

Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro

Bilancio Esercizio 2002

*Predisposto dal Consiglio di Amministrazione
nelle adunanze del 24/03/2003 e del 7/04/2003*

*Sottoposto all'esame ed all'approvazione del Consiglio Generale
nell'adunanza del 29/04/2003*

RELAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 1/01 – 31/12/2002

Il Consiglio di Amministrazione, nelle adunanze del 24 marzo e del 7 aprile 2003, ha predisposto il progetto di bilancio dell'esercizio 1/01-31/12/2002 sulla base del quadro normativo dettato dal D. lgs. n. 153/99, dallo Statuto, dall'Atto di Indirizzo del 19/04/2001 e dalle disposizioni del Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 27/03/2003 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 78 del 3/04/2003. Sono state altresì seguite le indicazioni dell'Associazione di categoria (A.C.R.I.).

L'esercizio 2002 è stato denso di particolari problematiche in relazione ai mutamenti voluti dal legislatore al quadro normativo di riferimento delle Fondazioni bancarie (art. 11 Legge 28/12/2001 n. 448 recante modifiche al D.lgs. 17/05/1999 n. 153), con un conseguente susseguirsi di ricorsi, rettifiche normative, interpretazioni autentiche, bozze di regolamenti, pareri del Consiglio di Stato.

La riforma è stata oggetto di contrasti tra il mondo delle Casse di Risparmio e l'Autorità governativa, contrasti che sono arrivati al più alto organo giurisdizionale italiano - la Corte Costituzionale - chiamato a verificare se l'intervento del Governo non avesse violato la natura giuridica privata, espressamente sancita dall'art. 2 del D.lgs. n. 153/99, ed il principio fondamentale dell'autonomia statutaria e gestionale degli Enti.

Pertanto, allorché le Fondazioni si accingevano ad operare concretamente, con criteri di programmazione anche pluriennale secondo efficacia ed efficienza ispirata a logiche di trasparenza, la loro azione è stata bloccata dall'iniziativa legislativa che ha posto nuovamente in discussione il processo di adeguamento statutario ed organizzativo voluto dalla legge Ciampi ed interrotto l'attività delle Fondazioni. Le limitazioni introdotte con la novella legislativa 448/01 hanno trovato concreta attuazione nel Regolamento emanato con il D.M. 2 agosto 2002 n. 217 e nella nota ministeriale del 23 ottobre 2002, prot. n. 14572, in tema di Documento Programmatico Previsionale 2003. Provvedimenti, questi ultimi, avverso i quali tutte le Fondazioni bancarie e l'A.C.R.I. hanno proposto ricorso dinanzi al TAR del Lazio, sollevando contestualmente i numerosi dubbi di costituzionalità delle norme primarie di cui alla Legge 448/01.

Il Giudice Amministrativo ha accolto le istanze formulate dai legali delle Fondazioni emettendo due ordinanze:

- una di remissione alla Corte Costituzionale degli atti del ricorso, avendo ritenuto non manifestamente infondato il dubbio di incostituzionalità di alcune disposizioni dell'art. 11 della Legge n. 448/01,
- l'altra di sospensione dell'efficacia degli artt. 7 e 9 del richiamato Regolamento nonché della Circolare ministeriale in tema di Documento Programmatico Previsionale 2003. Con la sospensione dell'art. 7 vengono meno le disposizioni applicative in tema di "partecipazioni bancarie di controllo", mentre con quella dell'art. 9 - concernente le disposizioni transitorie volte a fissare modalità e termini per l'attuazione delle norme del Decreto - risultano sospesi anche i termini (90 giorni dall'entrata in vigore del Regolamento) per l'adeguamento statutario e la ricostituzione degli organi.

In attesa della pronuncia della Suprema Corte, l'indefinitezza del quadro normativo delineato non ha reso agevole l'attività degli Enti auspicandosi pertanto da più parti la ripresa del dialogo fra l'Autorità di vigilanza e le Fondazioni per il superamento dei punti di maggiore criticità della riforma che ne ha fortemente limitato l'autonomia e ri-pubblicizzato la natura.

Non va ignorato inoltre che in forza dell'art. 11 delle Legge 448/01, fino a quando le Fondazioni non avranno adeguato i rispettivi statuti e non avranno proceduto alla ricostituzione degli organi secondo le nuove disposizioni di legge, queste sono tenute a limitare la propria attività all'ordinaria amministrazione. In particolare, come precisato dalla stessa Vigilanza, nell'ordinaria amministrazione devono ritenersi compresi sia l'esecuzione dei progetti di erogazione già approvati, seppure nelle linee fondamentali, anche nell'ambito del Documento Programmatico Previsionale, sia le deliberazioni di importo non superiore a 25.000 Euro, poi elevato dalla stessa Autorità a 150.000 Euro. Disposizioni alle quali la nostra Fondazione si è attenuta nel corso dell'esercizio 2002, auspicandosi peraltro in questa sede una sollecita definizione del contendere, anche alla luce dei recenti sviluppi per la riapertura del dialogo con la Vigilanza, per poter ulteriormente svolgere quel ruolo sussidiario cui le Fondazioni sono naturalmente vocate.

Il Consiglio di Amministrazione, per il periodo 1/01-31/12/2002, ha predisposto una relazione volta ad illustrare l'attività dell'Ente da cui emergono l'impegno e la volontà di interagire con il territorio e le sue molteplici realtà istituzionali.

Il presente documento è suddiviso in due sezioni:

- a) relazione economico-finanziaria;
- b) bilancio di missione.

a) RELAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA

Al 1° gennaio 2002 il patrimonio netto della Fondazione ammontava a € 232.440.141 e risultava costituito dal fondo di dotazione per € 202.609.197 e da riserve per complessivi € 29.830.944.

Alla chiusura dell'esercizio 2002 il patrimonio netto ammonta a € 234.871.733 con un incremento nominale di € 2.431.592 derivante dagli accantonamenti consentiti dalle disposizioni normative: alla riserva obbligatoria per € 1.389.481 ed alla riserva per l'integrità del patrimonio per € 1.042.111.

Tale patrimonio risulta così investito in:

1. beni mobili di cui:
 - i. beni mobili e opere d'arte per € 165.783;
 - ii. arredi, attrezzi e immobilizzazioni immateriali per € 4.258;
2. partecipazioni:
 - i. nell'Ente strumentale "Fondazioni Italia" per € 41.316;
 - ii. nella società bancaria conferitaria, Banca delle Marche S.p.A., per € 116.301.351;
 - iii. nella società di servizi Montani Antaldi S.r.l. per € 8.299.187;
3. strumenti finanziari per la parte residua di € 110.059.839 di cui in titoli immobilizzati a fronte della provvista di mutuo contratto per la ristrutturazione dell'immobile intestato a Cassa di Risparmio di Pesaro – Borsa di Studio Romolo ed Ortensia Romani - per € 910.564.

Sugli investimenti in immobilizzazioni finanziarie, le partecipazioni in Banca delle Marche S.p.A. e nella Montani Antaldi S.r.l., la rendita è stata di € 7.541.575 che sul capitale complessivo investito di € 124.600.538 rappresenta il 6,053% netto.

Sui titoli di debito immobilizzati la rendita è stata di € 37.410 sul capitale investito pari ad € 930.000 e rappresenta il 4,023% netto.

Le attività investite in strumenti finanziari non immobilizzati alla data di chiusura dell'esercizio risultano pari a € 119.743.073, così distribuite:

- a) portafoglio in gestione patrimoniale individuale, complessivamente di € 83.753.015 pari al 69,944%, così allocato:
 1. obbligazioni, titoli di stato, sicav e fondi obbligazionari italiani ed esteri per € 63.996.543 (53,445%);
 2. azioni italiane, estere, sicav e fondi azionari italiani ed esteri per € 16.169.565 (13,503%);
 3. liquidità per € 3.586.908 (2,995%);
- b) Pronti Contro Termine per € 3.450.700 pari al 2,882%;
- c) polizze di capitalizzazione per € 32.061.176 pari al 26,775%;
- d) disponibilità sul conto corrente di tesoreria ammontanti a € 478.182 pari al 0,399%.

La consistenza media annua del patrimonio investito in strumenti finanziari non immobilizzati è risultata di € 120.200.943 di cui:

- gestioni patrimoniali individuali per una giacenza media di € 85.407.977 che realizzano una perdita lorda di € 823.667 e netta di € 989.114, per un decremento lordo del - 0,964% e netto del -1,158%, contro un benchmark del -1,193%;
- polizze di assicurazione per una giacenza media di € 30.025.240 con una rendita lorda di € 1.428.647 e netta di € 1.237.155, per un rendimento lordo del 4,758% e, netto del 4,120%;
- Pronti Contro Termine per una consistenza media di € 3.415.392 con una rendita netta di € 96.386, per un rendimento netto del 2,822%;
- conto corrente di tesoreria per una giacenza media di € 1.352.334 con una rendita netta di € 26.255, per un rendimento netto del 1,941%.

La rendita totale netta è stata di € 370.682, pari allo 0,308 %.

L'asset del portafoglio ha presentato mediamente nell'anno investimenti azionari del 14,621%, con una punta massima del 16,414% e minima del 13,427%.

Su di un capitale medio a frutto di € 245.731.481 si è registrata pertanto una rendita di € 7.912.257 pari al 3,220%.

Il risultato netto dell'esercizio è di € 6.947.406 che, sul capitale netto presente al 1° gennaio 2002, rappresenta il 2,990%. Tale risultato, sebbene non di piena soddisfazione in rapporto all'indice d'inflazione dell'anno pari al 2,70%, non è disprezzabile considerato l'andamento dei mercati finanziari.

Già nel 1999 ci si è resi conto che, per effetto della caduta verticale dei tassi, gli investimenti finanziari fino allora adottati in prodotti finanziari privi di rischio, non potevano costituire i soli investimenti finanziari. Con la strategia di prevedere un orizzonte temporale d'investimento da uno a tre o cinque anni, con accantonamenti prudenziali a valere sulla valutazione al mercato dei fondi d'accumulo, era possibile un investimento percentuale in prodotti finanziari azionari a basso rischio, per produrre un'azione di leverage sui rendimenti. Si è puntato pertanto a gestioni "total return", con il minimo indice di rischio in funzione dell'orizzonte temporale per un rendimento netto atteso del 5% su base annua, con un indice di short-fall non inferiore al tasso d'inflazione ed una confidenza almeno del 90% di condizioni negative, sulla scorta di una "frontiera efficiente" elaborata dai gestori. L'elaborazione doveva tenere conto dei seguenti fattori:

- che l'asset fosse bilanciato fra azioni (per una percentuale da zero al 30%) ed obbligazioni o liquidità a discrezione del gestore;
- che le obbligazioni avessero una duration media di non oltre tre anni e rating emittente non inferiore ad "A";
- che l'utilizzo di prodotti finanziari "derivati" fosse solo per copertura.

Relativamente alle modalità di selezione dei gestori, a suo tempo fu fatta un'indagine attraverso piattaforme informatiche - in possesso di Banca delle Marche S.p.A. e Banca Aletti & C. - sulle performance dei gestori di fondi a livello internazionale; sulla scorta di tali dati, si è proceduto a richiedere ai soggetti di maggiore rilievo proposte debitamente corredate da informazioni riguardanti in particolare l'organizzazione interna, i punti di riferimento italiani, gli staff tecnici ed i loro curricula, le strategie di investimento, il controllo del rischio, le condizioni economiche per lo svolgimento del mandato con i presupposti sopra specificati. E' stata così compilata una "short-list" dalla quale sono stati scelti i gestori più rispondenti alle esigenze della Fondazione.

In merito ai risultati ottenuti dai gestori, è opportuno evidenziare come, dopo le brillanti performance del 1999, questi abbiano fortemente risentito del trend negativo dell'economia mondiale che nel 2002 sembra aver raggiunto il suo apice: l'anno appena trascorso infatti si è dimostrato tra i più travagliati, anche dal punto di vista finanziario, che la storia ricordi. In particolare il 2002 è stato caratterizzato da continue revisioni al ribasso della crescita mondiale e, soprattutto nell'ultima parte dell'anno, dal riarsi di tensioni geopolitiche in Medio Oriente. Questo quadro ha favorito una fuga verso la qualità che ha privilegiato i mercati obbligazionari, grazie anche ad attese di interventi di politica monetaria ancora espansiva da parte delle Banche Centrali, mentre le Borse hanno registrato nel complesso un forte calo.

Nel primo trimestre l'economia sembrava aver intrapreso un sentiero di crescita moderata, caratterizzato da bassa inflazione, continuando il trend positivo che già mostrava nel dicembre 2001. Aspettative di una significativa accelerazione del ciclo hanno favorito così un rally delle Borse, ed hanno innescato attese di politica monetaria restrittiva, penalizzando per converso i mercati obbligazionari. A partire da maggio, dati ancora contrastanti circa l'effettiva forza della ripresa negli Stati Uniti hanno originato un trend ribassista sui mercati azionari e contribuito ad una ripresa dei corsi delle obbligazioni. Nel corso del secondo semestre, il permanere di aspettative recessive negli Stati Uniti e il protrarsi della debolezza economica in Area Euro si sono aggravate anche a causa di tensioni in Medio Oriente e della possibilità di un nuovo attacco all'Iraq, portando così i mercati azionari a segnare nuovi minimi tra settembre e ottobre. Tra ottobre e novembre lo scenario è lievemente migliorato con il diffondersi di attese circa nuove riduzioni del costo del denaro in America ed in Europa: le borse internazionali hanno sperimentato una fase di sostenuto recupero alla quale è seguita una parziale correzione ed un ritorno della liquidità verso il mercato obbligazionario, classico bene rifugio.

In particolare negli Stati Uniti i principali indicatori macro-economici segnalavano un complessivo consolidamento della ripresa nei primi mesi dell'anno. Caposaldo dell'economia americana ancora i consumi che continuavano ad essere sostenuti, come confermato dal forte disavanzo commerciale, malgrado un incremento modesto delle statistiche occupazionali. Il quadro è andato in progressivo peggioramento nella seconda parte dell'anno, quando il mercato del lavoro ha contribuito ad alimentare uno scenario di incertezza con la disoccupazione attestata al 6% e le richieste di sussidio in aumento. Evidente il rischio di ricaduta sui consumi: a dicembre le vendite al dettaglio al netto della componente auto, non sostenute neanche dagli acquisti natalizi, hanno registrato un trend negativo.

In Europa, la crescita economica è stata modesta (appena lo 0,3% rispetto l'anno precedente nel terzo trimestre) e considerata sostanzialmente al traino di quella americana. Particolarmente debole il ciclo in Germania, dove i consumi sono rimasti stagnanti, la disoccupazione ha raggiunto il 10% (livello massimo dell'ultimo decennio) e gli unici fattori che hanno contribuito positivamente alla crescita sono stati la domanda estera e la spesa pubblica.

In uno scenario di grande incertezza politica e deterioramento del clima di fiducia in Europa come negli Stati Uniti, a fine anno le Banche Centrali hanno ridotto i tassi di ri-finanziamento: il 6 novembre la FED ha portato i tassi ufficiali all'1,25% (dall'1,75%), mentre la BCE ha atteso fino al 5 dicembre per ridurli dal 3,25% al 2,75%. Tali mosse erano ampiamente attese dai mercati e non hanno modificato quindi la situazione che continua a vedere forti afflussi di liquidità sui mercati obbligazionari, in particolar modo su quelli europei, come dimostra il progressivo rafforzamento dell'Euro rispetto al dollaro.

I mercati azionari hanno perso in media oltre il 29% per un investitore basato Euro, malgrado le più autorevoli previsioni fossero generalmente ottimiste.

In particolare le borse statunitensi e quelle europee hanno fatto segnare un regresso medio, addirittura peggiore di quello sperimentato nel 2001. Francoforte, per esempio, ha perso quasi il 44%. L'arretramento di Piazza Affari è stato circa del 26%, mentre il corrispondente indice tecnologico è calato di oltre il 50%. A differenza dell'anno precedente, i ribassi hanno interessato tutti i settori, con rotazioni tematiche non sempre coerenti con i fondamentali e con le valutazioni borsistiche.

Indice	Anno 2002 (valuta locale)	Anno 2002 euro
Dow Jones	-16,56%	-29,43%
Nasdaq	-31,53%	-41,95%
Nikkei	-18,63%	-23,54%
Mib30	-25,96%	-25,96%
Cac40	-33,75%	-33,75%
Dax	-43,94%	-43,94%
FTSE	-24,48%	-29,13%

Indubbiamente i portafogli della Fondazione, sebbene costruiti con un asset prudente ma con un orizzonte temporale da 1 a 5 anni, hanno subito perdite sulle quote azionarie, compensate dalle rendite sugli investimenti obbligazionari le quali tuttavia, per le ragioni sopra riportate, sono state nominalmente limitate.

Per i risultati dei singoli gestori comparati ai benchmark e la composizione dei loro asset si rinvia alle tabelle esposte in nota integrativa.

Nell'anno non sono state effettuate operazioni di dismissione di partecipazioni bancarie, né si devono registrare a livello gestionale fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Ad oggi, fine marzo 2003, resta difficile fare previsioni sulla gestione economico-finanziaria, poiché questa è strettamente legata al reddito degli investimenti che al momento non possono essere che finanziari. E' peraltro opinione comune da parte dei responsabili delle Banche Centrali Mondiali, di analisti e di gestori, che la svolta per la ripresa espansiva dell'economia, seppur lenta, sia già iniziata. Ne consegue che, pur optando nel medio termine per una visione moderatamente ottimista sui mercati finanziari, si é proceduto ad una riduzione del numero dei gestori per sottoscrivere polizze di

capitalizzazione con rendimenti minimi garantiti e concordato con i gestori stessi politiche volte ad enfatizzare il controllo del rischio e la preservazione del capitale.

b) BILANCIO DI MISSIONE

Il Bilancio di Missione si traduce in una rassegna illustrativa dei principali progetti e iniziative realizzati, nonché dei contributi destinati dalla Fondazione nell'esercizio di riferimento, secondo i settori di intervento.

Il Consiglio Generale, nell'adunanza del 30 ottobre 2001, previo parere favorevole dell'Assemblea dei Soci in data 27 ottobre 2001, ha approvato il Documento Programmatico Previsionale 2002 nell'ambito del Piano Programmatico Pluriennale 2002-2004. Tali documenti, in conformità alle disposizioni statutarie vigenti, sono stati predisposti dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 15 ottobre 2001.

A valere sull'esercizio 2002 la Fondazione ha programmato di destinare risorse complessive pari ad € 5.164.569 nei sei settori di intervento sotto riportati, uno dei quali è il risultante dell'accorpamento di un settore rilevante ("Conservazione e Valorizzazione dei Beni Culturali Ambientali") e l'altro non rilevante ("Cultura"), stante la stretta affinità non solo ideale delle due aree tematiche ed al fine di renderne maggiormente incisiva l'azione:

Area di intervento	Stanziamento per area €
Cultura e Conservazione Valorizzazione Beni Culturali Ambientali	1.497.725
Arte	309.874
Istruzione	413.166
Sanità	1.446.079
Ricerca Scientifica	206.583
Assist. Tutela Cat. Soc. Deb.	1.291.142
TOTALE	5.164.569

Tramite tale ripartizione, si è inteso meglio rispondere alle esigenze della società e del territorio di riferimento: nell'interagire con l'ambiente circostante in raccordo con le più significative iniziative ed orientamenti degli Enti Locali ed Istituzioni di settore, infatti, la Fondazione ha inteso definire un proprio "Programma Territorio", destinato a supportare azioni locali di qualità dotate di una efficace valenza sociale.

Corre peraltro l'obbligo di evidenziare come la somma originariamente prevista per gli interventi istituzionali nei settori statutari non sia stata totalmente impegnata per la mancata redditività dei mercati azionari a seguito dell'incertezza degli scenari politico-economici e per il differimento di alcune ipotesi progettuali.

Sono stati pertanto deliberati interventi per complessivi € 4.160.900 - secondo la ripartizione indicata nel prospetto sottostante - utilizzando quanto a € 4.145.286 le rendite nette realizzate nell'anno, quanto a € 15.614 le disponibilità del Fondo per l'Erogazioni nei settori rilevanti.

Area di Intervento	Stanziamento DPP 2002 per area €	Impegnato per area 1/01-31/12/2002 €	Scostamento dal DPP 2002 per area €
Cultura e Conservazione Valorizzazione BB. CC. AA.	1.497.725	1.130.645	367.080
Arte	309.874	69.405	240.469
Istruzione	413.166	375.774	37.392
Sanità	1.446.079	1.341.057	105.022
Ric. Scientifica	206.583	125.000	81.583
Assist. Tutela Cat. Soc. Deboli	1.291.142	1.119.019	172.123
Totale	5.164.569	4.160.900	1.003.669

Nell'esercizio di riferimento, la Fondazione ha inteso sempre più quale propria missione la capacità di creare valore a beneficio della collettività in cui è inserita, non considerandosi un bacino di risorse a disposizione di terzi senza un piano di interventi coordinato e coerente, bensì un soggetto attivo teso a sostenere e promuovere l'autonomia delle singole realtà ed a valorizzare le opportunità di cooperazione tra esse, nel perseguimento di obiettivi comuni. L'impegno dell'Ente è stato volto a favorire la soluzione di problemi rilevanti della comunità svolgendo un ruolo di "catalizzatore" ed al contempo di promotore di tavoli progettuali - anche a valenza pluriennale come nei settori "Sanità" e "Assistenza" - tra soggetti in grado di operare in partnership.

Tale missione di corpo intermedio della società fa sì che la gestione diretta di iniziative e progetti venga sempre più affiancata da un'attività di supplenza e di coordinamento tra i numerosi e diversi interlocutori, diffusi in un territorio geograficamente non omogeneo e particolarmente 'vivace', con i quali la Fondazione è in costante dialogo ed in atteggiamento di ascolto. L'Ente quindi sta sempre più assumendo il ruolo di Fondazione operante tramite erogazioni ed al contempo soggetto propulsore di progetti ed iniziative di utilità sociale. Emerge così un obiettivo 'trasversale' che consiste nella promozione della filantropia e della società civile, obiettivo destinato ad ispirare l'azione rivolta a tutte le aree tematiche ed a formare l'identità della Fondazione intesa come "una risorsa per aiutare le istituzioni sociali e civili a servire meglio la propria comunità".

Nella forma tecnica, gli interventi della Fondazione sono stati realizzati secondo le seguenti tipologie:

- a) interventi diretti e/o collaborativi con soggetti terzi;
- b) sostegno di iniziative di terzi.

In particolare, per quanto riguarda la seconda tipologia, la Fondazione ha dedicato particolare attenzione all'adozione di specifici criteri di selezione dei progetti da finanziare e dei richiedenti da sostenere sulla base di procedure e parametri diversi per ciascun ambito di intervento, secondo i principi di trasparenza, sussidiarietà, efficienza ed efficacia che ne hanno sempre ispirato l'operato. L'attività, anche per l'esercizio 2002, si presenta perfettamente in linea con le scelte passate ed in continuità con la tradizione ed al contempo si colloca come risposta a necessità reali - derivanti dal divario esistente tra domanda di servizi e offerta da parte delle Istituzioni - che alimenta anche lo sviluppo di micro-economie locali.

Tutto ciò premesso, si illustrano gli interventi e le iniziative che più delle altre hanno contraddistinto la presenza e l'attività della Fondazione nell'esercizio 2002:

CULTURA E CONSERVAZIONE VALORIZZAZIONE DEI BENI CULTURALI AMBIENTALI (€ 1.130.645)

Come ormai da alcuni esercizi, il settore della Cultura e della Conservazione Valorizzazione dei Beni Culturali Ambientali risulta particolarmente significativo per l'attività della nostra Fondazione volta alla promozione del patrimonio culturale delle comunità locali nella consapevolezza di quanto ciò sia importante per lo sviluppo economico del territorio e la nascita di nuove opportunità lavorative e figure professionali.

* Le numerose iniziative editoriali che l'Ente ha realizzato o alla cui pubblicazione ha partecipato testimoniano una vivacità progettuale nel campo dell'editoria culturale e rappresentano anche per l'esercizio 2002 un tratto distintivo di quanto svolto nel settore. In merito alle iniziative gestite direttamente dalla Fondazione il 2002 è stato un anno di ricerca e preparazione: infatti, si è per lo più proceduto all'avvio od alla prosecuzione dei lavori redazionali di volumi che vedranno la luce nel 2003. In particolare, citiamo

- una **guida breve**, di imminente uscita, delle collezioni d'arte della Fondazione nell'ambito del progetto di valorizzazione Palazzo Montani Antaldi nell'ottica di una ulteriore fruizione pubblica dello stesso. Già da tempo si è intrapreso un lavoro scientifico di catalogazione e schedatura dell'intero patrimonio storico-artistico con relativa campagna fotografica anche al fine di realizzare uno o più cataloghi che facilitino e guidino la lettura delle opere da parte del pubblico: con tale guida breve - peraltro prodromica alla futura realizzazione di una monografia più esaustiva e completa anche sotto il profilo iconografico - di immediata lettura e da distribuire a quanti visiteranno le nostre collezioni, infatti, la Fondazione potrà raggiungere la duplice finalità di valorizzare il patrimonio d'arte e di promuovere ulteriormente la propria immagine ed operato nel settore artistico e conservativo,

- una **pubblicazione dedicata alla Chiesa dell'Annunziata** illustrante l'evoluzione storico-artistica dell'edificio monumentale e dell'omonima Confraternita nonché il progetto di recupero e ripristino attuato dalla Fondazione. I saggi e le ricerche ivi presenti sono indirizzati a soddisfare sia il visitatore o fruitore occasionale del sito, sia lo studioso del settore che vi troverà preziosi elementi di approfondimento,

- un **volume su Alessandro e Costanzo Sforza**, preziosa raccolta storiografica di circa 500 documenti inediti (tra cui l'epistolario di Federico da Montefeltro e degli Sforza) corredati da un saggio di sintesi ricco di fonti e citazioni illustrante la vita cittadina sotto il governo sforzesco.

