da Fondo Legge 178/2020 per euro 1.343.306
- delibere da Fondo settori rilevanti per euro 3.218.886

(\*\*\*) L'importo esposto è così suddiviso: euro 41.214 con risorse dell'esercizio 2023 (21% della somma deliberata a favore della Fondazione con il Sud), euro 242.479 finanziati attraverso il credito d'imposta del 75% ed euro 39.613 con risorse dell'esercizio 2024.

(\*\*\*\*) L'importo esposto è così suddiviso: euro 231.087 con risorse da conto economico ed euro 693.262 finanziati attraverso il credito d'imposta del 75%.

## 16. ACCANTONAMENTO AL FONDO VOLONTARIATO

**EURO 523.743**

È determinato ai sensi dell'art. 62 del Decreto Legislativo 117/2017, cosiddetto Codice del Terzo Settore, che ha superato il riferimento alla Legge 266/1991, art. 15.

Le modalità di calcolo sono identiche a quelle contenute nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001.

| CALCOLO DELLA QUOTA DESTINATA AL VOLONTARIATO   | IMPORTI        |
|---|----------------|
| A) Avanzo dell'esercizio  | 18.198.592     |
| B) Copertura disavanzi pregressi  | -              |
| C) Accantonamento alla riserva obbligatoria   | 3.639.718      |
| D) Importo minimo da destinare ai settori rilevanti (art. 8, comma 1, lett. d) D.Lgs. 153/1999) – (A – B – C) x 50% | 7.279.437      |
| Base di calcolo (A – B – C – D)=  | 7.279.437      |
| Quota da destinare al volontariato (1/15 della base di calcolo)   | 485.296        |
| contributo integrativo 2024   | 38.447         |
| <b>TOTALE DELLA QUOTA DA DESTINARE AL VOLONTARIATO</b>  | <b>523.743</b> |

## 17. ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITÀ D'ISTITUTO

**EURO 8.845.531**

### A) AL FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

euro 4.491.454

la voce accoglie l'accantonamento della quota di Avanzo finalizzata alla stabilizzazione delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

## B) AI FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

euro 4.310.400

La voce accoglie le somme destinate al finanziamento di bandi, i cui beneficiari saranno noti solamente nel 2025, secondo il seguente dettaglio:

| DESCRIZIONE ACCANTONAMENTI   | 2024             | SETTORE ISTITUZ.                  | DATA DELIBERA / CONTABILIZZAZIONE |
|--|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| GIC giovani idee per la comunità   | 80.400           | Volontariato                      | 07/06/2024                        |
| Bando per il rafforzamento di progetti di reti e di istituti (2024)                        | 250.000          | Educazione/ Istruzione            | 26/07/2024                        |
| Bando per proposte artistiche rivolte ad un pubblico scolastico                            | 250.000          | Educazione/ Istruzione            | 26/07/2024                        |
| Bando per il sostegno di piani di sviluppo (2024)  | 300.000          | Volontariato                      | 26/07/2024                        |
| Bando formazione lavoro 2024   | 280.000          | Educazione/ Istruzione            | 25/10/2024                        |
| Bando per il sostegno di piani di sviluppo (2024-2025)                                     | 700.000          | Ricerca Scientifica e Tecnologica | 11/25/24                          |
| Bando progettazione sociale 2024-2025  | 200.000          | Volontariato                      | 19/12/2024                        |
| Bando progettazione sociale 2025-2026  | 250.000          | Volontariato                      | 19/12/2024                        |
| Accantonamento 2024 ai Fondi per i settori rilevanti in sede di approvazione Bilancio 2024 | 2.000.000        | -                                 | 31/12/2024                        |
| <b>TOTALE ACCANTONAMENTI 2023</b>  | <b>4.310.400</b> |                                   |                                   |

## D) AGLI ALTRI FONDI

euro 43.677

Trattasi dell'accantonamento al Fondo nazionale iniziative comuni, descritto alla voce 2 d) Fondi per l'attività d'istituto – altri fondi del passivo dello Stato Patrimoniale.

Esso è determinato nella misura dello 0,3% dell'Avanzo dell'esercizio al netto degli accantonamenti a riserve patrimoniali (riserva obbligatoria e per l'integrità del patrimonio) e a eventuali coperture di disavanzi pregressi.

## 18. ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITÀ DEL PATRIMONIO

euro 0

Non è stato disposto alcun accantonamento nell'esercizio 2024.

**IL PRESIDENTE**

dott. Carlo Schoensberg

# Indici di bilancio

## esercizio 2024

## INDICAZIONI PER LA LETTURA

Di seguito vengono fornite alcune precisazioni circa le grandezze economiche utilizzate ai fini del calcolo degli indici.

- ◆ **Il Patrimonio medio** è la media dei valori contabili del patrimonio di inizio e fine esercizio.
- ◆ **I proventi totali** corrispondono alla somma complessiva dei proventi, sia di quelli ordinari, che straordinari.
- ◆ **I proventi finanziari** (al netto imposte) fanno riferimento agli **investimenti finanziari**, i quali rappresentano le attività diverse dalla partecipazione nella banca conferitaria o in società strumentali. Per il calcolo della redditività degli investimenti finanziari si tiene conto della media dei valori di inizio e fine periodo (**Investimento medio**).
- ◆ **Gli oneri di funzionamento** comprendono tutte le spese elencate al punto 10 del Conto Economico ad eccezione degli oneri legati alla gestione degli investimenti.
- ◆ **L'avanzo d'esercizio** rappresenta le risorse che residuano dopo aver sostenuto gli oneri di funzionamento e il carico fiscale e coincide con la voce indicata nel Conto Economico prima dell'Accantonamento alla Riserva Obbligatoria.
- ◆ **Le erogazioni deliberate** sono rappresentate dalla somma delle voci 15 (Erogazioni deliberate in corso d'esercizio) e 16 (Accantonamento al Fondo per il Volontariato).
- ◆ **L'attività istituzionale** rappresenta la quota dell'Avanzo dell'esercizio destinata al perseguimento degli scopi statutari (somma delle voci 15, 16 e 17 del Conto Economico).

| REDITIVITÀ NETTA                                  | 2024   | 2023   |
|---|--------|--------|
| Proventi totali / Patrimonio medio                | 6,29%  | 4,45%  |
| Proventi finanziari / Investim. Finanziario medio | 5,60%  | 3,75%  |
| OPERATIVITÀ                                       | 2024   | 2023   |
| Oneri di funzionamento / Patrimonio medio         | 0,66%  | 0,61%  |
| Avanzo d'esercizio / Proventi totali              | 70,61% | 55,56% |
| ATTIVITÀ EROGATIVA                                | 2024   | 2023   |
| Attività Istituzionale / Proventi totali          | 56,48% | 44,45% |
| Erogazioni deliberate / Patrimonio medio          | 1,39%  | 0,83%  |

# Informazioni integrative definite in ambito Acri

## LEGENDA DELLE VOCI DI BILANCIO TIPICHE

### STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Partecipazioni in società strumentali

Partecipazioni detenute in enti e società operanti direttamente nei settori istituzionali e di cui la Fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguitamento del reddito bensì al perseguitamento delle finalità statutarie.

### STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Patrimonio netto: Fondo di dotazione

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. È' costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, oltre alle riserve accantonate nei successivi anni.

Patrimonio netto: Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.

Patrimonio netto: riserva obbligatoria

Viene alimentata annualmente con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza di anno in anno; sino ad oggi la quota è stata fissata al 20% dell'avanzo.

Patrimonio netto: Riserva per l'integrità del patrimonio

Viene alimentata con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza annualmente; sino ad oggi la quota è stata fissata con un limite massimo del 15% dell'avanzo. Tale accantonamento è facoltativo.

Fondi per l'attività di istituto: Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali. I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio e vengono utilizzati per il finanziamento delle erogazioni.

Fondi per l'attività di istituto: Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Il "Fondo di stabilizzazione delle erogazioni" viene alimentato nell'ambito della destinazione dell'Avanzo di esercizio con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.

|   |  |
|---|--|
| Fondi per l'attività di istituto: Altri fondi   | Sono fondi che accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti, mobiliari e immobiliari, direttamente destinati al perseguitamento degli scopi istituzionali.   |
| Erogazioni deliberate   | Nel passivo dello stato patrimoniale la posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.   |
| Fondo per il volontariato   | Il fondo è istituito in base all'art. 15 della legge n. 266 del 1991 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla Riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti.                                   |
| <b>CONTI D'ORDINE</b>   |  |
| Impegni di erogazione   | Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.   |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>  |  |
| Avanzo dell'esercizio   | Esprime l'ammontare delle risorse da destinare all'attività istituzionale e alla salvaguardia del patrimonio. È determinato dalla differenza fra i proventi e i costi di gestione e le imposte. In base all'Avanzo vengono determinate le destinazioni stabilite dalla legge.  |
| Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (per le Fondazioni che operano sulla base del margine dell'anno) | Rappresenta la somma delle delibere prese nel corso dell'anno sulla base dell'Avanzo di esercizio in corso di formazione nel medesimo periodo. La posta non rileva l'intera attività istituzionale svolta dalla Fondazione, in quanto non comprende le erogazioni deliberate a valere sulle risorse accantonate ai Fondi per l'attività di istituto. |
| Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (per le Fondazioni che operano in base al consuntivo)            | Tale voce non è valorizzata in quanto la Fondazione opera attingendo dai Fondi per le erogazioni accantonati nel precedente anno. L'entità delle delibere assunte è misurata dalla variazione subita dai fondi rispetto all'anno precedente, al netto dell'accantonamento effettuato nell'anno.  |
| Accantonamenti ai Fondi per l'attività di istituto  | Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio.  |
| Avanzo residuo  | Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.  |

# Indicatori gestionali

Gli indici sono stati individuati per facilitare la comprensione dei fenomeni economico-finanziari della fondazione, nelle aree di indagine concernenti la redditività, l'efficienza operativa, l'attività istituzionale e la composizione degli investimenti. Tali informazioni favoriscono la confrontabilità dei dati fra Fondazioni.

I dati patrimoniali vengono calcolati sulla base dei valori correnti riportati in nota integrativa.

Ai fini della determinazione dei seguenti indici, il patrimonio e il totale attivo sono rappresentati dalla media di inizio e fine anno, calcolati a valori correnti.

| REDITIVITÀ | 2024 | 2023 |
|------------|------|------|
|------------|------|------|

|  |       |       |
|--|-------|-------|
| 1. <u>Proventi totali netti</u><br>Patrimonio    | 4,27% | 2,84% |
| 2. <u>Proventi totali netti</u><br>Totale attivo | 3,77% | 2,53% |
| 3. <u>Avanzo dell'esercizio</u><br>Patrimonio    | 3,27% | 1,81% |

| EFFICIENZA | 2024 | 2023 |
|------------|------|------|
|------------|------|------|

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| 1. <u>Oneri di funzionamento (media (t0;t-5))</u><br>Proventi totali netti (media (t0;t-5)) | 12,71% | 11,99% |
| 2. <u>Oneri di funzionamento (media (t0;t-5))</u><br>Deliberato (media (t0;t-5))            | 24,74% | 25,98% |
| 3. <u>Oneri di funzionamento</u><br>Patrimonio  | 0,47%  | 0,43%  |

| ATTIVITÀ ISTITUZIONALE | 2024 | 2023 |
|------------------------|------|------|
|------------------------|------|------|

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| 1. <u>Deliberato</u><br>Patrimonio                                | 2,01%   | 1,69%   |
| 2. <u>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</u><br>Deliberato | 193,39% | 182,77% |

| COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|------|------|
|---------------------------------|------|------|

|  |   |   |
|--|---|---|
| 1. <u>Partecipazioni nella conferitaria</u><br>Totale attivo fine anno | - | - |
|--|---|---|

Di seguito sono rappresentate le note esplicative degli indici precedentemente esposti.

## Redditività

- 1) L'indice fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.
- 2) L'indice esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.
- 3) L'indice esprime in modo sintetico il risultato dell'attività di investimento della Fondazione, al netto degli oneri e delle imposte, in rapporto al patrimonio medio espresso a valori correnti.

## Efficienza

- 1) L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione.
- 2) Come l'indice 1, il rapporto fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressa in termini di incidenza sull'attività istituzionale svolta, misurata dalle risorse deliberate.
- 3) L'indice esprime l'incidenza degli oneri di funzionamento rispetto al patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione. Il suo valore è più stabile rispetto agli indici 1 e 2 in quanto non risente della ciclicità dei rendimenti di mercato.

## Attività istituzionale

- 1) L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.
- 2) L'indice fornisce una stima della capacità della Fondazione di mantenere un livello erogativo pari a quello dell'anno in riferimento nell'ipotesi teorica di assenza dei proventi.

## Composizione degli investimenti

- 1) L'indice esprime il peso dell'investimento nella società bancaria di riferimento espressa a valori correnti rispetto agli investimenti complessivi anch'essi a valori correnti.

# Relazione unitaria del collegio sindacale relativa al bilancio d'esercizio al 31.12.2024

III.mi Signori Componenti del Comitato di Indirizzo,,

la presente relazione unitaria del Collegio Sindacale, relativa al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 della Fondazione Caritro – Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, riferisce in merito ai doveri di vigilanza previsti dall'art. 22 dello Statuto, che comprendono sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile, sia quelle previste dall'art. 2409 bis del codice civile.

La presente relazione unitaria si articola, quindi, in due parti:

- A) Relazione sull'attività di controllo legale dei conti;
- B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, codice civile.

## PARTE A) RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ DI CONTROLLO LEGALE DEI CONTI

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### GIUDIZIO

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 della Fondazione Caritro – Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario e dalla relazione del Consiglio di Gestione.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Fondazione Caritro al 31 dicembre 2024, nonché del risultato

economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

## **ELEMENTI ALLA BASE DEL GIUDIZIO**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione adottati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili (C.N.D.C.E.C.), considerando le specificità delle Fondazioni di Origine Bancaria.

La revisione contabile è stata effettuata dal Collegio Sindacale secondo i principi di revisione emanati congiuntamente da ACRI e dal C.N.D.C.E.C. contenuti nel documento "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di Origine Bancaria" del mese di settembre 2011.

Le nostre responsabilità, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del Collegio Sindacale per la revisione contabile del bilancio d'esercizio".

