



**REGOLAMENTO PER LA GESTIONE DEL PATRIMONIO
DELLA FONDAZIONE DEI MONTI UNITI DI FOGGIA**

Approvato dall'Organo di Indirizzo nella seduta del 29 ottobre 2015

TITOLO I - PREMESSE

1. Ambito di applicazione

1. Il presente regolamento, adottato ai sensi dell'articolo 4 dello Statuto della Fondazione dei Monti Uniti di Foggia, di seguito indicata come "Fondazione", definisce gli obiettivi e i criteri, individua gli ambiti di azione e le responsabilità, e disciplina le procedure e le modalità della gestione del patrimonio mobiliare della Fondazione, in aderenza ai contenuti della Carta delle Fondazioni definita in sede Acri ed al Protocollo d'Intesa con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, deliberato dal Consiglio ACRI nella seduta dell'11 marzo 2015.

TITOLO II - PRINCIPI GENERALI

2. Finalità del processo di gestione del patrimonio

1. Il patrimonio della Fondazione è totalmente vincolato al perseguimento degli scopi statutari, ai quali è legato da un rapporto di strumentalità, ed è gestito in modo coerente con la natura della Fondazione quale ente senza scopo di lucro, che opera secondo principi di trasparenza ed eticità.

2. Le politiche di investimento sono ispirate al perseguimento dei seguenti obiettivi:

a) salvaguardia del valore del patrimonio attraverso l'adozione di idonei criteri prudenziali di diversificazione del rischio;

b) conseguimento di un rendimento che consenta di destinare all'attività istituzionale un flusso di risorse finanziarie coerente con gli obiettivi pluriennali stabiliti dalla Fondazione;

c) stabilizzazione nel tempo del livello delle risorse da destinare alle finalità istituzionali, attraverso opportune politiche di accantonamento;

d) collegamento funzionale con le finalità istituzionali e in particolare con lo sviluppo del territorio.

3. Nelle scelte di investimento, la Fondazione:

Sede Amm.va: Via F. Valentini Vista, 1 - 71121 Foggia - Tel. e Fax 0881.712182

Sede Legale: Via Arpi, 152 - 71121 Foggia

e-mail: ufficio stampa@fondazionemontiunitifoggia.it www.fondazionemontiunitifoggia.it

mobile: +39 320 084 5627



- a) segue forme di impiego coerenti con la sua natura di investitore istituzionale senza fine di lucro con orizzonte temporale di lungo periodo;
- b) opera seguendo principi di adeguata diversificazione degli investimenti, in coerenza con le decisioni di investimento strategico, in modo da conservare il valore del patrimonio nel tempo ed ottenerne un'adeguata redditività;
- c) adotta criteri che tengano conto anche del grado di responsabilità sociale degli investimenti;
- d) osserva adeguati criteri di diversificazione del rischio, perseguendo obiettivi di salvaguardia del patrimonio e di generazione di un adeguato flusso di risorse per lo svolgimento dell'attività istituzionale;
- e) può fare ricorso a operazioni di copertura del rischio che consentano di contenerne gli effetti e salvaguardare l'integrità del patrimonio, tenendo conto dei costi/benefici e della presenza del fondo stabilizzazione erogazioni.

3. Fondo stabilizzazione erogazioni

1. In coerenza con le finalità degli investimenti di cui al precedente art. 2, la Fondazione alimenta un fondo per la stabilizzazione delle erogazioni con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per la realizzazione delle finalità istituzionali e fronteggiare gli effetti sul risultato di gestione della volatilità dei mercati.

TITOLO III - ATTRIBUZIONI E RESPONSABILITÀ NEL PROCESSO DI INVESTIMENTO

4. Separazione ruoli e responsabilità

- 1. L'Organo di indirizzo, il Consiglio di amministrazione, il Collegio dei revisori e il Segretario generale operano secondo le attribuzioni dello Statuto e del presente Regolamento, nel rispetto dei relativi ruoli, competenze e responsabilità, senza ingerenze o sovrapposizioni di attribuzioni.
- 2. Il Collegio dei revisori vigila affinché le attribuzioni di responsabilità vengano rispettate e i processi e le procedure siano adeguate alle finalità per le quali sono definite.

5. Organo di indirizzo

1. Sono di competenza dell'Organo di Indirizzo le decisioni in merito alla definizione delle politiche strategiche di investimento del patrimonio con riguardo alla definizione delle linee generali di impiego e alla determinazione, d'intesa con il Consiglio di amministrazione, degli accantonamenti al fondo stabilizzazione erogazioni.

Sede Amm.va: Via F. Valentini Vista, 1 - 71121 Foggia - Tel. e Fax 0881.712182

Sede Legale: Via Arpi, 152 - 71121 Foggia

e-mail: ufficio stampa@fondazionemontiunitifoggia.it www.fondazionemontiunitifoggia.it

mobile: +39 320 084 5627



2. L'Organo di Indirizzo verifica periodicamente se i risultati degli investimenti siano coerenti con i principi generali dello Statuto e con le strategie di impiego elaborate.