Nel 2002, inoltre, la Fondazione ha inteso portare a degno compimento l'operazione di riscoperta di Giancarlo Scorza avviata nel 1998 pubblicando **gli atti della tavola rotonda** organizzata a suo tempo in Auditorium e dedicata al rapporto dell'artista con la vita culturale del tempo al fine di una visione "a tutto tondo" di un personaggio poliedrico e controverso. Il volume è stato **pubblicamente presentato** nell'Auditorium di Palazzo Montani Antaldi il 31 ottobre 2002.

E' inoltre proseguito l'impegno per l'iniziativa editoriale "**La Storia della Provincia di Pesaro Urbino del '900**" in collaborazione con l'Amministrazione provinciale, avviato nell'esercizio 2001 e conclusosi con la presentazione pubblica del volume lo scorso 27 febbraio: attraverso una complessa e ricca ricerca storiografica che ha visto protagonisti archivi pubblici e privati, biblioteche, centri studi, università, uffici statistici, istituzioni pubbliche ed ecclesiastiche, si è scientificamente ricostruita l'evoluzione storica nel secolo XX del territorio provinciale inteso non solo come insediamento abitativo, ma anche come luogo della sedimentazione culturale avvenuta nel tempo. Frutto di un paziente lavoro di scavo archivistico e documentario, il volume ha consentito di mettere un punto fermo nello studio del territorio provinciale ed al contempo ha rappresentato l'occasione per rivelare fondi e documenti inediti indispensabili alla ricostruzione della storia locale.

Sempre in ambito editoriale, anche se con la funzione di sostegno alla realizzazione di attività di terzi, si segnalano gli interventi a favore delle collane "Città e Contà" e "Link" della **Società Pesarese di Studi Storici**, "Studi Montefeltrani" e "Fonti" della **Società di Studi Storici per il Montefeltro**, "Frammenti" dell'**Archivio Storico e Biblioteca Diocesani**.

A livello regionale ricordiamo la **presentazione**, il 26 giugno 2002, del volume realizzato nel 2001 "**Protagonisti e controfigure. I Deputati delle Marche in età liberale (1861-1919)**" di Marco Severini, docente dell'Università di Macerata, interessante ricostruzione biografica e scientifica delle personalità che a vario titolo hanno avuto un peso e un ruolo nella storia delle Marche post-unitarie.

La Fondazione è infine intervenuta anche al sostegno della pubblicazione di alcuni preziosi manuali inerenti la promozione e valorizzazione del nostro territorio e delle sue figure quali: "**I Preti di Pesaro: un secolo di storia 1900-2002**" di don Orlando Bartolucci che, nel ripercorrere la vita religiosa del clero diocesano, offre un inedito spaccato della vita e della storia della comunità ed al contempo costituisce una importante memoria del passato, "**Santi Beati e Personaggi illustri del Montefeltro**" di Mons. Enzo Busca, Padre Daniele Zanni, Don Eligio Gosti ed il cui ricavato è a favore del sostentamento dei seminaristi della Diocesi di San Marino-Montefeltro, attento excursus cronologico delle comunità montefeltresca che ricostruisce con precisione le figure religiose ed ecclesiastiche protagoniste della storia locale, la ristampa - in versione aggiornata ed ampliata - del volume "**L'Abbadia di San Tommaso e la Valle del Foglia tra reperti e storia**" a cura di Don Zenaldo Del Vecchio, la realizzazione del libro sulla storia del teatro di San Lorenzo in Campo oggetto di una recente operazione di restauro "**Dal Teatro Trionfo al Teatro Mario Tiberini**" di Giosetta Guerra, l'iniziativa "**Un giorno una città. Il 14 ottobre 2002 a Pesaro**" volta ad illustrare 24 ore di vita cittadina nelle sue più svariate sfaccettature tramite scatti fotografici e curiosità, "**Personaggi allo specchio**" una raccolta di 27 "ritratti" di personalità in qualche modo collegate al nostro territorio pubblicati sul periodico "Lo Specchio" a partire dal gennaio 1999.

* Si ricorda come l'attività editoriale abbia comportato anche l'invio sistematico dei volumi editi, presentati o comunque partecipati alle Biblioteche, agli Archivi, ed agli Enti culturali in ambito provinciale e a quelli più significativi a livello nazionale ed internazionale.

* Cicli di conferenze, convegni, presentazioni editoriali, celebrazioni di eventi, rassegne musicali, corsi di aggiornamento per docenti e studenti, occasioni di approfondimento di argomenti specifici, laboratori didattici, incontri collaterali ad iniziative di pregio: è in questa logica che la Fondazione da sempre ospita in **Palazzo Montani Antaldi** - negli spazi dell'Auditorium, della Sala delle Colonne, del MA,m e della corte interna - manifestazioni dedicate a finalità e temi più diversi, dall'arte all'archeologia, dall'economia alla letteratura, dalla didattica alla musica. Tra queste, alcune sono diventate iniziative consolidate come l'annuale rassegna di filmati e laboratori archeologici a cura dell'**Archeoclub d'Italia - sede di Pesaro**. La **concessione gratuita** degli spazi del Palazzo richiede un'attenta attività di controllo e monitoraggio da parte dell'Ente in merito allo stesso utilizzo: il lungo calendario degli eventi realizzati nel 2002 evidenzia come solo negli spazi congressuali siano state ospitate 85 manifestazioni per 138 giorni di utilizzo, il che conferma ancora una volta la forte vocazione del Palazzo alla fruizione pubblica.

Il "servizio culturale" da alcuni anni offerto dalla Fondazione alla collettività tramite la propria sede, si è inoltre potuto avvalere di un ulteriore qualificato contenitore culturale, la **Chiesa dell'Annunziata**: oltre a realizzarvi alcune importanti iniziative e manifestazioni in proprio o in collaborazione con Enti ed Istituzioni cittadine, il sito è stato concesso gratuitamente - con modalità analoghe ma distinte da quelle di Palazzo Antaldi - ad autorevoli interlocutori della realtà socio-culturale locale, quali la Fondazione Don Gaudiano, il Circolo della Stampa, La Nuova Scuola, con finalità culturali, sociali, didattiche.

In particolare, la Chiesa ha rappresentato la cornice ideale e più consona alla celebrazione delle Festività pasquali e natalizie: ricordiamo infatti

- il "**Concerto di Pasqua**" del 21 marzo con la partecipazione dell'Ensemble "Il Laboratorio Armonico", evento in collaborazione con l'Arcidiocesi di Pesaro,

- la II edizione del "**Natale all'Annunziata**" con due appuntamenti seguiti con vivo interesse dal pubblico: il 17 dicembre con il gruppo Al Qantarrah ed i suoi brani di musica sacra della Sicilia medioevale tratti dal "Troparium di Catania" (secolo XII) e dalla "Settimana Santa" di Licodia Eubea, il 20 dicembre con il Gruppo Movimento Ultimo interprete di racconti di due personaggi che occupano un posto importante nella storia della vita culturale ed artistica della nostra città - lo scrittore e critico letterario Dino Garrone, di cui è stato letto "Una notte di Natale", ed il grande attore Annibale Ninchi, presente con "Il Marengo".

Sempre più luogo di incontro e spettacolo pubblico, il 12 marzo 2002 la Chiesa dell'Annunziata ha infine ospitato "Scendeva dalla soglia ...", spettacolo teatrale organizzato dall'Amministrazione Comunale nell'ambito delle manifestazioni connesse con la Festa della Donna a sostegno di un progetto di alfabetizzazione dei profughi afgani in Pakistan; infine, il 17 marzo 2002, in occasione dell'appuntamento mensile con il "Mercato dell'Antiquariato" e della pubblica apertura di importanti siti storico-artistici quali la Sinagoga, la Casa di Rossini, i Musei Civici, la Chiesa è stato oggetto di visite guidate gratuite.

* Un breve accenno merita una importante iniziativa culturale in collaborazione con l'Amministrazione Comunale, il Circolo Filatelico Numismatico Pesarese e la Società Pesarese di Studi Storici, realizzata dalla Fondazione per celebrare il **150° anniversario della nascita (ed il 70° della morte) di Odoardo Giansanti detto Pasqualon**: protagonista della cultura vernacolare locale a cui da sempre l'Ente ha rivolto particolare attenzione ed impegno, lo scorso mese di settembre il poeta dialettale è stato al centro di una serie di iniziative, quali la presentazione, in Auditorium, del volume di Gilberto Lisotti "Il Pasqualon delle favole" (realizzato dall'Ente nel 1999), la lettura scenica di sue poesie e brani presso il Teatro Sperimentale, una mostra intitolata "La letteratura nei francobolli" con uno speciale annullo filatelico dedicato ad Odoardo Giansanti presso Palazzo Ducale.

* Nell'ambito di un'attività di valorizzazione di beni culturali più direttamente gestita dalla Fondazione si colloca la consueta presenza di una propria opera d'arte presso la **Mostra Mercato Nazionale d'Antiquariato Città di Pennabilli**: nel 2002 è stata la volta della pala di Giannandrea Lazzarini raffigurante "L'Arcangelo Raffaele si svela a Tobia ed al figlio Tobio", acquistata qualche anno fa insieme ad altre opere dello stesso ciclo realizzate dai protagonisti della bottega del Lazzarini ed autori degli affreschi di Palazzo Montani Antaldi.

* In una prospettiva più ampia, alla luce del non positivo contesto economico, la Fondazione ha inteso partecipare attivamente all'importante **convegno "Crescita Economica e Distribuzione: la Prospettiva Mondiale"**, organizzato congiuntamente alle Fondazioni di Jesi e Macerata ed alla Banca delle Marche S.p.A., per dibattere su problematiche di grande attualità e con esperti del settore di

fama internazionale, con l'intento di riaffermare la propria vocazione originaria di ente promotore dello sviluppo culturale, sociale ed economico del territorio di riferimento.

* Nell'ottica di una presenza della Fondazione in una progettualità di terzi, la linea direttrice perseguita è stata volta alla realizzazione di un "parco culturale" che diventi sempre più elemento di aggregazione delle forze culturali nel territorio, valorizzandone al meglio tradizioni e saperi di grande significato ed al contempo creando delle reti connettive volte alla promozione ed allo sviluppo sociale ed economico. In tale cornice si colloca l'impegno in ambito musicale realizzato per il tramite della **Fondazione Rossini Opera Festival** - di cui il nostro Ente è socio fondatore – con il sostegno all'annuale edizione dell'omonimo Festival e la prosecuzione del progetto discografico con l'edizione del CD "La Gazzetta" e la sua relativa presentazione al pubblico. Risultato dell'annuale appuntamento estivo del Rossini Opera Festival è la promozione a livello internazionale di una immagine culturale che coinvolge molteplici iniziative satellitari creando un forte indotto - anche economico - per l'intera comunità locale: sostenere questo progetto, pertanto, rappresenta per la nostra Fondazione anche lo strumento per promuovere e sviluppare economie esterne esistenti. Con analoga finalità sono gli interventi a favore sia dell'**Ente Concerti** per il ciclo "...En attendant Rossini .." presso il cortile di Palazzo Montani Antaldi, la cui crescente risonanza è dovuta alla sempre maggiore ricchezza di contenuto artistico dell'evento ritenuto una delle più interessanti rassegne estive a livello italiano e prestigioso momento introduttivo agli eventi del Rossini Opera Festival, sia dell'**Associazione Culturale "Il Teatro degli Artisti"** per la mostra "**Opus Incertum**" di **Enrico Castellani**" nell'ambito del ciclo 'Les Recontres Rossiniennes' (intervento collocato in Arte).

Con quello che potremmo definire "Programma Musica", la Fondazione ha inteso inoltre incentivare gli eventi musicali di particolare importanza e valorizzare le potenzialità e il talento dei giovani musicisti formati nel territorio. In tale ottica, l'impegno è stato pertanto rivolto all'attività istituzionale del **Conservatorio Statale di Musica "Gioacchino Rossini"** (iniziativa presente in Istruzione), dell'**Associazione Musicale "Quintetto Rossini Ottoni Internazionali"** la quale valorizza giovani concertisti provenienti proprio dal Conservatorio, del **Comes Club di Pesaro**, autore nel 2002 di un "Concerto per la città" accolto con entusiasmo dalla cittadinanza, dell'**Associazione Coro Polifonico Durantino "Don Antonio Mangani"** organizzatrice della 30^a edizione della Rassegna Nazionale di Cori Polifonici, dell'**A.S.F.O. – Associazione Servizi per la Formazione e l'Orientamento**, per lo svolgimento dell'attività didattica e musicale della Scuola di Musica "La Schubertiade".

Restiamo ancora nel contesto musicale per segnalare due importanti eventi realizzati dal Comune di Urbino in collaborazione con la Società Italiana per la Musica Antica:

- la XXXIV edizione del **Festival Internazionale di Musica Antica**, momento formativo-concertistico di assoluto rilievo che, oltre ai corsi di musica rinascimentale e barocca (frequentati ogni anno da allievi provenienti da tutto il mondo), propone una intensa attività concertistica di musica antica realizzata nella cornice ideale della città di Urbino ed in particolare nel cortile d'onore di Palazzo Ducale;

- la **mostra di antichi strumenti musicali** che ha riunito insieme costruttori e collezionisti di strumenti storici provenienti da tutte le parti d'Italia e d'Europa. Tali strumenti sono il frutto di un accurato lavoro totalmente artigianale corredato da una approfondita ricerca sui materiali e le tecniche costruttive del passato, alla cui ulteriore diffusione della conoscenza l'evento urbinato ha fortemente contribuito, facendo sì che il livello qualitativo ne risentisse positivamente.

* In ambito teatrale anche nel 2002 troviamo il **Festival Nazionale d'Arte Drammatica** da anni fondamentale punto di riferimento per il teatro filodrammatico a livello nazionale ed internazionale. Seguita sempre con grande successo e interesse di pubblico e di critica, la manifestazione, giunta alla 55^a edizione, rappresenta un indotto economico per la città in termini sia di ospitalità e turismo – in relazione alle numerose e qualificate compagnie teatrali partecipanti e relativi accompagnatori -, sia di opportunità lavorativa per quanti collaborano alla realizzazione dell'evento. La rassegna inoltre rappresenta per le compagnie già affermate un efficace veicolo promozionale mentre per le formazioni più giovani una valida palestra formativa. Fine della manifestazione pienamente perseguita, infatti, è la promozione dell'attività amatoriale di tutto il territorio nazionale tramite una equa rotazione fra gruppi storici e nuovi: in particolare, l'impegno di questi ultimi allo sviluppo del "teatro nella scuola" con relativa formazione del personale docente, conferisce al Festival anche un importante ruolo in ambito didattico.

Da non dimenticare, infine, in ambito provinciale, l'attività teatrale svolta dal **Festival del Teatro del '700** a cura del Comune di Sant'Angelo in Lizzola.

* La volontà di contribuire alla crescita culturale locale figura tra gli obiettivi primari della Fondazione. Tale finalità ha due risvolti: da un lato l'arricchimento della consapevolezza interna ai centri del territorio circa la storia, le tradizioni, il notevole patrimonio artistico che la caratterizza, dall'altra la graduale affermazione dell'immagine della provincia come importante fulcro culturale. Particolarmente in questo settore si avverte la volontà di rafforzare quell'attenta e fattiva presenza sul territorio che ha reso finora la Fondazione soggetto promotore di dinamiche di crescita della realtà locale. Di qui, la partecipazione ed il sostegno in un'ottica collaborativa a numerose espressioni di quella realtà, quali

- il **Comune di Pesaro**, per il completamento dell'intervento di restauro conservativo del complesso conventuale della Chiesa di San Giovanni Battista di Pesaro,
- l'**Ente Olivieri**, per il suo importante polo bibliotecario e museale ruolo privilegiato nella diffusione del sapere non solo cittadino, nonché per l'avvio ai lavori di ricerca propedeutici alla mostra dedicata al pesarese Terenzio Mamiani, uno dei protagonisti del Risorgimento e Primo Ministro dell'Educazione Nazionale dell'Italia unita. La mostra intende valorizzare e divulgare la conoscenza del prezioso e consistente fondo Mamiani - di cui l'Olivieriana è custode - ed al contempo offrire un concreto contributo all'illustrazione di alcuni fondamentali aspetti della società del tempo a più diversi livelli. Verrà così ripresentato alla città ed al mondo della cultura e della scuola un prezioso fondo contenente il ricco e copioso epistolario intrattenuto dal pesarese con personalità dell'epoca,
- l'**Arcidiocesi di Urbino-Urbania-Sant'Angelo in Vado**, per la prosecuzione delle operazioni di restauro, ampliamento ed ammodernamento del Museo Albani annesso alla Cattedrale di Urbino,
- il **Comune di Cagli**, per l'acquisizione delle rilegature d'arte dell'Infinito di Leopardi da destinare al costituendo Museo del Libro con sede a Palazzo Berardi Mochi-Zamperoli recentemente restaurato nell'ambito del progetto di creazione della rete museale cittadina,
- l'**Accademia Raffaello in Urbino**, per la significativa attività espositivo-culturale realizzata nel 2002,
- il **Comune di Pergola**, per il progetto di ristrutturazione dei locali destinati alla sezione di arte contemporanea collegata al Museo dei Bronzi Dorati e della Città di Pergola ed in particolare per l'impianto di illuminazione,
- il **Comune di Pesaro**, per il convegno "Pesaro dal dopoguerra ad oggi" nell'ambito delle iniziative in occasione della realizzazione della nuova sala del Consiglio Comunale che ripercorrono la storia dell'Amministrazione civica dalla prima elezione democratica ad oggi,
- il **Comune di Fossombrone**, per il progetto "In viaggio", rassegna musicale-artistico-gastronomica volta a far conoscere e valorizzare le culture e le usanze dei paesi extra-comunitari, al fine di consentire una migliore integrazione delle diverse comunità etniche presenti nel nostro territorio e favorire una comunicazione più profonda ed una conoscenza nella ricerca di una identità vera tra i popoli,
- il **Centro Studi Avellaniti Fonte Avellana**, per l'organizzazione della XXIV edizione del convegno di studi quest'anno dedicato alla presenza degli imperatori Sassoni nelle Marche e dei loro rapporti con la vita monastica marchigiana,
- l'**Associazione culturale "Francesco Tarducci"**, per la mostra "Brancaleoni, abiti e gioielli di un nobile casato", una interessante esposizione di prestigiosi abiti e gioielli appartenuti alla importante famiglia dei Brancaleoni nell'omonimo castello organizzata in collaborazione con il Comune di Piobbico,
- la **Comunità Montana dell'Alta Valmarecchia**, per la III edizione delle "Feste Montefeltrane – arte, natura, spettacoli e sapori nelle Valli del Marecchia, del Foglia e del Conca", rassegna di rappresentazioni musicali e teatrali all'aperto, finalizzati alla valorizzazione e promozione del patrimonio culturale, artistico e naturale del Montefeltro,
- l'**Accademia Agraria in Pesaro**, per l'attività istituzionale della Biblioteca ed in particolare per la prosecuzione del progetto di riordino-catalogazione, della gestione del servizio culturale offerto e per l'acquisto di pubblicazioni,
- l'**Associazione Mostra Mercato Nazionale Antiquariato di Pennabilli**, ente capofila delle **Associazioni Culturali Pennesi**, per la realizzazione della conferenza su "Il Montefeltro e San Marino alle corti italiane e europee" e la pubblicazione degli atti del convegno del 2001 "Giovanni Francesco Sormani Vescovo del Montefeltro",
- l'**Assindustria di Pesaro Urbino**, per il progetto di rivalizzazione e riqualificazione urbanistica e socio-economica dei centri storici delle città di Pesaro, di Fano e di Urbino, in una visione di interconnessione tra Centro storico, aree contigue e città allargata al fine di promuovere la ricerca di una identità "cittadina",
- la **Parrocchia "S. Giovanni Battista" di Schieti in Urbino**, per l'operazione di ristrutturazione esterna, ri-pavimentazione e restauro dell'altare della Chiesa,

- la **Società Dante Alighieri**, per il ciclo di conferenze sul rapporto tra dialetto locale e lingua vernacolare "Lingua e Società: modelli a confronto" presso l'Auditorium di Palazzo Montani Antaldi,
- il **Circolo ACLI Centro Universitario**, per l'edizione 2002 del ciclo di conferenze "Conversazioni a Palazzo Petrangolini", divenuto appuntamento abituale dell'estate culturale urbinata,
- l'**Associazione Nazionale Donne Elettrici - A.N.D.E. sezione di Pesaro**, per la manifestazione celebrativa dedicata a Emma Raggi Valentini,
- la **Diocesi di Fano, Fossombrone, Cagli e Pergola**, per il completamento del progetto di catalogazione e schedatura dei beni storico-artistici ecclesiastici,
- il **Comune di Monte Grimano**, per la stampa dell'antico Statuto comunale risalente al XVI secolo,
- il **Comune di Acqualagna**, per il convegno su Enrico Mattei organizzato in occasione del 40° anniversario della morte,
- il **Comune di Sant'Agata Feltria**, per l'inaugurazione del teatro seicentesco "Angelo Mariani" recentemente restaurato,
- il **Comune di Maiolo**, per la VII edizione della Festa del Pane e V edizione del Gran Concerto Lirico d'Agosto,

e numerose altre ancora come l'**Associazione Nazionale Carabinieri - sezione di Fermignano**, **Associazione Medicina e Persona - Pesaro**, l'**Associazione Pro Urbino**, l'**Associazione Culturale "Il Sagittario delle Idee"**, l'**Associazione "Pergola Nostra"**, il **Circolo Culturale "Benedetto Croce"**, la **Parrocchia di Santa Veneranda di Fermignano**.

* Da ricordare, infine, il consueto impegno con il **Comune di Frontino** per la XXI edizione del Premio Nazionale di Cultura Frontino-Montefeltro volto alla promozione e riconoscimento della cultura marchigiana al di là dei confini regionali.

ARTE (€ 69.405)

Nell'ottica di una capillarizzazione del territorio e delle sue iniziative poste in un circuito sempre più vasto e collegato, l'attività espositiva della Fondazione si è principalmente realizzata tramite sinergie con partners istituzionali preposti al settore.

In particolare, evidenziamo la collaborazione con il **Comune di Pesaro - Assessorato alla Cultura e Politiche Giovanili**, per alcuni eventi di grande successo:

- l'**esposizione** realizzata in occasione dell'inaugurazione di Palazzo Gradari, recentemente restaurato dall'Amministrazione Civica, **dedicata al pittore Umberto Gradari**, suo ultimo residente,
- la **mostra "Pittura tra Ottocento e Novecento, dipinti dalla Collezione Galluppi per la pinacoteca"**, tenutasi presso Palazzo Toschi Mosca, progetto scientifico volto a ricomporre il profilo di una tra le figure più singolari ed intriganti del collezionismo italiano del '900, benefico donatore di ben 134 dipinti ai Musei Civici,
- l'**evento espositivo dedicato ai 70 anni di Oscar Piattella** ed ai suoi lavori recenti di grandi dimensioni autorevolmente illustrati e commentati da importanti critici, italiani e non, quali Andrea Emiliani, Fabrizio D'Amico e Yves Bonnefoy. Doveroso omaggio al celebre artista famoso a livello internazionale, l'evento ha avuto luogo a Palazzo Gradari dove ha riscosso un grande successo presso la collettività.

Vivo apprezzamento e favore del pubblico, inoltre, hanno ottenuto due appuntamenti che hanno acquisito cadenza annuale e sono frutto di felici collaborazioni con

- il **Comune di Urbania** per la prestigiosa mostra dedicata ai disegni di autori italiani novecenteschi della Collezione Enrico Galluppi - di recente donazione al Museo Civico - nell'ambito dell'annuale appuntamento espositivo con le Collezioni del Palazzo Ducale di Urbania,
- l'**Associazione Culturale "Il Teatro degli Artisti"** per il già citato evento "Opus Incertum" mostra in sette situazioni di Enrico Castellani nell'ambito del ciclo "Les Rencontres Rossiniennes 2002".

Un breve accenno, infine, in merito all'acquisizione di opere d'arte di particolare significazione per vario titolo collegate con la nostra storia e territorio secondo filoni tematici individuati: nel 2002 la Fondazione ha acquistato due oli su tela di **Giuseppe Zazzetti**, artista locale, raffiguranti suggestivi squarci cittadini, ovvero "Il Porto" e "Santa Veneranda".

ISTRUZIONE (€ 375.774)

Nel settore dell'Istruzione i programmi si sono sviluppati in specifici ambiti di intervento talvolta diversi fra loro, sia nei contenuti che nelle modalità di attuazione, ma legati dal comune obiettivo di favorire la formazione e la crescita dei giovani ed in particolare per promuoverne l'occupazione. In particolare, in merito agli interventi di terzi sostenuti, le risorse complessivamente assegnate a questa area mirano prevalentemente alla realizzazione di iniziative di ampio interesse sociale con soggetti istituzionali tramite contributi capillarmente diffusi sul territorio: una scelta che ha consentito, stante le risorse complessivamente disponibili, di meglio rispondere alle diffuse esigenze rappresentative delle istituzioni scolastiche e non, preposte alla formazione intesa quale fondamentale chiave di volta per la crescita culturale – e quindi anche sociale ed economica – del territorio.

La progettualità più propria della Fondazione nel settore deriva dalla necessità di proposte formative al di fuori della istruzione dell'obbligo: la constatazione di quanto l'istruzione sia sottoposta ad un processo di accelerazione della domanda dei così detti “nuovi saperi”, rallentata dalla esiguità di risorse destinate dalle Istituzioni preposte, ha indotto la Fondazione sempre più a potenziare la propria presenza ed apporto nel territorio con lo sviluppo di attività formative di alto livello tramite progetti in sinergia con il mondo imprenditoriale e professionale.

Una scelta strategica, maturata nella consapevolezza che il patrimonio di formazione superiore e di specializzazione rappresenta un elemento imprescindibile per la crescita della città in termini sia culturali, per le opportunità offerte da un polo para-universitario al tessuto cittadino, sia sociali, per gli stimoli scaturiti dalla presenza di una massa critica giovane, motivata, esportatrice di nuove idee.