Siamo indipendenti rispetto alla Fondazione in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

## **RESPONSABILITÀ DEL CONSIGLIO DI GESTIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL BILANCIO D'ESERCIZIO**

Il Consiglio di Gestione è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio affinché fornisca una rappresentazione veritiera e corretta, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Il Consiglio di Gestione è responsabile per la valutazione della capacità della Fondazione di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Fondazione.

## **RESPONSABILITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE PER LA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio.

Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile, svolta in conformità ai principi di revisione adottati dal C.N.D.C.E.C., individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

L'attività di controllo si è estesa nei seguenti termini:

- abbiamo operato per identificare e valutare i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un erro-

re significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Fondazione;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal Consiglio di Gestione, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo, da parte del Consiglio di Gestione, del presupposto della continuità aziendale. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e abbiamo valutato se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornirne una corretta rappresentazione;
- abbiamo proceduto alle verifiche di natura contabile con cadenza atta a garantire l'integrità patrimoniale della FOB per quanto in nostro potere;
- abbiamo verificato che il patrimonio della Fondazione sia esistente e adeguato a garantire il pieno adempimento delle obbligazioni assunte e la possibilità di continuare a svolgere la propria attività;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Il Consiglio di Gestione della Fondazione Caritro è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Fondazione Caritro al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fondazione Caritro al 31 dicembre 2024 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

## PARTE B) RELAZIONE SULL'ATTIVITÀ DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, CODICE CIVILE

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ed in osservanza del documento "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di Origine Bancaria" emanato congiuntamente da ACRI e dal C.N.D.C.E.C. nel mese di settembre 2011.

### B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. codice civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle riunioni del Comitato di Indirizzo e alle riunioni del Consiglio di Gestione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dal Presidente del Consiglio di Gestione e dalla Diretrice Generale, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Fondazione e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ul-

timo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo riscontrato che la gestione del patrimonio è avvenuta in conformità alle indicazioni del Consiglio di Gestione e delle delibere assunte dal Comitato di Indirizzo.

Abbiamo verificato che l'attività istituzionale di erogazione e di intervento nelle diverse aree (A. ricerca scientifica e tecnologica; B. educazione, istruzione e formazione; C. arte, attività e beni culturali; D. volontariato, filantropia e beneficenza) è avvenuta nel rispetto delle finalità della Fondazione e delle indicazioni fornite dal Comitato di indirizzo e delle determinazioni previste per legge o per regolamento.

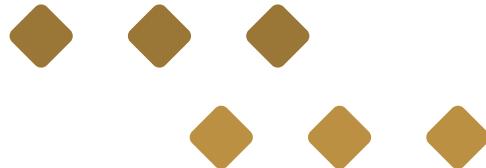
Abbiamo verificato il recepimento della Carta delle Fondazioni e del Protocollo di Intesa Acri-Mef del 22.04.2015 nello Statuto e nei Regolamenti della Fondazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C. né esposti.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non sono state riscontrate irregolarità nella gestione che abbiano reso necessaria la comunicazione all'Autorità di Vigilanza ai sensi dell'art. 10, comma 3, lettera d), D.Lgs. 153/1999.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.



## B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato redatto ai sensi dello Statuto della Fondazione, secondo gli schemi di bilancio previsti dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001.

I principi di redazione del bilancio della Fondazione tengono conto delle indicazioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Tesoro del 13 marzo 2025 e degli orientamenti contabili in tema di bilancio emanati da ACRI il 16 luglio 2014, con successive modifiche, a seguito delle innovazioni apportate al Codice Civile dal D.Lgs. 139/2015.

Al fine di rendere omogenee e uniformi le valutazioni dei fatti amministrativi nelle contabilità delle Fondazioni di Origine Bancaria, i bilanci delle F.O.B. applicano, quindi, schemi di bilancio specifici e contengono delle deroghe, consentite dal nostro ordinamento, come ad esempio, i conti d'ordine che continuano ad essere rappresentati.

L'art. 1, commi da 44 a 47, della Legge n. 178/2020 ha disposto la non imponibilità Ires al 50% degli utili percepiti da enti non commerciali per la destinazione alle attività di interesse generale.

Di conseguenza, nella redazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la Fondazione Caritro ha recepito tale disposizione legislativa e con i contributi operativi di ACRI di data 22 dicembre 2021, della Circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 35/E/2023 e successivi contributi della Commissione Bilancio di ACRI, sono stati rilevati i seguenti aspetti:

- quantificazione del risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'art. 1, commi da 44 a 47, della L. n. 178/2020;
- contabilizzazione e rappresentazione in bilancio del contributo integrativo al FUN ex art. 62, commi 5 e 11, D.Lgs. 117/2017;
- integrazione voci contabili ai sensi della L. 178/2020.

In merito al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalla relazione del Consiglio di Gestione, il Collegio Sindacale evidenzia che:

- sono stati controllati i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale, i quali sono risultati sostanzialmente conformi a quelli adottati negli esercizi precedenti, ai sensi di quanto disposto dell'art. 2426 del codice civile ed ai principi contabili O.I.C.;
- è stata verificata l'impostazione del progetto di bilancio, prevista dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, la sua generale conformità alla legge, per quanto che riguarda la formazione e struttura, ed a tale riguardo il Collegio Sindacale non ha osservazioni da evidenziare nella presente relazione;
- per quanto di nostra conoscenza, il Consiglio di Gestione non ha derogato alle norme di legge previste dall'art. 2423, commi 4 e 5, del codice civile (Redazione del bilancio) e dalle norme di legge previste dall'art. 2423 bis, comma 2, del codice civile (Principi di redazione del bilancio);
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza, a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale, ed a tale riguardo non vi sono osservazioni;
- sono state verificate le informazioni integrative definite in ambito ACRI ed esposte in nota integrativa, in particolare gli indicatori gestionali di redditività, efficienza, attività istituzionale, composizione degli investimenti.

Passando all'esame del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2024 che viene sottoposto alla Vostra approvazione, si riepilogano i principali aggregati contabili, espressi in unità di euro:

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO              | 31.12.2024         | 31.12.2023         |
|--|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni materiali/immateriali | 19.304.144         | 20.165.218         |
| Immobilizzazioni finanziarie           | 434.879.454        | 419.057.938        |
| Strumenti finanziari non immobilizzati | 5.242.691          | 2.495.842          |
| Crediti                                | 15.373.920         | 15.596.057         |
| Disponibilità liquide                  | 13.047.357         | 19.196.879         |
| Ratei e risconti attivi                | 1.077.563          | 873.292            |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                   | <b>488.925.129</b> | <b>477.385.226</b> |
| STATO PATRIMONIALE PASSIVO             | 31.12.2024         | 31.12.2023         |
| Patrimonio netto                       | 411.529.199        | 407.889.480        |
| Fondi per l'attività d'istituto        | 43.761.276         | 37.237.531         |
| Fondi per rischi e oneri               | 18.343.290         | 18.709.680         |
| T.F.R. lavoro subordinato              | 302.095            | 266.213            |
| Erogazioni deliberate                  | 13.776.384         | 12.287.058         |
| Fondo per il volontariato              | 485.296            | 268.204            |
| Debiti                                 | 716.089            | 715.655            |
| Ratei e risconti passivi               | 11.500             | 11.405             |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                  | <b>488.925.129</b> | <b>477.385.226</b> |

I Conti d'Ordine, indicati in calce allo Stato Patrimoniale, ammontano a complessivi € 2.241.110 (€ 244.610 nel 2023) e sono analiticamente illustrati nella nota integrativa.

Si riportano, di seguito, le macro-classi del Conto Economico e l'attribuzione dell'Avanzo dell'esercizio:

| CONTO ECONOMICO                           | 31.12.2024        | 31.12.2023        |
|---|-------------------|-------------------|
| Ricavi Ordinari                           | 21.608.153        | 16.511.636        |
| Costi Ordinari                            | -4.337.773        | -4.837.777        |
| Proventi Straordinari                     | 4.166.944         | 1.590.507         |
| Oneri Straordinari                        | -435.463          | -962.568          |
| Imposte                                   | -1.144.242        | -931.101          |
| Acc.to ex art. 1,co. 44, L. 178/2020      | -1.659.027        | -1.313.034        |
| <b>AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>18.198.592</b> | <b>10.057.663</b> |
| Copertura disavanzi pregressi             | 0                 | 0                 |
| Acc.to riserva obbligatoria               | -3.639.718        | -2.011.533        |
| Erogazioni di competenza                  | -5.189.600        | -3.063.881        |
| Acc.to fondo per il Volontariato          | -523.743          | -325.692          |
| Acc.to ai fondi per l'attività d'istituto | -8.845.531        | -4.656.557        |
| Acc.to riserva integrità patrimonio       | 0                 | 0                 |
| <b>AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

Il progetto di bilancio è stato esaminato nelle singole voci e ne è stata verificata la conformità alle scritture contabili.

In particolare, per quanto riguarda lo Stato Patrimoniale si specifica quanto segue:

## ATTIVO – STATO PATRIMONIALE

**Le immobilizzazioni materiali** per l'importo complessivo di € 19.304.144 sono iscritte al valore di costo di acquisto, al netto del relativo fondo di ammortamento, salvo per quanto riguarda i "beni mobili d'arte" per i quali, fermo restando il criterio di valorizzazione al costo di acquisto, non si è proceduto ad effettuare l'ammortamento, considerata l'assenza del relativo presupposto tecnico. Per tutti gli altri beni immobili – strumentali e non strumentali – sono stati determinati gli ammortamenti. Il valore attribuito ai terreni sui quali insistono i beni immobili di proprietà della Fondazione Caritro è stato scorporato dal valore complessivo e non è stato soggetto ad ammortamento, in quanto tale valore non si riduce nel tempo per effetto dell'utilizzo;

**Le immobilizzazioni finanziarie** per le immobilizzazioni finanziarie per l'importo complessivo di € 434.879.454 risultano esposte nello stato patrimoniale sulla base dei criteri valutativi dettagliati in nota integrativa e rappresentano:

- partecipazioni in società ed enti strumentali (Fondazione per la Valorizzazione della Ricerca Trentina per € 50.000);
- altre partecipazioni non strumentali per un totale di € 168.857.277 (quotate per € 66.368.606 e non quotate per € 102.488.671);
- titoli di debito per un totale di € 62.176.006 (quotati per € 55.418.031 e non quotati per € 6.757.975);
- altri titoli per un totale di € 203.796.171;

**Gli strumenti finanziari non immobilizzati** per l'importo complessivo di € 5.242.691 sono rappresentati da strumenti finanziari non quotati, che sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e valore di mercato o il valore di realizzo rappresentato dallo stesso valore di cessione;

**I crediti** sono esposti al presunto valore di rea-

lizzo per l'importo di € 15.373.920, con separata evidenza di quelli esigibili entro i 12 mesi per un ammontare di € 7.685.251;

**Le disponibilità liquide** per € 13.047.357 sono iscritte per il loro effettivo importo;

**I ratei e i risconti attivi** per € 1.077.563 sono iscritti nel rispetto della competenza economico-temporale e si compongono di: risconti attivi per € 326.794 (di cui € 264.000 per imposte affrancamento azioni Cassa Depositi e Prestiti non ancora vendute), di ratei attivi per € 746.053 (interessi netti maturati sui titoli di debito e su depositi vincolati al 31.12.2024) e di costi anticipati per € 4.716;

## PASSIVO – STATO PATRIMONIALE

**Il patrimonio netto** per l'importo di € 411.529.199 è composto dal fondo di dotazione per € 336.960.598, dalla riserva obbligatoria per € 53.720.097 e dalla riserva per l'integrità del patrimonio per € 20.848.504;

**I fondi per l'attività d'istituto** per l'importo di € 43.761.276 sono rappresentati dal fondo di stabilizzazione delle erogazioni per € 21.681.134, dai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti per € 18.552.721, da altri fondi per € 1.866.167 e dal fondo per le erogazioni di cui all'art. 1, comma 47, L. 178/2020 per € 1.661.254;

**Il fondo per rischi ed oneri** per l'importo di € 18.343.290 rappresenta il congruo accantonamento per rischi e oneri a copertura di potenziali perdite di valore dell'attivo patrimoniale;

**Il fondo trattamento di fine rapporto** per l'importo di € 302.095 rappresenta l'importo maturato a fine esercizio per il personale dipendente, al netto dei versamenti ai fondi di previdenza integrativa;

**Il debito per erogazioni deliberate** per l'importo di € 13.776.384 rappresenta erogazioni per finalità istituzionali deliberate nell'esercizio ed in quelli precedenti, per i quali non si è ancora dato luogo ad un esborso monetario, a causa dei termini tecnici di esecuzione dei progetti oppure in quanto sono in fase di valutazione;

**Il fondo per il volontariato** per l'importo di € 485.296 indica l'accantonamento operato ai sensi dell'art. 62 D.Lgs. 117/2017 (ex art. 15 della L. 266/1991), determinato con le modalità previste dal Provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001;

**I debiti** per l'importo di € 716.089 sono iscritti al valore nominale e sono interamente esigibili entro l'esercizio successivo (debiti verso fornitori, debiti tributari; debiti verso istituti di previdenza e assistenza, altri debiti);

**I risconti passivi** per € 11.500 si riferiscono all'incasso di affitti attivi di competenza dell'esercizio successivo;

**I risconti passivi** per € 11.405 si riferiscono all'incasso di affitti attivi di competenza dell'esercizio successivo;

**Gli impegni e le garanzie** per € 2.241.110 sono indicati nei Conti d'Ordine al loro valore contrattuale; sono esposti in bilancio per ragioni di trasparenza, come disposto dal Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001, in deroga alle nuove regole di compilazione previste dal D.Lgs. 139/2015;

## CONTO ECONOMICO

Per quanto riguarda il Conto Economico si specifica quanto segue:

**I proventi, gli interessi attivi e i dividendi** per l'importo complessivo di € 21.608.153 sono imputati per competenza, al netto delle ritenute a titolo d'imposta o sostitutive, se applicate e sono rappresentati dai dividendi e proventi assimilati per € 15.028.734, dagli interessi e proventi assimilati per € 7.035.363, dal risultato della nego-

ziazione di strumenti finanziari non immobilizzati per € -344.555 e altri proventi per € 354.747; risultano contabilizzate svalutazioni nette di immobilizzazioni finanziarie di € 5.475 e di attività non finanziarie di € 460.661;

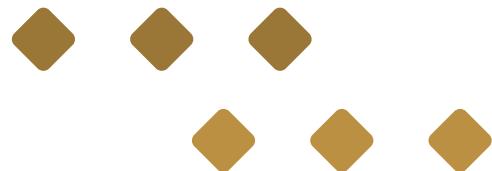
**Gli oneri** per l'importo complessivo di € 4.337.773, sono imputati per competenza e sono rappresentati dalle seguenti voci:

- compensi e rimborsi spese organi statutari per € 440.408;
- oneri per il personale per l'importo di € 1.204.040;
- oneri per consulenti e collaboratori esterni per € 146.505;
- oneri per servizi di gestione del patrimonio per € 69.956;
- interessi passivi, altri oneri finanziari e commissioni di negoziazione per complessivi € 10.641;
- quote di ammortamento sui beni materiali e immateriali per un valore complessivo di € 521.767 sono adeguatamente illustrate in nota integrativa;
- accantonamenti al Fondo rischi e oneri per € 1.348.530;
- altri oneri per complessivi € 595.926;

**I proventi straordinari** per l'importo complessivo di € 4.166.944 rappresentano sopravvenienze attive e plusvalenze derivanti da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie;

**Gli oneri straordinari** per l'importo di € 435.463 rappresentano sopravvenienze passive e minusvalenze da alienazione di immobilizzazioni finanziarie;

**Le imposte** stanziate in € 1.144.242 rappresentano il carico fiscale di competenza del periodo;



**L'accantonamento ex art. 1, comma 44, L. 178/2020** di € 1.659.027 rappresenta il recepimento dell'agevolazione fiscale relativa alla detassazione degli utili percepiti, introdotta dalla L. 178/2020 a partire dal 1° gennaio 2021.