3. L'Organo di Indirizzo provvede alla definizione dei criteri per l'eventuale affidamento della gestione patrimoniale ad intermediari abilitati.

6. Consiglio di amministrazione

1. E' di competenza del Consiglio di amministrazione la traduzione operativa della politica strategica degli investimenti definita preliminarmente dall'Organo di Indirizzo.

2. In particolare, spettano al Consiglio di amministrazione:

a) la scelta circa la concreta allocazione del patrimonio nelle diverse tipologie d'investimento, nel rispetto delle linee strategiche individuate dall'Organo di Indirizzo;

b) l'assunzione delle decisioni in termini di ribilanciamento strategico dei rischi e delle durate;

c) l'amministrazione degli investimenti strategici e il relativo esercizio dei diritti economici e amministrativi;

d) l'individuazione, secondo i criteri definiti dall'Organo di Indirizzo, degli intermediari abilitati cui affidare la gestione del patrimonio, ove ritenuto opportuno, sulla base dei criteri contenuti nell'art. 14;

e) la verifica periodica, in caso di gestione affidata a gestori abilitati, del rispetto delle politiche di investimento e delle regole di bilanciamento dei rischi definite dalla Fondazione;

f) la valutazione periodica dei gestori, laddove presenti;

g) la selezione di eventuali advisor sulla base dei criteri contenuti nell'articolo 15.

3. Il Consiglio di amministrazione relaziona periodicamente all'Organo di Indirizzo circa l'andamento della gestione patrimoniale, compresi gli impieghi strategici, con riguardo al rispetto delle politiche di investimento definite, ai rendimenti conseguiti e ai rischi assunti.

4. In caso di urgenza il Presidente della Fondazione, sentito il Segretario Generale, potrà operare ai fini gestionali ai sensi dello Statuto.

TITOLO IV - INVESTIMENTI

7. Composizione degli investimenti

1. In relazione alle finalità perseguite, il patrimonio è composto da investimenti a breve e medio-lungo termine, quotati e non quotati. I primi sono investimenti non immobilizzati ed hanno l'obiettivo di cogliere le

Sede Amm.va: Via F. Valentini Vista, 1 - 71121 Foggia - Tel. e Fax 0881.712182

Sede Legale: Via Arpi, 152 - 71121 Foggia

e-mail: ufficio stampa@fondazionemontiunitifoggia.it www.fondazionemontiunitifoggia.it

mobile: +39 320 084 5627



opportunità che i mercati finanziari possono offrire nel breve periodo, mentre i secondi – tra cui rientrano anche gli investimenti “strategici” – sono immobilizzati ed hanno caratteristiche tali da sostenere uno scenario di investimento pluriennale.

8. Criteri di selezione degli investimenti

1. Le decisioni di investimento sono assunte dal Consiglio di Amministrazione sulla base di un processo comparativo tra opportunità alternative.

2. Nella selezione degli investimenti, in attuazione delle politiche strategiche di impiego del patrimonio definite dall’Organo di Indirizzo, il Consiglio di amministrazione tiene in particolare conto i seguenti elementi:

- a) coerenza con le finalità della Fondazione;
- b) grado di rischio nelle sue diverse componenti;
- c) grado di redditività attesa, al netto degli oneri connessi;
- d) flusso di liquidità periodico;
- e) grado di chiarezza e comprensibilità delle caratteristiche dell’investimento;
- f) grado di liquidabilità dell’investimento.

9. Diversificazione degli investimenti

1. Gli investimenti che compongono il portafoglio finanziario della Fondazione sono individuati con l’obiettivo di perseguire un adeguato grado di diversificazione complessiva, tenuto conto anche degli investimenti del portafoglio strategico.

10. Gestione dei rischi derivanti dagli investimenti

1. La Fondazione ha un approccio prudentiale al rischio e opera affinché il suo controllo e la generazione di rendimento siano per quanto possibile bilanciati.

2. La Fondazione valuta i rendimenti, i rischi e le correlazioni sulla base di previsioni di lungo periodo.

3. In ogni caso, il patrimonio non può essere impiegato, direttamente o indirettamente, in esposizioni verso un singolo soggetto per un ammontare complessivamente superiore a un terzo del totale dell’attivo dello stato patrimoniale della Fondazione, valutando al *fair value* esposizioni e componenti dell’attivo patrimoniale. Nell’esposizione complessiva verso un singolo soggetto si computano tutti gli strumenti finanziari; per singolo soggetto si intende una società e il complesso delle società del gruppo di cui fa parte.

Sede Amm.va: Via F. Valentini Vista, 1 - 71121 Foggia - Tel. e Fax 0881.712182

Sede Legale: Via Arpi, 152 - 71121 Foggia

e-mail: ufficio stampa@fondazionemontiuunitifoggia.it www.fondazionemontiuunitifoggia.it

mobile: +39 320 084 5627



11. Operazioni in derivati

1. L'utilizzo dei contratti e degli strumenti finanziari derivati è consentito per finalità di copertura o per operazioni in cui non siano presenti rischi di perdite patrimoniali.
2. Il comma 1 non si applica per la porzione di patrimonio investita in Organismi di investimento collettivo del risparmio o in una gestione di portafoglio affidata a intermediari sottoposti alla regolamentazione di un paese dell'Unione europea.