Si è così inteso potenziare l'offerta formativa con il sostegno all'**Associazione Pesaro Studi - Associazione per la promozione e lo sviluppo degli Studi Superiori e Universitari**, di cui la nostra Fondazione è Socio Fondatore, costituita cinque anni fa con lo scopo di promuovere - tramite corsi universitari e professionali mirati in stretta connessione con il mondo del lavoro ed in funzione del mercato in accordo con gli Atenei di Urbino e di Ancona - lo sviluppo di un sistema universitario decentrato in grado di favorire la crescita economica, sociale e culturale dell'area pesarese. In particolare nell'esercizio di riferimento l'impegno è stato primariamente volto a perseguire obiettivi di crescita del polo formativo, in termini di qualificazione ulteriore del corpo docente e degli insegnanti. A partire infatti dall'anno accademico 2002/2003 sono stati attivati due nuovi corsi di laurea, quella di primo livello in “Lingue e Civiltà Orientali” e quella specialistica in “Comunicazione pubblicitaria per le organizzazioni”. Questi hanno ulteriormente incrementato il numero delle iscrizioni che alla data del 31 ottobre risultavano di 685, testimonianza di un accrescimento quantitativo oltre che qualitativo della prestigiosa Istituzione: anche la stampa specializzata quale il quotidiano “Il Sole 24 ore”, in occasione delle prime lauree conferite il 2 ottobre scorso, ha sottolineato la valida azione didattico-formativa ed il livello raggiunto da Pesaro Studi.

Sempre in ambito formativo è da segnalare il **Master per Progettisti Industriali di Mobili**, a cura del “Consorzio del Mobile”, Società Consortile per Azioni senza scopo di lucro. Giunto alla sua IV edizione dedicata a giovani disoccupati, il Master è teso allo sviluppo di attività di formazione professionale e manageriale nell'ambito dell'industria del mobile e nelle aziende di progettazione.

* E' inoltre proseguita l'attività di affiancamento all'**Università degli Studi di Urbino** che, tramite le attività formativo-didattiche ed i progetti di studio delle diverse Facoltà ed Istituti, riveste un ruolo di riferimento primario non solo per l'Istruzione, ma anche per la Ricerca Scientifica. Il radicamento della sede universitaria ed il collegamento con la città trova spesso espressione felice in un'ampia serie di incontri, conferenze e convegni indirizzati alla popolazione studentesca ma anche aperti alla cittadinanza. Occasione pratica, questa, per avvicinare l'Università alla città e farne una parte sempre più integrante del tessuto sociale urbinato, nella convinzione che l'impegno dell'Ateneo non deve esaurirsi nell'attivazione dei corsi e nell'espletamento dell'attività didattica.

Gli interventi realizzati spaziano così dall'attività convegnistica, seminariale e di studio a quella didattico-formativa con relativa divulgazione. Ricordiamo alcune iniziative dell'Università che hanno visto la partecipazione del nostro Ente:

- il Master in “Lavorare nel non profit” a cura della **Facoltà di Economia e di Sociologia**,
- il convegno internazionale dal titolo: “Which Evaluation to Reach a High Quality Justice System” della **Facoltà di Giurisprudenza**,
- l'attività seminariale 2002 ed in particolare il seminario di studio “Esperienza estetica e teologia” con pubblicazione dei relativi atti a cura dell'**Istituto Superiore di Scienze Religiose “Italo Mancini”**,

- l'edizione 2002 del ciclo di seminari e stages estivi del **Centro Internazionale di Semiotica e Linguistica**,
- il seminario di alta formazione per giovani studiosi italiani e stranieri "III Giornate Plautine" organizzato dall'**Istituto di Civiltà Antiche** che ha visto la Fondazione intervenire con la copertura di 10 borse di studio,
- la raccolta di scritti critici del Prof. Giorgio Cerboni Baiardi in occasione del suo 70° compleanno realizzata dall'**Istituto di Filologia Moderna**.

* L'attività formativo-didattica esistente sul territorio è stata ulteriormente potenziata tramite il concorso della Fondazione ad alcune iniziative del **Comune di Pesaro**. Tra queste ricordiamo:

- il "Progetto Scuola" attività di animazione e didattica museale del **Servizio Musei** ulteriormente volto a promuovere una partecipazione interattiva dei bambini basato sulla filosofia "imparare giocando",

- 3 progetti didattici per le scuole di vario ordine e grado per l'anno scolastico 2002/2003 del **Settore Servizi Educativi** volti ad accrescere la formazione culturale degli alunni rendendoli soggetti attivi del proprio processo di istruzione attraverso una diretta interazione con materie differenti e a promuovere nuove modalità comunicative relazionali. In particolare si tratta dell'attivazione di:

a) un laboratorio di didattica dell'arte contemporanea per scuole elementari, medie inferiori e superiori in collaborazione con Antonella Micaletti e l'Associazione Culturale "Il Teatro degli Artisti". Avviato già da qualche anno con successo, valida opportunità formativa per gli studenti ed i docenti coinvolti, il corso di didattica dell'arte contemporanea è volto alla riscoperta delle opere di artisti contemporanei che hanno lavorato su temi rossiniani nel corso del ciclo espositivo "Les Recontres rossiniennes", curato dall'Associazione culturale "Teatro degli Artisti". Durante il laboratorio gli studenti possono interagire direttamente con le opere di artisti famosi quali Anne e Patrick Poirier, Emilio Isgrò, Eva Marisaldi, Enrico Castellani, Michelangelo Pistoletto collocate negli spazi del MA, m di Palazzo Montani Antaldi. Conclude il percorso didattico un confronto diretto, aperto alla cittadinanza, tra gli stessi artisti e gli studenti nell'Auditorium della Fondazione;

b) il corso di tecniche artistiche di Serena Riglietti per la creazione di un libro illustrato gigante in cui gli alunni delle scuole elementari possono riscrivere con immagini e parole un testo della letteratura elaborato e dibattuto: il laboratorio, volto a favorire l'approccio del bambino al processo creativo nelle sue diverse dimensioni al fine di accrescerne gli strumenti espressivi e la consapevolezza, è curato dalla disegnatrice delle avventure di Henry Potter Serena Riglietti e da Marcella Terrusi esperta in Letteratura per l'Infanzia;

c) il laboratorio audiovisivo per i bambini in ospedale presso la Scuola in Ospedale della U. O. di Ematologia dell'Azienda Ospedaliera di Pesaro in collaborazione con Maria Chiara Ballerini, attività di educazione all'immagine tesa a condurre il gruppo di bambini ospiti della struttura sanitaria alla realizzazione di un cortometraggio in seguito all'approfondimento della conoscenza del linguaggio filmico e della pratica del mezzo audiovisivo ed al contempo promuovere l'integrazione sociale e scolastica dei piccoli pazienti ospedalieri;

- l'"Esperienza Studio-Lavoro" edizione 2002 a cura dell'**Assessorato Attività Economiche**, progetto di alternanza studio lavoro che dal 1983 coinvolge studenti frequentanti il 3° ed il 4° anno di corso delle Scuole Medie Superiori al fine di far loro vivere una concreta esperienza del mondo del lavoro e sviluppare una maggiore capacità di orientamento nelle scelte future attraverso l'esperienza pratica. L'iniziativa è tesa a favorire l'inserimento degli studenti nelle imprese artigiane, industriali, nel settore terziario e negli Istituti di Credito della città al termine dei loro studi;

- il completamento e la distribuzione presso le scuole medie superiori della provincia della pubblicazione del n. 10 Collana dei quaderni de "Il Gusto dei Contemporanei" dedicato a Francesca Sanvitale a cura dell'**Associazione "Il Gusto dei Contemporanei"** nata con l'intento di consentire agli studenti un più diretto contatto con alcune tra le più importanti voci della letteratura italiana ed europea contemporanea.

Ricordiamo inoltre: l'attività accademica dell'**Università Libera Itinerante collegata alla Università degli Studi di Urbino**, e quella didattico-culturale-seminariale della **Fondazione Romolo Murri**.

* Lo **sviluppo della comunità scolastica locale** è stato realizzato tramite la promozione ed il sostegno ad una valida progettualità proveniente dalle diverse Istituzioni scolastiche in nome

dell'autonomia recentemente loro conferita. Da segnalare come in tale ambito la Fondazione, nonostante le limitate risorse a disposizione, abbia prestato particolare attenzione a progetti didattici a favore dell'handicap potenziandone il personale docente e la dotazione informatica.

Da evidenziare:

- il **Conservatorio Statale di Musica "G. Rossini"** per la VI edizione del concorso nazionale di clavicembalo "G. Gambi" che riscuote ogni anno notevole successo, in termini sia di partecipazione dei concorrenti, sia di promozione musicale della nostra città a livello nazionale. Il concorso, infatti, vede impegnati in una competizione studenti e neodiplomati delle Scuole di Clavicembalo di tutti i conservatori italiani che sono stati esaminati da una giuria composta da musicisti noti a livello internazionale. Obiettivo dell'iniziativa: la valorizzazione dello studio del clavicembalo tramite il confronto di esperienze di studio di musicisti provenienti da tutta Italia;

- l'**Accademia Belle Arti di Urbino** per l'attività formativa svolta in particolare dal Corso di Scenografia dell'Istituto che ogni anno produce interessanti spettacoli denominati "Schede di teatro", una rassegna composta di interventi teatrali e spettacolari realizzati dagli studenti e da artisti o formazioni esterne alla scuola. Reale opportunità didattica offerta agli alunni, si tratta di lavori teatrali nati all'interno delle classi di scenografia che consentono ai futuri specialisti di questa materia di sperimentare concretamente il linguaggio di scena: l'anno accademico 2002/2003 vede la realizzazione dello spettacolo "Quaderni in ottavo", tratto dalle novelle di Franz Kafka, esperienza che consente agli studenti di confrontare il codice teatrale con la visionarietà e l'invenzione sofisticata del corpo della scrittura kafkiana;

- l'**Istituto Comprensivo Statale "R. Sanzio" di Mercatino Conca**, per la prosecuzione dell'attività didattica, per il I semestre del 2003, della docente aggiuntiva della Scuola per l'Infanzia di Fratte di Sassofeltro, plesso dell'Istituto Comprensivo, il cui servizio copre le aree dei Comuni di Sassofeltro, Mercatino Conca, Monte Grimano Terme e Monte Cerignone;

- l'**Istituto Comprensivo Statale "G. Binotti" di Pergola**, per l'attività di nuoto in orario scolastico per gli alunni di prima elementare, della scuola materna e delle scuole materne paritarie di Serra S. Abbondio e Frontone. I corsi, rivolti a tutti gli alunni anche quelli portatori di handicap grave, rappresentano una concreta possibilità di innovazione nel campo dell'educazione motoria e psicomotoria;

- la **Direzione Didattica Statale di Montelabbate** per l'acquisto di attrezzature informatiche per alunni con handicap che, generalmente isolati dal contesto sociale, proprio attraverso il computer riescono ad affrontare le complesse problematiche dell'apprendimento e della socializzazione, stimolando in loro un processo di apprendimento consapevole e creativo;

- l'**Istituto Comprensivo Statale "Evangelista da Piandimeleto"** per la prosecuzione, anche nell'anno scolastico 2002/2003, del progetto didattico per alunni portatori di handicap attraverso la realizzazione di una "softeca", ossia un archivio di strumenti software accessibile a tutti gli alunni svantaggiati, e la designazione di un educatore esperto per ogni ordine di scuola capace di proporre ed organizzare le attività;

- l'**Istituto Comprensivo "P. Volponi" di Urbino** per il corso di aggiornamento "Il potenziamento della memoria in età evolutiva: metodologie di intervento". Condotta con la consulenza esterna e la gestione di esperti del settore provenienti dall'Ateneo urbinato e dal Centro Socio Educativo Francesca di Urbino, il corso, nell'esaminare e studiare i meccanismi e delle strategie con cui la memoria opera, è stato concepito quale valido strumento di supporto per il docente nel processo di apprendimento degli studenti.

* Tra le varie finalità programmatiche della Fondazione è presente l'impegno nei confronti del mondo scolastico visto e vissuto nella sua globalità. Una totalità caratterizzata, oltre che dai grandi scopi educativi e didattici, da mille esigenze grandi e piccole, da problemi contingenti e da necessità quotidiane e che vede quali protagonisti non solo le Istituzioni preposte ma anche realtà collaterali la cui attività va a potenziare ulteriormente la formazione della scuola dell'obbligo. In particolare, ricordiamo:

- la **Comunità Montana Alta Valmarecchia** per il ciclo "Se questo è l'uomo", conferenze di aggiornamento per docenti e valido credito formativo per studenti di scuole superiori aperte al pubblico finalizzate all'approfondimento dei mutamenti socio-culturali alla luce della globalizzazione, del processo di integrazione europea e dei rapporti Occidente-Islam;

- l'**A.I.A.R.T., Associazione Italiana Ascoltatori Radio-Tele-Teatro-Cine Spettatori**, per il progetto "Educare ai mass media" realizzato con la collaborazione degli operatori scolastici per far conoscere ai ragazzi sia teoricamente sia praticamente il processo che porta alla produzione cinematografica.

Tra le linee di operatività della Fondazione rientra la dotazione di mezzi di trasporto per studenti ad **Enti locali territoriali**: ricordiamo pertanto l'intervento a favore del **Comune di Piandimeleto** per l'acquisto di uno scuolabus per l'Istituto Comprensivo dell'Alta Vallata del Foglia, polo scolastico che dirige le scuole dell'obbligo dei Comuni di Belforte all'Isauro, Frontino, Lunano e Piandimeleto.

* Sempre in un'ottica sia di proficuo collegamento fra il mondo dell'istruzione ed il sistema produttivo locale, sia di promozione e sostegno all'azione educativa svolta dalle comunità scolastiche segnaliamo l'intervento della Fondazione per la realizzazione di borse di studio presso "**La Nuova Scuola**", a favore di studenti meritevoli provenienti da famiglie per vari motivi disagiate, e l'**ISTAO – Istituto Adriano Olivetti di Studi per la Gestione dell'Economia e delle Aziende**, destinata ad un giovane laureato marchigiano residente nella provincia di Pesaro Urbino partecipante al "Master in gestione d'impresa" 2002 – 2003.

* Da evidenziare, infine, alcuni interventi per la dotazione di attrezzature ricreativo-formative per bambini quali

- il sostegno alla **Parrocchia di San Pietro in Pietracuta** per la realizzazione dell'arredo urbano nel parco "Andreina", struttura pubblica di aggregazione e socializzazione del paese creata in modo particolare per dare ai bambini ed ai ragazzi in età scolare spazi idonei per le loro attività ludiche e ricreative,

- l'acquisto di giochi da giardino per la **Scuola Materna Bambin Gesù della Parrocchia di Sant'Ippolito** la quale svolge una preziosa attività di accoglienza tipo asilo nido per quelle famiglie che, per problemi di lavoro, non riescono ad accudire direttamente i propri figli.

SANITA' (€ 1.341.057)

In questo settore si evidenzia il consueto impegno della Fondazione al miglioramento qualitativo delle strutture sanitarie del territorio, sia dotandole di attrezzature e strumentazioni specialistiche, sia sostenendole nella realizzazione di nuove strutture e Servizi che siano sempre più inseriti nel contesto cittadino, accessibili a tutti gli utenti ai quali offrire risposte, non solo sanitarie, in una visione globale della "tutela della salute". Il tutto in stretto raccordo con i vertici sanitari, secondo le priorità dagli stessi evidenziate, per l'ulteriore potenziamento qualitativo della sanità pesarese tramite il miglioramento dei servizi di prevenzione, diagnosi e cura offerta dalle strutture sanitarie locali alla collettività, principalmente attraverso l'acquisto di apparecchiature e strumenti tecnologicamente all'avanguardia. A seguito di tale raccordo, infatti, si è pervenuti alla individuazione di un "pacchetto" di iniziative che vanno dalla dotazione di attrezzature mediche avanzate alla attivazione di nuovi Servizi. In particolare, gli impegni assunti si sono indirizzati lungo le seguenti direttrici:

- l'acquisto di attrezzature sanitarie, sia diagnostiche che terapeutiche,

- la ristrutturazione e l'ammodernamento delle strutture ospedaliere con apertura di nuovi Servizi sanitario-assistenziali,

- il potenziamento delle strutture informatiche per una migliore informazione e efficienza amministrativa,

- la valorizzazione e promozione qualitativa dei Servizi sanitari esistenti.

Con l'intendimento quindi di riequilibrare la situazione sanitaria specializzando l'Azienda pesarese ed al contempo migliorando le dotazioni strumentali dei presidi provinciali, la Fondazione si è fortemente impegnata al potenziamento della **Azienda Ospedaliera di Pesaro**, concorrendo alla realizzazione del nuovo **Servizio di Radioterapia**. Attualmente, infatti, su una popolazione di 350.000 abitanti dell'intera provincia, oltre 1.000 sono i pazienti attesi per anno. Con una siffatta percentuale solo per l'area di Pesaro Urbino, le strutture regionali non sono in grado di sopperire al fabbisogno di trattamenti radio-terapici: conseguentemente la maggior parte dei pazienti è assistita fuori regione, il

che comporta, oltre alle ingenti spese di trasporto dei pazienti presso i centri di trattamento spesso lontani migliaia di chilometri, un pesante disagio per gli stessi, per i loro familiari ed un inutile spiegamento di forze e mezzi. L'Azienda Ospedaliera pesarese, quale Istituto sanitario di alta specialità, ha ritenuto pertanto prioritario intervenire in questo ambito per sovvenire al forte fabbisogno riscontrato ed ha avviato la realizzazione di un Servizio di Radioterapia nell'ambito del Dipartimento Onco-Ematologico. Il progetto prevede l'installazione di due acceleratori lineari, completi di tutte le attrezzature complementari, il cui funzionamento sia esteso a 12 ore giornaliere al fine di massimizzare il numero di pazienti trattabili ed ottimizzare l'ammortamento dell'ingente investimento. Attualmente sono già stati edificati i bunker ospitanti gli acceleratori e procede alacremente l'edificazione delle strutture accessorie: l'avvio delle attività è previsto per l'autunno 2003. La somma finora impegnata dalla Fondazione ammonta ad € 1.215.532.

Sempre a favore dell'Azienda Ospedaliera, la Fondazione è intervenuta nell'ambito di un progetto di **promozione socio-culturale dell'Unità Operativa di Ostetricia-Ginecologia**. L'Unità infatti, in occasione del millesimo bambino fatto nascere dall'inizio del 2002, ha inteso realizzare una serie di iniziative volte alla promozione dei propri servizi ulteriormente potenziati dalle attrezzature ultrasonografiche dell'ultima generazione acquistate con il contributo della Fondazione. Tali dotazioni hanno potenziato ulteriormente il parco tecnologico dell'Azienda configurandola sempre più quale Istituto ad alta specialità. E' inoltre in corso di pubblicazione - sempre con il sostegno della Fondazione - una cartella appositamente redatta illustrante le attività ed i servizi offerti dal reparto, concepita quale agevole strumento informativo da distribuire puntualmente all'utenza.

A favore dell'**Azienda Unità Sanitaria Locale n. 1 di Pesaro**, la Fondazione è intervenuta nel completamento del **progetto di ampliamento e ammodernamento funzionale del Presidio Ospedaliero di Novafeltria**, ed in particolare nell'acquisizione di attrezzature per il nuovo blocco operatorio-chirurgico per il quale l'Ente ha già concorso con un primo contributo di € 413.166, destinato alla ristrutturazione delle sale chirurgiche (blocco operativo con rianimazione, sala endoscopia e sala gessi) ed alla realizzazione della nuova sala parto. I lavori di ampliamento del dipartimento e dei percorsi ospedalieri del presidio di Novafeltria sono iniziati solo a gennaio 2002; nell'esercizio di riferimento la tranche deliberata ammonta ad € 361.520.

Gli interventi realizzati nel 2002 a favore dell'**Azienda Unità Sanitaria Locale n. 2 di Urbino** riguardano la dotazione di una **Risonanza Magnetica Nucleare aperta** ed il completamento del progetto di dotazione un Sistema di Supporto alle Decisioni già avviato nell'esercizio 2001.

L'Azienda urbinata, infatti, ha rappresentato la forte necessità di dotarsi di una RMN al fine di rendere concretamente esaustiva la capacità aziendale rispetto alla tecnologia diagnostica avanzata utilizzata in un largo spettro di condizioni morbose, essendo tale attrezzatura divenuta per alcuni stati patologici lo strumento di indagine privilegiato per conferire maggiore sicurezza e tempestività alla diagnosi. Siffatti episodi si presentano sempre con maggior frequenza presso l'Ospedale di Urbino per la recente attivazione - grazie al contributo della Fondazione - della terapia intensiva, che ha determinato un innalzamento della complessità della casistica di emergenza-urgenza con conseguente necessità di analogo adeguamento della potenzialità diagnostica. La Fondazione ha così contribuito all'acquisto della attrezzatura con una I tranche di € 258.228.

Relativamente al **completamento del progetto del Sistema di Supporto alle Decisioni** elaborato dall'Azienda nell'ambito del più generale sistema informativo, si è proceduto alla deliberazione della II e ultima tranche di € 45.707. Detto Sistema rappresenta uno strumento efficace e flessibile di supporto alle problematiche tipiche del controllo di gestione economico in quanto permette l'analisi delle attività specifiche dell'Azienda (ricoveri, mobilità, prestazioni) e la divulgazione delle informazioni a tutti gli utenti interessati in modo semplice e veloce, nonché consente l'integrazione dei dati complessi e diffusi rendendoli omogenei, di immediata gestione e utilizzo.

Sempre in ambito provinciale è da segnalare il potenziamento attività diagnostica dell'Ospedale di Pergola, presidio dell'**Azienda USL n. 3 Fano**, tramite la dotazione di un ecografo tecnologicamente all'avanguardia, un termostato per il laboratorio di analisi, una bilancia analitica ed un'autoclave per laboratorio. Dopo il paventato rischio di ridimensionamento e del conseguente momento di forti difficoltà, l'**Ospedale di Pergola** ha pienamente recuperato, grazie anche al pieno sostegno della comunità locale, le proprie funzioni di presidio della salute arricchendosi di ottime professionalità e Servizi sanitari provvisti di attrezzature tecnologicamente avanzate. Il contributo deliberato è pari ad € 100.000.

Da ricordare, infine, il sostegno dato all'**Associazione Italiana contro le Leucemie Pesaro A.I.L.** per la realizzazione del IX congresso nazionale dell'Associazione Italiana di Immunogenetica e Biologia dei Trapianti A.I.B.T., tre giornate di studio ed aggiornamento professionale sulla 'tipizzazione tissutale HLA', disciplina che riveste fondamentale importanza nell'ambito del trapianto in generale ed in quello di midollo osseo in particolare. Tale iniziativa, a cui la Fondazione ha partecipato, assume una particolare importanza scientifica nel nostro territorio già sede del Centro Ematologico e della futura Scuola di Talassemia.

RICERCA SCIENTIFICA (€ 125.000)

In questo settore, l'attenzione dell'Ente è stata principalmente rivolta alle esigenze delle **Università di Urbino** e dei Centri di Ricerca esistenti sul territorio che svolgono indagini e sperimentazioni scientifiche: l'intervento della Fondazione si è rivolto esclusivamente al sostegno di progetti di ricerca tramite l'acquisto di strumentazione tecniche e mezzi necessari all'osservazione scientifica. In particolare, ricordiamo gli interventi per:

- la **Facoltà di Scienze Motorie** per una I tranche volta all'acquisto di uno Spettrometro di Massa, apparecchiatura di qualificata ed avanzata tecnologia per la determinazione, quantificazione e identificazione strutturale di molecole a basso ed alto peso molecolare. Tale attrezzatura consentirà di sviluppare progetti di ricerca sulla prevenzione e riabilitazione, con particolare riferimento agli anziani, e su aspetti dell'attività motoria e sportiva;
- la **Facoltà di Scienze Matematiche, Fisiche e Naturali - Centro Sistemi Audiovisivi Acustici ed Elettromagnetici** per l'acquisto di strumentazione palmare nell'ambito dell'attività di monitoraggio dell'inquinamento elettromagnetico del territorio avviata da alcuni anni grazie anche all'intervento del nostro Ente e della Consulta;
- la **Facoltà di Scienze della Formazione – Corso di Laurea in Psicologia** per l'acquisto della strumentazione scientifica destinata al progetto di ricerca "Apoptosi ed il processo neoplastico" che si propone lo studio di recettori superficiali di cellule normali e neoplastiche coinvolti nella "cascata apoptotica", una forma di morte cellulare programmata, nella quale numerose sono le correlazioni tra i geni che la regolano e le patologie maligne. La ricerca, dopo una fase di analisi dell'evento apoptotico, si prefigge di individuarne i meccanismi coinvolti e, conseguentemente, le eventuali applicazioni terapeutiche.