**L'avanzo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, dopo le spese di funzionamento e gli oneri fiscali, si quantifica in € 18.198.592** (€ 10.057.663 nel precedente esercizio) ed è destinato, ai sensi dell'art. 6 dello Statuto della Fondazione, alle seguenti voci:

- accantonamento alla Riserva Obbligatoria ex D.M. 11/03/2024 per **€ 3.639.718** (20% dell'avanzo);
- erogazioni deliberate in corso d'esercizio nei settori rilevanti pari ad **€ 5.189.600**;
- accantonamento al Fondo per il Volontariato, ai sensi dell'art. 62 del Decreto Legislativo 117/2017 per **€ 523.743**;
- accantonamento al Fondo di stabilizzazione delle erogazioni per l'importo di **€ 4.491.454**;
- accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto per le erogazioni nei settori rilevanti per l'importo di **€ 4.310.400**;
- Fondo nazionale iniziative comuni (Altri fondi) per l'importo di **€ 43.677**.

## ATTIVITÀ DI EROGAZIONE

L'attività di erogazione, la cui dimensione quantitativa è riepilogata in apposito prospetto della nota integrativa, è stata operata in conformità alle disposizioni legislative e statutarie che disciplinano l'attività dell'Ente, tenuto conto degli obblighi di destinazione dell'Avanzo.

## RENDICONTO FINANZIARIO

Il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 contiene lo schema del Rendiconto Finanziario previsto ai sensi dell'art. 6, comma 2, lett. a), del D.Lgs. 139/2015.

Tale schema ricostruisce il contributo o l'assorbimento di liquidità generato dalla gestione, dall'attività istituzionale e dall'attività di investimento e gestione del patrimonio.

### **B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio d'esercizio**

Il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024, che viene sottoposto all'approvazione del Comitato di Indirizzo, chiude con un avanzo di esercizio pari ad € 18.198.592 che, a seguito degli accantonamenti alla riserva obbligatoria, alle erogazioni deliberate in corso d'esercizio, al fondo per il volontariato, e ai fondi per l'attività di istituto, residua nel conto economico con un risultato di pareggio, come prevede lo scopo di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico di cui all'art. 2, comma 1, dello Statuto della Fondazione.

Il Collegio Sindacale, visti i risultati delle verifiche eseguite e constatata l'insussistenza di rilievi o riserve da evidenziare, ritiene che il bilancio della Fondazione Caritro – Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto, chiuso alla data del 31 dicembre 2024, sia conforme alla Legge ed invita, pertanto, il Comitato di Indirizzo ad approvarlo.

Trento, 26 marzo 2025.

Il Collegio Sindacale

Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto

**dott. Lorenzo Bresciani**  
Presidente

**dott.ssa Laura Costa**  
Sindaco Effettivo

**dott.ssa Maggie Tomazzolli**  
Sindaco Effettivo



# 5 Allegati



**Nel capitolo finale il soggetto cambia.**

**Il focus ora è su quest'occhio in cui  
è riflesso il logo della Fondazione e due  
mani che simboleggiano protezione e  
accompagnamento verso il futuro.**

**Qui si conclude il ciclo omaggiando il percorso di  
Servizio Civile, riprendendo l'illustrazione realizzata in  
fase di colloquio.**



# Fondazione Caritro a sostegno di Trento Capitale Europea del Volontariato

## Lo scenario di intervento

La scelta di candidare Trento come **Capitale Italiana ed Europea del Volontariato** nasce come proposta concreta per valorizzare e rinnovare l'impegno volontaristico storicamente presente nel contesto trentino.

La candidatura, nata su spinta del **Comune di Trento** e di **Centro Servizi Volontariato del Trentino**, poi **sostenuta da Fondazione Caritro**, è stata costruita in un percorso partecipato che ha coinvolto volontarie e volontari nell'individuare la strategia. Nel 2024, si prevedono due livelli di azione, uno che riguarda iniziative ed eventi all'interno dell'anno della Capitale, l'altro è volto all'implementazione e il miglioramento dell'infrastruttura a supporto del volontariato trentino in un'ottica quinquennale, e che prevede:



In particolare, la Fondazione ha scelto di continuare a svolgere e di rinforzare il ruolo di soggetto che facilita e sostiene progetti favorendo il **protagonismo attivo dei volontari** e stimolando l'**ampia fruibilità** per la cittadinanza.



## Le motivazioni della Fondazione

La Fondazione considera il volontariato come un'occasione per la crescita personale e per l'acquisizione di competenze trasversali e tecniche di ciascuna singola persona, ma anche come un elemento per lo sviluppo di una comunità, in quanto la percezione di partecipare e sentirsi parte di una comunità ha effetti benefici anche nella logica coesione ed inclusione sociale.

In aggiunta, le attività, i servizi e la sensibilizzazione su temi ed ambiti di pubblica utilità svolta dal sistema dell'associazionismo locale e anche dalle forme più spontanee di solidarietà contribuiscono a fare crescere le comunità. Le realtà del sistema non profit, tra cui anche le realtà di volontariato permettono quindi, in sinergia con le istituzioni, di trovare risposta ai bisogni della popolazione che sono in continua evoluzione.

Per questi motivi la Fondazione aderisce alla comunità di enti pubblici e privati che, con logiche di investimento futuro per la crescita dell'intero sistema del volontariato, promuovono il programma di eventi, interventi, iniziative azioni e strumenti a supporto del volontariato nell'ambito di **Trento Capitale europea del Volontariato**.

## Gli interventi della Fondazione

La Fondazione dunque partecipa attivamente:

- ◆ al Comitato di gestione in qualità di promotore equiparato
- ◆ al Comitato di scopo con il Presidente del Consiglio di Gestione
- ◆ a 3 Gruppi di coordinamento con alcune risorse del proprio staff:
  - gruppo partecipazione
  - gruppo fundraising
  - gruppo comunicazione
- ◆ mettendo a disposizione risorse economiche
- ◆ promuovendo iniziative specifiche nei programmi di EVC Trento
- ◆ apportando propri interventi nel contesto dei programmi EVC Trento

### STANZIAMENTO DI RISORSE ECONOMICHE

### RISORSE COMPLESSIVE

**Sostegno economico tramite impegno diretto**

**100.000 euro**

di cui 70.000 euro a valere per il 2024



## ATTIVAZIONE DI INIZIATIVE SPECIFICHE NEI PROGRAMMI DI EVC TRENTO

## RISORSE 2024

**GIC – giovani idee per la comunità****Finalità generali:**

Percorso di sviluppo delle idee dei giovani in proposte di progetto condivise con realtà culturali e sociali, grazie anche alla facilitazione di **SVOLTA**.

Dalla nascita dell'idea alla sua realizzazione, accompagnati passo dopo passo in un percorso di progettazione che comincia dando forma ai bisogni e ai sogni dei giovani. L'iniziativa è promossa da **Fondazione Caritro**, dalle **Politiche Giovanili della Provincia autonoma di Trento** e da **CSV Trentino – Non Profit Network ETS**.

**100.000 euro****Obiettivi:**

- ◆ favorire la trasmissione e la contaminazione positiva tra pari delle competenze di cui i giovani sono portatori
- ◆ promuovere l'autonomia iniziativa e il protagonismo dei giovani in favore delle comunità locali in cui vivono
- ◆ dare forma ai bisogni e ai sogni dei giovani facilitandone la progettazione e sostenendone la realizzazione

**Bando opportunità in Europa****Finalità generali:**

Stimolo e sostegno di opportunità di formazione e volontariato dei giovani presso paesi europei e presso realtà culturali e sociali trentine.

**70.000 euro****Obiettivi:**

Il bando promosso da **Fondazione Caritro** e da **SVOLTA** è volto ad offrire opportunità ai/alle giovani di svolgere percorsi di crescita personale e professionale su temi di impegno civico e cittadinanza attiva (diritti umani, solidarietà internazionale, giornalismo, cittadinanza europea, sostenibilità ambientale, etc) attraverso progetti di formazione e di volontariato presso organizzazioni non profit.

**Bando reti comunità inclusive****Finalità generali:**

Stimolare e sostenere progetti di comunità inclusive di territori periferici che promuovono e valorizzano anche le azioni delle realtà di volontariato locali

**70.000 euro****Obiettivi:**

Il bando è volto a favorire la creazione e/o il rafforzamento di reti territoriali e di quartiere, che lavorino in sinergia per rispondere al bisogno di integrazione tra comunità locali e popolazione immigrata, migrante o residente con un passato migratorio. Queste reti potranno rafforzare e promuovere la cultura dell'accoglienza anche grazie al coinvolgimento attivo di cittadini/e, volontari/e, professionisti/e ed istituzioni.

**Bando cultura ambientale****Finalità generali:**

Promuovere e sostenere progetti che stimolano il dibattito pubblico attorno al tema della sostenibilità e sperimentano pratiche virtuose per la promozione di una cultura ambientale, grazie anche alla facilitazione di **SVOLTA**.

**140.000 euro****Obiettivi:**

- ◆ promuovere la realizzazione di progetti culturali programmati e realizzati con logiche di attivazione di comunità (eventi, rassegne, produzioni, laboratori civici, assemblee partecipative, etc.) al fine di:
- ◆ stimolare il dibattito pubblico locale attorno ai temi della sostenibilità ambientale e delle ricadute sociali e comunitarie della crisi climatica
- ◆ attivare e/o rafforzare reti civiche, di volontariato e/o attivismo allo scopo di promuovere iniziative per sostenere lo sviluppo sostenibile dei territori
- ◆ sperimentare pratiche virtuose per ridurre l'impatto ambientale delle azioni di progetto, con particolare attenzione alla sostenibilità climatica e sociale.

**TOTALE****460.000 EURO**

# Monitoraggio

Per Fondazione Caritro, il monitoraggio non è semplicemente una misurazione dei risultati o una valutazione formale: è un processo dinamico di ascolto e apprendimento. È il mezzo attraverso cui la Fondazione osserva l'evoluzione dei progetti finanziati, ne coglie le trasformazioni e individua nuove opportunità per migliorare l'efficacia degli interventi. Questa attività favorisce il dialogo con i beneficiari, valorizza le buone pratiche e contribuisce a definire strategie sempre più mirate. Più che uno strumento di controllo, il monitoraggio è un motore di sviluppo collettivo, capace di trasformare ogni esperienza in un'occasione per costruire azioni più solide, inclusive e sostenibili.

## Gli obiettivi del Monitoraggio:

2

Stimolare le capacità dei soggetti beneficiari di perseguire i propri obiettivi e valutarne i risultati

1

Migliorare la conoscenza in merito all'andamento dei singoli progetti

3

Analizzare i cambiamenti nelle problematiche affrontate per sviluppare una misurazione più efficace dell'impatto

4

Favorire una riflessione circa l'efficacia degli interventi supportati e raccogliere le informazioni necessarie in modo da supportare la futura programmazione operativa

Tramite il monitoraggio I beneficiari e la comunità hanno l'opportunità di instaurare momenti di confronto diretto con la Fondazione sulle tematiche del contesto in cui operano e ricevere supporto nelle attività di auto-valutazione intermedia,

facilitando l'accesso a nuove opportunità per valorizzare e rafforzare i progetti finanziati.

L'attività di monitoraggio indaga sette dimensioni fondamentali: dai risultati ottenuti al rispetto delle tempistiche, dalla gestione delle reti collaborative alla sostenibilità futura ed alla capacità di divulgare buone pratiche. Un'attenzione particolare è rivolta all'individua-

zione di eventuali criticità e alle necessità di supporto ulteriore, affinché ogni progetto possa esprimere al meglio il proprio potenziale.

Nel 2024 la Fondazione ha consolidato il proprio impegno nel monitoraggio nei quattro settori di intervento, affiancando ai bandi pluriennali nuove iniziative. L'analisi ha coinvolto: il Bando Ricerca e Sviluppo, promosso in collaborazione con Fondazione Cariverona; il Bando Ricerca Umanistica; il Bando Reti Formazione Musicale, nato dalla sinergia con il Servizio Istruzione PAT; il Bando Progettazione Sociale, in partnership con Fondazione Demarchi; la nuova edizione del Bando Digitale per la Cultura, frutto di un percorso partecipato con gli attori del sistema culturale trentino; il Bando Comunità Inclusive, sviluppato in collaborazione con l'Ufficio Svolta.

Nei paragrafi successivi verranno presentati alcuni esempi di progetti che hanno saputo rispondere con successo agli obiettivi del bando di riferimento, contribuendo in modo tangibile alla crescita del contesto in cui operano.