12. Investimenti strategici

1. Rientrano, in particolare, fra gli investimenti strategici gli investimenti che perseguono l'obiettivo di contribuire alla promozione dello sviluppo economico, nonché quelli definiti tali dal Consiglio di Amministrazione con apposita delibera.

TITOLO V - MODALITA' DI GESTIONE DEL PATRIMONIO

13. La gestione del patrimonio

1. La gestione finanziaria del patrimonio può essere effettuata direttamente dalla Fondazione, anche con l'eventuale supporto di advisor, oppure, qualora lo ritenesse opportuno, può essere effettuata in forma indiretta, mediante l'affidamento di mandati di gestione ad intermediari abilitati.

TITOLO VI - PRINCIPI DI SELEZIONE DEGLI INTERMEDIARI ABILITATI E DELL'ADVISOR

14. Principi di selezione degli intermediari abilitati

1. La selezione degli intermediari abilitati, scelti con procedure trasparenti e imparziali e in base a criteri rispondenti all'esclusivo interesse della Fondazione, avviene sulla base dei criteri stabiliti preventivamente dall'Organo di Indirizzo, fra i quali assumono rilievo per la valutazione dei candidati:
 - a) l'assetto e la solidità dell'intermediario;
 - b) la struttura organizzativa;
 - c) le risorse dedicate;
 - d) la massa gestita;
 - e) la tipologia di clientela e le politiche di rapporto con essa;
 - f) gli strumenti di controllo dei rischi;

Sede Amm.va: Via F. Valentini Vista, 1 - 71121 Foggia - Tel. e Fax 0881.712182

Sede Legale: Via Arpi, 152 - 71121 Foggia

e-mail: ufficio stampa@fondazionemontiunitifoggia.it www.fondazionemontiunitifoggia.it

mobile: +39 320 084 5627



g) economicità dell'offerta;

h) le *performance* finanziarie precedenti.

2. La gestione del patrimonio non può essere affidata a intermediari nei cui gruppi ricoprano cariche o abbiano partecipazioni rilevanti o ai cui gruppi prestino consulenza i componenti degli organi della Fondazione, loro parenti e affini fino al terzo grado incluso, ovvero che prestino servizi finanziari ai componenti degli organi o che versino in altre situazioni di conflitto di interessi.

15. Principi di selezione dell'advisor

1. La selezione dell'advisor da parte del Consiglio di amministrazione, nell'esclusivo interesse della Fondazione, tiene conto fra l'altro dei seguenti elementi:

a) competenza e professionalità;

b) precedenti lavorativi e presenza di clientela istituzionale;

c) strumenti di controllo dei rischi;

d) economicità dell'offerta.

2. L'incarico di consulenza non può essere affidato a soggetti nei cui gruppi ricoprano cariche o abbiano partecipazioni rilevanti o ai cui gruppi prestino consulenza i componenti degli organi della Fondazione, loro parenti e affini fino al terzo grado incluso, ovvero che prestino servizi finanziari ai componenti degli organi o che versino in altre situazioni di conflitto di interessi.

TITOLO VII - PRINCIPI DI MONITORAGGIO E RENDICONTAZIONE

16. Monitoraggio

1. L'Organo di Indirizzo verifica periodicamente la coerenza degli investimenti con le linee strategiche prefissate.

2. Il Consiglio di Amministrazione effettua un monitoraggio periodico sugli investimenti e sulle loro performance. In caso di gestione indiretta, vigila con continuità sul rispetto da parte dei gestori del mandato di gestione conferito e controlla, in particolare, i risultati dagli stessi conseguiti, sotto il profilo patrimoniale, finanziario, di rischio e di rendimento, e ne verifica la coerenza con gli obiettivi della Fondazione.

3. Il Collegio dei revisori provvede alla verifica periodica dell'adeguatezza delle procedure interne di controllo e rendicontazione dell'attività di gestione del patrimonio.

Sede Amm.va: Via F. Valentini Vista, 1 - 71121 Foggia - Tel. e Fax 0881.712182

Sede Legale: Via Arpi, 152 - 71121 Foggia

e-mail: ufficio stampa@fondazionemontiunitifoggia.it www.fondazionemontiunitifoggia.it

mobile: +39 320 084 5627



17. Rendicontazione

1. Tutte le operazioni concernenti la gestione patrimoniale trovano corrispondenza nella contabilità e nel bilancio annuale della Fondazione, in conformità ai principi contabili ad essa applicabili, dando evidenza dell'impatto fiscale connesso agli impieghi effettuati. Nella Nota integrativa la Fondazione fornisce un'adeguata, completa e trasparente informativa sugli investimenti realizzati e i risultati conseguiti.

TITOLO VIII - PUBBLICITÀ DEL REGOLAMENTO E NORMA TRANSITORIA

18. Pubblicità

1. Il presente Regolamento è reso pubblico sul sito Internet della Fondazione.

19. Norma transitoria

1. Il presente Regolamento entra in vigore con la sua approvazione da parte dell'Organo di Indirizzo.