ASSISTENZA E TUTELA DELLE CATEGORIE SOCIALI PIU' DEBOLI (€ 1.119.019)

Nella presente area tematica la Fondazione ha attuato una politica di sostegno capillarmente diffuso tra i numerosissimi soggetti richiedenti. Dall'esame del contesto socio-assistenziale del territorio, infatti, è emersa una crescente ricchezza ideativa con un ricco panorama di obiettivi e funzioni, ma la ricerca di mezzi finanziari per i soggetti rappresenta troppo sovente un arresto o ritardo che comporta per ricaduta un ulteriore costo o perdita anche in termini di qualità della vita. Al fine di sovvenire a tale carenza centrale, assicurando una presenza continuativa e significativa, la Fondazione è intervenuta in molteplici situazioni di necessità. In particolare l'Ente, coerentemente con le proprie linee programmatiche, ha voluto prestare attenzione alle fragilità psico-fisiche quale scelta strategica: finanziare una serie di interventi per i quali fosse evidente la rilevanza da un punto di vista umano, psicologico, organizzativo, clinico. L'approfondimento di tale ipotesi progettuale attraverso contatti con Enti e Associazioni nel settore ha comportato la definizione di un quadro di massima per la strategia di intervento. Occorre preliminarmente evidenziare in via più generale come l'obiettivo prefissato sia quello di far fronte a particolari emergenze provenienti da ambienti sociali problematici ove persone in giovane età affette da **patologia psichiatrica e fisica** versano in situazioni di emarginazione sociale. Tali patologie si rivelano distruttive non solo per il paziente, nel quale sovente emerge una rinuncia alla vita con conseguente riduzione di moventi, interessi, desideri e bisogni, ma anche per il nucleo familiare, spesso incapace di gestire tale disagio. Fra le molteplici strategie di intervento, pertanto, si è ritenuta particolarmente idonea la creazione di apposite strutture residenziali in grado non solo di gestire la quotidianità, ma soprattutto di realizzare, attraverso un progetto educativo personalizzato, il reinserimento del malato psichico nel tessuto comunitario, recando al contempo una valida azione di supporto alla famiglia.

A sostegno di tale azione assistenziale la Fondazione ha deliberato un primo intervento di € 206.582,76 nel 2001 a favore del **C.E.I.S.**, tradizionale interlocutore dell'Ente, per la realizzazione di

una struttura residenziale per portatori di handicap psico-fisico in Pesaro, in via del Teatro, in un appartamento di proprietà dell'Arcidiocesi. 8/10 persone affette dalle suddette patologie potranno così trovare una casa e convivere con operatori e volontari della Comunità di via del Seminario che garantiscono la soddisfazione dei molteplici bisogni della vita degli ospiti. L'idea nasce dalla avvertita esigenza per questi soggetti di avere una casa dove costruire o ricostruire rapporti affettivi ed al contempo spazi di individualità: il loro problema, infatti, richiede l'allontanamento del malato dalle famiglie e conseguente inserimento in altre strutture, favorendo una cronicizzazione e aggravamento della malattia, nonché lo sradicamento dal nucleo familiare, dall'ambiente sociale e dagli amici. Risulta pertanto di notevole importanza per il soggetto potersi reintegrare in situazioni di tipo familiare. Realizzata nel 2001 una prima fase dei lavori, è risultato necessario provvedere allo stanziamento di un secondo contributo nel 2002 per la loro prosecuzione di € 120.000.

Ulteriori contatti anche con altri qualificati interlocutori hanno portato alla definizione di analoghi progetti nel territorio nei quali la Fondazione è intervenuta con un contributo di € 120.000 ciascuno. Si tratta della realizzazione di

- un Centro Residenziale per Soggetti con Handicap Grave rimasti privi di sostegno familiare negli appartamenti della ex casa di riposo del Comune di Pesaro in via Petrarca a cura della **Cooperativa Sociale Tiquarantuno "A"**, noto interlocutore della Fondazione. Il progetto, approvato dall'Assessorato ai Servizi Sociali della Regione Marche ai sensi della Legge 388/2000, prevede l'inserimento in un nucleo familiare di un numero limitato di disabili gravi favorendone l'integrazione sociale tramite una progressiva acquisizione e miglioramento delle singole capacità e potenzialità al fine di dar loro la possibilità di usufruire di tutte le opportunità personali, relazionali e sociali. In particolare, la struttura è volta al recupero e mantenimento dell'autonomia di 8 soggetti con handicap grave – privi di nucleo familiare o provenienti da famiglie affette da gravi problemi - che 24 ore su 24 verrebbero seguiti da 6 educatori a tempo pieno e 2 coordinatori part-time con un apposito progetto educativo, in collaborazione con l'Unità Multidisciplinare Età Adulta della A.U.S.L. n. 1 di Pesaro;

- un Centro Residenziale per Malati Psichici presso un fabbricato colonico sito in Pian dell'Abbate ad opera del **Comune di Urbania** in collaborazione con l'**Associazione Libera Portatori di Handicap di Pesaro A.L.P.H.A.** Il Centro è concepito quale struttura in grado di dare una risposta concreta alle famiglie che hanno a carico malati con gravi patologie psichiche ed a malati psichici privi del supporto familiare: unico in un territorio con 29 ambiti comunali, la struttura di Pian dell'Abbate consentirà di ospitare 12 persone collocandole in un contesto familiare gestito ed organizzato dall'A.L.P.H.A. L'obiettivo perseguito è quello di costituire un fondamentale punto di riferimento e valido supporto per quanti sono affetti da gravi patologie psichiche e per le singole famiglie, spesso impreparate ad affrontare le conseguenze del disagio mentale;

- una Comunità Alloggio per Disabili Gravi privi di sostegno familiare nella ex sede di una scuola elementare comunale nella frazione di San Silvestro a cura del **Comune di Fermignano**, in collaborazione con la **Comunità Montana dell'Alto e Medio Metauro**, per rispondere alle esigenze delle persone portatrici di handicap grave e medio-grave rimaste prive di sostegno familiare. Già dal 1984, infatti, è attivo un Centro Socio Educativo Diurno per tali soggetti che svolge una importante e preziosa attività assistenziale anche per i territori comunali di Urbino ed Urbania: al fine di prendersi cura del problema del "dopo di noi", il Comune di Fermignano e la Comunità Montana hanno elaborato tale progetto pilota che comporta una complessa operazione di ristrutturazione-adeguamento ed arredo della ex struttura scolastica.

Parallelamente, la Fondazione ha continuato a prestare la consueta attenzione alle esigenze del settore assistenziale: in particolare, gli interventi effettuati nel corso dell'esercizio hanno testimoniato come l'Ente si sia dimostrato fortemente solidale nei confronti di tutte quelle componenti della società impegnate nella ricerca di soluzioni ai problemi socio-economici che questo nostro tempo ci pone di fronte: le nuove emergenze dell'immigrazione, dell'esclusione sociale e dell'emarginazione, la condizione degli anziani, dei tossicodipendenti, degli ammalati, la problematica dell'infanzia violata e della devianza. In presenza di un contesto particolarmente ricco di iniziative, la Fondazione è risultata destinataria di numerose richieste volte ad evidenziare le molteplici esigenze presenti in questo settore: ciò ha indotto l'Ente a selezionare gli interventi e ad interagire soprattutto con quelle Associazioni ed Istituzioni le cui capacità manageriali e progettuali sono provate da anni di collaborazione. Da ricordare:

* il **Centro Italiano di Solidarietà di Pesaro – Onlus** che abbraccia un ampio spettro di iniziative di prevenzione, recupero e assistenza legate al disagio sociale specialmente giovanile. Ha creato alcune comunità predisposte alla prima accoglienza di extra-comunitari, al reinserimento sociale di tossicodipendenti, prostitute e carcerati, così come all'assistenza dei malati di AIDS e di persone affette da disturbi psico-fisici. Globalmente la rete delle comunità accoglie ogni anno circa 250 persone, ripartita nelle seguenti strutture:

1) **Comunità di Via del Seminario** - struttura di accoglienza aperta per malati affetti da disturbi psico-fisici che tutti i giorni si prefigge come specifica finalità quella di offrire relazioni significative tra gli ospiti e gli operatori attraverso la condivisione di numerose attività;

2) **Casa San Giuseppe Moscati** - ospitante persone affette da sindrome HIV, carcerati, prostitute, extra comunitari e soggetti con farmaco dipendenza in fase attiva: in particolare si pone lo scopo di garantire loro quelle condizioni che permettano una qualità di vita soddisfacente contro il rischio della cronicizzazione esistenziale;

3) **Centro di Prima Accoglienza** - ospita per periodi di tempo limitato extra comunitari – segnalati dall'Ufficio Stranieri del Comune di Pesaro o dal Centro Servizi per Stranieri del CEIS – che con regolare permesso di soggiorno svolgono attività lavorativa nel nostro Comune o in quelli limitrofi e che incontrano ovvie difficoltà per trovare alloggi in affitto. Il Centro viene gestito da n. 7 operatori a tempo pieno e n. 2 operatori part time che garantiscono un servizio 24 ore su 24 tutti i giorni, nonché da un responsabile volontario che coordina l'andamento generale della struttura ed è il punto di riferimento degli ospiti per ogni loro problema e necessità.

Accanto al CE.I.S., con una attività istituzionale di sensibilizzazione e accoglienza degli ultimi, opera la **Fondazione Opere di Don Gaudiano** di cui il nostro Ente è socio fondatore.

L'aiuto a quanti si fanno promotori di progetti di assistenza e solidarietà si concretizza anche con attività a supporto del sociale quale il sostegno alla pubblicazione e stampa dell'opuscolo "Il Volontariato" a cura dell'**Arcidiocesi di Urbino, Urbania e Sant'Angelo in Vado**, prima guida che censisce enti, associazioni e movimenti di Volontariato presenti sul territorio e primo strumento del genere per fare il punto e stimolare l'attività delle realtà locali in questo settore.

* Da segnalare inoltre le **Cooperative sociali** che in ambito territoriale operano con una prospettiva sempre più imprenditoriale per la tutela dei soggetti svantaggiati attraverso molteplici forme di intervento:

- **Cooperativa Sociale "La Ginestra"** per la gestione del Giardino degli Orti Giuli da parte di portatori di handicap,

- **Società Cooperativa Sociale A.r.l. Onlus "Magma"** per l'attività grafica ed editoriale svolta da soggetti svantaggiati e da portatori di patologie psichiatriche di alcool dipendenza tramite il potenziamento dei reparti produttivi,

- **Cooperativa Sociale "La Macina"** per la realizzazione dell'attività svolta nel 2002 nei settori socio-assistenziale - con la gestione di case di riposo e la realizzazione di un servizio di assistenza domiciliare ed infermieristica -, socio-educativo-ambientale e beni culturali - particolarmente rivolto a giovani, a portatori di handicap, minori in grave difficoltà, ragazzi extracomunitari -, sociale - con la gestione diretta di impianti sportivi e servizi di supporto -,

- **Cooperativa Sociale di Solidarietà "Gianfranco Valerani" – Carpegna** per la prosecuzione del progetto di ingegneria naturalistica volto alla valorizzazione, produzione e commercializzazione degli ecotipi del Parco Naturale del Sasso Simone e Simoncello condotto da soggetti disabili e svantaggiati: in particolare l'intervento della Fondazione nel progetto, che ha registrato buoni risultati sotto il profilo produttivo economico ed occupazionale, si concretizza tramite l'acquisto di ulteriori attrezzature e la realizzazione di un corso formativo propedeutico biennale per disabili,

- **Cooperativa Sociale "La Mimosa"** per la realizzazione dell'impianto irriguo automatizzato per le serre della Cooperativa nell'ambito del progetto di reinserimento lavorativo dei soggetti svantaggiati (18 su un totale di 21 dipendenti) attraverso la gestione di un'attività florovivaistica,

- **Cooperativa Sociale "Pier Giorgio Frassati"** per l'acquisto di arredi ed attrezzature per "Casa Sacchetti", struttura di accoglienza che ha recentemente trasferito la propria sede in uno stabile più ampio, volta al reinserimento sociale e lavorativo di donne e ragazze madri.

* E' inoltre proseguito il sostegno già da tempo consolidato nei confronti di quegli **Enti territoriali ed Associazioni** che operano per eliminare il disagio sociale nelle sue diverse forme. Si tratta di iniziative

mirate per dare un contributo a coloro che si propongono di alleviare le emergenze e migliorare i servizi a favore della comunità. Non è beneficenza, bensì attività di supporto a favore di progetti precisi, creati per intervenire nelle situazioni di disagio e per individuare una soluzione al fine di creare una società più a misura d'uomo in cui non vi siano più persone "ai margini" della società:

Portatori di handicap e anziani:

- **Comunità Montana del Montefeltro:** progetto di assistenza domiciliare qualificata rivolta ad anziani e portatori di handicap con relativa attività di progettazione, coordinamento e monitoraggio svolta per i 15 Comuni del comprensorio;
- **Comune di Mondavio:** acquisto di un pulmino attrezzato per il trasporto dei soggetti disabili frequentanti il centro diurno "Aquilone" di gestione comunale;
- **A.I.A.S. Associazione Italiana Assistenza agli Spastici:** attività assistenziale a favore dei soggetti portatori di gravi handicap fisici e delle loro famiglie svolta tramite un centro diurno aperto tutti i giorni dell'anno e l'attivazione di un servizio notturno per le emergenze;
- **Comunità Montana dell'Alto e Medio Metauro:** ulteriore contributo per la ristrutturazione dei locali di Palazzo Riviera da destinare al Centro Socio Educativo "Francesca" di Urbino che svolge un servizio di sostegno assistenziale ed educativo per soggetti portatori di handicap;
- **Comunità Montana dell'Alto e Medio Metauro:** ripristino di una serra attrezzata e realizzazione di un laboratorio di coltivazione, al fine di favorire l'inserimento sociale e lavorativo di soggetti svantaggiati e portatori di handicap fisico e mentale frequentanti le strutture sociali del territorio;
- **Comune di Pietrarubbia:** intervento assistenziale di carattere eccezionale a favore di un'indigente affetta da grave menomazione ricoverata in un Istituto fuori regione;
- **Associazione Nazionale Mutilati ed Invalidi Civili - Sezione Provinciale:** acquisto di una carrozzella elettrica indispensabile per il vivere quotidiano di un assistito;
- **Comunità Montana Alta Valmarecchia:** acquisto di accessori per il pulmino utilizzato per il servizio di trasporto sociale a chiamata per anziani;
- **Unione Italiana Ciechi Onlus – Sezione Provinciale di Pesaro:** contributo per la realizzazione dei "corsi di braille per educatori", speciali corsi di apprendimento del metodo braille e dell'uso degli ausili didattici necessari agli studenti ciechi;
- **Centro Socio Culturale "Adriatico":** lavori di ampliamento del Centro che svolge attività aggregativa e ricreativa per gli anziani;
- **Comune di Belforte all'Isauro:** iniziativa solidaristica per una raccolta di fondi a favore di un soggetto indigente;
- **A.N.M.I.L. Associazione Nazionale Mutilati ed Invalidi del Lavoro - Sezione Provinciale:** acquisto di un computer per la sottosezione di Novafeltria necessario all'attività di tutela e rappresentanza dei mutilati ed invalidi del lavoro e delle loro famiglie;

Bambini in difficoltà:

- **Associazione Telefono Amico e S.O.S. Minori:** attività assistenziale e consulenziale a favore dell'infanzia;
- **C.A.V. – Centro di Aiuto alla Vita Pesaro:** attività istituzionale ed assistenziale anno 2002;
- **Associazione Adozioni Alfabeto Onlus:** allestimento della sede operativa dell'Associazione necessaria per lo svolgimento dell'attività assistenziale e di sostegno nel complesso processo di adozione dei bambini orfani stranieri presso famiglie italiane;
- **A.I.D.O. Associazione Italiana Donatori Organi - Mondolfo:** adesione alla sottoscrizione a favore della figlia di Yuddenia Martinez Casas De Pilar, prematuramente scomparsa nel tentativo di salvare una vita umana in pericolo;

Ammalati:

- **A.I.M.A. Associazione Italiana Malattia di Alzheimer Pesaro Onlus:** realizzazione del progetto di assistenza domiciliare qualificata "Progetto Sollievo";
- **Azienda Ospedaliera "Ospedale San Salvatore" - Pesaro:** accoglienza dei pazienti palestinesi talassemici e dei loro familiari/ donatori;
- **Associazione Oasi dell'Accoglienza Onlus:** adesione al Comitato, congiuntamente alla Fondazione Cassa di Risparmio di Fano, la Regione Marche, la Provincia di Pesaro Urbino, i Comuni di Pesaro e di Fano, per la raccolta fondi a favore dell'Associazione la quale offre sostegno ed aiuto ai

pazienti talassemici in cura presso il “Centro Trapianto di Midollo Osseo” di Pesaro – all'avanguardia per la terapia intensiva della talassemia e di altre forme leucemiche –ed alle loro famiglie, garantendo loro vitto, alloggio, vestiario e medicine non comprese nel ciclo terapeutico specifico;

Indigenti:

- **Fondazione Banco Alimentare Marche Onlus:** acquisto di arredi ed attrezzature informatiche nonché realizzazione di lavori di sistemazione di un magazzino destinato all'attività di raccolta delle eccedenze di produzione alimentare ed alla redistribuzione delle stesse agli enti ed istituzioni che si occupano di assistenza ed aiuto ai poveri ed agli emarginati;

ed inoltre

- **l'A.I.D.O. - Associazione Italiana Donatori Organi, l'A.G.E.S.C.I. Associazione Guide e Scout Cattolici Italiani, l'A.R.A.B.E.L. - Associazione Randagi Assistenza Benessere e Libertà, l'Ente Nazionale Protezione Animali.**

* Una sensibilità particolare è stata dimostrata per l'**attività di assistenza domiciliare ospedaliera** svolta dall'**Associazione Nazionale Tumori di Pesaro** e dall'**Istituto Oncologico Pesarese “Raffaele Antonello”**: entrambe le strutture, divenute ormai parte integrante del tessuto sociale pesarese, operano con un'equipe medico infermieristica professionale, fornendo assistenza medica e specialistica ai malati neoplastici ed ai loro familiari. Esse costituiscono un valido sussidio alle strutture pubbliche con grande risparmio per la collettività e con evidenti riflessi positivi sulla condizione dei pazienti, che possono restare nella propria abitazione e ricevere le cure necessarie evitando i traumi dell'ospedalizzazione a lungo termine.

Citiamo inoltre anche il sostegno a due importanti associazioni che operano in rapporto di stretta collaborazione con l'Azienda Ospedaliera “Ospedale San Salvatore”: **l'Associazione Volontari Italiani del Sangue** di Pesaro e **l'Associazione Volontari Ospedalieri**. Tali interventi testimoniano ulteriormente la sinergia e l'interrelazione esistenti fra il settore dell'“Assistenza” e quello della “Sanità”.

Attenzione particolare merita l'intervento a favore del **Comune di Lunano** per una rilevante iniziativa di prevenzione e recupero del mondo giovanile. Si tratta di un progetto di ristrutturazione del piano terra di un immobile comunale - parzialmente destinato ad alloggi di edilizia residenziale pubblica - per ospitare una Comunità Educativa-Residenziale per Minori. A tal fine il Comune ha stipulato un'apposita convenzione con la Cooperativa Sociale Pegaso, la quale attualmente gestisce un'analoga Comunità presso il Convento Monte Illuminato nota alla Fondazione. La Cooperativa, la cui attività è rivolta essenzialmente alla prevenzione e recupero del disagio giovanile, dovrà gestire il nuovo Centro e farne un punto di riferimento per minori con problemi affinché vengano recuperati e reinseriti nel tessuto sociale.

Uno sguardo infine a ciò che avviene fuori dell'Italia ha portato l'Ente ad indirizzare il proprio sostegno anche all'**Associazione di Solidarietà con il popolo Saharawi “Rio de Oro”- Onlus** per lo svolgimento della propria attività assistenziale a favore del popolo Saharawi e di altri paesi del continente africano che vivono in realtà di disagio sociale ed economico, realizzata tramite progetti di adozione, sostegno a distanza e corsi di formazione agronomica.

Ai sensi delle vigenti disposizioni statutarie - art. 34 Statuto – e di quanto disposto nel richiamato Atto di Indirizzo del Ministro del Tesoro in data 19 aprile 2001 – punto 13.1 -, una copia del bilancio, della relazione sulla gestione e della relazione dell'organo di controllo sono depositate presso la sede della Fondazione. Chiunque può prenderne visione ed estrarne copia a proprie spese.

BILANCIO ESERCIZIO 2002

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO		2002	2001	Differenze
1	Immobilizzazioni materiali e immateriali	2.073.292	2.046.025	27.267
a)	beni immobili	1.151.906	1.146.787	5.119
	- di cui strumentali	1.151.906		
b)	beni mobili d'arte	908.064	888.541	19.523
c)	beni mobili	10.381	10.697	-316
d)	altri beni - Immobilizzazioni immateriali	2.941	0	2.941
2	Immobilizzazioni finanziarie	125.609.229	125.628.665	-19.436
a)	partecipazioni in società/enti strumentali	98.127	98.127	0
	- di cui di controllo			
b)	altre partecipazioni	124.600.538	124.600.538	0
	- di cui di controllo	124.600.538		
c)	titoli di debito	910.564	930.000	-19.436
3	Strumenti finanziari non immobilizzati	119.264.891	117.248.165	2.016.726
a)	strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale	83.753.015	99.514.147	-15.761.132
b)	strumenti finanziari quotati	3.450.700	0	3.450.700
c)	polizze di capitalizzazione	32.061.176	17.734.018	14.327.158
4	Crediti	6.390.023	6.348.472	41.551
a)	credito Irpeg chiesta a rimborso	5.961.810	5.961.810	0
b)	altri crediti	428.213	386.662	41.551
	- di cui esigibili entro l'es.successivo	427.354		
5	Disponibilità liquide	478.182	414.929	63.253
6	Altre attività	965.942	676.715	289.227
a)	gestione separata Legato Borsa Romani	965.942	676.715	289.227
7	Ratei e risconti attivi	0	1.175	-1.175
Totale Attivo		254.781.559	252.364.146	2.417.413

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	2002	2001	Differenze
1 Patrimonio netto:	234.871.733	232.440.141	2.431.592
a) fondo di dotazione	202.609.197	202.609.197	0
b) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	25.391.623	25.391.623	0
c) riserva obbligatoria	3.617.665	2.228.184	1.389.481
d) riserva per l'integrità del patrimonio	3.253.248	2.211.137	1.042.111
2 Fondi per l'attività d'istituto	4.613.198	4.638.767	-25.569
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	2.355.277	2.355.277	0
b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	83.217	0	83.217
c) fondo proventi non incassati	214.642	348.070	-133.428
d) fondo acquisto beni per attività istituzionale	1.960.062	1.935.420	24.642
3 Fondi per rischi ed oneri	6.541.287	6.362.710	178.577
a) fondo credito Irpeg chiesta a rimborso	5.961.810	5.961.810	0
b) fondo imposte e tasse	120.714	120.714	0
c) fondo imposte differite	458.763	280.186	178.577
4 Trattamento di fine rapporto da lavoro subordinato	0	0	0
5 Erogazioni deliberate:	5.660.835	6.131.520	-470.685
a) nei settori rilevanti	5.379.344	5.778.414	-399.070
b) negli altri settori statutari	281.491	353.106	-71.615
6 Fondo per il volontariato	1.872.966	1.836.987	35.979
a) fondo volontariato	1.339.182	1.488.467	-149.285
b) integrazioni fondo volontariato (es. 2000 - 2001 - 2002)	533.784	348.520	185.264
7 Debiti	255.598	277.306	-21.708
- di cui esigibili entro l'esercizio	255.598		
8 Altre passività	965.942	676.715	289.227
a) gestione separata Legato Borsa Romani	965.942	676.715	289.227
Totale Passivo	254.781.559	252.364.146	2.417.413

CONTI D'ORDINE			
a) Beni di terzi	1.583.623	1.584.051	-428
Totale conti d'ordine	1.583.623	1.584.051	-428

CONTO ECONOMICO	2002	2001	Differenze
1) Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	-823.667	1.406.236	-2.229.903
2) Dividendi e proventi assimilati	7.541.575	6.284.797	1.256.778
a) da strumenti finanziari immobilizzati	7.541.575	6.284.797	1.256.778
3) Interessi e proventi assimilati	1.300.820	-78.928	1.379.748
a) da immobilizzazioni finanziarie	37.410	1.028	36.382
b) da strum. finanziari non imm. (polizze di capitalizzazione)	1.237.155	-93.615	1.330.770
c) da crediti e disponibilità liquide	26.255	13.659	12.596
4) Risultato della negoziaz. di strum. finanziari non imm.	96.386	204	96.182
5) Oneri	1.341.435	1.357.214	-15.779
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	282.046	298.417	-16.371
b) per il personale	278.898	204.517	74.381
c) per consulenti e collaboratori esterni	172.685	152.002	20.683
d) per servizi di gestione del patrimonio	130.559	168.352	-37.793
e) commissioni di negoziazione	34.888	62.748	-27.860
f) ammortamenti	904	316	588
g) altri oneri	441.455	470.862	-29.407
6) Proventi straordinari	189.769	291.952	-102.183
7) Oneri straordinari	223	18.780	-18.557
8) Imposte	15.819	15.914	-95
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	6.947.406	6.512.353	435.053
9) Accantonamento alla riserva obbligatoria <i>20% dell'avanzo</i>	1.389.481	1.302.471	87.010
10) Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	4.145.286	3.683.288	461.998
a) nei settori rilevanti	3.311.643	2.741.844	569.799
b) negli altri settori statutari	833.643	941.444	-107.801
11) Accantonamento al fondo per il volontariato	370.528	522.182	-151.654
a) accantonamento dell'esercizio <i>1/15 di (50% di Avanzo - Ris. Obblig.)</i>	185.264	173.663	11.601
b) integrazione accantonamento dell'esercizio	185.264	173.663	11.601
c) integrazione accantonamento esercizio prec.	0	174.856	-174.856
12) Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	0	27.559	-27.559
a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	0	27.559	-27.559
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	0	0	0
c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	0	0	0
d) agli altri fondi	0	0	0
13) Accantonamento alla ris. per l'integrità del patrimonio <i>15% dell'avanzo</i>	1.042.111	976.853	65.258
Avanzo (disavanzo) residuo	0	0	0

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2002 è redatto in unità di euro, senza cifre decimali, ed è costituito da:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Nota Integrativa.

Nelle more dell'emanazione del Regolamento per la redazione dei bilanci previsto dall'art. 9, comma 5, del D.lgs. 17 maggio 1999 n. 153, il bilancio è redatto sulla base del quadro normativo dettato dal D.lgs. n. 153/99, dallo Statuto, dall'Atto di Indirizzo del 19/04/2001 e dalle disposizioni del Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 27/03/2003 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 78 del 3/04/2003. Sono state altresì seguite le indicazioni dell'Associazione di categoria (A.C.R.I.).