## Bando Ricerca e Sviluppo ELETTROPLAST – Sviluppo di componenti per elettrodomestici eco-sostenibili tramite materiali plastici innovativi

**Promotore:** UNITN Dipartimento di Ingegneria Industriale, in collaborazione con Nuova Saimpa Srl

**Periodo:** da dicembre 2023 a novembre 2025

**Obiettivo:** ELETTROPLAST vuole rivoluzionare la produzione di componenti per elettrodomestici attraverso l'utilizzo di materiali termoplastici riciclabili e biopolimeri, sostituendo i tradizionali polimeri termoindurenti non riciclabili. Il progetto include lo sviluppo di nuove tecnologie per il riciclo di scarti di produzione e materiali post-consumo, nonché l'implementazione di finiture superficiali eco-compatibili.

**Attività principali:** Sono state studiate tecnologie avanzate per il recupero degli scarti industriali, sviluppate formulazioni polimeriche sostenibili e introdotte finiture superficiali a basso impatto ambientale. L'analisi del ciclo di vita (LCA) ha dimostrato una riduzione dell'impatto ambientale rispetto ai componenti tradizionali.

**Punti di forza:** ELETTROPLAST dimostra come adottare materiali riciclabili e processi produttivi sostenibili, con un impatto concreto sulla filiera industriale. La collaborazione tra ricerca e impresa ha accelerato il trasferimento tecnologico, facilitando l'adozione delle innovazioni sviluppate.

## Bando Ricerca Umanistica e Sociale Organizzare ed innovare nel settore culturale: I festival, le organizzazioni ed il sistema di innovazione culturale in Trentino

**Periodo:** da dicembre 2022 a dicembre 2024

**Beneficiario:** Dipartimento Sociologia e Ricerca sociale, Università degli Studi di Trento

**Obiettivo:** Analizzare il ruolo dei festival culturali, delle scuole di musica e delle federazioni di volontariato culturale nel Trentino come motori di innovazione e coesione sociale.

**Attività principali:** Lo studio ha esaminato il settore culturale attraverso un'analisi economica, relazionale e territoriale, con particolare attenzione ai festival culturali, alle scuole di musica e al volontariato culturale. Il progetto ha identificato modelli organizzativi efficaci, dinamiche di radicamento culturale e fattori che influenzano la partecipazione e l'innovazione.

**Punti di forza:** Il progetto ha evidenziato il ruolo chiave dei festival culturali come spazi di sperimentazione e cooperazione, la capacità delle bande musicali di rafforzare il tessuto sociale e l'importanza delle federazioni culturali nel promuovere la partecipazione attiva. Tra i principali risultati, la creazione del sito contente l'approfondimento delle dinamiche culturali del territorio e diverse pubblicazioni.

## Bando Reti per l'Educazione Musicale Che Musica, Maestra!

**Beneficiario:** Istituto Comprensivo di Cavalese

**Partner:** Scuola Musicale Pentagramma, Banda di Cavalese, PAT, Fondazione Caritro

**Periodo:** da ottobre 2023 a giugno 2025

**Obiettivo:** Il progetto mira a rafforzare l'educazione musicale degli alunni delle scuole primarie, sviluppando competenze musicali attraverso attività corali e strumentali. L'iniziativa promuove la pratica musicale d'insieme, la comprensione del linguaggio musicale e il piacere di fare musica, favorendo al contempo la formazione dei docenti e l'integrazione del progetto nei piani di studio.

**Attività principali:** Il progetto coinvolge sei plessi scolastici con attività extracurricolari pomeridiane di canto corale, body percussion e utilizzo di strumenti come il flauto dolce e il metallofono. Gli incontri, condotti da esperti musicali, sono articolati in 15 sessioni con due docenti formatori. Il programma prevede anche la formazione dei docenti e il coinvolgimento attivo della comunità scolastica.

**Punti di forza:** L'iniziativa ha coinvolto 182 alunni, valorizzando la collaborazione con la Scuola Musicale Pentagramma e la Banda di Cavalese. L'approccio didattico prevede la partecipazione attiva dei docenti, l'uso della metodologia CLIL e l'integrazione di lezioni flessibili. La progettazione condivisa con esperti musicali ha favorito la qualità delle attività, stimolando nuove idee per una possibile strutturazione a lungo termine del percorso musicale.

## Bando Ricerca e Sviluppo 2022/2023

**Sviluppo della tecnologia  
"gene DRIVE" per il  
controllo delle popolazioni  
del moscerino asiatico dei  
piccoli frutti, *Drosophila*  
SUZKII (DRIVE SUZKII)**

**Soggetto promotore:** Università di Trento in collaborazione con la Cooperativa agricola Sant'Orsola e Biocentris

**Descrizione progetto:** il progetto mira a sviluppare una tecnologia di controllo biologico innovativa, utilizzando la tecnica gene drive CRISPR per combattere l'invasione del moscerino asiatico *Drosophila suzukii*, riducendo così l'uso di pesticidi e le perdite di raccolto. Offre un'alternativa sostenibile agli insetticidi, si allinea con le priorità del Green Deal europeo e potenzia la ricerca scientifica con impatti positivi per l'agricoltura locale e globale.

**Punti di forza:** un progetto di ricerca applicata generato dal dialogo tra bisogni di innovazione delle imprese e competenze dei centri di ricerca che supporta il contratto di ricerca di un giovane ricercatore post dottorato.

## Bando progettazione sociale Atotus Hub

**Soggetto promotore:** ANFFAS Trentino

**Partner:** Comune di Trento, Atotus, Forum delle Associazioni Familiari del Trentino, H2O+ E.T.S., Incontra società cooperativa sociale, Laboratorio sociale SCS

**Descrizione del progetto:** Atotus Hub è il primo hub in Italia dedicato ad acquisto e riciclo consapevoli che mira a sostenere giovani a rischio di dispersione scolastica e giovani con disabilità, offrendo orientamento e opportunità lavorative nel settore della moda sostenibile. Il progetto prevede un punto di incontro per il riuso di capi e l'apprendimento di nuove competenze attraverso laboratori.

**Punti di forza:** coinvolgimento attivo e definito delle rete dei partner che collabora anche con il settore privato, innovazione nel settore moda che coniuga aspetti di sostenibilità ed economia circolare con la promozione dell'inclusione sociale.

## Bando opportunità in Europa: borsa di studio Aurelio Laino Borsa di studio "Aurelio Laino" per l'alta formazione artistica

**Referente:** Guido Laino

**Soggetto promotore:** Associazione il Funambolo

**Descrizione del progetto:** Il progetto offre borse di studio per artisti under 35 in cinema, teatro o musica, per alta formazione in Europa, specialmente nel Regno Unito con l'obiettivo di arricchire in maniera determinante il proprio curriculum e la propria esperienza.. Include promozione e supporto alla circuitazione delle opere degli artisti attraverso la rete di partner.

**Punti di forza:** colma una lacuna nel sostegno all'alta formazione artistica in Trentino, offre significative opportunità di crescita professionale e apre a collaborazioni internazionali.

## Bando Digitale per la Cultura Mirko Park

**Soggetto promotore:** COOPERATIVA SOCIALE "HANDICREA" Scarl

**Partner:** Centro clinico Nemo, Medialab, Muse, Anffas, Associazione Famiglie SMA

**Descrizione progetto:** Il Mirko Park è un Luna Park creato nella realtà virtuale. Accessibile anche alle persone con disabilità, questo progetto è realizzato nel ricordo di Mirko Toller, un giovane trentino con SMA (Atrofia Muscolare Spinale) che aveva il sogno di dare vita a un parco di divertimenti inclusivo per tutte e tutti. Il progetto prevede installazioni modulari, ospitato presso il Muse prevede di svilupparsi anche in altre sedi, con l'obiettivo di promuovere l'uso inclusivo delle nuove tecnologie.

**Punti di forza:** Innovazione nell'utilizzo della realtà virtuale per l'inclusione, coinvolgimento di molteplici partner e potenziale per una vasta rete di collaborazioni a scopi culturali e didattici.

## Bando cultura e sport per il sociale PLAY PRIDE (023.0235)

**Promotore:** Comitato territoriale Arcigay del Trentino e UISP

**Referente:** Droghetti Shamar

**Descrizione:** PLAY PRIDE ha l'ambizione di creare una rete territoriale che riesca a favorire la creazione di momenti di confronto, spazi sicuri per la pratica sportiva delle persone LGBTQIA+ e dibattito pubblico sul tema per sensibilizzare l'opinione pubblica. Il progetto prevede anche dei laboratori formativi per operatori degli impianti sportivi in cui vengono trattate non solo le tematiche fondanti la comunità LGBTQIA+, il contrasto all'omofobia e la politiche di inclusione delle persone trans, ma anche tematiche trasversali come le modalità di comunicazione assertiva, la gestione dei gruppi sportivi e delle attività connesse

**Punti di forza:** Incentiva l'inclusione sociale attraverso lo sport, migliora la consapevolezza su questioni LGBTQIA+ e arricchisce le competenze degli operatori sportivi in gestione e comunicazione.

# Elenco delle delibere di competenza del 2024



## Settore 1

# Ricerca scientifica e tecnologica

| INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA   | IMPORTO €      |
|---|----------------|
| FOUNDAZIONE CARITRO Foundation Open Factory 2024-25   | 70.000         |
| FOUNDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTE<br>NA Impegno per l'ente strumentale – Contributo 2024 (risp fisc) | 315.000        |
| FOUNDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTE<br>NA Impegno per l'ente strumentale – Contributo 2024 (sett ril)  | 110.000        |
| FOUNDAZIONE CARITRO Percorsi di sviluppo per Comunità energetiche solidali  | 50.000         |
| FOUNDAZIONE CARITRO Osservatorio trentino – prima annualità   | 25.000         |
| FOUNDAZIONE CARITRO Relazioni di genere – Incontri territoriali e percorsi laboratoriali                                  | 25.000         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>595.000</b> |

| SPECIFICI ACCORDI O CONVENZIONI   | IMPORTO €      |
|---|----------------|
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO Progettazione di sistemi 3D in vitro per la medicina personalizzata  | 150.000        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO LingWA – La lingua degli altri                                       | 127.500        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO MicroBee – Il ruolo del microbiota                                   | 127.500        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO MITICLIMA – Mitigazione dello stress da freddo                       | 123.000        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO GenIE – Progetto elettronico generativo                              | 119.000        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO ROAD TO MARKET (R2M) 2024  | 111.000        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO COMMODORE – Controllo, ottimizzazione e modulazione del danno al DNA | 77.000         |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO LongLiveCattle – The Cattle is Dead, Long Live the Cattle!           | 65.000         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>900.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO RICERCA UMANISTICA E SOCIALE 2024               |  | IMPORTO €      |
|--|--|----------------|
| FBK ISTITUTO PER LA RICERCA VALUTATIVA<br>SULLE POLITICHE PUBBLICHE – IRVAPP | IMPATTO DEL LINGUAGGIO DI GENERE NELLE PROFESSIONI         | 45.000         |
| UNITN DIPARTIMENTO PSICOLOGIA E<br>SCIENZE COGNITIVE                         | Nuove dipendenze: rischi, prevenzione e comorbidità        | 40.000         |
| UNITN CENTRO CIMEC – CENTRO<br>INTERDIPARTIMENTALE MENTE/CERVELLO            | QUANTIFICAZIONE FORMALE E DESCRIZIONE DELLE<br>DISTORSIONI | 40.000         |
| UNITN DIPARTIMENTO FISICA  | RASSERENO: Riduzione dell'Ansia Studentesca                | 40.000         |
| FONDAZIONE EURICSE   | LE FRONTIERE DEL VOLONTARIATO                              | 35.000         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>200.000</b> |
| RAPPORO DI PATROCINIO  |  | IMPORTO €      |
| FONDAZIONE "ALESSIO PEZCOLLER"   | Attività istituzionali-patrocino 2024                      | 30.000         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>30.000</b>  |
| PARTECIPAZIONI ASSOCIATIVE IN SOGETTI NON PROFIT                             |  | IMPORTO €      |
| FONDAZIONE BRUNO KESSLER   | Partecipazione associativa Fondazione Bruno Kessler 2024   | 5.000          |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>5.000</b>   |
| STANZIAMENTI PER BANDI   |  | IMPORTO €      |
| FONDAZIONE CARITRO   | Accantonamento per sostegno di progetti nei Bandi VRT      | 150.000        |
| FONDAZIONE CARITRO   | Bando Ricerca e Sviluppo 2024/25                           | 700.000        |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>850.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO POST DOC 2024                     |  | IMPORTO €      |
|--|--|----------------|
| FBK CENTRO SENSORS & DEVICES                                   | Characterization of the chemically treated wood for modern industry  | 86.000         |
| FBK CENTRO SENSORS & DEVICES                                   | Fine GEMs. Miniaturizzazione di Gas Electron Multipliers per sensori di raggi X nello spazio, fisica medica e progetti didattici nelle scuole. | 86.000         |
| UNITN CENTRO CIMEC - CENTRO INTERDIPARTIMENTALE MENTE/CERVELLO | PUPIL-LEARN: L'occhio come finestra diretta sull'apprendimento e i suoi disturbi - un progetto per comprendere l'origine dei DSA               | 86.000         |
| UNITN DIPARTIMENTO LETTERE E FILOSOFIA                         | Trasformare la materia: gli artigiani nel territorio trentino medievale (secoli XI-XIV)  | 86.000         |
| FBK ISTITUTO STORICO ITALO GERMANICO - ISIG                    | Trentino stregato. Per una nuova storia della stregoneria nel Principato e Diocesi di Trento (secoli XVI-XVIII)                                | 86.000         |
| UNITN DIPARTIMENTO MATEMATICA                                  | Modelli matematici di malattie infettive più ospiti e popolazioni eterogenee: applicazioni all'influenza aviaria                               | 85.000         |
| FBK CENTRO DIGITAL HEALTH & WELLBEING                          | NeuroGlocal - Da "global" a "local": come sfruttare le conoscenze ottenute da banche dati di neuroimmagini internazionali a livello regionale  | 85.000         |
| FEM CENTRO RICERCA ED INNOVAZIONE                              | CURCU-STOP: Tecniche bio-ispirate per il controllo dei curculionidi che attaccano colture di interesse per il territorio Trentino              | rinuncia       |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>600.000</b> |

## 3.180.000 EURO

### TOTALE DEGLI IMPORTI DELIBERATI NEL 2024

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico, si aggiungono

## 650.000 EURO

del Bando Ricerca e Sviluppo 2023/24, riportati nella tabella seguente.

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO RICERCA E SVILUPPO 2023/24   |   | IMPORTO €      |
|---|---|----------------|
| Università Politecnica delle Marche                       | Acquacoltura Circolare: valorizzazione integrata degli scarti ed estrazione di sottoprodotti di valore dall'Insetticolatura a supporto delle produzioni Agricole ed ittiche (ACInA) | 90.000         |
| UNITN Dipartimento Ingegneria Industriale                 | FOTOCAMERA SISMICA E DIGITAL-TWIN PER LA RICERCA DI PERDITE IDRICHE   | 95.000         |
| UNITN Centro C3A - Centro Agricoltura Alimenti Ambiente   | TREMO-GREEN: Valutazione dell'applicabilità in campo e della sostenibilità dei metodi di controllo vibrazionali di insetti dannosi  | 95.000         |
| Università degli Studi di Verona                          | Sviluppo di nanobiopesticidi e nanobiostimolanti tramite una piattaforma di delivery innovativa   | 95.000         |
| UNIBZ Facoltà di Scienze agrarie, ambientali e alimentari | REFOREST: RICOSTRUZIONE DI UNA FORESTA PIÙ RESILIENTE IN TRENTO DOPO VAIA   | 96.000         |
| Centro di Sperimentazione Laimburg                        | SUSTAIN: Sistema per l'Utilizzo SosTenibile delle vinAcce per un'economia circolare e prodotti INnovativi   | 90.000         |
| UNIPD Dipartimento Ingegneria Civile Edile e Ambientale   | Gestione Sostenibile del Territorio Montano: Sensori in Fibra Ottica per Contrastare gli effetti del Cambiamento Climatico  | 89.000         |
| <b>TOTALE</b>   |   | <b>650.000</b> |

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non è conteggiato l'accantonamento per il Bando Ricerca e Sviluppo 2024/25 (per un totale di 700.000 euro) e l'accantonamento per il sostegno di progetti nei Bandi VRT (150.000 euro) i cui destinatari saranno resi noti nel 2025.

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra – riferito al settore Ricerca scientifica e tecnologica – anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore Ricerca scientifica e tecnologica a bilancio ammonta pertanto a 2.980.000 euro).

## SETTORE ricerca scientifica e tecnologica

| SETTORI  |                  |
|--|------------------|
| DELIBERATO CON RISORSE 2024  | 800.000          |
| DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE   | 465.000          |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETTORI RILEVANTI GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE                             | 1.065.000        |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA ALTRI FONDI GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE   | -                |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI NON INSERITI NEL BILANCIO DI MISSIONE (STANZIAMENTI ANNI PRECEDENTI) | 650.000          |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO ESERCIZIO</b>  | <b>2.980.000</b> |
| RISORSE D'ESERCIZIO 2024 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025  | 700.000          |
| RISORSE DA FONDI ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025  | 150.000,00       |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO DI MISSIONE</b>  | <b>3.180.000</b> |

## Settore 2

# Educazione, istruzione e formazione

| INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA  | IMPORTO €      |
|--|----------------|
| FONDAZIONE CARITRO<br>Paridee – Percorsi laboratoriali con il sistema scolastico<br>(integrazione budget)                          | 94.184         |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Relazioni di genere – Incontri territoriali e percorsi laboratoriali con il sistema scolastico (poi Paridee) | 100.000        |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Scuole al MEIS – A.S. 2024/2025 (risorse esercizio)  | 300            |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Scuole al MEIS – A.S. 2024/2025 (fondo risparmio fiscale)  | 60.500         |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Giornata del Risparmio – Laboratori Fiabe e denaro   | 20.000         |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Sfide di dibattito argomentativo 2024/25   | 28.000         |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Conoscere la Borsa 2024/25   | 19.000         |
| FONDAZIONE CARITRO<br>FinUp e FinAct   | 23.500         |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Patentino per lo smartphone 2024/25  | 9.000          |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Facilitazione e accompagnamento per il Bando formazione lavoro   | 8.985          |
| FONDAZIONE CARITRO<br>Impresa in azione 2024/25  | 40.000         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>403.469</b> |

| SPECIFICI ACCORDI O CONVENZIONI   |   | IMPORTO €      |
|---|---|----------------|
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO  | Progetto a supporto di studenti/sse e studiosi/e "a rischio" 2024               | 120.000        |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO  | Collegio Clesio   | 45.000         |
| UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO  | Percorso formativo congiunto UniTrento-SISSA Trieste                            | 15.000         |
| Euricse European Research Institute on Cooperative and Social Enterprises | MASTER GIS – Master universitario in Gestione di Imprese Sociali, XXIX Edizione | 25.000         |
| <b>TOTALE</b>   |   | <b>205.000</b> |

| PROGETTI PRESENTATI DA TERZI   |  | IMPORTO €        |
|--|--|------------------|
| Enactus Italia onlus   | Enactus Italia onlus 2024  | 25.000           |
| Fondazione Intercultura ets  | Cittadini di domani, Cittadini del mondo – Borse di studio anno scolastico 2025-2026 | 75.000           |
| Collegio del Mondo Unito dell'Adriatico ONLUS                        | Ambasciatori Trentini nel Mondo – biennio 2025–2027                                  | 45.000           |
| Consolida scs  | Educa Immagine   | 19.700           |
| A.C.R.I. – ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.p.A. | Fondo per la repubblica digitale 2024 (ris esercizio)                                | 231.087          |
| A.C.R.I. – ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.p.A. | Fondo per la repubblica digitale 2024 (credito d'imposta)                            | 693.262          |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>1.089.049</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO RETI SCUOLA – TERRITORIO 2024 |  | IMPORTO € |
|--|--|-----------|
| PERGINE SPETTACOLO APERTO                                  | CITTADINE E CITTADINI IN SCENA           | 16.500    |
| ALBERO BLU SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE                     | "Inizio Prima!" e "PASSi in prima media" | 16.000    |
| AISAM – ASSOCIAZIONE ITALIANA DI SCIENZE DELL'ATMOSFERA    | Cli-DaRe@Images                          | 15.900    |
| PUNTO ZERO APS   | Tana libera tutti!                       | 15.900    |
| APS ESTROTEATRO SCUOLA DI TEATRO E CINEMA                  | Escape theater                           | 15.000    |
| INCONTRA SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE                       | MiniRendena: una Valle di Volontariato   | 13.700    |

|  |                                 |                |
|--|---------------------------------|----------------|
| ARIATEATRO ETS                                     | A corpo libero                  | 13.200         |
| OHT OFFICE FOR A HUMAN THEATRE                     | no.                             | 13.000         |
| LICEO SCIENTIFICO "GALILEO GALILEI"                | Metamorfosi del mito            | 12.800         |
| ASSOCIAZIONE ARTE SELLA IMPRESA SOCIALE            | Come foglie mosse               | 11.500         |
| ASSOCIAZIONE VIRAÇÃO&JANGADA                       | Ci Sentiamo                     | 11.400         |
| ASSOCIAZIONE ELEMENTARE                            | INSIDEOUT                       | 11.300         |
| CASA MADRE DELL'ISTITUTO FIGLIE CARITÀ             | CineStor                        | 11.200         |
| CENTRO PER LA COOPERAZIONE INTERNAZIONALE          | intrECCi                        | 10.200         |
| UNALOME – PSICOLOGIA E FORMAZIONE                  | Emozioni e relazioni a scuola   | 9.700          |
| LA COCCINELLA SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE          | SPARK                           | 9.700          |
| ISTITUTO DI ISTRUZIONE MARIE CURIE                 | Interpretare il Novecento       | 9.500          |
| MLAL TRENTO ONLUS                                  | IMPRONTE                        | 9.400          |
| "LA CASA DEI MUSICANTI"                            | La Rivoluzione degli Asini      | 9.300          |
| PAMS FOUNDATION                                    | Narrare la coesistenza          | 9.200          |
| LICEO "ANTONIO ROSMINI"                            | Ogni favola è un gioco          | 9.100          |
| ISTITUTO DI ISTRUZIONE SUPERIORE "MARTINO MARTINI" | Voci tra le nuvole              | 8.700          |
| DOCENTI SENZA FRONTIERE ODV                        | TESTIMONI DEL MONDO A CONFRONTO | 8.400          |
| COOPERATIVA SOCIALE "HANDICREA"                    | INCLUSIVI PER NATURA            | 8.200          |
| UPT SCUOLA PER LE PROFESSIONI                      | conNETtori                      | 7.500          |
| ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 2                      | EcoloGino                       | 7.000          |
| COOPERATIVA SOCIALE VILLA MARIA                    | ComuniCAAlliano                 | 6.700          |
| <b>TOTALE</b>                                      |                                 | <b>300.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO RETI PER L'EDUCAZIONE MUSICALE 2024 |                             | IMPORTO €      |
|--|-----------------------------|----------------|
| ISTITUTO COMPRENSIVO FONDO-REVO                                  | SI FA...MUSICA              | 17.500         |
| ISTITUTO COMPRENSIVO ROVERETO SUD                                | POPIPOP MUSIC BAND          | 17.250         |
| ISTITUTO COMPRENSIVO ALTA VALLAGARINA                            | Musica in classe            | 16.908         |
| IC PREDAZZO TESERO PANCHIÀ ZIANO                                 | Armonie educative a scuola  | 13.154         |
| SCUOLA LADINA DI FASSA   | LA MUEGA DI BEC E PER I BEC | 11.055         |
| ISTITUTO COMPRENSIVO TAIO  | "Singing together"          | 7.500          |
| ISTITUTO COMPRENSIVO VALLE DEI LAGHI                             | Il Cantastorie              | 7.500          |
| ISTITUTO COMPRENSIVO CIVEZZANO                                   | CantAscuola                 | 7.499          |
| ISTITUTO COMPRENSIVO TRENTO 6                                    | Harmonia Scolastica         | 7.450          |
| <b>TOTALE</b>  |                             | <b>105.816</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO OPPORTUNITÀ IN EUROPA 2023/2024 |                             | IMPORTO €     |
|--|-----------------------------|---------------|
| ECOMUSEO ARGENTARIO APS                                      | BANDO OPPORTUNITÀ IN EUROPA | 9.500         |
| ASSOCIAZIONE MAZINGIRA ODV                                   | SEMI DI DOMANI              | 9.300         |
| DEINA TRENTO APS   | Pace in azione              | 728           |
| ASSOCIAZIONE LA FORESTA                                      | AMMU                        | 400           |
| <b>TOTALE</b>  |                             | <b>19.928</b> |

| STANZIAMENTI PER BANDI |   | IMPORTO € |
|------------------------|---|-----------|
| FONDAZIONE CARITRO     | Bando per rafforzamento progetti di rete 2024/25                | 250.000   |
| FONDAZIONE CARITRO     | Bando per proposte artistiche rivolte ad un pubblico scolastico | 250.000   |
| FONDAZIONE CARITRO     | Bando Formazione lavoro 2024-25                                 | 280.000   |
| <b>TOTALE</b>          | <b>780.000</b>  |           |

# 2.903.262 EURO

## TOTALE DEGLI IMPORTI DELIBERATI E STANZIATI NEL 2024

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico, si aggiungono

# 250.000 EURO

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Bando formazione lavoro 2023-24 e

# 17.672 EURO

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Bando opportunità in Europa (riportati nelle tabelle seguenti).

È già esposto nelle tabelle sopra l'importo riferito al Credito d'imposta per il Fondo Repubblica digitale (pari a 693.262 euro).

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO FORMAZIONE LAVORO 2023-24 |   | IMPORTO €      |
|--|---|----------------|
| Associazione Provinciale Per i Minori – APPM onlus     | LAVORO? Sì Grazie!  | 30.000         |
| INFUSIONE IMPRESA SOCIALE – ASSOCIAZIONE               | Corsi introduttivi per giovani aspiranti alla professione sala e al prodotto pizza                    | 40.000         |
| KALEIDOSCOPIO società cooperativa sociale              | EDUCA EDILE   | 28.000         |
| ÈSTEKA APS   | LUCE NELLO SPAZIO- SUONO NEL TEMPO  | 20.000         |
| Samuele società cooperativa sociale                    | Una buona ImPRESSione: formazione e lavoro nel settore produzione di stampa                           | 20.000         |
| ASSOCIAZIONE CULTURALE PLANET ART                      | PROFESSIONE ORCHESTRA con Gigliola Cinquetti – UN SECONDO STEP: I PRIMI PASSI NELLA REALE PROFESSIONE | 17.000         |
| Associazione ARAS                                      | CIASCUNO CRESCE SOLO SE SOGNATO   | 35.000         |
| UPT SCUOLA PER LE PROFESSIONI PER IL TERZIARIO         | MANAGER DELLA RIGENERAZIONE URBANA  | 25.000         |
| ASSOCIAZIONE 4 EUROPE                                  | ESOPRO  | 35.000         |
| <b>TOTALE</b>  |   | <b>250.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO OPPORTUNITÀ IN EUROPA | IMPORTO €     |
|--|---------------|
| Associazione La Foresta – Accademia di comunità    | 9.600         |
| Deina Trentino APS                                 | 8.072         |
| <b>TOTALE</b>                                      | <b>17.672</b> |

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non sono conteggiati gli accantonamenti per il Bando per rafforzamento progetti di rete 2024/25, per il Bando per proposte artistiche rivolte ad un pubblico scolastico e per il Bando Formazione lavoro 2024-25 (i cui beneficiari saranno resi noti nel 2025).