Criteri di valutazione

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

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono conformi a quelli adottati negli esercizi precedenti. In particolare:

- I beni immobili (ex chiesa dell'Annunziata) sono iscritti al costo storico di acquisto maggiorato degli oneri fiscali e notarili nonché delle spese manutentive sostenute per la ristrutturazione e non sono stati ammortizzati.
- I beni mobili d'arte sono iscritti al costo storico di acquisto e non sono stati ammortizzati.
- I beni mobili sono iscritti al costo storico di acquisto e, per quanto riguarda i beni acquisiti con fondi propri, al netto dei relativi ammortamenti.
Le aliquote di ammortamento applicate, ridotte alla metà per i beni acquistati nel corso dell'esercizio, sono le seguenti:
 - arredamenti 15,00%
 - attrezzature varie 15,00%
- Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto al netto dell'ammortamento "diretto" effettuato. L'aliquota di ammortamento applicata, ridotta alla metà per le licenze d'uso acquistate nell'anno, è del 33,33%.
- Le partecipazioni in enti strumentali (Fondazione Rossini Opera Festival, Fondazione Opere di Don Gaudiano, Fondazione Carlo Bo e Fondazione Fondazioni Italia) sono iscritte al valore dei conferimenti effettuati.
- Le altre partecipazioni sono iscritte al valore rilevato all'atto del conferimento, per quanto riguarda l'azienda conferitaria Banca delle Marche S.p.A., ed al valore risultante dalla scissione, per la Montani Antaldi S.r.l..
- I titoli di debito inseriti tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al prezzo di acquisto incrementato del rateo di interesse lordo maturato alla data del 31/12/2002.
- Gli strumenti finanziari non immobilizzati, affidati in gestione patrimoniale, sono valutati al valore di mercato e, se in divisa diversa dall'Euro, facendo riferimento al cambio del 31/12/2002.
- Le polizze di capitalizzazione inserite tra gli strumenti finanziari non immobilizzati sono iscritte al valore capitalizzato entro il 31/12/2002 incrementato del rateo di interesse lordo maturato dall'anniversario di capitalizzazione al 31/12/2002.
- I crediti sono iscritti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo.

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

€ 2.073.292

a) beni immobili strumentali € 1.151.906

Il valore rappresenta il totale dei costi sostenuti per l'atto di accettazione relativo alla donazione della ex Chiesa della SS. Annunziata, l'atto di acquisto della annessa sacrestia e gli interventi realizzati per il risanamento, la ristrutturazione e il definitivo recupero dell'immobile.

b) beni mobili d'arte € 908.064

La voce rappresenta per € 165.783, il costo di opere d'arte acquisite dalla Fondazione in esercizi precedenti nell'ottica di una diversificazione degli investimenti patrimoniali e per € 742.281, il costo di ulteriori opere d'arte acquisite con utilizzo di fondi stanziati per interventi istituzionali.

c) beni mobili € 10.381

La voce rappresenta per € 9.064, il costo di beni mobili acquisiti con utilizzo di fondi stanziati per interventi istituzionali e per € 1.317, il costo di mobili, arredi e attrezzature varie acquisite con fondi propri.

d) altri beni – immobilizzazioni immateriali € 2.941

La voce rappresenta il costo delle licenze d'uso software acquisite dalla Fondazione.

2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

€ 125.609.229

a) partecipazioni in società/enti strumentali € 98.127

La voce rappresenta il valore dei conferimenti negli Enti sotto indicati:

Fondazione Rossini Opera Festival	€	15.494
Fondazione Opere Don Gaudiano	€	15.494
Fondazione Carlo Bo	€	25.823
Fondazione Fondazioni Italia	€	41.316

Tali conferimenti sono stati effettuati con utilizzo di fondi istituzionali relativamente alla Fondazione Rossini Opera Festival, Fondazione Opere Don Gaudiano, Fondazione Carlo Bo e con utilizzo di fondi propri relativamente alla Fondazione Fondazioni Italia.

b) altre partecipazioni € 124.600.538

La voce rappresenta le partecipazioni in società non strumentali ed è così composta nel dettaglio:

1) Banca delle Marche S.p.A. € 116.301.351

Sede sociale: Ancona, Via Menicucci, 4/6
Oggetto sociale: Azienda bancaria
Azioni possedute: n. 162.254.193 ordinarie (pari al 21,83% del capitale sociale)
Risultato esercizio 2001: € 44.609.808
Dividendo percepito: € 7.541.575 (€ 0,04648 unitario)

La partecipazione risale al 1992 allorché, contestualmente all'operazione di scorporo dell'azienda bancaria Cassa di Risparmio di Pesaro e conferimento della stessa nella Cassa di Risparmio di Pesaro S.p.A., è nata la Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro alla quale è stata assegnata l'intera proprietà (100%) dell'azienda bancaria conferitaria. Nel corso del 1994, la Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro e la Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di Macerata hanno dato vita, con il conferimento delle rispettive partecipazioni bancarie totalitarie, alla Banca delle Marche

S.p.A.; pertanto, al termine dell'operazione, la partecipazione della Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro al capitale della Banca delle Marche S.p.A. è scesa al 50%.

Nel 1995, con l'operazione di incorporazione della Cassa di Risparmio di Jesi S.p.A. nella Banca delle Marche S.p.A., la partecipazione della Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro si è ridotta al 37,50%.

Nell'esercizio 1996/97 la Fondazione ha ceduto n. 32.894.546 azioni della Banca delle Marche S.p.A., operazione realizzata attraverso O.P.V. in conformità alla direttiva del Ministero del Tesoro 18/11/1994, al termine della quale la partecipazione si è ridotta al 32,60% del capitale della Banca.

Nell'esercizio 1997/98 la Fondazione ha ceduto n. 30.000.000 azioni della Banca delle Marche S.p.A., operazione realizzata attraverso O.P.V. in conformità alla direttiva del Ministero del Tesoro 18/11/1994, al termine della quale la partecipazione si è ridotta al 28,09% del capitale della Banca.

Nell'esercizio 1998/99, nell'ambito del completamento della Direttiva del Ministero del Tesoro 18/11/1994, la Fondazione ha ceduto ulteriori n. 24.851.261 azioni della Banca delle Marche S.p.A. a Commercial Union Italia (autorizzazione Ministero Tesoro prot. n° 510256 del 26/03/99).

Si tratta di partecipazione di controllo ai sensi dell'art. 5-bis del D.lgs. 17 maggio 1999, n. 153. La previsione è stata introdotta dall'art. 11 della Legge 448/01 (Legge finanziaria per il 2002) in ordine alla quale il TAR del Lazio ha ritenuto non manifestamente infondata la questione di incostituzionalità contenuta nei ricorsi delle Fondazioni e dell'A.C.R.I. e con ordinanza n. 803/03 del 4 dicembre 2002 ne ha rimesso l'esame alla Corte Costituzionale.

2) Montani Antaldi S.r.l. € 8.299.187

Sede sociale: Pesaro, Via Passeri, 72
Oggetto sociale: Servizi e gestione immobiliare
Quote possedute: n. 10.000.000 (pari al 100% del capitale sociale)
Risultato esercizio 2001: € - 213.770

La partecipazione risale al 1994 allorché, contestualmente all'operazione di fusione tra la Cassa di Risparmio di Pesaro S.p.A. e la Banca Carima S.p.A., si è costituita, per scissione dalla Cassa di Risparmio di Pesaro S.p.A., la Montani Antaldi S.r.l. totalmente partecipata dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro.

c) titoli di debito € 910.564

La voce rappresenta il valore residuo del prestito obbligazionario emesso dal Mediocredito Fondiario Centroitalia in data 21/12/2001 e sottoscritto dalla Fondazione in pari data a fronte del mutuo ipotecario per la ristrutturazione dell'immobile del Legato "Borsa di studio Romolo ed Ortensia Romani" (€ 909.415), aumentato del rateo di interesse lordo maturato alla data del 31/12/02 (€ 1.149).

Il prestito, costituito originariamente da obbligazioni del taglio unitario di € 930.000, produce interessi al tasso annuo del 4,6% e prevede il rimborso mediante quote annuali crescenti fino alla scadenza del 21/12/2026.

consistenza iniziale	€	930.000
aumenti (rateo interessi al 31/12/2002)	€	1.149
diminuzioni (rimborsi)	€	-20.585
consistenza finale	€	910.564

3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

€ 119.264.891

a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale € 83.753.015

La voce rappresenta il valore complessivo delle gestioni patrimoniali alla data del 31/12/2002. L'analisi dettagliata degli elementi viene evidenziata nell'allegato "A".

b) strumenti finanziari quotati € 3.450.700

La voce rappresenta il valore "a pronti" dell'operazione di "Pronti Contro Termine 27/12/02 - 27/01/03" in essere alla data di chiusura dell'esercizio nel deposito a custodia tenuto presso la sede di Pesaro della Banca delle Marche S.p.A. (€ 3.449.703), aumentato del rateo di provento netto relativo al periodo 27/12/02 - 31/12/02 (€ 997).

c) polizze di capitalizzazione € 32.061.176

La voce rappresenta il valore lordo maturato delle polizze di capitalizzazione alla data del 31/12/2002. L'analisi dettagliata degli elementi viene evidenziata nell'allegato "A".

4 CREDITI**€ 6.390.023****a) credito Irpeg chiesta a rimborso € 5.961.810**

La voce rappresenta il credito d'imposta nei confronti dello Stato formatosi per effetto dell'applicazione, in conformità all'art. 6 del DPR 601/73, di aliquota Irpeg ridotta alla metà nelle dichiarazioni dei redditi dei seguenti esercizi:

esercizio chiuso al 30/09/1993	€	1.800.127
esercizio chiuso al 30/09/1994	€	1.729.752
esercizio chiuso al 30/09/1995	€	423.656
esercizio chiuso al 30/09/1996	€	917.921
esercizio chiuso al 30/09/1997	€	1.090.354
totale Irpeg chiesta a rimborso	€	5.961.810

L'importo trova compensazione nella voce contabile "Fondo credito Irpeg chiesta a rimborso" esposta al passivo. Tale contabilizzazione è conforme agli orientamenti emersi in ambito A.C.R.I. e risponde alla necessità di esporre in bilancio un credito la cui esigibilità è oggetto di contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria.

b) altri crediti € 428.813

La voce rappresenta i seguenti crediti:

credito Irpeg da utilizzare in compensazione	€	214.642
credito Irap da utilizzare in compensazione	€	14.126
crediti di imposta sostitutiva (D.lgs. 461/97) su gestioni patrimoniali	€	195.697
interessi su c/c ordinario da incassare	€	1.342
credito verso Poste Italiane per anticipo su affrancatrice	€	1.547
depositi cauzionali per contratti utenze	€	859
totale crediti	€	428.213

I crediti non esigibili entro l'esercizio successivo sono costituiti dai depositi cauzionali relativi alle utenze.

5 DISPONIBILITA' LIQUIDE**€ 478.182**

Le disponibilità liquide al 31/12/2002 sono così composte nel dettaglio:

cassa - denaro contante	€	86
cassa - valori bollati	€	157
c/c ordinario n. 17220 – Banca delle Marche S.p.A. sede di Pesaro	€	477.939
totale disponibilità liquide	€	478.182

6 ALTRE ATTIVITA'**€ 965.942****a) gestione separata Legato Borsa Romani € 965.942**

La voce ha valore di semplice evidenza contabile in quanto rettificato nel passivo al punto "8 a) altre passività" e rappresenta la gestione separata del Legato modale per l'istituzione della borsa di studio "Romolo ed Ortensia Romani", il cui bilancio è riportato nell'allegato "B".

A tale proposito si evidenzia che nel 1959 la Cassa di Risparmio di Pesaro - Ente pubblico economico - ha ricevuto in legato per testamento olografo dalla sig.ra Ortensia Romani un fabbricato sito in Pesaro, Corso XI Settembre, con l'impegno di istituire, con le rendite dello stesso, una borsa di studio "per uno studente in medicina che abbia ottenuto, nella licenza liceale, una media non inferiore a otto decimi".

Detto immobile è pervenuto alla Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro con atto Notaio Ferri 16/07/1992 allorché fu costituita la Società per azioni Cassa di Risparmio di Pesaro S.p.A..

In data 28 settembre 2001 sono stati ultimati i lavori di ristrutturazione e straordinaria manutenzione iniziati il 23 agosto 1999 (concessione edilizia n. 408 del 4 agosto 1998 rilasciata dal Comune di Pesaro).

Alla data di chiusura dell'esercizio le 10 unità abitative risultanti dalla ristrutturazione sono state concesse in locazione, mentre sono in corso di attivazione le procedure relative alla vendita di 2 unità ad uso negozio al piano terra dell'edificio.

7 RATEI E RISCONTI ATTIVI

€ 0

La voce non presenta valori. I ratei relativi agli interessi maturati alla data del 31/12/02 sui titoli di debito presenti tra le immobilizzazioni finanziarie, sui titoli affidati in gestione patrimoniale e sulle polizze di capitalizzazione presenti tra gli strumenti finanziari non immobilizzati, sono stati contabilizzati ad incremento delle rispettive voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

1 PATRIMONIO NETTO

€ 234.871.733

a) fondo di dotazione € 202.609.197

La voce rappresenta il fondo di dotazione iniziale incrementato, nell'esercizio 2000, mediante trasferimento di altre riserve del patrimonio netto riclassificate in conformità ai punti 14.4 e 14.5 dell'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19/04/2001.

La voce è così costituita nel dettaglio:

1) fondo di dotazione iniziale: € 187.495.404

L'importo corrisponde al valore dell'azienda bancaria conferita nella Cassa di Risparmio di Pesaro S.p.A. come risulta dall'atto del notaio Ferri del 16/07/92 allorché fu costituita la Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro.

2) ex "riserva svincolata ex art.12 D.lgs. 356/90": € 10.856.949

La riserva comprendeva gli importi stornati negli esercizi 1994/95 e 1998/99 dalla "riserva ex art. 12 D.lgs. n. 356/90".

3) ex "riserva per il mantenimento dell' integrità patrimoniale": € 4.083.934

La riserva comprendeva gli importi accantonati negli esercizi 1996/97, 1997/98 e 1998/99 allo scopo di salvaguardare dall'erosione inflattiva la quota di patrimonio investita in attività finanziarie (escluse le quote di partecipazioni in società).

4) ex "fondo acquisto opere d' arte": € 165.783

Il fondo comprendeva l'importo accantonato nell'esercizio 1995/96 allo scopo di operare una diversificazione nella composizione del patrimonio.

5) ex "fondo ex Federazione delle Casse di Risparmio dell'Italia Centrale": € 7.127

Il fondo comprendeva le somme introitate nell'esercizio 2000 in seguito allo scioglimento della Federazione delle Casse di Risparmio dell'Italia Centrale e portate ad incremento del patrimonio con

delibera del Consiglio di Amministrazione dell'1/02/2000, con il parere favorevole del Collegio Sindacale.

b) riserva da rivalutazioni e plusvalenze € 25.391.623

La riserva rappresenta le plusvalenze generate in totale esenzione di imposta dalla parziale dismissione delle azioni della Banca delle Marche S.p.A..

plus. realizzata nell' es. 1996/97 accantonata a riserva	€	4.554.834
plus. realizzata nell' es. 1997/98 accantonata a riserva	€	4.277.983
plus. realizzata nell' es. 1998/99 imputata direttamente a riserva (senza transitare per il conto economico come previsto dal D.lgs. 153/99, art. 9, comma 4)	€	16.558.806
totale plusvalenze realizzate	€	25.391.623

c) riserva obbligatoria € 3.617.665

La riserva è stata costituita nell'esercizio 2000 in conformità alle previsioni del punto 9.6 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001.

consistenza iniziale	€	2.228.184
aumenti	€	1.389.481
diminuzioni	€	0
consistenza finale	€	3.617.665

d) riserva per l' integrità del patrimonio € 3.253.248

La riserva è stata costituita nell'esercizio 2000 in conformità alle previsioni di cui al punto 14.8 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001.

consistenza iniziale	€	2.211.137
aumenti	€	1.042.111
diminuzioni	€	0
consistenza finale	€	3.253.248

2 FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO

€ 4.613.198

a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni € 2.355.277

Il fondo, istituito nell'esercizio 2000 in conformità alle previsioni di cui al punto 6 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001, ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni di esercizio in un orizzonte temporale pluriennale.

consistenza iniziale	€	2.355.277
aumenti	€	0
diminuzioni	€	0
consistenza finale	€	2.355.277

b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti € 83.217

Il fondo rappresenta le somme accantonate per effettuare erogazioni nei settori rilevanti e per le quali non è stata ancora assunta la delibera di erogazione.

consistenza iniziale	€	0
aumento - per contributi deliberati in anni precedenti revocati	€	98.831
diminuzioni - per delibere dell'esercizio	€	-15.614
consistenza finale	€	83.217

c) fondo proventi non incassati € 214.642

Il fondo rappresenta la contropartita del credito Irpeg da utilizzare in compensazione contabilizzato tra gli "altri crediti" alla voce 4 b) dell'attivo dello stato patrimoniale che influirà nella determinazione dell'avanzo di esercizio solo al momento dell'effettivo utilizzo.

consistenza iniziale	€	348.070
aumento	€	0
diminuzioni	€	-133.428
consistenza finale	€	214.642

d) fondo acquisto beni per attività istituzionale 1.960.062

Il fondo rappresenta la contropartita di elementi dell'attivo dello stato patrimoniale acquisiti con fondi istituzionali, di seguito evidenziati in dettaglio:

immobili	€	1.151.906
mobili e arredi	€	9.064
opere d'arte	€	742.281
partecipazione Fondazione "Rossini Opera Festival"	€	15.494
partecipazione Fondazione "Opere di Don Gaudiano"	€	15.494
partecipazione Fondazione Carlo Bo	€	25.823
totale fondo acquisto beni per l'attività istituzionale	€	1.960.062

3 FONDI PER RISCHI ED ONERI

€ 6.541.287

a) fondo credito Irpeg chiesta a rimborso € 5.961.810

Il fondo rappresenta la contropartita contabile della voce dell'attivo "4 a) credito Irpeg chiesta a rimborso".

b) fondo imposte e tasse € 120.714

La voce rappresenta le imposte, accantonate a scopo prudenziale, che risulterebbero da pagare in caso di applicazione negli esercizi sotto indicati dell'aliquota ordinaria del 37% (la dichiarazione dei redditi è stata invece presentata con applicazione di aliquota agevolata).

Irpeg per l' esercizio 1994/95	€	24.209
Irpeg per l' esercizio 1995/96	€	52.453
Irpeg per l' esercizio 1996/97	€	44.052
totale fondo imposte e tasse	€	120.714

c) fondo imposte differite € 458.763

La voce rappresenta le imposte accantonate che si pagheranno in esercizi futuri ed è così composta nel dettaglio:

imposta sostitutiva su interessi su polizze Ina Assitalia	€	252.443
imposta sostitutiva su interessi su polizza Futurlux	€	107.832
imposta sostitutiva su interessi su polizza Valore Più Rendimento	€	29.015
imposta sostitutiva su interessi su polizza Generali	€	69.330
imposta sostitutiva su interessi su obbligazioni Mediocredito Fondiario	€	143
totale fondo imposte differite	€	458.763

5 EROGAZIONI DELIBERATE**€ 5.660.835**

La voce rappresenta il residuo degli impegni deliberati e non ancora erogati alla data del 31/12/2002 e si è così movimentata nel corso dell'esercizio:

consistenza iniziale	€	6.131.520
aumenti per importi deliberati	€	4.160.900
diminuzioni per contributi revocati	€	-98.831
diminuzioni per erogazioni effettuate	€	-4.532.754
consistenza finale	€	5.660.835

L'importo complessivo è suddiviso nei seguenti settori di intervento:

a) nei settori rilevanti € 5.379.344

Arte	€	334.303
Conservazione Beni Culturali ed Ambientali	€	334.910
Istruzione	€	419.602
Ricerca scientifica	€	25.658
Sanità	€	3.274.550
Assistenza	€	990.321
 totale nei settori rilevanti	€	 5.379.344

b) negli altri settori statutari € 281.491

Cultura	€	281.491
 totale negli altri settori statutari	€	 281.491

6 FONDO PER IL VOLONTARIATO**€ 1.872.966**

Per quanto concerne il Fondo per il Volontariato, si ricorda che l'Atto di Indirizzo del Ministro del Tesoro del 19/04/01 - paragrafo 9.7 - ha modificato il criterio di calcolo della base imponibile sulla quale calcolare l'accantonamento previsto dall'art. 15, comma 1, della legge 11 agosto 1991 n. 266, riducendola sostanzialmente del 50%.

Il TAR del Lazio, con ordinanza dell'11 luglio 2001 - confermata in appello dal Consiglio di Stato il 19 settembre 2001 - ha tuttavia sospeso la validità del citato paragrafo dell'Atto di Indirizzo.

L'Autorità di vigilanza, su preciso interpello dell'A.C.R.I., si è espressa con nota del 25 marzo 2002 con la quale dettava i criteri per la redazione del bilancio dell'esercizio 2001 ritenendo che, "in applicazione delle citate ordinanze, l'accantonamento al Fondo per il Volontariato debba essere determinato in misura non inferiore ad un quindicesimo dell'avanzo di esercizio, al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria" evidenziando la necessità di "rideterminare il contributo al volontariato relativo all'esercizio 2000 accantonando la differenza nell'apposito fondo del passivo".

Nella redazione del bilancio relativo all'esercizio 2001 sono state seguite le indicazioni dell'A.C.R.I. che, nel comunicare alle associate le indicazioni dell'Autorità di vigilanza con nota del 28 marzo 2002, ha suggerito - in via prudenziale ed in attesa che il Giudice amministrativo si pronunci nel merito della esatta modalità di calcolo - di procedere alla rideterminazione del contributo dell'esercizio 2000 e di suddividere l'importo totale costituente la voce Fondi per il Volontariato come segue:

- somme effettivamente disponibili (ossia le somme residue degli anni passati, più quella del 2001 calcolata come da Atto di Indirizzo);
- somme accantonate in via prudenziale sulla base delle indicazioni dell'Autorità di vigilanza e disponibili dopo il definitivo acclaramento della esatta modalità di computo, ossia le somme corrispondenti alla differenza rispetto al criterio antecedente l'Atto di Indirizzo per l'anno 2000 e 2001.

Nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2002, non essendo ad oggi intervenuta alcuna nuova disposizione normativa né alcuna pronuncia da parte del Giudice amministrativo, vengono riproposti gli stessi criteri adottati nella redazione del bilancio precedente.

Tale impostazione è stata asseverata dall'A.C.R.I. con nota del 28/03/2003, prot. n. 616.

Alla luce di tali considerazioni, il fondo risulta così suddiviso:

a) fondo volontariato € 1.339.182

La voce rappresenta le somme effettivamente disponibili per il Fondo Speciale Regionale delle Marche e comprende le somme degli esercizi 2000, 2001 e 2002 calcolate come da Atto di Indirizzo.

consistenza iniziale	€	1.488.467
aumenti per accantonamenti nell'esercizio	€	185.264
diminuzione per versamenti al Centro di servizio AVM di Ancona	€	-334.549
consistenza finale	€	1.339.182

b) integrazioni fondo volontariato (esercizi 2000 - 2001 - 2002) € 533.784

La voce rappresenta le somme accantonate in via prudenziale per gli esercizi 2000, 2001 e 2002 (corrispondenti alla differenza rispetto al criterio antecedente l'Atto di Indirizzo) e disponibili dopo il definitivo acclaramento della esatta modalità di computo.

consistenza iniziale	€	348.520
aumenti per accantonamenti nell'esercizio	€	185.264
diminuzione per versamenti al Centro di servizio AVM di Ancona	€	0
consistenza finale	€	533.784

7 DEBITI € 255.598

La voce rappresenta i seguenti debiti, tutti con durata residua inferiori ai dodici mesi:

fatture da ricevere per spese di competenza dell'esercizio	€	218.832
ritenute fiscali e previdenziali da versare	€	36.766
totale debiti	€	255.598

8 ALTRE PASSIVITA' € 965.942

a) gestione separata Legato Borsa Romani € 965.942

La voce ha valore di semplice evidenza contabile. Si veda quanto riportato nella descrizione dell'attivo alla voce "6 Altre Attività".

CONTI D'ORDINE € 1.583.623

La voce rappresenta il valore di beni di terzi contrattualmente detenuti presso la Fondazione.

CONTO ECONOMICO ESERCIZIO 2002

1 RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

€ -823.667

La voce rappresenta il risultato delle gestioni patrimoniali individuali, evidenziato al netto delle imposte e al lordo delle commissioni di gestione e di negoziazione come previsto dal punto 4.4 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/01.

L'importo è così composto nel dettaglio:

dividendi su azioni	€	260.306
interessi attivi su titoli	€	2.091.780
proventi da pronti c/termine	€	660
scarti di emissione	€	159.974
commissioni attive di continuing	€	3.765
interessi attivi su conti correnti	€	54.386
utili da negoziazione titoli	€	873.720
utile su cambi	€	2.962.771
plus/minus da regolare	€	301.719
plusvalenze da valutazione titoli	€	1.912.248
imposta a credito su gestioni patrimoniali	€	129.340
bolli	€	-4.263
spese bancarie	€	-2.491
imposta sostitutiva su gestioni patrimoniali	€	-7.135
imposta sostitutiva su capital gain	€	-5.366
perdite da negoziazioni in titoli	€	-2.037.417
perdite su cambi	€	-999.842
margini su cambi	€	-286.180
perdite su futures	€	-10.163
minusvalenze titoli da valutazione	€	-6.221.479
totale risultato delle gestioni patrimoniali individuali	€	-823.667

2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

€ 7.541.575

a) da strumenti finanziari immobilizzati € 7.541.575

L'importo si riferisce ai dividendi percepiti da Banca delle Marche S.p.A. nel corso dell'esercizio 2002.