## SETTORI RILEVANTI educazione, istruzione e formazione

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra – riferito al settore Educazione, istruzione e formazione – anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore dell'educazione, istruzione e formazione a bilancio ammonta pertanto a 2.390.934 euro).

| SETTORI  |                  |
|--|------------------|
| DELIBERATO CON RISORSE 2024  | 950.000          |
| DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE   | 480.000          |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE                                | -                |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA ALTRI FONDI GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE   | 693.262          |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI NON INSERITI NEL BILANCIO DI MISSIONE (STANZIAMENTI ANNI PRECEDENTI) | 267.672          |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO ESERCIZIO</b>  | <b>2.390.934</b> |
| <b>RISORSE D'ESERCIZIO 2024 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025</b>   | <b>780.000</b>   |
| <b>RISORSE DA FONDI ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025</b>   | <b>-</b>         |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO DI MISSIONE</b>  | <b>2.903.262</b> |

## Settore 3

# Arte, attività e beni culturali

| PROGETTI PRESENTATI DA TERZI  | IMPORTO €     |
|---|---------------|
| COMUNE di ROVERETO Concerto dell'Immacolata 5 dicembre 2024   | 5.000         |
| FONDAZIONE CAMPANA DEI CADUTI IL MITO DELLA CAMPANA: 100 anni di Maria Dolens                           | 20.000        |
| ART ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE OCCIDENTE VERSO ORIENTE 2024. L'EUROPA UN CALEIDOSCOPIO MUSICALE | 2.000         |
| COMUNE di ROVERETO FESTIVAL INFORMATICI SENZA FRONTIERE 2024  | 5.000         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>32.000</b> |

| INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA                                     | IMPORTO €      |
|---|----------------|
| Fondazione Caritro Concessione delle sale conferenze 2024         | 40.000         |
| Fondazione Caritro Facciamo Eco 2024                              | 70.000         |
| Fondazione Caritro Festival dello sport 2024 (fondo sett ril)     | 8.000          |
| Fondazione Caritro Festival dello sport 2024 (risp fisc)          | 12.000         |
| Fondazione Caritro Giornata Europea delle Fondazioni 2024         | 10.000         |
| Fondazione Caritro Invito a Palazzo 2024                          | 20.000         |
| Fondazione Caritro Mostra Display - integrazione                  | 80.000         |
| Fondazione Caritro Music 4 the Next generation - M4NG             | 109.042        |
| Fondazione Caritro Partecipazione al festival dell'economia 2024  | 30.000         |
| Fondazione Caritro Progettazione Polo Santa Chiara                | 56.306         |
| Fondazione Caritro Rinnovo spazi Fondazione Caritro - piano terra | 150.000        |
| Fondazione Caritro SfidEuropee - quarta edizione                  | 60.000         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>645.348</b> |

| RAPPORTI DI PATROCINIO                 | IMPORTO €  |        |
|--|--|--------|
| Accademia Roveretana degli Agiati      | ATTIVITÀ PROGRAMMATE PER L'ANNO 2024                                   | 60.000 |
| Associazione culturale Antonio Rosmini | Rapporto di patrocinio 2024 – Associazione Culturale "Antonio Rosmini" | 40.000 |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>100.000</b>   |        |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL PRIMO BANDO PER IL VOLONTARIATO CULTURALE (2024) | IMPORTO €  |       |
|---|--|-------|
| Associazione Culturale Donne Albanesi in Trentino—"TEUTA" – APS         | FESTIVAL INTERCULTURALE CANTARE LA PACE  | 3.500 |
| Comitato Circus Lake  | Circus Lake Invasion   | 3.933 |
| SINTESI-MUSEO DIDATTICO ASSOCIAZIONE PEDAGOGICA E CULTURALE             | Fascinazioni. Scultura, Grafica e Pittura dell'Archeologo Renato Perini (1924-2007)    | 5.000 |
| ASSOCIAZIONE CULTURALE HAGAMOS SONREIR AL MUNDO                         | FESTIVAL BOSCO 2024  | 5.000 |
| Associazione Culturale Teatrale COMPAGNIA dei GIOVANI                   | IN_visibile5 – Festival Teatrale Nazionale / Internazionale                            | 4.000 |
| Coro Paganella  | ITINERARI MUSICALI IN VIAGGIO 2024: INCONTRI TRA MUSICA, CANTO TEATRO E DANZA 1^ PARTE | 5.000 |
| Associazione Filorosso o.d.v  | La Rampa 2024: Rassegna cinematografica (su Cuba)                                      | 6.000 |
| AIZO Associazione Italiani Zingari Oggi sez TN-AA ODV                   | La scuola motore dei valori di una società democratica. E' così per Sinti e Rom?       | 6.000 |
| Associazione culturale Le Ombrie APS                                    | Montagneracconta 2024 ed eventi correlati  | 4.000 |
| Trento Poetry Slam APS ETS  | Poè 2024 – Festa delle parole. Quinta edizione: fare emergere le contraddizioni        | 2.900 |
| Fabbrica del Pensiero   | Quartieri in musica 2024   | 6.700 |
| Associazione Spazio Piera   | RISALITE festival  | 7.000 |
| Associazione Culturale Musicale Sonà                                    | Sonà Jubilee – 25th edition  | 4.500 |
| ArteLaghi   | Voci della Valle: Un Palcoscenico per Giovani Musicisti                                | 5.000 |
| Gruppo Giovani San Sebastiano   | VOLONTARTE. L'ARTE DEL VOLONTARIATO  | 5.000 |
| <b>TOTALE</b>   | <b>73.533</b>  |       |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL SECONDO BANDO PER IL VOLONTARIATO CULTURALE (2024) | IMPORTO €      |
|---|----------------|
| Coro La Valle - Gruppo Costumi Storici<br>Cembrani                        | 3.000          |
| ASSOCIAZIONE DI VOLONTARIATO KARIBA                                       | 4.500          |
| A.P.S. Officina delle Pezze   | 5.000          |
| Associazione CULTURALE MOSAICO  | 4.548          |
| Comitato Circus Lake  | 4.000          |
| Associazione Smart  | 3.820          |
| ASSOCIAZIONE PRODIGIO ODV   | 7.000          |
| ASSOCIAZIONE ALBA CHIARA APS  | 7.000          |
| Associazione Teatrale Universitaria                                       | 7.000          |
| Tavolo delle Associazioni Universitarie –<br>TAUT                         | 5.000          |
| Centro Studi Martino Martini  | 5.000          |
| ASSOCIAZIONE CULTURALE TE@  | 6.000          |
| ArmoniEventi  | 5.500          |
| CLUB INTERASSOCiativo TUTTAPOVO   | 3.800          |
| Harpo   | 6.000          |
| SEESAW APS  | 7.000          |
| Mercanti di Luce asd  | 6.800          |
| Associazione di promozione sociale<br>DISTRATTA MUSA                      | 4.700          |
| Associazione culturale Circolo del Cinema<br>Effetto Notte                | 7.000          |
| GRUPPO ARTE MEZZOCORONA   | 5.000          |
| UTOPIA  | 7.000          |
| ASSOCIAZIONE SORGENTE '90   | 5.000          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>119.668</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL TERZO BANDO PER IL VOLONTARIATO CULTURALE (2024) |  | IMPORTO €      |
|---|--|----------------|
| ASSOCIAZIONE JUST MELODY  | Sinfonia per l'Empowerment Femminile e Parità di Genere    | 4.800          |
| Ars Modi Associazione di Promozione Sociale                             | ARS MODI 2024  | 6.000          |
| ASSOCIAZIONE TRA LE ROCCE E IL CIELO                                    | AZIONEEREAZIONE  | 6.500          |
| 204 A.P.S.  | BØSK Festival 2024 (InBosco 2.0)                           | 6.000          |
| Associazione culturale Circolo del Cinema Effetto Notte                 | Cineforum Effetto Festival 2024-2025                       | 7.000          |
| Circolo del Cinema "San Marco"  | Cineforum San Marco 24/25                                  | 5.700          |
| Tiring house associazione   | Community Art Program                                      | 3.500          |
| PEQUODCOMPAGNIA APS   | FESTIVAL INTRECCI ELETTRONICI                              | 7.000          |
| Associazione Ponti  | Flowers  | 7.000          |
| Comitato FAI di Trento  | Giornate FAI d'Autunno 2024                                | 6.000          |
| Associazione NOI Giovo  | Giovo e il suo teatro di comunità                          | 6.800          |
| Associazione Busa Network   | Il villaggio di Pocahontas                                 | 4.000          |
| ACT ESTROTEATRO   | IN VIAGGIO VERSO IL NATALE                                 | 6.000          |
| QUILOMBO TRENTINO   | La forza disarmante del teatro                             | 6.500          |
| Compagnia del Cammino di San Rocco                                      | LA SETTIMANA DEL CAMMINO                                   | 7.000          |
| ASSOCIAZIONE CULTURALE DI PSICOLOGIA ANALITICA DURENDAL                 | Le Preziose: Mappa Trentina dei Nontiscordardimé           | 6.300          |
| Associazione "Il Giardino Segreto"                                      | Note a margine – rassegna di concerti ed editoria musicale | 6.500          |
| Associazione Culturale Arteviva   | SENZA FIATO  | 5.400          |
| LA BURRASCA APS   | TROPPO BELLA   | 5.000          |
| AMICI DI FAMIGLIA   | VOCI NEGATE  | 7.000          |
| <b>TOTALE</b>   |  | <b>120.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO CRESCITA CULTURALE (2024)                    |   | IMPORTO € |
|---|---|-----------|
| Sonata Islands  | Ai Confini ed Oltre   | 8.000     |
| ArmoniEventi  | ANIMA   | 12.000    |
| Tiring house associazione   | Antologica. Mostra in tre atti                                  | 8.500     |
| PAMS Foundation   | Coesistenza Festival 2024 – III edizione                        | 11.000    |
| Associazione Pluraldanza  | Danzare A Monte 2024 _ paesaggi in transito                     | 10.500    |
| FEDERAZIONE NAZIONALE ANZIANI E PENSIONATI ACLI DELLA PROVINCIA DI TRENTO | Due memorie, una sola memoria: Tina Anselmi e Antonio Megalizzi | 12.500    |
| UNITiN – Rete degli studenti universitari del Trentino APS                | ECHOES – Trento in Mostra 2024                                  | 11.000    |
| Associazione Culturale Euregio Klassika                                   | European Creative and Chamber Music Competitions & Performances | 12.000    |
| Associazione Spazio Piera   | INSORGI   | 7.000     |
| PEQUODCOMPAGNIA APS   | LA CASA SUL CARTELLO _ una favola nera                          | 12.500    |
| Associazione Culturale Sanbaradio   | La piazza per aria: Sardagna                                    | 5.300     |
| Alchemica APS   | MONSTRA. Una mostra prodigiosa                                  | 12.000    |
| Aps Estroteatro Scuola di teatro e cinema                                 | Tig – teatro in Giardino  | 11.000    |
| Associazione culturale Rifiuti Speciali                                   | Tina Modotti. Troppa arte nella vita                            | 13.200    |
| Associazione Culturale Musicale Sonà                                      | Trentin Music Award   | 3.500     |
| TOTALE  |   | 150.000   |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO MEMORIA (2024)          |  | IMPORTO €      |
|--|--|----------------|
| ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS                | 1, 2, 3 ... stella                                     | 6.500          |
| società cooperativa sociale AMALIA GUARDINI          | Amalia Guardini. Storie di emancipazione e autonomia   | 12.000         |
| Associazione Ubalda Bettini Girella onlus            | Donne Leggendarie 2.0                                  | 9.800          |
| Ecomuseo Argentario APS                              | ECOS. Paesaggi sonori negli Ecomusei                   | 11.200         |
| SlowCinema APS                                       | FÉMENE – Donne a confronto a 50 anni di distanza       | 13.000         |
| Associazione Culturale Un paese nelle nuvole APS     | GIACOMO MATTEOTTI, LA PROTESTA DELL'ANIMA DEL MONDO    | 9.500          |
| COOPERATIVA SOCIALE "HANDICREA" Scarl                | GRAZIELLA ANESI: UNA VITA OLTRE LE BARRIERE            | 12.800         |
| COMITATO FALENABLУ                                   | IL CANTO DELLA VENERE                                  | 9.300          |
| Ariateatro Ets                                       | Il paese delle vedove                                  | 13.000         |
| TEATROE APS  | Illustrate_Gocce di memoria                            | 11.800         |
| AIZO Associazione Italian Zingari Oggi sez TN-AA ODV | ROM E SINTI A SCUOLA: LE CLASSI LACIO DROM IN TRENTINO | 9.700          |
| Nuovo Cineforum Rovereto                             | Sono tranquillo, altrettanto siatelo voi               | 10.500         |
| ASS. CUL. EVOE'!TEATRO                               | Una casa di Guerra                                     | 10.900         |
| NOI ORATORIO 5 FRAZIONI STENICO                      | Vita e memorie di donne stra-ordinarie                 | 10.000         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>150.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO CULTURA AMBIENTALE (2024)                     |   | IMPORTO €      |
|--|---|----------------|
| I'Ortazzo APS  | A piccoli passi verso la sostenibilità                            | 9.200          |
| Laboratorio Sociale - Società cooperativa sociale                          | Acquaprofonda   | 8.400          |
| Associazione di Promozione Sociale L'Alveare                               | ALLEANZE RADICALI   | 9.300          |
| Associazione IN DIALOGO  | Comprendere i cambiamenti per sviluppare un pensiero ambientale   | 6.800          |
| Associazione La Foresta - Accademia di comunità                            | Eco Lab: Esplorazioni Eco-gioiose sul nostro territorio           | 9.200          |
| Associazione il Funambolo  | FRAMMENTI DI UN FUTURO POSSIBILE                                  | 9.700          |
| VILLA S.IGNAZIO COOPERATIVA DI SOLIDARIETÀ SOCIALE                         | L'AltroBosco in città   | 8.600          |
| OHT OFFICE FOR A HUMAN THEATRE   | Little Fun Palace Nomadic School 2025                             | 8.600          |
| Associazione per il WWF TRENTO   | L'ORSO NELLA STANZA   | 7.000          |
| Mese Montagna  | MESE MONTAGNA 2024 - OLTRE LA FATICA                              | 6.800          |
| OFFICINA COMUNE  | Officina dei pensieri   | 6.300          |
| H2O+ E.T.S.  | Schermi Verdi   | 9.700          |
| COOPERATIVA A.L.P.I. SCS   | Slow Fashion Lab  | 10.000         |
| LUMEN slowjournal APS  | Spazi di narrazione delle terre alte +1                           | 5.000          |
| Slow Food Valle dell'Adige Alto Garda                                      | Territori di vita nelle Terre Alte                                | 5.600          |
| ASSOCIAZIONE SPORTIVA DILETTANTISTICA RAFTING KAYAK CANOA CLUB VAL DI SOLE | Val di Sulis  | 10.000         |
| Cooperativa Sociale Smart Onlus  | Verso una cultura del muoversi e vivere sostenibile in Alto Garda | 9.800          |
| <b>TOTALE</b>  |   | <b>140.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO ANNUALE EVENTI CULTURALI (2024)     |  | IMPORTO €      |
|--|--|----------------|
| ASSOCIAZIONE FINISTERRAE TEATRI                                  | AL RIPARO DEGLI ALBERI 2024  | 6.700          |
| Associazione Arte Sella Impresa Sociale                          | Arte Sella musica e poesia 2024  | 7.700          |
| ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE<br>LANTERNE PER LUCCIOLE      | Audiografie Festival. Suoni e storie dal futuro                                      | 3.500          |
| Associazione Le polveri del giorno dopo                          | CANTIERETEATRO. TEATRO E COMUNITA' IN ALTO GARDA E LEDRO                             | 10.000         |
| IL GAVIALE SOCIETÀ COOPERATIVA                                   | CENTRALE FIES FESTIVAL 2024  | 7.000          |
| Bambini nel Deserto Trentino                                     | Cinema Solare Itinerante 2024  | 10.400         |
| Associazione di promozione sociale .doc                          | Contavalle, piccola rassegna del ri-esistere   | 10.000         |
| Collettivo Clochart APS  | CURA IL FUTURO - Teatro per ragazzi e famiglie - 4°edizione                          | 17.500         |
| Festival Internazionale Film della Montagna<br>"Città di Trento" | DESTINAZIONE.. IRLANDA   | 15.000         |
| Associazione Culturale Raumtraum                                 | DISSONANZE - voci non allineate  | 18.500         |
| ASS. CUL. EVOE'!TEATRO   | Divergenze Mori 2024   | 11.000         |
| ASSOCIAZIONE BIODISTRETTO DELLA VALLE<br>DEI LAGHI               | FESTIVAL CONFLUENZE il festival del turismo sostenibile                              | 8.257          |
| ASSOCIAZIONE ELEMENTARE  | FESTIVAL DEI PICCOLI - EDIZIONE 2024   | 12.600         |
| ASSOCIAZIONE ARDITODESIO   | FESTIVAL DI TEATRO E SCIENZA "TEATRO DELLA MERAVIGLIA 2024"                          | 18.000         |
| Associazione Filarmonica di Rovereto ETS                         | festival Settecento 2024 - Ad artes  | 15.000         |
| APS FANTASIO   | Festival Tabù-La fine come inizio  | 15.000         |
| TRENTINO JAZZ ets  | Festival TrentinolnJazz  | 15.000         |
| GRUPPO TEATRALE MORENO CHINI - APS                               | Fratelli di legno  | 14.000         |
| Ecomuseo della Judicaria dalle Dolomiti al Garda APS             | Gamberi. Il Festival delle acque a Comano.   | 16.000         |
| ASSOCIAZIONE PER IL COORDINAMENTO<br>TEATRALE TRENTO             | INCLUSO CHI?   | 11.800         |
| PERGINE SPETTACOLO APERTO  | Massimo Volume   | 20.000         |
| The Hub Trentino Südtirol s.c. Impresa sociale                   | Nuvolette  | 11.500         |
| ENTROPIA   | POPLAR FESTIVAL 2024   | 20.000         |
| ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS                            | PUNTI DI VISTA   | 18.000         |
| FONDAZIONE MUSEO CIVICO DI ROVERETO                              | RAM film festival 2024: cinema fulldome e premio giovani registi                     | 20.000         |
| Associazione La Foresta - Accademia di comunità                  | Sapori di Futuro - artiste, agroecologhe e cuoche rigenerano il patrimonio culinario | 17.500         |
| UNITiN - Rete degli studenti universitari del Trentino APS       | Scelte in Movimento: da Uman a Co.Scienza 2024                                       | 13.300         |
| Accademia Internazionale di Smarano APS                          | Smarano Academy Music Festival 2024  | 7.000          |
| Ariateatro Ets   | Stagione Teatro di Pergine   | 17.000         |
| Teatro delle Garberie APS  | Tracce 2024  | 12.000         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>399.257</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO ANNUALE PRODUZIONI CULTURALI (2024) |  | IMPORTO €      |
|--|--|----------------|
| Associazione Culturale Raumtraum                                 | A FUTURA MEMORIA   | 12.500         |
| FESTIVAL REGIONALE DI MUSICA SACRA ETS                           | B&B Busoni - Berera: primizie sacre                              | 8.500          |
| ASSOCIAZIONE ARDITODESiO   | COMPLESSITÀ  | 20.000         |
| PERGINE SPETTACOLO APERTO  | FORESTO  | 25.000         |
| Associazione culturale BiancoNero                                | Il canto del ghiaccio  | 19.000         |
| ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS                            | INTERGEN 24  | 25.000         |
| FBK Istituto Storico Italo Germanico - ISIG                      | Kessler. Storia di un leader                                     | 14.000         |
| ATTI - Associazione Teatrale Trentina<br>Intercultura Aps        | LA PIMPA, una Commedia Musicale per tutta la famiglia!           | 23.500         |
| ASS. CUL. EVOE!TEATRO  | La più grande tragedia dell'umanità                              | 16.000         |
| Teatro delle Garberie APS  | L'anello magico  | 15.000         |
| Associazione culturale TrentoSpettacoli                          | L'ESTASI DELLA LOTTA   | 15.500         |
| Fondazione Museo storico del Trentino                            | L'idea, il segno, il manifesto                                   | 25.000         |
| ASSOCIAZIONE ELEMENTARE  | MAMMA ORSA   | 0<br>REVOCATA  |
| OHT OFFICE FOR A HUMAN THEATRE                                   | Nuvolario  | 21.000         |
| IL GAVIALE SOCIETÀ COOPERATIVA                                   | PERFORMARE LA STORIA   | 16.500         |
| Il gioco degli specchi APS                                       | Senza fissa dimora   | 14.000         |
| MALI WEIL  | Sun Eaters (working title) - Scuola di Diplomazie<br>Interspecie | 20.000         |
| Associazione Smart   | THE LAST CITY  | 14.000         |
| Associazione culturale Le Ombrie APS                             | Via dei matti,43   | 17.500         |
| Collettivo Clochart APS  | VIBRO D'AMORE  | 11.000         |
| Compagnia Abbondanza Bertoni                                     | VIRO   | 17.000         |
| Associazione culturale Anomalia ETS                              | WUNDERKAMMER   | 21.500         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>371.500</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO ARCHIVI 2024                            |   | IMPORTO €      |
|--|---|----------------|
| Coro della SAT Aps   | ARCALPINA – ARCHIVI DELLA CORALITÀ ALPINA – CORO DELLA SAT  | 27.000         |
| Fondazione Museo storico del Trentino                                | Comunità solidale: gli archivi della Famiglia cooperativa, Cassa rurale e Consorzio elettrico di Cornè (1907-1997)    | 16.000         |
| Fondazione Bruno Kessler   | DIGIT – L'archivio aperto: digitalizzazione dell'editoria culturale e scientifica del Trentino                        | 25.000         |
| MUSEO CASTELLO DEL BUONCONSIGLIO. MONUMENTI E COLLEZIONI PROVINCIALI | Il Museo Civico di Trento: storia di una collezione   | 20.000         |
| BIBLIOTECA CIVICA TARTAROTTI   | La Famiglia Armani – Belmonte, Albino Zenatti e Valentino Chiocchetti: tre sguardi d'archivio sul territorio trentino | 25.000         |
| Fondazione Giovanni Angelini – Centro Studi sulla Montagna           | La valle dei Mòcheni nell'archivio di Giuseppe Šebesta, patrimonio per le Dolomiti delle giovani generazioni          | 20.000         |
| MUSEO STORICO ITALIANO DELLA GUERRA, ONLUS                           | Memorie difficili – Trentini nella Guerra Civile Spagnola   | 17.000         |
| <b>TOTALE</b>  |   | <b>150.000</b> |
| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO DIGITALE PER LA CULTURA 2024            |   | IMPORTO €      |
| OHT OFFICE FOR A HUMAN THEATRE                                       | Archivio nomade / performative landscape  | 50.000         |
| MUSE Museo delle Scienze   | FloraDiv - digitalizzazione e valorizzazione del patrimonio botanico del MUSE (Herbarium Tridentinum - TR)            | 64.500         |
| Fondazione Museo storico del Trentino                                | Digital Caproni   | 63.500         |
| Comune di Trambileno   | PARCO LETTERARIO DI EUGENIO MONTALE E DEI POETI DELLA GUERRA E ATTIVITÀ DI POTENZIAMENTO E VALORIZZAZIONE DIGITALE    | 47.000         |
| <b>TOTALE</b>  |   | <b>225.000</b> |