3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

€ 1.300.820

a) da immobilizzazioni finanziarie € 37.410

L'importo corrisponde agli interessi relativi alle obbligazioni Mediocredito Fondiario Centroitelia (€ 42.754) al netto della relativa imposta sostitutiva (€ 5.344).

b) da strumenti finanziari non immobilizzati (polizze di capitalizzazione) € 1.237.155

L'importo si riferisce agli interessi relativi alle polizze di capitalizzazioni al netto delle relative imposte sostitutive ed è così composto nel dettaglio:

proventi su polizze Ina	€	334.209
proventi su polizza Futurlux	€	310.218
proventi su polizza Valore più Rendimento	€	229.577
proventi su polizza Generali	€	554.643
imposta su interessi polizze Ina	€	-41.776
imposta su interessi polizza Futurlux	€	-38.777
imposta su interessi polizza Valore più Rendimento	€	-28.697
imposta su interessi polizza Generali	€	-82.242
totale interessi da polizze di capitalizzazione	€	1.237.155

c) da crediti e disponibilità liquide € 26.255

L'importo si riferisce agli interessi netti relativi al conto corrente di corrispondenza ordinario n. 17220, tenuto presso la Banca delle Marche, sede di Pesaro.

4 RISULTATO DELLA NEGOZIAZ. DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMM. € 96.386

La voce rappresenta i proventi netti realizzati su operazioni di Pronti Contro Termine effettuati direttamente sul deposito a custodia tenuto presso la Banca delle Marche S.p.A., sede di Pesaro.

5 ONERI € 1.341.435

a) compensi e rimborsi spese organi statutari € 282.046

Come previsto dal punto 11.1 r) dell'Atto di Indirizzo del 19/04/01, si evidenzia il dettaglio dei compensi e dei rimborsi spese corrisposti nell'esercizio agli organi statutari:

Consiglio di Amministrazione	n. 9 componenti	€	161.392
Consiglio Generale	n. 30 componenti	€	67.870
Collegio Sindacale	n. 3 componenti	€	52.784
totale compensi e rimborsi spese organi statutari		€	282.046

b) per il personale € 278.898

La voce rappresenta il costo annuale del contratto di "service" stipulato in data 10/05/97 con la Montani Antaldi S.r.l. del cui personale la Fondazione si avvale per lo svolgimento delle proprie attività.

c) per consulenti e collaboratori esterni € 172.685

La voce è così composta nel dettaglio:

consulenze fiscali	€	42.257
consulenze legali	€	10.830
consulenze tecniche	€	508
collaborazioni coordinate e continuative	€	119.090
totale oneri per consulenti e collaboratori esterni		€ 172.685

d) per servizi di gestione del patrimonio € 130.559

La voce rappresenta l'ammontare complessivo delle commissioni di gestione pagate all'interno delle gestioni patrimoniali individuali.

e) commissioni di negoziazione € 34.888

La voce rappresenta l'ammontare complessivo delle commissioni di negoziazione pagate all'interno delle gestioni patrimoniali individuali.

f) ammortamenti € 904

La voce è così composta nel dettaglio:

ammortamento attrezzature	€	316
ammortamento licenze d'uso software	€	588
totale ammortamenti	€	904

h) altri oneri € 441.455

La voce rappresenta le spese ordinarie sostenute dalla Fondazione per il suo funzionamento comprensiva degli oneri relativi alla locazione di Palazzo Montani Antaldi, sede dell'Ente. In proposito occorre evidenziare come una considerevole parte di tali oneri sia direttamente riconducibile all'utilizzo funzionale del Palazzo che con la sua attività artistico-culturale, realizzata negli spazi espositivi e convegnistici, è strumentale all'attività istituzionale dell'Ente nel settore "Cultura e Conservazione Valorizzazione dei Beni Culturali Ambientali". E' allo studio un'ipotesi di riparametrazione dei costi nell'ambito di un ampio progetto di riconsiderazione dell'utilizzo del Palazzo al fine di implementarne ulteriormente la pubblica fruizione anche tramite il trasferimento degli uffici in una parte più circoscritta dello stesso immobile, contestualmente alla liquidazione e/o trasformazione della società Montani Antaldi Srl in adempimento alle disposizioni del D.lgs. n.153/99.

La voce è così composta nel dettaglio:

locazione immobile	€	267.525
Utenze	€	18.248
manutenzione fabbricato	€	1.254
manutenzione impianti	€	10.455
manutenzione mobili, arredi e attrezzature	€	2.993
assistenza software	€	4.930
tassa rifiuti solidi urbani	€	1.658
Vigilanza	€	29.631
pulizia	€	8.986
spese per sicurezza (D.Lgs. 626/96) e medicina del lavoro	€	673
Assicurazioni	€	12.435
servizi telefonici	€	7.993
servizi postali	€	5.550
materiale di consumo d'ufficio, cancelleria e stampati	€	10.806
quota associativa A.C.R.I.	€	20.385
spese taxisti	€	17.585
spese di trasporto e facchinaggio	€	729
spese c/c ordinario	€	56
imposta di bollo	€	354
abbonamenti e pubblicazioni	€	973
contributi Inps lex 335/95 e contributi Inail	€	13.128
spese di rappresentanza	€	2.817
spese varie	€	2.291
totale oneri	€	441.455

6 PROVENTI STRAORDINARI**€ 189.769**

La voce è così composta nel dettaglio:

utilizzo fondo proventi non incassati	€	108.178
sopravvenienze attive – Irpeg anno precedente	€	15.234
sopravvenienze attive – Crediti di imposta Gpm anni precedenti	€	66.357
totale proventi straordinari	€	189.769

7 ONERI STRAORDINARI**€ 223**

La voce rappresenta le sopravvenienze passive relative alla contabilizzazione dell'Irap dell'esercizio precedente.

8 IMPOSTE**€ 15.819**

La voce si riferisce all'Irap dell'esercizio.

9 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA**€ 1.389.481**

L'accantonamento alla Riserva obbligatoria è determinato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio in conformità alle disposizioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 27/03/2003, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 78 del 3/04/2003.

10 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO DI ESERCIZIO**€ 4.145.286****a) nei settori rilevanti € 3.311.643**

La voce rappresenta la parte di avanzo dell'esercizio destinato alle delibere nei settori rilevanti.

b) negli altri settori statutari € 833.643

La voce rappresenta la parte di avanzo dell'esercizio destinato alle delibere negli altri settori statutari.

11 ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO**€ 370.528****a) accantonamento dell'esercizio € 185.264**

L'accantonamento per l'esercizio in corso è determinato in conformità alle disposizioni di cui al punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/01, ed è pari ad 1/15 del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art. 8, comma 1, lettera d) del D.lgs. 17 maggio 1999, n. 153.

b) integrazione accantonamento dell'esercizio € 185.264

La voce rappresenta il maggior importo, relativo all'esercizio corrente, da destinare al Volontariato nel caso di applicazione del metodo di calcolo previsto dalla legge n. 266/91 prima dell'Atto di Indirizzo del 19/04/01.

L'importo è accantonato in via cautelativa, nell'attesa di chiare disposizioni in merito alle modalità di computo dopo che, con ordinanza dell'11 luglio 2001, il TAR del Lazio ha sospeso l'applicazione del richiamato punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo.

12 ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO**€ 0**

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2002 non sono stati effettuati accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto.

13 ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO € 1.042.111

L'accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio è determinato nella misura del 15% dell'avanzo di esercizio in conformità alle disposizioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 27/03/2003, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 78 del 3/04/2003.

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 1

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
525076	ABN AMRO HOLDINGS NV EUR	EUR	1,00000	71.636,40	1,00000	61.696,80	0,00	9.939,60	0,00
9132	AKZO NOBEL	EUR	1,00000	14.192,60	1,00000	8.766,70	0,00	5.425,90	0,00
7819	ALLEANZA ASSICURAZIONI	EUR	1,00000	146.237,58	1,00000	98.766,84	0,00	47.470,74	0,00
547497	ALSTOM EUR	EUR	1,00000	10.576,83	1,00000	7.095,00	0,00	3.481,83	0,00
544401	ALTADIS SA 'A' REGD EUR	EUR	1,00000	51.570,00	1,00000	58.698,00	7.128,00	0,00	0,00
33436	ASM LOTHOGRAPHY	EUR	1,00000	26.445,76	1,00000	7.960,00	0,00	18.485,76	0,00
402692	AXA EUR	EUR	1,00000	84.492,00	1,00000	46.044,00	0,00	38.448,00	0,00
708842	AXA SHARES OF EUR 2,29	EUR	1,00000	60.612,44	1,00000	39.649,00	0,00	20.963,44	0,00
519000	B.M.W.	EUR	1,00000	39.276,88	1,00000	29.209,20	0,00	10.067,68	0,00
7261	BANCA INTESA-COMIT SPA	EUR	1,00000	11.248,00	1,00000	7.996,00	0,00	3.252,00	0,00
306062	BANK OF IRELAND	EUR	1,00000	12.320,00	1,00000	10.703,00	0,00	1.617,00	0,00
506921	BAYER AG EUR	EUR	1,00000	114.989,24	1,00000	68.507,50	0,00	46.481,74	0,00
8296	BCA FIDEURAM	EUR	1,00000	6.701,60	1,00000	6.088,50	0,00	613,10	0,00
326251	BCO POP. VERONA-NOVARA	EUR	1,00000	59.832,80	1,00000	52.459,05	0,00	7.373,75	0,00
3900J3	BCO SANTANDER CENT HISPAN	EUR	1,00000	20.323,20	1,00000	13.734,00	0,00	6.589,20	0,00
125488	BNL ORD	EUR	1,00000	10.685,98	1,00000	8.285,55	0,00	2.400,43	0,00
13110	BNP PARIBAS	EUR	1,00000	143.189,52	1,00000	105.796,80	0,00	37.392,72	0,00
134730	BUZZI UNICEM ORD	EUR	1,00000	18.585,00	1,00000	16.687,50	0,00	1.897,50	0,00
312149	CAPITALIA SPA AZ. ORD.	EUR	1,00000	6.382,50	1,00000	6.021,38	0,00	361,12	0,00
12017	CARREFOUR	EUR	1,00000	27.721,63	1,00000	21.215,00	0,00	6.506,63	0,00
803200	COMMERZBANK	EUR	1,00000	17.470,00	1,00000	7.450,00	0,00	10.020,00	0,00
533004	DASSAULT SYSTEMES SA EUR	EUR	1,00000	62.165,03	1,00000	31.426,20	0,00	30.738,83	0,00
461785	DEUTSCHE POST AG EUR	EUR	1,00000	38.624,90	1,00000	29.000,00	0,00	9.624,90	0,00
614400	E.ON AG EUR (SUISSE)	EUR	1,00000	43.366,50	1,00000	30.760,00	0,00	12.606,50	0,00
67011	ENDESA S.A.	EUR	1,00000	36.388,39	1,00000	28.990,00	0,00	7.398,39	0,00
312836	ENEL ORD RAGGR.	EUR	1,00000	163.917,20	1,00000	145.586,90	0,00	18.330,30	0,00
125063	ENEL SPA (NEW)	EUR	1,00000	110.363,40	1,00000	88.902,00	0,00	21.461,40	0,00
313247	ENI SPA-AZ. ORD.	EUR	1,00000	352.487,85	1,00000	371.529,21	19.041,36	0,00	0,00
7640	FIAT	EUR	1,00000	62.007,31	1,00000	31.740,48	0,00	30.266,83	0,00
19984	FINMECCANICA	EUR	1,00000	44.071,46	1,00000	24.024,00	0,00	20.047,46	0,00
559379	FORTIS GROUP	EUR	1,00000	130.818,00	1,00000	76.719,30	0,00	54.098,70	0,00
6207	GENERALI	EUR	1,00000	263.605,81	1,00000	177.064,79	0,00	86.541,02	0,00
133677	GRUPPO COIN SPA	EUR	1,00000	86.763,11	1,00000	81.549,00	0,00	5.214,11	0,00
109963	H.D.P.	EUR	1,00000	74.449,89	1,00000	49.044,00	0,00	25.405,89	0,00
120679	HEIDELBRGER ZEMENT AG EUR	EUR	1,00000	23.382,00	1,00000	15.371,50	0,00	8.010,50	0,00
445776	IMERYS EUR	EUR	1,00000	33.418,00	1,00000	37.324,00	3.906,00	0,00	0,00
30360	ING GROEP	EUR	1,00000	19.589,76	1,00000	11.039,76	0,00	8.550,00	0,00
30356	ING GROEP NV	EUR	1,00000	19.574,75	1,00000	13.413,00	0,00	6.161,75	0,00
7261	INTESA BCI ORD.	EUR	1,00000	105.258,70	1,00000	81.749,11	0,00	23.509,59	0,00
6672	ITALGAS	EUR	1,00000	26.374,17	1,00000	32.390,00	6.015,83	0,00	0,00
12032	L'OREAL	EUR	1,00000	22.652,00	1,00000	20.314,00	0,00	2.338,00	0,00
593700	MAN AG	EUR	1,00000	10.650,00	1,00000	6.575,00	0,00	4.075,00	0,00
106321	MEDIASET	EUR	1,00000	37.989,48	1,00000	41.331,90	3.342,42	0,00	0,00
6295	MEDIOBANCA FRAZ.	EUR	1,00000	40.661,40	1,00000	39.195,00	0,00	1.466,40	0,00

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 2

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
127950	MEDIOLANUM	EUR	1,00000	9.645,26	1,00000	7.028,32	0,00	2.616,94	0,00
500005	MONDADORI ORD.	EUR	1,00000	97.800,15	1,00000	76.771,86	0,00	21.028,29	0,00
133458	MONTE PASCHI SIENA ORD.	EUR	1,00000	41.929,13	1,00000	33.015,12	0,00	8.914,01	0,00
590294	NOKIA OYJ	EUR	1,00000	167.911,60	1,00000	112.034,25	0,00	55.877,35	0,00
113731	OLIVETTI	EUR	1,00000	62.883,69	1,00000	47.886,81	0,00	14.996,88	0,00
101695	PARMALAT	EUR	1,00000	134.504,60	1,00000	97.358,03	0,00	37.146,57	0,00
494379	PECHINEY 'A' EUR	EUR	1,00000	55.395,15	1,00000	36.616,80	0,00	18.778,35	0,00
121501	PEUGEOT SA	EUR	1,00000	8.924,61	1,00000	5.758,50	0,00	3.166,11	0,00
953	PHILIPS ELECTR NEW	EUR	1,00000	55.931,91	1,00000	33.680,00	0,00	22.251,91	0,00
500004	PHILIPS ELECTRON RAGG	EUR	1,00000	72.106,15	1,00000	40.915,00	0,00	31.191,15	0,00
8845	PIRELLI	EUR	1,00000	69.447,95	1,00000	33.585,02	0,00	35.862,93	0,00
0AM000	PORTUGAL TELEC-R	EUR	1,00000	127.394,98	1,00000	107.256,25	0,00	20.138,73	0,00
6282	RAS	EUR	1,00000	40.709,48	1,00000	39.107,35	0,00	1.602,13	0,00
34948	REED ELSEVIER NV	EUR	1,00000	20.791,00	1,00000	19.805,00	0,00	986,00	0,00
13190	RENAULT SA	EUR	1,00000	22.070,98	1,00000	20.151,00	0,00	1.919,98	0,00
736817	RHONE POULENC (AVENTIS) S	EUR	1,00000	207.097,17	1,00000	145.558,00	0,00	61.539,17	0,00
9454	ROYAL DUTCH	EUR	1,00000	23.001,00	1,00000	23.248,50	247,50	0,00	0,00
703712	RWE ORD	EUR	1,00000	32.526,02	1,00000	19.562,40	0,00	12.963,62	0,00
126936	S.PAULO	EUR	1,00000	74.310,82	1,00000	45.318,70	0,00	28.992,12	0,00
12500	SAINT GOBAIN COMPAGNIE	EUR	1,00000	70.591,70	1,00000	72.696,00	2.104,30	0,00	0,00
624304	SAINT GOBAIN EUR	EUR	1,00000	69.505,68	1,00000	17.894,40	0,00	51.611,28	0,00
6852	SAIPEM	EUR	1,00000	44.983,38	1,00000	49.472,00	4.488,62	0,00	0,00
717200	SCHERING AG	EUR	1,00000	28.496,88	1,00000	24.870,00	0,00	3.626,88	0,00
121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1,00000	11.650,00	1,00000	8.888,00	0,00	2.762,00	0,00
138992	SEAT P.GIALLE ORD.	EUR	1,00000	12.673,19	1,00000	11.276,73	0,00	1.396,46	0,00
723610	SIEMENS AG	EUR	1,00000	7.485,00	1,00000	4.050,00	0,00	3.435,00	0,00
347075	SOLVAY SA	EUR	1,00000	6.040,00	1,00000	6.445,00	405,00	0,00	0,00
22622	STMICROELECTRONICS FRF	EUR	1,00000	44.366,62	1,00000	30.496,33	0,00	13.870,29	0,00
105070	TELECOM ITALIA RISP.	EUR	1,00000	153.357,60	1,00000	128.291,48	0,00	25.066,12	0,00
112742	TELECOM ORDINARIE	EUR	1,00000	268.581,24	1,00000	209.160,48	0,00	59.420,76	0,00
843001	TELEFONICA PTA	EUR	1,00000	21.730,73	1,00000	13.306,80	0,00	8.423,93	0,00
18453	THOMSON MULTIMEDIA	EUR	1,00000	26.441,01	1,00000	14.471,40	0,00	11.969,61	0,00
750000	THYSSEN KRUPP AG+	EUR	1,00000	71.685,57	1,00000	51.269,10	0,00	20.416,47	0,00
105204	TIM ORDINARIE	EUR	1,00000	385.882,82	1,00000	298.861,56	0,00	87.021,26	0,00
600938	TOTAL FINA	EUR	1,00000	204.412,40	1,00000	184.280,00	0,00	20.132,40	0,00
6485	UNICREDITO IT. ORD	EUR	1,00000	128.397,91	1,00000	114.080,06	0,00	14.317,85	0,00
12548	VINCI S.A.	EUR	1,00000	64.501,37	1,00000	52.357,50	0,00	12.143,87	0,00
12777	VIVENDI UNIVERSAL	EUR	1,00000	41.403,83	1,00000	20.007,00	0,00	21.396,83	0,00
39588	WOLTERS KLUVER NV	EUR	1,00000	57.261,30	1,00000	46.314,00	0,00	10.947,30	0,00
321718	WR FIAT ORD 2007	EUR	1,00000	0,00	1,00000	33,77	33,77	0,00	0,00
TOTALE AZIONI EURO				5.806.898,95		4.451.047,49	46.712,80	1.402.564,26	0,00
276395	ACCENTURE LTD USD	US\$	0,98000	34.931,11	1,04870	46.317,35	14.633,18	3.246,94	0,00
604978	ACOM CORP LTD YEN	YEN	116,09158	50.418,45	124,39000	21.947,10	0,00	28.471,35	0,00

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 3

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
285239	ALCON INC USD	US\$	0,92670	73.618,29	1,04870	71.361,35	7.137,52	9.394,46	0,00
729457	ALLIED DOMEQ PLC LST	GBP	0,61428	60.754,89	0,65050	57.307,15	0,00	3.447,74	0,00
202734	AMERICAN INTERNATIONAL GR	US\$	0,93827	135.802,73	1,04870	102.438,69	0,00	33.364,04	0,00
73E105	AMERISOURCEBERGEN CORP	US\$	1,00366	45.793,43	1,04870	41.430,34	0,00	4.363,09	0,00
203238	ANADARCO PETROLEUM CORP	US\$	0,88130	69.925,56	1,04870	49.512,35	0,00	20.413,21	0,00
303102	AVON PRODUCTS INC USD	US\$	0,98526	51.704,26	1,04870	53.936,78	5.705,28	3.472,76	0,00
207602	BANK of NEW YORK CO INC	US\$	0,89595	46.836,40	1,04870	25.292,00	0,00	21.544,40	0,00
313486	BARCLAYS	GBP	0,62010	100.678,22	0,65050	68.512,84	0,00	32.165,38	0,00
78201	BARCLAYS PLC LST	GBP	0,63680	17.478,02	0,65050	15.684,09	0,00	1.793,93	0,00
876289	BG GROUP PLC	GBP	0,61876	73.013,64	0,65050	67.607,69	0,00	5.405,95	0,00
500013	BP AMOCO	GBP	0,61496	206.396,29	0,65050	162.135,28	0,00	44.261,01	0,00
212633	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US\$	0,96551	78.530,48	1,04870	60.043,86	0,00	18.486,62	0,00
26349	BRITISH AEROSPACE LST	GBP	0,61793	60.780,74	0,65050	26.401,23	0,00	34.379,51	0,00
89T104	BURLINGTON NOTHERN SANTA	US\$	0,91050	77.296,89	1,04870	61.013,25	0,00	16.283,64	0,00
575964	CANON INC YEN	YEN	115,32999	39.105,18	124,39000	35.935,36	0,00	3.169,82	0,00
941009	CHINA MOBILE	HKD	7,73500	18.859,10	8,17810	15.834,97	0,00	3.024,13	0,00
619640	CHUGAI PHARMACEUTICAL YEN	YEN	114,45998	23.384,16	124,39000	16.351,80	0,00	7.032,36	0,00
933900	CIA VALE DO RIO DOCE-SP	US\$	0,88140	9.673,25	1,04870	9.593,48	1.741,18	1.820,95	0,00
219932	CIRCUIT CITY STORES USD	US\$	0,91867	93.543,02	1,04870	43.513,87	0,00	50.029,15	0,00
541625	CISCO SYSTEM INC USD	US\$	0,98579	37.343,53	1,04870	45.594,55	11.160,81	2.909,79	0,00
229790	CITIGROUP INC USD	US\$	0,90162	246.054,06	1,04870	156.873,51	0,00	89.180,55	0,00
533153	COMPASS GROUP PLC	GBP	0,60850	18.137,14	0,65050	10.871,48	0,00	7.265,66	0,00
221685	CONSOLIDATED EDISON INC	US\$	0,91825	61.846,70	1,04870	58.593,21	5.070,55	8.324,04	0,00
25109	DELL COMPUTER CORP USD	US\$	1,00057	37.144,66	1,04870	33.147,71	0,00	3.996,95	0,00
233388	FANNIE MAE USD	US\$	0,91879	178.925,48	1,04870	132.500,05	0,00	46.425,43	0,00
246222	FLEEBOSTON FINANCIAL CORP	US\$	0,92050	92.372,48	1,04870	61.404,60	0,00	30.967,88	0,00
235305	FLEXTRONICS INTERNATIONAL	US\$	0,87678	105.263,04	1,04870	34.362,54	0,00	70.900,50	0,00
635652	FUJI PHOTO FILM CO LTD	YEN	118,66008	67.848,34	124,39000	62.223,65	0,00	5.624,69	0,00
236030	GANNETT CO USD	US\$	0,88130	57.976,63	1,04870	52.033,95	3.940,99	9.883,67	0,00
400	GENERAL ELECTRIC USD	US\$	0,92435	136.467,88	1,04870	89.881,62	0,00	46.586,26	0,00
213511	GENERAL MOTOR CORP USD	US\$	0,88130	56.098,94	1,04870	32.649,95	0,00	23.448,99	0,00
4409	GKN PLC GBP 50	GBP	0,60850	15.481,92	0,65050	10.971,04	0,00	4.510,88	0,00
925288	GLAXOSMITHKLINE	GBP	0,61771	109.077,12	0,65050	79.522,98	0,00	29.554,14	0,00
384704	GUS PLC	GBP	0,63140	11.617,04	0,65050	12.982,32	1.758,00	392,72	0,00
247619	HARTFORD FINANCIAL SERVIC	US\$	0,90709	105.805,47	1,04870	72.864,75	0,00	32.940,72	0,00
221219	HCA INC USD	US\$	0,87245	72.513,37	1,04870	59.359,21	0,00	13.154,16	0,00
242400	HEWLETT PACKARD CO USD	US\$	0,97960	58.035,79	1,04870	76.147,61	23.483,20	5.371,38	0,00
221406	HOLCIM LTD CHF	FCH	1,46255	48.931,38	1,45240	48.388,87	335,84	878,35	0,00
460000	HONDA MOTOR CO LTD YN50	YEN	115,35952	57.907,62	124,39000	45.879,89	0,00	12.027,73	0,00
600005	HONGKONG ELECTRIC HOLDING	HKD	7,73500	19.754,04	8,17810	17.944,27	0,00	1.809,77	0,00
540528	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	0,61590	36.133,01	0,65050	28.093,21	0,00	8.039,80	0,00
246244	INGERSOLL RAND CO OF AMER	US\$	0,88130	56.455,12	1,04870	47.443,41	0,00	9.011,71	0,00
475833	JOHNSON & JOHNSON USD	US\$	0,93584	123.548,25	1,04870	106.528,85	0,00	17.019,40	0,00
648336	KANEKA CORP YEN	YEN	115,32999	20.783,84	124,39000	15.314,74	0,00	5.469,10	0,00
483809	KAO CORP YEN	YEN	115,33000	23.627,85	124,39000	20.942,20	0,00	2.685,65	0,00

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 4

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
49M109	KOOKMIN BANK ADR USD	US\$	0,97900	27.528,09	1,04870	23.595,88	0,00	3.932,21	0,00
248917	KOREA TELECOM ADR USD	US\$	0,88130	29.988,65	1,04870	26.714,03	1.799,62	5.074,24	0,00
276429	KRAFT FOODS INC - A USD	US\$	0,92032	87.922,96	1,04870	82.002,83	5.518,65	11.438,78	0,00
771107	LEXMARK INTERNATIONAL INC	US\$	1,00140	33.124,74	1,04870	40.383,33	9.166,05	1.907,46	0,00
748102	MARSH & MCLENNAN COS	US\$	1,01978	41.595,26	1,04870	39.657,67	0,00	1.937,59	0,00
257389	MAY DEPT STORES USD	US\$	0,88130	71.543,06	1,04870	37.361,40	0,00	34.181,66	0,00
135101	MC DONALD'S CORP USD	US\$	1,00045	64.374,64	1,04870	52.133,12	0,00	12.241,52	0,00
588173	MICROSOFT CORP USD	US\$	0,93930	155.485,49	1,04870	128.177,74	0,00	27.307,75	0,00
1303	MIM-MOUNT ISA MINES HOLDING	AUD	1,72800	48.676,94	1,85560	60.041,95	15.798,66	4.433,65	0,00
87271	MMO2 PLC	GBP	0,64320	13.821,52	0,65050	13.604,92	0,00	216,60	0,00
500007	NESTLE NOM	FCH	1,47190	16.060,87	1,45240	16.138,80	213,81	135,88	0,00
213768	NESTLE SA REGISTERED	FCH	1,47516	103.766,22	1,45240	90.780,78	1.400,77	14.386,21	0,00
120560	NESTLE SA-NOM. CHF	FCH	1,47598	29.015,83	1,45240	25.216,88	402,86	4.201,81	0,00
263660	NEWMONT MINING CORP USD	US\$	0,90423	50.489,05	1,04870	52.595,59	10.509,61	8.403,07	0,00
824104	NEWPORT CORP. USD	US\$	0,91289	56.818,49	1,04870	32.708,46	0,00	24.110,03	0,00
664028	NIKKO SECURITIES LTD YEN	YEN	116,08840	38.521,90	124,39000	25.725,54	0,00	12.796,36	0,00
663955	NINTENDO CO LTD YEN	YEN	117,62167	58.387,20	124,39000	35.662,03	0,00	22.725,17	0,00
581110	NIPPON TELEGRAPH & TELEP.	YEN	116,22379	41.573,66	124,39000	41.578,91	2.926,70	2.921,45	0,00
538003	NORDEA AB	SK	9,30120	38.785,32	9,15280	27.270,34	435,09	11.950,07	0,00
81103	PFIZER INC USD	US\$	0,90643	202.040,92	1,04870	141.379,33	0,00	60.661,59	0,00
257188	PHARMACIA CORPORATION USD	US\$	0,90408	99.079,04	1,04870	86.095,17	788,45	13.772,32	0,00
556588	PHILIPS MORRIS USD	US\$	0,93124	369.730,93	1,04870	300.216,50	0,00	69.514,43	0,00
268571	PHILLIPS PETROLEUM CO USD	US\$	0,90645	92.000,88	1,04870	66.214,98	0,00	25.785,90	0,00
692795	POHANG IRON & STEEL CO	US\$	0,99415	36.696,23	1,04870	35.372,37	617,13	1.940,99	0,00
704407	PROCTER & GAMBLE USD	US\$	1,00938	28.514,95	1,04870	27.043,20	0,00	1.471,75	0,00
320102	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	US\$	0,91837	100.561,14	1,04870	84.412,00	0,00	16.149,14	0,00
727871	RECKITT BENCKISER PLC LST	GBP	0,61740	54.375,58	0,65050	58.721,75	7.494,36	3.148,19	0,00
718875	RIO TINTO	GBP	0,63815	66.918,90	0,65050	68.109,45	2.509,10	1.318,55	0,00
224181	ROCHE HOLD B GODIM CHF	FCH	1,48290	39.955,49	1,45240	33.169,24	682,22	7.468,47	0,00
75478	ROYAL BANK OF SCOTLAND GR	GBP	0,62319	133.482,93	0,65050	118.729,22	0,00	14.753,71	0,00
494281	SAMSUNG ELECTRONICS CO	US\$	0,88130	45.671,17	1,04870	44.805,47	7.644,95	8.510,65	0,00
283181	SBC COMMUNICATIONS INC US	US\$	0,94525	144.785,10	1,04870	123.568,04	0,00	21.217,06	0,00
243195	SIX CONTINENTS - BASS PLC	GBP	0,61353	48.822,89	0,65050	35.267,33	0,00	13.555,56	0,00
685894	SUMITOMO CORPORATION YEN	YEN	115,32999	46.900,20	124,39000	36.900,07	0,00	10.000,13	0,00
123323	SWISS RE REG CHF	FCH	1,46963	33.404,30	1,45240	19.171,65	224,71	14.457,36	0,00
551393	TAKEDA CHEMICAL INDUSTRIE	YEN	115,33000	51.417,67	124,39000	39.874,59	0,00	11.543,08	0,00
687606	TAKEFUJI CORP YEN	YEN	115,33001	49.319,34	124,39000	33.041,24	0,00	16.278,10	0,00
206829	TALISMAN ENERGY INC CAD	CAN	1,40770	61.458,41	1,65500	49.121,15	0,00	12.337,26	0,00
225910	TARGET CORP	US\$	0,90456	65.850,52	1,04870	44.054,54	0,00	21.795,98	0,00
102533	TDC A/S DKK	KRD	7,43294	29.584,98	7,42880	23.153,13	12,88	6.444,73	0,00
884709	TESCO PLC LST	GBP	0,63672	81.978,54	0,65050	64.185,52	0,00	17.793,02	0,00
203801	TYCO INTERNATIONAL LTD US	US\$	0,92628	82.916,28	1,04870	53.909,41	0,00	29.006,87	0,00
596235	UBS AG CHF	FCH	1,47921	11.326,57	1,45240	9.253,65	167,73	2.240,65	0,00
203203	UBS REG SHARE	FCH	1,48290	16.953,27	1,45240	13.880,47	285,49	3.358,29	0,00
200081	UNIBANCO ADR USD	US\$	0,93618	20.269,39	1,04870	15.871,08	0,00	4.398,31	0,00

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 5

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
291550	UNITED TECHNOLOGIES CORP	US\$	0,94628	87.474,15	1,04870	77.963,96	0,00	9.510,19	0,00
719210	VODAFONE	GBP	0,62006	8.576,98	0,65050	6.917,76	0,00	1.659,22	0,00
71921	VODAFONE AIRTOUCH LST	GBP	0,61326	223.246,77	0,65050	155.270,02	0,00	67.976,75	0,00
687106	WALT DISNEY (THE) CO	US\$	0,98251	37.709,13	1,04870	40.436,73	5.451,89	2.724,29	0,00
294218	WASHINGTON MUTUAL INC USD	US\$	0,91019	107.156,01	1,04870	93.511,20	585,81	14.230,62	0,00
06L109	WASTE MANAGEMENT INC USD	US\$	0,89669	98.433,85	1,04870	67.096,79	0,00	31.337,06	0,00
556722	WELLS FARGO & CO USD	US\$	0,92738	136.945,18	1,04870	121.566,13	524,99	15.904,04	0,00
97640	WOLSELEY LST	GBP	0,60850	49.486,85	0,65050	41.984,56	0,00	7.502,29	0,00
202710	WYETH - AMERICAN HOME PRO	US\$	0,91930	137.522,65	1,04870	88.444,74	0,00	49.077,91	0,00
4410	XL CAPITAL LTD - CLASS A	US\$	0,92652	79.362,52	1,04870	63.349,86	0,00	16.012,66	0,00
598381	ZURICH FINANCIAL SERVICES	FCH	1,46464	78.906,57	1,45240	60.574,22	506,34	18.838,69	0,00
TOTALE AZIONI EXTRA EURO				7.289.990,98		5.758.677,72	150.634,42	1.681.947,68	0,00
104156	GESTIELLE AMERICA	EUR	1,00000	536.362,84	1,00000	373.462,82	0,00	162.900,02	0,00
TOTALE OICVM AZIONARI E BILANCIATI EURO				536.362,84		373.462,82	0,00	162.900,02	0,00
999938	CS EQUITY FUND EMERG.MKTS	US\$	0,91767	26.892,91	1,04870	18.830,64	0,00	8.062,27	0,00
999932	CS EQUITY FUND J. MEGA CH	FCH	1,46677	109.117,52	1,45240	105.918,41	1.037,40	4.236,51	0,00
999960	CS EQUITY FUND USA USD	US\$	0,92755	1.414.394,38	1,04870	1.045.477,03	0,00	368.917,35	0,00
148042	PARVEST ASIA CAP INSTITUT	US\$	0,86490	122.316,82	1,04870	81.104,16	0,00	41.212,66	0,00
198771	PARVEST JAPAN QUANT. INST	YEN	116,09001	86.190,02	124,39000	61.218,52	0,00	24.971,50	0,00
152139	PARVEST UK "I"	GBP	0,63180	110.301,68	0,65050	112.868,65	5.907,66	3.340,69	0,00
198640	PARVEST USA QUANT INST CA	US\$	0,88720	530.200,25	1,04870	337.624,68	0,00	192.575,57	0,00
962662	PARVEST WORLD INSTIT.	US\$	0,92102	2.250.556,27	1,04870	1.647.149,50	0,00	603.406,77	0,00
TOTALE OICVM AZIONARI E BILANCIATI EXTRA EURO				4.649.969,85		3.410.191,59	6.945,06	1.246.723,32	0,00
888405	CS OBBLIGAZIONARIO INERNA	EUR	1,00000	580.964,40	1,00000	582.822,00	1.857,60	0,00	0,00
102400	FONDERSEL CASH	EUR	1,00000	1.709.147,71	1,00000	1.733.490,03	24.342,32	0,00	0,00
106378	FONDERSEL DLR	EUR	1,00000	524.336,78	1,00000	488.366,89	0,00	35.969,89	0,00
109780	GESTIELLE CASH EURO	EUR	1,00000	2.538.134,84	1,00000	2.586.148,78	48.013,94	0,00	0,00
38843	GESTIELLE MT EURO	EUR	1,00000	768.789,04	1,00000	813.079,52	44.290,48	0,00	0,00
266398	LCF ROTH.EURO CORP MID TE	EUR	1,00000	746.429,58	1,00000	789.659,46	43.229,88	0,00	0,00
266029	LCF ROTH.EURO CORP.SHORT	EUR	1,00000	834.402,18	1,00000	854.625,43	20.223,25	0,00	0,00
265707	LCF ROTH.S.EUROP GOV.MID.T	EUR	1,00000	817.418,99	1,00000	878.601,00	61.182,01	0,00	0,00
750770	LOMBARD EUR BD ACR	EUR	1,00000	822.242,20	1,00000	881.353,02	59.110,82	0,00	0,00
323077	MSDW GLOBAL EQUITY EURO	EUR	1,00000	333.685,02	1,00000	238.660,46	0,00	95.024,56	0,00
35573	MSDW GLOBAL SMALL CAPS	EUR	1,00000	403.554,65	1,00000	303.729,34	0,00	99.825,31	0,00
883930	MST EURO MARKETS	EUR	1,00000	512.281,65	1,00000	372.865,82	0,00	139.415,83	0,00
809825	OYSTER E QUAL GR AR	EUR	1,00000	428.289,90	1,00000	382.092,93	0,00	46.196,97	0,00
809823	OYSTER ITAL OPP AR	EUR	1,00000	262.779,51	1,00000	238.749,50	0,00	24.030,01	0,00
941010	PICFIX EUR BDS PCR	EUR	1,00000	2.426.071,85	1,00000	2.636.765,39	210.693,54	0,00	0,00
112850	PICFIX EUR CASH PCR	EUR	1,00000	2.501.942,59	1,00000	2.562.025,70	60.083,11	0,00	0,00

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 6

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
751760	SISF-EURO EQUITY CLASSE A	EUR	1,00000	434.211,76	1,00000	335.273,68	0,00	98.938,08	0,00
239290	SISF-ITALIAN EQUITY CLASS	EUR	1,00000	367.285,98	1,00000	304.813,55	0,00	62.472,43	0,00
115290	WLB EUR H.YELD BOND	EUR	1,00000	227.305,60	1,00000	230.848,59	3.542,99	0,00	0,00
592526	WLB GL.EM. MKT BOND	EUR	1,00000	216.020,66	1,00000	225.180,98	9.160,32	0,00	0,00
TOTALE OICVM OBBLIGAZIONARI EURO				17.455.294,89		17.439.152,07	585.730,26	601.873,08	0,00
202792	ALLGEM.HYPBK 12/03/98-04	EUR	1,00000	444.799,74	1,00000	447.504,60	2.704,86	0,00	16.758,01
440316	BARCLAYS BANK 15/12/2010	EUR	1,00000	130.812,45	1,00000	138.300,00	7.487,55	0,00	394,52
575758	BAYER 10/04/02-2007 5,375	EUR	1,00000	124.360,98	1,00000	131.250,00	6.889,02	0,00	4.878,00
524207	BNL INTERNL 31/03/99-04 T	EUR	1,00000	270.225,90	1,00000	269.568,00	0,00	657,90	0,00
369069	BRITISH TEL 15/02/01-03 T	EUR	1,00000	135.712,26	1,00000	135.276,75	0,00	435,51	693,10
113519	BUNDESREPUB 04/01/12 5%	EUR	1,00000	686.456,50	1,00000	694.824,00	8.367,50	0,00	32.391,13
291965	DRESDNER FIN 18/02/99-04	EUR	1,00000	205.251,89	1,00000	204.897,50	0,00	354,39	789,41
26670	ENEL INV. 07/06/01-04 5%	EUR	1,00000	83.930,15	1,00000	85.075,00	1.144,85	0,00	2.353,56
638489	GALLAHER 01/10/01-06 5,75	EUR	1,00000	218.990,03	1,00000	228.998,10	10.008,07	0,00	3.090,83
719098	GMAC 20/05/98-2003 TV	EUR	1,00000	268.431,61	1,00000	268.447,50	15,89	0,00	990,52
181822	IB SAN PAOLO 24/01/2007 F	EUR	1,00000	59.850,33	1,00000	59.808,00	0,00	42,33	380,57
2323	INTESA BCI 14/04/00-03 TV	EUR	1,00000	200.213,34	1,00000	200.060,00	0,00	153,34	1.462,94
990275	JPMORGAN C. 19/06/02-07 5	EUR	1,00000	150.070,01	1,00000	155.100,00	5.029,99	0,00	4.207,19
818869	LEHMAN BROS 01/09/2005 TR	EUR	1,00000	399.500,87	1,00000	400.088,00	587,13	0,00	1.161,60
48623	LYOE 27/06/01-03 TV	EUR	1,00000	275.002,30	1,00000	274.312,50	0,00	689,80	94,68
27616	OLIVETTI 30/07/99-04 5,37	EUR	1,00000	110.223,80	1,00000	111.932,10	1.708,30	0,00	2.678,86
7538	SAN PAOLO 06/04/2010 6,37	EUR	1,00000	156.181,34	1,00000	165.345,00	9.163,66	0,00	7.047,44
334177	SCCI INPS FR 31/07/02-07	EUR	1,00000	170.000,00	1,00000	170.068,00	68,00	0,00	3.314,85
142531	TIM 01/02/02-2012 6,25%	EUR	1,00000	173.333,23	1,00000	183.890,00	10.556,77	0,00	9.978,59
TOTALE OBBLIGAZIONI EURO				4.263.346,73		4.324.745,05	63.731,59	2.333,27	92.665,80
434217	DEUTSCHE AUSGLEICHSBANK Y	YEN	115,33000	397.596,59	124,39000	380.532,20	12.829,14	29.893,53	1.801,96
405495	DEUTSCHE TELECOM 15/06/20	YEN	115,33000	87.040,89	124,39000	79.692,90	0,00	7.347,99	53,00
474503	EXIMBK 28/07/2005 2,875%	YEN	115,33000	566.821,28	124,39000	516.552,78	0,00	50.268,50	5.851,00
706843	FED NAT MORTG 15/02/2006	US\$	0,88130	635.726,49	1,04870	569.640,98	42.115,90	108.201,41	11.137,46
257773	FREDDIE MAC 15/01/2004 5%	US\$	0,88130	731.293,14	1,04870	618.652,86	4.870,77	117.511,05	13.657,80
942653	KFW INTL FINANCE 21/09/09	YEN	117,53626	110.986,22	124,39000	106.918,56	2.166,95	6.234,61	549,34
305BC2	QUEENSLAND 14/06/2011 6%	AUD	1,76282	586.464,65	1,85560	579.345,82	23.373,05	30.491,88	1.630,92
303981	RENTEN 25/04/2013 1,375%	YEN	117,14544	590.461,18	124,39000	573.208,46	18.195,88	35.448,60	5.148,41
713660	TOYOTA MOT.CRE.09/06/2008	YEN	115,33000	688.377,47	124,39000	651.595,79	14.405,85	51.187,53	294,75
TOTALE OBBLIGAZIONI EXTRA EURO				4.394.767,91		4.076.140,35	117.957,54	436.585,10	40.124,64
561387	BELGIUM KINGD 28/03/09	EUR	1,00000	65.099,34	1,00000	69.818,00	4.718,66	0,00	1.999,31
323950	BOT 14/02/2003 364GG	EUR	1,00000	61.711,32	1,00000	61.851,20	139,88	0,00	0,00
325108	BOT 14/03/03 364GG	EUR	1,00000	627.052,52	1,00000	626.976,00	0,00	76,52	0,00
326687	BOT 15/04/03 365GG	EUR	1,00000	28.792,20	1,00000	28.799,90	7,70	0,00	0,00

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 7

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
333467	BOT 15/07/03 365GG	EUR	1,00000	21.596,93	1,00000	21.689,80	92,87	0,00	0,00
331592	BOT 16/06/2003 367GG	EUR	1,00000	509.874,75	1,00000	510.220,80	346,05	0,00	0,00
475696	BTAN 12/01/02-05 3,5%	EUR	1,00000	1.004.964,05	1,00000	1.014.629,00	9.664,95	0,00	33.849,30
319091	BTP 01/02/2001-2012 5%	EUR	1,00000	476.292,26	1,00000	491.984,50	15.692,24	0,00	9.644,58
324851	BTP 01/03/2002-2005 4%	EUR	1,00000	1.599.252,51	1,00000	1.638.240,00	38.987,49	0,00	21.392,32
36684	BTP 01/04/94-04 8,5%	EUR	1,00000	273.708,47	1,00000	267.325,00	0,00	6.383,47	5.312,50
144437	BTP 01/05/2031 6%	EUR	1,00000	620.387,21	1,00000	645.624,00	25.236,79	0,00	5.569,09
122428	BTP 01/05/98-03 4.75%	EUR	1,00000	762.164,63	1,00000	754.950,00	0,00	7.214,63	5.904,68
122430	BTP 01/05/98-08 5%	EUR	1,00000	368.108,72	1,00000	385.457,60	17.348,88	0,00	3.000,00
133861	BTP 01/11/2009 4,25%	EUR	1,00000	658.302,10	1,00000	702.834,00	44.531,90	0,00	4.860,50
144861	BTP 01/11/2010 5,5%	EUR	1,00000	128.700,00	1,00000	136.512,50	7.812,50	0,00	1.139,50
36781	BTP 01/11/96-06 7.75%	EUR	1,00000	433.044,99	1,00000	440.055,00	7.010,01	0,00	4.894,06
117000	BTP 01/11/97-07 6%	EUR	1,00000	1.334.499,86	1,00000	1.384.375,00	49.875,14	0,00	12.431,00
117461	BTP 01/11/97-27 - 6.50%	EUR	1,00000	1.017.533,18	1,00000	1.094.083,00	76.549,82	0,00	9.685,38
142384	BTP 15/01/2003 4,5%	EUR	1,00000	294.397,63	1,00000	289.971,00	0,00	4.426,63	5.993,08
307499	BTP 15/02/01-04 5%	EUR	1,00000	512.177,40	1,00000	512.500,00	322,60	0,00	9.375,00
310199	BTP 15/03/01-04 4,5%	EUR	1,00000	1.341.675,16	1,00000	1.351.841,40	10.166,24	0,00	17.597,36
308895	BTP 15/03/01-06 4,75%	EUR	1,00000	606.061,13	1,00000	630.700,00	24.638,87	0,00	8.353,86
132656	BTP 15/04/2004 3,25%	EUR	1,00000	691.880,31	1,00000	705.250,00	13.369,69	0,00	4.812,50
147738	BTP 15/06/2000-2003 5%	EUR	1,00000	277.823,31	1,00000	277.970,00	146,69	0,00	604,40
323114	BTP 15/07/02-2005 4%	EUR	1,00000	173.560,15	1,00000	179.707,50	6.147,35	0,00	3.214,68
135280	BTP 15/07/99-04 4%	EUR	1,00000	1.960.917,44	1,00000	1.988.025,00	27.107,56	0,00	35.820,72
36788	CCT 01/01/97-04 TV	EUR	1,00000	29.143,77	1,00000	29.139,20	0,00	4,57	548,00
309710	CCT 01/04/01-2008 TV	EUR	1,00000	271.771,07	1,00000	273.132,00	1.360,93	0,00	2.227,50
36757	CCT 01/04/2003	EUR	1,00000	53.243,13	1,00000	53.137,80	0,00	105,33	490,25
122427	CCT 01/05/98-05 TV	EUR	1,00000	502.400,73	1,00000	505.060,00	2.659,27	0,00	2.734,80
321971	CCT 01/07/02-2009 TV	EUR	1,00000	504.442,61	1,00000	505.400,00	957,39	0,00	9.199,75
301701	CCT 01/08/00-07 TV	EUR	1,00000	954.854,62	1,00000	955.460,00	605,38	0,00	14.066,64
114537	CCT 01/09/97-04 TV	EUR	1,00000	915.997,36	1,00000	922.740,00	6.742,64	0,00	10.950,12
141394	CCT 01/12/99-2006 TV	EUR	1,00000	530.049,62	1,00000	531.037,50	987,88	0,00	1.341,32
313241	CTZ 16/06/2001-2003	EUR	1,00000	545.976,34	1,00000	545.490,00	0,00	486,34	0,00
309712	CTZ 31/03/2001-2003	EUR	1,00000	250.736,06	1,00000	250.488,00	0,00	248,06	0,00
547657	FINLAND GVT 25/04/09 5%	EUR	1,00000	540.670,80	1,00000	575.046,00	34.375,20	0,00	18.493,16
430011	FRANCE 25/04/2029 5,5% EU	EUR	1,00000	130.822,19	1,00000	140.270,00	9.447,81	0,00	4.897,26
503081	FRANCE GOVT 12/07/04 3,5%	EUR	1,00000	433.942,47	1,00000	445.390,00	11.447,53	0,00	7.257,01
591455	FRANCE GOVT 12/07/2005 5%	EUR	1,00000	750.585,10	1,00000	767.120,50	16.535,40	0,00	17.199,97
444927	FRANCE GOVT 25/10/99-10 5	EUR	1,00000	222.673,39	1,00000	233.920,00	11.246,61	0,00	2.170,62
57040	FRANCE O.A.T. 25/10/93-04	EUR	1,00000	2.154.411,45	1,00000	2.128.000,00	0,00	26.411,45	24.780,80
57027	FRANCE OAT 25/04/2003 8,5	EUR	1,00000	1.809.632,86	1,00000	1.727.370,00	0,00	82.262,86	98.972,64
57049	FRANCE OAT 25/04/96-06	EUR	1,00000	1.112.218,78	1,00000	1.117.000,00	4.781,22	0,00	49.657,50
57046	FRANCE OAT 25/10/94-05	EUR	1,00000	1.004.898,02	1,00000	1.012.320,00	7.421,98	0,00	12.803,40
4407	GERMAN GVT 17/02/2006 5%	EUR	1,00000	76.958,42	1,00000	79.230,00	2.271,58	0,00	3.246,58
555165	GERMANY 04/07/2028 4,75%	EUR	1,00000	333.928,19	1,00000	358.977,50	25.049,31	0,00	8.550,02
438687	GERMANY 22/04/03 6,75%	EUR	1,00000	532.691,40	1,00000	531.063,75	0,00	1.627,65	24.563,54
113505	GERMANY 5,250% 04/01/08	EUR	1,00000	620.388,14	1,00000	647.940,00	27.551,86	0,00	31.154,82