**2.606.306 EURO**

**TOTALE DEGLI IMPORTI DELIBERATI NEL 2024**

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico, si aggiungono

**50.000 EURO**

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del percorso Tra dire e fare – sostegno dei piani di sviluppo strategico,

**225.000 EURO**

riferiti a progetti sostenuti nell'ambito del Bando digitale per la cultura e

**44.000 EURO**

riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Primo bando volontariato culturale 2024 (riportati nelle tabelle seguenti).

| PROGETTI SOSTENUTI NEL PERCORSO TRA DIRE E FARE<br>SOSTEGNO DEI PIANI DI SVILUPPO STRATEGICO | IMPORTO €     |
|--|---------------|
| ASSOCIAZIONE ARDITODESIO   | 50.000        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>50.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL PRIMO BANDO VOLONTARIATO CULTURALE 2024 |  | IMPORTO €     |
|--|--|---------------|
| COMITATO SAN MARTINO DENTRO                                    | Festival "Il Fiume che non c'è - Freak Show"                   | 7.000         |
| Associazione culturale Rifiuti Speciali                        | Estate a Meano_Sottocasa IV edizione                           | 7.000         |
| Museo delle Arti e dei Saperi in sigla M.A.S                   | "la via del fumo" - fase esecutiva-                            | 5.000         |
| Spazio '500 APS  | Palazzo Malfatti: L'Arte come Ponte tra Mondi                  | 6.000         |
| Associazione La Busa Consapevole                               | FESTIVAL DELL'INFORMAZIONE INIDIPENDENTE (Dodicesima edizione) | 7.000         |
| LA VOOJCE DI BABELE - Filodrammatica Teatrale di Tenno APS     | OLTRE FRAPPORTA  | 5.000         |
| Afroditelo a.p.s.  | AMO FESTIVAL   | 7.000         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>44.000</b> |

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra – riferito al settore Arte, attività e beni culturali – anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore Arte, attività e beni culturali a bilancio ammonta pertanto a 2.816.306 euro).

## SETTORI RILEVANTI Arte, attività e beni culturali

| SETTORI   |                  |
|---|------------------|
| DELIBERATO CON RISORSE 2024   | 2.200.000        |
| DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE  | 398.306          |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI<br>GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE                                | 8.000            |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA ALTRI FONDI<br>GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE   | -                |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI NON INSERITI<br>NEL BILANCIO DI MISSIONE (STANZIAMENTI ANNI PRECEDENTI) | 319.000          |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO ESERCIZIO</b>   | <b>2.925.306</b> |
| RISORSE D'ESERCIZIO 2024 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025   | -                |
| RISORSE DA FONDI ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025   | -                |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO DI MISSIONE</b>   | <b>2.606.306</b> |

## Settore 3

# Volontariato, filantropia, beneficenza

| RAPPORTO DI PATROCINIO  | IMPORTO €   |         |
|---|---|---------|
| FONDAZIONE TRENTINA PER IL VOLONTARIATO SOCIALE ENTE FILANTROPICO | Attività Istituzionale 2024 – Fondazione Trentina per il Volontariato Sociale – ente filantropico |         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>160.000</b>  |         |
| INIZIATIVE DI ORIGINE INTERNA                                     | IMPORTO €   |         |
| FONDAZIONE CARITRO  | Attività negli immobili per finalità sociali  | 5.000   |
| FONDAZIONE CARITRO  | Per aspera ad astra   | 55.000  |
| FONDAZIONE CARITRO  | Progetto Carcere – attività integrative percorso 'Sex offenders'                                  | 30.000  |
| FONDAZIONE CARITRO  | Risorse per attività promosse da SVOLTA   | 20.000  |
| FONDAZIONE CARITRO  | Accompagnami – comunità intraprendenti  | 82.000  |
| FONDAZIONE CARITRO  | Facilitazione/accompagnamento Bando progettazione sociale   | 50.000  |
| FONDAZIONE CARITRO  | Tra dire e fare – seconda edizione  | 5.000   |
| FONDAZIONE CARITRO  | Future RSA Vallarsa   | 50.000  |
| FONDAZIONE CARITRO  | Tavolo partecipazione giovanile   | 197.209 |
| <b>TOTALE</b>   | <b>494.209</b>  |         |

| PROGETTI PRESENTATI DA TERZI   | IMPORTO €  |         |
|--|--|---------|
| COMITATO TRENTO CAPITALE EUROPEA DEL VOLONTARIATO 2024                             | Sostegno interventi Trento Capitale europea del volontariato                   | 70.000  |
| A.C.R.I. – ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.p.A.               | Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile 2024 (ris esercizio)   | 39.613  |
| A.C.R.I. – ASSOCIAZIONE DI FONDAZIONI E DI CASSE DI RISPARMIO S.p.A.               | Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile 2024 (credito imposta) | 242.479 |
| <b>TOTALE</b>  | <b>352.092</b>   |         |
| PARTECIPAZIONI ASSOCIATIVE IN SOGGETTI NON PROFIT                                  | IMPORTO €  |         |
| FONDAZIONE CON IL SUD  | Fondazione con il Sud – quota partecipazione associativa 2024                  | 193.178 |
| <b>TOTALE</b>  | <b>193.178</b>   |         |
| PROGETTI SOSTENUTI NELL'AMBITO DI GIC – GIOVANI IDEE PER LA COMUNITÀ               | IMPORTO €  |         |
| Associazione Culturale L'Officina delle Nuvole                                     | Cercando un'alternativa  | 5.700   |
| Incontra società cooperativa sociale   | RESET: cause, conseguenze e alternative alla violenza tra i giovani            | 5.400   |
| Liceo "Antonio Rosmini"  | WEBE RADIO ROSMINI   | 4.500   |
| ASSOCIAZIONE DELLA CROCE ROSSA ITALIANA (CRI) – COMITATO PROVINCIALE DI TRENTO ODV | LIFE OF A BORDER   | 4.000   |
| <b>TOTALE</b>  | <b>19.600</b>  |         |