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 8

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
113502	GERMANY 6,000% 04/01/07	EUR	1,00000	694.817,87	1,00000	714.350,00	19.532,13	0,00	38.572,62
113491	GERMANY 6,000% 15/09/03	EUR	1,00000	276.474,40	1,00000	276.075,00	0,00	399,40	4.749,03
57039	OAT 25/10/2004 6,75%	EUR	1,00000	1.832.496,22	1,00000	1.887.600,00	55.103,78	0,00	0,00
1223	SPAGNA 31/01/99-2010 4%	EUR	1,00000	296.442,67	1,00000	297.750,00	1.307,33	0,00	10.980,81
1186	SPAIN GOVT 6% 31/01/29	EUR	1,00000	574.063,96	1,00000	621.135,00	47.071,04	0,00	29.373,69
TOTALE TITOLI DI STATO EURO				33.806.309,21		34.343.032,45	666.370,15	129.646,91	634.435,67
496284	AUSTRIA 4,75% 20/12/04 YEN	YEN	115,33000	147.499,99	124,39000	131.622,32	0,00	15.877,67	172,62
390DT8	CANADA 6,375% 21/07/05 US	US\$	0,88130	433.112,88	1,04870	379.378,28	18.327,04	72.061,64	9.693,29
228583	CANADA GOVT 01/06/2009	CAN	1,40770	361.303,50	1,65500	320.885,20	15.953,73	56.372,03	1.369,49
991864	DENMARK 8% 15/03/06 DKK	KRD	7,43650	151.351,11	7,42880	153.106,83	1.755,72	0,00	8.585,61
574002	EUROP.INVES.BANK 7/12/05	GBP	0,60850	100.891,32	0,65050	97.231,36	3.051,16	6.711,12	371,47
719323	INTER-AMERICAN DEV BANK 8	YEN	115,33000	167.818,52	124,39000	158.670,31	3.316,48	12.464,69	1.314,94
408649	JAPAN GOVT 21/06/2010 1,7	YEN	115,33000	578.385,09	124,39000	555.774,58	21.049,58	43.660,09	247,38
700132	REP.ARG.ITL 18/03/04 9%-7	LIT	1.936,27000	8.349,11	1.936,27000	7.217,49	0,00	1.131,62	0,00
700121	REP.ARG.ITL 18/03/2004	LIT	1.936,27000	34.039,61	1.936,27000	26.723,49	0,00	7.316,12	0,00
90964	SWEDEN 08/10/2012 SEK	SK	9,15200	556.971,15	9,15280	578.858,38	21.937,83	50,60	6.843,70
SWEDEN	SWEDEN 15/03/2011 5,25%	SK	9,07380	339.553,30	9,15280	341.954,37	5.378,22	2.977,15	13.671,98
173415	TREASURY 07/03/08 5% LST	GBP	0,62970	219.597,88	0,65050	215.994,31	3.531,07	7.134,64	3.280,61
46874	TREASURY 07/03/12 5%	GBP	0,63190	165.752,49	0,65050	161.014,60	1,59	4.739,48	2.421,74
924830	TREASURY 15/05/2016 7,25%	US\$	0,88130	150.913,32	1,04870	140.467,12	16.235,06	26.681,26	1.010,26
284654	US TREAS.NOTE 15/02/12	US\$	0,91412	151.467,45	1,04870	145.012,87	14.895,28	21.349,86	2.442,74
TRES19	US TREASURY 15/02/89-2019	US\$	0,88130	163.040,51	1,04870	168.028,99	36.905,03	31.916,55	0,00
209303	US TREASURY 15/08/07 6,12	US\$	0,99750	377.690,99	1,04870	361.975,10	2.863,69	18.579,58	7.227,71
261932	US TREASURY 15/08/2010	US\$	0,88130	155.012,51	1,04870	142.557,45	14.623,26	27.078,32	2.672,95
251913	US TREASURY 15/11/2004	US\$	0,88130	66.529,55	1,04870	56.657,97	890,41	10.761,99	391,53
8275F5	US TREASURY 5,250% 15/05/	US\$	0,88130	254.725,57	1,04870	216.035,33	2.344,95	41.035,19	1.367,72
810FJ2	US TREASURY 6,125% 15/08/	US\$	0,88130	102.394,41	1,04870	95.186,30	10.872,21	18.080,32	1.861,68
810EZ7	US TREASURY 6,625% 15/02/	US\$	0,88130	739.964,45	1,04870	689.273,03	80.233,69	130.925,11	13.858,70
TOTALE TITOLI DI STATO EXTRA EURO				5.426.364,71		5.143.625,68	274.166,00	556.905,03	78.806,12
TOTALI GENERALI				83.629.306,07		79.320.075,22	1.912.247,82	6.221.478,67	846.032,23

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 9

Codice	Descrizione	Valuta	Cambio	CTV di Carico	Cambio	CTV Attuale	Plusvalenza	Minusvalenza	Rateo interesse
999985	Polizza CUI Futurlux	Eur	1,00000	6.020.148,78	1,00000	6.020.148,78	0,00	0,00	7.074,60
999995	Polizza Ina n.62067527/4	Eur	1,00000	1.386.672,23	1,00000	1.386.672,23	0,00	0,00	50.150,05
999996	Polizza Ina n.62067531/4	Eur	1,00000	1.386.672,23	1,00000	1.386.672,23	0,00	0,00	50.150,05
999997	Polizza Ina n.62067532/4	Eur	1,00000	1.386.672,23	1,00000	1.386.672,23	0,00	0,00	50.150,05
999998	Polizza Ina n.62067533/4	Eur	1,00000	1.386.672,23	1,00000	1.386.672,23	0,00	0,00	50.150,05
999999	Polizza Ina n.62067534/4	Eur	1,00000	1.386.672,23	1,00000	1.386.672,23	0,00	0,00	50.150,05
000378	Polizza CUI Valore Più Rendimento	Eur	1,00000	5.393.875,86	1,00000	5.393.875,86	0,00	0,00	2.811,54
	Polizza Generali	Eur	1,00000	13.453.153,62	1,00000	13.453.153,62	0,00	0,00	0,00
TOTALE POLIZZE				31.800.539,43		31.800.539,43	0,00	0,00	260.636,37

Allegato A - Pag. 10

	Banca Aletti & C.	Banca delle Marche Spa	Credit Suisse A.M. Sim Spa	Fin.Eco investimenti SGR Spa	JPMorgan Fleming Asset Management	BNP Paribas Banque Privée	Pioneer Investments Management SGR Spa	Azimut S.G.R. Spa	Comit Asset Management	Fideuram Gestioni Patrimoniali Sim Spa	Finanza & Futuro Consulenza Sim Spa	Zurich Investments Gest Sim	Totali
Titoli di stato	0,00	5.457.891,18	5.922.699,50	505.060,00	10.570.020,45	13.026.984,00	4.004.003,00						39.486.658,13
Obbligazioni	85.075,00	0,00	983.675,50	1.872.549,55	4.909.264,35	0,00	550.321,00						8.400.885,40
Fondi Obbl.	14.224.115,22	456.029,57	582.822,00	0,00	0,00	0,00	0,00						15.262.966,79
Azioni	0,00	617.299,00	1.518.990,86	1.221.744,55	6.124.163,67	0,00	727.527,14						10.209.725,22
Fondi Az.	2.549.648,10	0,00	1.170.226,08	0,00	0,00	2.239.965,51	0,00						5.959.839,69
SUBTOTALE TITOLI	16.858.838,32	6.531.219,75	10.178.413,94	3.599.354,10	21.603.448,47	15.266.949,51	5.281.851,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.320.075,23
Ratei interessi su titoli	2.353,56	49.818,90	75.354,11	28.302,63	343.944,04	279.135,36	67.123,63						846.032,23
TOTALE TITOLI	16.861.191,88	6.581.038,65	10.253.768,05	3.627.656,73	21.947.392,51	15.546.084,87	5.348.974,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80.166.107,46
LIQUIDITA' CONTO CORRENTE	120.563,53	16.506,04	122.698,33	1.719.485,82	1.117.630,71	195.212,53	8.316,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.300.413,38
OPERAZIONI DA REGOLARE													
Crediti Plus Minus Op. da Reg.					229.603,35	72.163,46							301.766,81
Debiti Plus Minus Op. da Reg.		-47,74											-47,74
Debiti Comm. Gestione				-2.447,90		-5.692,83							-8.140,73
Debiti Imposta Sostitutiva		-7.083,92											-7.083,92
TOTALE OPERAZIONI DA REGOLARE	0,00	-7.131,66	0,00	-2.447,90	229.603,35	66.470,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	286.494,42
TOTALE GENERALE NS. CONTABILITA'	16.981.755,41	6.590.413,03	10.376.466,38	5.344.694,65	23.294.626,57	15.807.768,03	5.357.291,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.753.015,26
RACCORDO CON RENDICONTI GESTORI													
Differenze da valutazione su portafoglio titoli			6.633,57	1.650,41	5.739,27		-123,33						13.899,92
Partite da Reg.Retroc.Comm Continuuing													0,00
Partite da Reg. Imposta Sostitutiva		7.083,92											7.083,92
TOTALE OPERAZIONI DI RACCORDO	0,00	7.083,92	6.633,57	1.650,41	5.739,27	0,00	-123,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.983,84
QUADRATURA CON RENDICONTO GESTORE	16.981.755,41	6.597.496,95	10.383.099,95	5.346.345,06	23.300.365,84	15.807.768,03	5.357.167,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.773.999,10

**RIEPILOGO STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI
IN GESTIONE AL 31/12/2002**

Allegato A - Pag. 11

POLIZZE	Polizze INA	Polizza CUI Futurlux	Polizza CUI Valore Più rendimento	Polizza Generali	TOTALE
Polizze	6.933.361,170	6.020.148,780	5.393.875,860	13.453.153,620	31.800.539,43
Incrementi lordi su polizze	250.750,250	7.074,600	2.811,540	0,000	260.636,39
<i>Imposta sostitutiva su polizze accantonata al fondo imposte differite</i>	<i>41.776,18</i>	<i>38.777,200</i>	<i>28.697,140</i>	<i>82.241,810</i>	
TOTALE Polizze	7.184.111,420	6.027.223,380	5.396.687,400	13.453.153,620	32.061.175,820

GESTIONI PATRIMONIALI DA NOSTRA CONTABILITA' AL 31/12/2002

Allegato A - Pag. 12

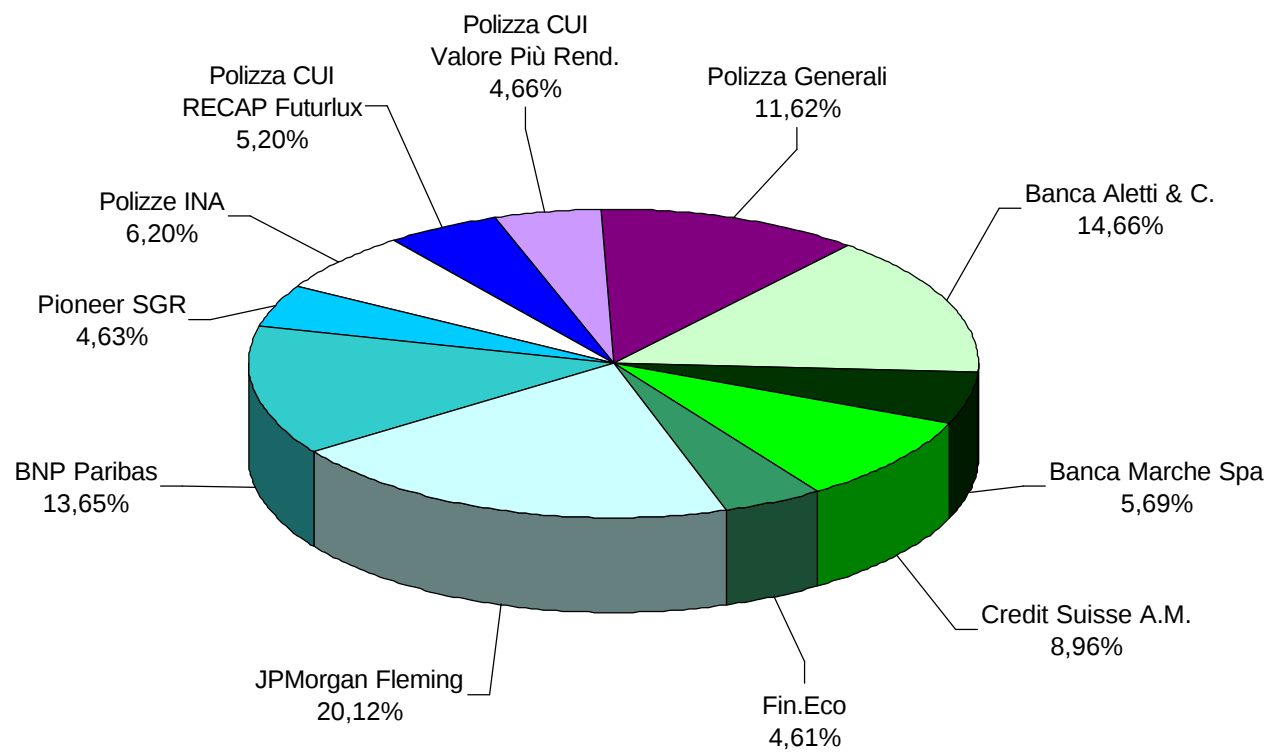
	Banca Aletti & C.	Banca delle Marche Spa	Credit Suisse A.M. Sim Spa	Fin.Eco investimenti SGR Spa	JPMorgan Fleming Asset Management	Pioneer Investments Management SGR Spa	BNP Paribas Banque Privée	Azimut S.G.R. Spa	Comit Asset Management	Fideuram Gestioni Patrimoniali Sim Spa	Finanza & Futuro Consulenza Sim Spa	Zurich Investments Gest Sim	Totali
Patrimonio iniziale	17.421.952,38	3.775.819,39	10.831.061,69	5.426.875,66	23.211.444,17	5.443.556,32	16.034.309,59	1.043.480,38	5.110.385,40	4.911.600,24	1.036.623,83	5.267.037,52	99.514.146,57
Conferimenti		4.000.000,00											4.000.000,00
Prelevi		1.260.000,00						1.041.347,71	5.122.069,39	4.911.600,66	1.036.992,46	5.270.666,45	18.642.676,67
Imposte ed oneri liquidate comp. 2001													0,00
Patrimonio a disposizione	17.421.952,38	6.515.819,39	10.831.061,69	5.426.875,66	23.211.444,17	5.443.556,32	16.034.309,59	2.132,67	-11.683,99	-0,42	-368,63	-3.628,93	84.871.469,90
Valore portafoglio titoli	16.861.191,88	6.581.038,65	10.253.768,05	3.627.656,73	21.947.392,51	5.348.974,77	15.546.084,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80.166.107,46
Saldo conto corrente	120.563,53	16.506,04	122.698,33	1.719.485,82	1.117.630,71	8.316,42	195.212,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.300.413,38
Importi competenza fine periodo	0,00	-7.131,66	0,00	-2.447,90	229.603,35	0,00	66.470,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	286.494,42
Patrimonio finale	16.981.755,41	6.590.413,03	10.376.466,38	5.344.694,65	23.294.626,57	5.357.291,19	15.807.768,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.753.015,26
Risultato NETTO di gestione	-440.196,97	74.593,64	-454.595,31	-82.181,01	83.182,40	-86.265,13	-226.541,56	-2.132,67	11.683,99	0,42	368,63	3.628,93	-1.118.454,64
Risultato LORDO di gestione	valore calcolato solo come totale complessivo di tutte le gestioni												-945.872,05
Patrimonio medio a disposizione	17.418.114,34	6.421.464,18	10.831.537,09	5.426.875,66	23.206.113,44	5.443.551,32	16.034.829,60	20.011,95	336.025,34	94.199,39	45.441,04	129.813,48	85.407.976,83
IMPOSTA di compet. MATURATA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMPOSTA di compet. MATURATA e LIQUIDATA o computata	0,00	7.083,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51,29	0,00	0,00	0,00	0,00	7.135,21
Commissioni di negoziazione	valore disponibile solo come totale complessivo di tutte le gestioni												34.887,96
Commissioni di gestione	27.416,89	6.415,04	4.584,51	9.702,50	42.513,42	10.342,76	28.330,25	11,12	1.120,08	0,00	122,85	0,00	130.559,42
PERFORMANCE annua LORDA													-1,114%
PERFORMANCE annua NETTA	-2,527%	1,145%	-4,197%	-1,514%	0,358%	-1,585%	-1,413%						-1,318%
Benchmark	-3,590%	1,530%	-2,960%	0,163%	-1,170%	-1,830%	1,190%						-1,193%

**GESTIONI PATRIMONIALI DA RENDICONTI GESTORI
CON RACCORDO CONTABILITA' INTERNA AL 31/12/2002**

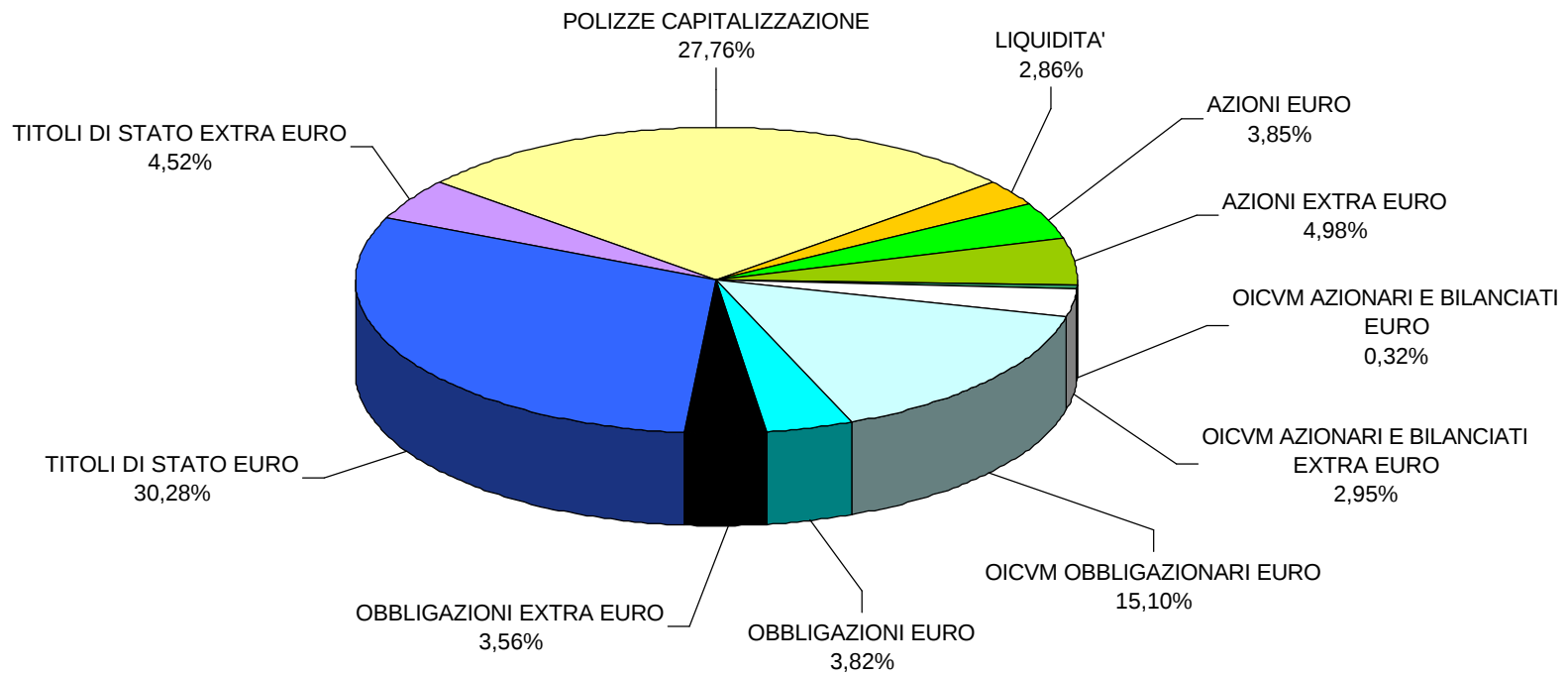
Allegato A - Pag. 13

	Banca Aletti & C.	Banca delle Marche Spa	Credit Suisse A.M. Sim Spa	Fin.Eco investimenti SGR Spa	JPMorgan Fleming Asset Management	Pioneer Investments Management SGR Spa	BNP Paribas Banque Privée	Azimet S.G.R. Spa	Comit Asset Management	Fideuram Gestioni Patrimoniali Sim Spa	Finanza & Futuro Consulenza Sim Spa	Zurich Investments Gest Sim	Totali
Patrimonio iniziale	17.416.493,06	3.775.819,34	10.816.583,43	5.420.012,39	23.243.311,49	5.445.656,92	16.034.829,60	1.043.480,38	5.110.385,40	4.911.600,24	1.036.623,83	5.264.657,99	99.519.454,07
Conferimenti	0,00	4.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.911.709,55	0,00	0,00	8.911.709,55
Prelevi	0,00	1.260.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.041.347,71	5.122.069,39	9.823.310,21	1.036.992,46	5.268.286,92	23.552.006,69
Patrimonio a disposizione gestori	17.416.493,06	6.515.819,34	10.816.583,43	5.420.012,39	23.243.311,49	5.445.656,92	16.034.829,60	2.132,67	-11.683,99	-0,42	-368,63	-3.628,93	84.879.156,93
Imposte ed oneri liquidate comp. 2001	0,00	0,00	0,00	0,00	31.489,71	2.105,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33.595,31
Patrimonio a disposizione gestori rettificato	17.416.493,06	6.515.819,34	10.816.583,43	5.420.012,39	23.211.821,78	5.443.551,32	16.034.829,60	2.132,67	-11.683,99	-0,42	-368,63	-3.628,93	84.845.561,62
Patrimonio iniziale contabilità interna	17.421.952,40	3.775.819,39	10.831.061,69	5.426.875,66	23.211.444,17	5.443.556,32	16.034.309,59	1.043.480,38	5.110.385,40	4.911.600,24	1.036.623,83	5.267.037,52	99.514.146,59
differenze	5.459,34	0,05	14.478,26	6.863,27	-31.867,32	-2.100,60	-520,01	-0,00	-0,00	0,00	-0,00	2.379,53	-5.307,48
Valore portafoglio titoli	16.861.191,88	6.581.039,63	10.260.401,62	3.629.307,16	21.953.130,78	5.348.851,52	15.546.084,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80.180.007,41
Saldo conto corrente	120.563,53	16.506,04	122.698,33	1.719.485,82	1.117.630,71	8.316,42	184.803,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.290.004,47
Patrimonio finale	16.981.755,41	6.597.545,67	10.383.099,95	5.348.792,98	23.070.761,49	5.357.167,94	15.730.888,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.470.011,88
Importi competenza fine periodo computati nel patrimonio finale	0,00	-47,74	0,00	-2.447,90	229.603,35	0,00	76.879,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	303.987,25
Patrimonio finale gestore rettificato	16.981.755,41	6.597.497,93	10.383.099,95	5.346.345,08	23.300.364,84	5.357.167,94	15.807.767,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.773.999,13
Patrimonio finale contabilità interna	16.981.755,41	6.590.413,03	10.376.466,38	5.344.694,65	23.294.626,57	5.357.291,19	15.807.768,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.753.015,26
differenze da computare per raccordo	0,00	7.084,90	6.633,57	1.650,43	5.738,27	-123,25	-0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.983,87
Risultato NETTO di gestione	-434.737,65	81.678,59	-433.483,48	-73.667,31	88.543,06	-86.383,38	-227.061,62	-2.132,67	11.683,99	0,42	368,63	3.628,93	-1.071.562,49
Risultato NETTO di gestione contabilità Interna	-440.196,99	2.814.593,64	-454.595,31	-82.181,01	83.182,40	-86.265,13	-226.541,56	-1.043.480,38	-5.110.385,40	-4.911.600,24	-1.036.623,83	-5.267.037,52	-15.761.131,33
differenze	-5.459,34	2.732.915,05	-21.111,83	-8.513,70	-5.360,66	118,25	520,06	-1.041.347,71	-5.122.069,39	-4.911.600,66	-1.036.992,46	-5.270.666,45	-14.689.568,84
Risultato LORDO di gestione di rendiconto	-405.867,29	100.502,22	-405.171,08	-56.485,11	142.215,84	-72.744,31	-204.424,20	-2.070,26	12.804,07	0,42	491,47	3.628,93	-887.119,30
IMPOSTA di competenza MATURATA	0,00	7.083,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.083,92
IMPOSTA di competenza MATURATA e COMPUTATA nel patrimonio finale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51,29	0,00	0,00	0,00	0,00	51,29
Totale Imposta come da rendiconto gestori	0,00	7.083,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51,29	0,00	0,00	0,00	0,00	7.135,21
IMPOSTA CONTABILITA'	0,00	7.083,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.083,92
Differenze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-51,29	0,00	0,00	0,00	0,00	-51,29
COMMISSIONI di negoziazione di rendiconto	1.453,47	5.324,67	7.194,03	7.479,70	11.159,36	3.296,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.907,54
COMMISSIONI di gestione di rendiconto	27.416,89	6.415,04	21.118,37	9.702,50	42.513,42	10.342,76	22.637,42	11,12	1.120,08	0,00	122,84	0,00	141.400,44
Patrimonio medio a disposizione	17.418.114,34	6.421.464,18	10.831.537,09	5.426.875,66	23.206.113,44	5.443.551,32	16.034.829,60	20.011,95	336.025,34	94.199,39	45.441,04	129.813,48	85.407.976,83
PERFORMANCE annua LORDA di rendiconto	-2,330%	1,565%	-3,741%	-1,041%	0,613%	-1,336%	-1,275%						-1,039%
PERFORMANCE annua NETTA di rendiconto	-2,496%	1,272%	-4,002%	-1,357%	0,382%	-1,587%	-1,416%						-1,255%
Benchmark di rendiconto	-3,590%	1,530%	-2,960%	0,163%	-1,170%	-1,830%	1,190%						-1,193%

Ripartizione Portafoglio per Gestore



Ripartizione Portafoglio per Comparto di Investimento



BILANCIO ESERCIZIO 2002	
LASCITO TESTAMENTARIO "ROMOLO ED ORTENSIA ROMANI" AMMINISTRATO DALLA FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PESARO Via Passeri n. 72 61100 - PESARO Codice Fiscale 80034570418	
SITUAZIONE PATRIMONIALE	
ATTIVITA'	
CASSA	1.301
IMMOBILE IN PESARO	1
COSTI DI RISTRUTTURAZIONE DELL'IMMOBILE	950.814
DEPOSITO CAUZIONALE ENEL	116
CREDITI VARI	605
TOTALE ATTIVITA'	952.837
PERDITA DI ESERCIZIO	13.105
TOTALE A PAREGGIO	965.942
PASSIVITA'	
C/C N. 17600 C/O BANCA DELLE MARCHE SPA	31.455
PATRIMONIO (IMMOBILE)	1
FONDO DI RISERVA PATRIMONIALE	0
DEPOSITI CAUZIONALI PASSIVI	10.794
DEBITI TRIBUTARI	9.435
MUTUO N. 58367 C/O MEDIO CREDITO	910.824
DEBITI VARI	3.277
FORNITORI	156
TOTALE PASSIVITA'	965.942
SITUAZIONE ECONOMICA	
COSTI	
ASSICURAZIONI	1.768
UTENZE	1.732
SPESE VARIE	2.921
MANUTENZIONE ASCENSORE	667
IMPOSTA COMUNALE SUGLI IMMOBILI	3.544
IMPOSTA DI REGISTRO E DI BOLLO	2.083
INTERESSI PASSIVI SU MUTUO	61.881
DIRITTI E SPESE SU MUTUO	470
IMPOSTE SUL REDDITO	11.506
TOTALE COSTI	86.572
RICAVI	
AFFITTI ATTIVI	34.069
RECUPERI SPESE	2.760
INTERESSI ATTIVI SUL C/C BANCARIO	1.862
UTILIZZO FONDO RISERVA PATRIMONIALE	34.643
SOPRAVVIVENENZE ATTIVE	133
TOTALE RICAVI	73.467
PERDITA DI ESERCIZIO	13.105