| SPECIFICI ACCORDI O CONVENZIONI   | IMPORTO €  |         |
|---|--|---------|
| Euricse European Research Institute on Cooperative and Social Enterprises       | Percorso di sviluppo organizzativo e manageriale per ETS                         | 115.000 |
| Euricse European Research Institute on Cooperative and Social Enterprises       | Bando progettazione sociale  | 5.000   |
| Euricse European Research Institute on Cooperative and Social Enterprises       | Accompagnami — comunità intraprendenti   | 3.000   |
| <b>TOTALE</b>   | <b>123.000</b>   |         |
| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO CULTURA E SPORT PER IL SOCIALE                     | IMPORTO €  |         |
| Centro Sportivo Italiano Comitato di Trento                                     | C.S.I.: Carcere-Sport-Insieme  | 12.000  |
| GRUPPO TEATRALE MORENO CHINI - APS  | CON_FUSION   | 12.500  |
| Uisp Comitato del Trentino APS  | DIRITTI AL PLURALE: PROMUOVERE, PRATICARE, COMUNICARE LO SPORT PER TUTTE E TUTTI | 9.500   |
| COOPERATIVA SOCIALE VILLA MARIA   | Educazione musicale per la disabilità e l'infanzia                               | 9.000   |
| GRAZIE ALLA VITA SOCIETÀ COOPERATIVA SOCIALE                                    | Facciamo squadra: lo sport oltre la disabilità                                   | 13.000  |
| Archè Società Cooperativa Sociale   | Inclusione fa rima con Azione 2024-Seconda edizione                              | 13.000  |
| SHEMA' APS  | Incontri e racconti  | 15.000  |
| Scuola di Preparazione Sociale  | Liberi da dentro 5   | 10.000  |
| PERGINE SPETTACOLO APERTO   | NO LIMITS 2024   | 12.500  |
| ALBERO BLU Società Cooperativa Sociale Socio-sanitaria                          | PLAS+ Danza - A Ritmo Unico  | 13.000  |
| COOPERAZIONE SOCIALE S.D. ARCA DI NOE ONLUS                                     | SPORT DI TUTTI I COLORI  | 10.500  |
| ESTUARIO ASSOCIAZIONE PER IL SOSTEGNO E IL MUTUO AIUTO NEL DISAGIO PSICHICO ODV | STARE BENE   | 6.000   |
| Anffas Trentino Onlus   | TOUCH RUGBY !  | 4.000   |
| <b>TOTALE</b>   | <b>140.000</b>   |         |

| STANZIAMENTI PER BANDI | IMPORTO €                                       |         |
|------------------------|---|---------|
| Fondazione Caritro     | Bando comunità di progettazione sociale - 7 ed  | 200.000 |
| Fondazione Caritro     | Bando comunità di progettazione sociale - 8 ed  | 250.000 |
| Fondazione Caritro     | Bando per il sostegno di piani di sviluppo 2024 | 300.000 |
| Fondazione Caritro     | GIC Giovani Idee per la Comunità                | 80.400  |
| <b>TOTALE</b>          | <b>830.400</b>                                  |         |

## 2.312.479 EURO

### TOTALE DEGLI IMPORTI STANZIATI E DELIBERATI NEL 2024

Sono già esposti nelle tabelle sopra l'importo riferito al Credito d'imposta per il Fondo Povertà educativa minorile (pari a 242.479,20 euro).

A tale importo, considerando il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico si aggiungono

## 500.000 EURO

con risorse da fondi riferiti ai progetti sostenuti nell'ambito del Bando Progettazione sociale,

## 118.000 EURO

nel Bando comunità inclusive 2024 e

## 250.000 EURO

nel percorso Tra dire e fare per il sostegno dei piani di sviluppo strategico (riportati nelle tabelle seguenti) e

## 41.214 EURO

accantonati nel 2023 e deliberati nel 2024 per il Fondo Povertà educativa 2024.

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO PROGETTAZIONE SOCIALE |   | IMPORTO €      |
|--|---|----------------|
| ORIENTE OCCIDENTE IMPRESA SOCIALE ETS              | URBAN REGENERATION  | 143.333        |
| GLOW   | Spumazer  | 132.847        |
| COOPERATIVA SOCIALE "HANDICREA" Scarl              | GREEN CENTER: SO-DARE, SO-FARE, SO-STARE                          | 135.964        |
| ArteLaghi  | ZERONOVANTANOVE: incontro, cultura e relazioni in Valle dei Laghi | 87.855         |
| <b>TOTALE</b>                                      |   | <b>500.000</b> |

| PROGETTI SOSTENUTI NEL BANDO COMUNITÀ INCLUSIVE 2024  |  | IMPORTO €      |
|---|--|----------------|
| Associazione Provinciale Per i Minori – APPM onlus  | CU-CU La cultura dell'inclusione attraverso la cura  | 12.000         |
| Il gioco degli specchi APS  | A scuola di accoglienza  | 10.000         |
| ASSOCIAZIONE TRENTINA ACCOGLIENZA STRANIERI ONLUS   | Secondi a nessuno: L'inclusione delle Seconde generazioni e il ruolo delle comunità educanti | 15.000         |
| Uisp Comitato del Trentino APS  | WALK&PLAY 4ALL   | 15.000         |
| Carpe Diem APS  | Panitelling   Ogni pagnotta una storia   | 14.500         |
| CASA COOPERATIVA SOCIALE – Servizi assistenziali ed educativi per anziani e giovani- SOCIETA' COOPERATIVA | UN FUTURO DA COSTRUIRE INSIEME   | 15.000         |
| Atos Srl Impresa sociale  | Generiamo integrazione   | 14.000         |
| EPHEDRA SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE – ONLUS  | Tessere di Territorio: Un Viaggio nell'Intercultura  | 7.500          |
| penny wirton trento – scuola di italiano per migranti   | PAROLE DI LIBERTÀ  | 15.000         |
| <b>TOTALE</b>   |  | <b>118.000</b> |

**PROGETTI SOSTENUTI NEL PERCORSO TRA DIRE E FARE  
SOSTEGNO DEI PIANI DI SVILUPPO STRATEGICO**

**IMPORTO €**

|  |  |                |
|--|--|----------------|
| Ariateatro Ets   | Ariateatro ETS   | 33.000         |
| AISAM – Associazione Italiana di Scienze dell'Atmosfera e Meteorologia ETS | Associazione Italiana di Scienze dell'Atmosfera e Meteorologia – AISAM | 18.000         |
| ASSOCIAZIONE ARDITODESIO   | TRA DIRE E FARE (FASE 2)   | 13.000         |
| LE COSTE cooperativa sociale di solidarietà                                | LE COSTE cooperativa sociale di solidarietà                            | 33.000         |
| Società Cooperativa Sociale La Rete  | Cooperativa sociale La Rete  | 37.000         |
| Cooperativa Sociale Le Rais  | COOPERATIVA SOCIALE LE RAIS  | 57.000         |
| DALLA VIVA VOCE APS  | ASSOCIAZIONE DI PROMOZIONE SOCIALE                                     | 59.000         |
| <b>TOTALE</b>  |  | <b>250.000</b> |

Si ricorda che nel totale deliberato in bilancio non sono conteggiati gli accantonamenti di 200.000 euro per il Bando Progettazione sociale – 7 edizione, di 250.000 euro per il Bando progettazione sociale – 8 edizione, 300.000 euro per il Bando per il sostegno di piani di sviluppo 2024 e 80.400 euro per GIC Giovani Idee per la Comunità.

Si riporta nella tabella seguente la ripartizione del totale indicato sopra riferito al settore Volontariato, filantropia e beneficenza, anche al fine del raffronto con il totale effettivo delle delibere assunte nell'esercizio 2024 indicate in nota integrativa punto 15 del conto economico (il totale deliberato nel settore Volontariato, filantropia e beneficenza a bilancio ammonta pertanto a 2.391.293 euro).

## SETTORI RILEVANTI

### Volontariato, filantropia e beneficenza

| SETTORI   |                  |
|---|------------------|
| DELIBERATO CON RISORSE 2024   | 1.239.600        |
| DELIBERATO CON RISORSE DEL FONDO RISPARMIO FISCALE  | -                |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI<br>GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE                                | -                |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA ALTRI FONDI<br>GIÀ COMPRESO NEL BILANCIO DI MISSIONE   | 242.479          |
| DELIBERATO NEL 2024 CON RISORSE DA FONDO SETT RILEVANTI NON INSERITI NEL BILANCIO DI<br>MISSIONE (STANZIAMENTI ANNI PRECEDENTI) | 909.214          |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO ESERCIZIO</b>   | <b>2.391.293</b> |
| RISORSE D'ESERCIZIO 2024 ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025   | 830.400          |
| RISORSE DA FONDI ACCANTONATE DA DELIBERARE NEL 2025   | -                |
| <b>TOTALE DELIBERE BILANCIO DI MISSIONE</b>   | <b>2.312.479</b> |

# Elenco delle delibere a valere sul Fondo per le erogazioni art. 1 c. 47 Legge 178 del 2020

In conformità con quanto previsto dalla normativa relativa al Fondo per le erogazioni art.1 c.47 legge 178/2020 si riporta l'elenco integrale delle delibere assunte nel 2024 a valere sul fondo.

| SETTORE                           | BENEFICIARIO  | TITOLO  | IMPORTO € |
|-----------------------------------|---|---|-----------|
| Ricerca scientifica e tecnologica | Fondazione Caritro                                    | Foundation Open Factory 2024-25   | 70.000    |
|                                   | Fondazione Caritro                                    | Relazioni di genere - Incontri territoriali e percorsi laboratoriali nel sistema produttivo | 25.000    |
|                                   | Fondazione Caritro                                    | Percorsi di sviluppo per Comunità energetiche solidali                                      | 50.000    |
|                                   | Fondazione Bruno Kessler                              | Partecipazione associativa Fondazione Bruno Kessler 2024                                    | 5.000     |
|                                   | FONDAZIONE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA TRENTE | Impegno per l'ente strumentale - Contributo 2024 (risp fisc)                                | 315.000   |

| SETTORE                             | BENEFICIARIO   | TITOLO   | IMPORTO € |
|-------------------------------------|--|--|-----------|
| Educazione, istruzione e formazione | UNITN – Supporto Relazioni istituzionali e Documentazione strategica | Percorso formativo congiunto UniTrento-SISSA Trieste   | 15.000    |
|                                     | UNITN – Supporto Relazioni istituzionali e Documentazione strategica | Collegio Clesio  | 45.000    |
|                                     | UNITN – Supporto Relazioni istituzionali e Documentazione strategica | Progetto a supporto di studenti/sse e studiosi/e "a rischio" 2024  | 120.000   |
|                                     | Fondazione Caritro   | Relazioni di genere – Incontri territoriali e percorsi laboratoriali con il sistema scolastico (poi Paridee) | 100.000   |
|                                     | Fondazione Caritro   | Sfide di dibattito argomentativo 2024/25   | 8.000     |
|                                     | Fondazione Caritro   | Patentino per lo smartphone 2024/25  | 9.000     |
|                                     | Fondazione Caritro   | Conoscere la Borsa 2024/25   | 19.000    |
|                                     | Fondazione Caritro   | FinUp e FinAct   | 13.500    |
|                                     | Fondazione Caritro   | Giornata del Risparmio – Laboratori Fiabe e denaro   | 20.000    |
|                                     | Fondazione Caritro   | Impresa in azione 2024/25  | 40.000    |
|                                     | Fondazione Caritro   | Scuole al MEIS – A.S. 2024/2025  | 40.000    |
|                                     | Fondazione Caritro   | FinUp e FinAct   | 10.000    |
|                                     | Fondazione Caritro   | Sfide di dibattito argomentativo 2024/25   | 20.000    |
|                                     | Fondazione Caritro   | Scuole al MEIS – A.S. 2024/2025  | 20.500    |

| SETTORE                         | BENEFICIARIO       | TITOLO   | IMPORTO €        |
|---------------------------------|--------------------|--|------------------|
| Arte, attività e beni culturali | FONDAZIONE CARITRO | Partecipazione al festival dell'economia 2024  | 30.000           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Mostra Display - integrazione                  | 80.000           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Invito a Palazzo 2024                          | 20.000           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Progettazione Polo Santa Chiara                | 56.306           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Festival dello sport 2024 (risp fisc)          | 12.000           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Giornata Europea delle Fondazioni 2024         | 10.000           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Concessione delle sale conferenze 2024         | 40.000           |
|                                 | FONDAZIONE CARITRO | Rinnovo spazi Fondazione Caritro - piano terra | 150.000          |
| <b>TOTALE</b>                   |                    |  | <b>1.343.306</b> |

Per completezza si riportano di seguito anche i movimenti di revoca a valere sul fondo effettuati nel corso del 2024:

| SETTORE                             | BENEFICIARIO   | TITOLO   | IMPORTO €      |
|-------------------------------------|--|--|----------------|
| Ricerca scientifica e tecnologica   | UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TRENTO                                     | ROAD TO MARKET (R2M) 2022<br>- programma di valorizzazione dei brevetti di UniTrento | - 1.445        |
| Educazione, istruzione e formazione | Fondazione Caritro   | Interventi su uso consapevole del digitale (risorse risparmio fiscale)               | - 432          |
|                                     | UNITN - Supporto Relazioni istituzionali e Documentazione strategica | Collegio Clesio  | - 350          |
| <b>TOTALE</b>                       |  |  | <b>- 2.227</b> |



## **Coordinamento editoriale**

A cura dello staff della Fondazione

## **Fotografie**

Carlo Baroni, Stefano Guerrini, Ivan Pojer, Matteo Ranzi, Aurora Mattivi, Lukas Andrea del Giudice  
Archivio Fondazione Caritro





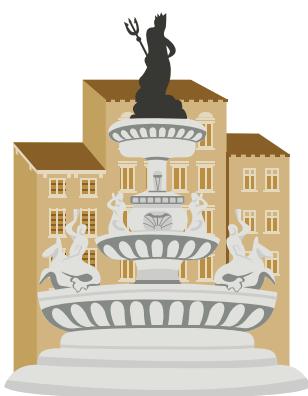
## FONDAZIONE **CARITRO**

CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO



### Sede di Rovereto

Palazzo del Bene  
Piazza Rosmini, 5  
38068 Rovereto



### Sede di Trento

Palazzo Calepini  
Via Calepina, 1  
38122 Trento

[www.fondazionecaritro.it](http://www.fondazionecaritro.it)