

UNIVERSITÀ
DEL SALENTO

TRASPARENZA & INTEGRITÀ

NELLA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE
E NELLE SUE PARTECIPATE

GIORNATE DELLA TRASPARENZA 2020

1

**LE SOCIETÀ PARTECIPATE DALLE PUBBLICHE
AMMINISTRAZIONI E LA NORMATIVA ANTICORRUZIONE E
TRASPARENZA**

L'ESPERIENZA DI UNIVERSITÀ DEL SALENTO

VALERIA STEFANELLI

*PROFESSORE ASSOCIATO IN ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI
DELEGATO AI RAPPORTI CON LE IMPRESE E LE PARTECIPATE DI ATENEO*

UNISALENTO, 4 DICEMBRE 2020

Agenda

2

- Le partecipazioni societarie di Ateneo: strategia e norme
- Il portafoglio di partecipazioni di Unisalento e l'impatto della razionalizzazione
- La metodologia applicata nella razionalizzazione
- La valorizzazione del portafoglio nel quotidiano

La compliance di Ateneo in tema di partecipazioni societarie (1/2)

3

La revisione delle partecipazioni societarie di Unisalento risponde ad esigenze di pianificazione strategica

- **Piano strategico di Ateneo 20XX-20XX, area “Rapporti con il territorio”** (Delib. CdA del 1.02.2017): azioni di riordino del portafoglio partecipativo basate su vincoli di razionalizzazione normativa, downsizing in assenza di “creazione di valore”, pushing per incremento di valore strategico per l’Ateneo

e, negli ultimi anni, ad esigenze di compliance alle norme

- **Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica, in vigore dal 23.09.2016** (D.Lgs. n.175/2016, D.Lgs. n.100/2017, L. n. 145/2018 c.d. Legge di Bilancio 2019), finalizzato a contenere e razionalizzare la spesa pubblica, regolamentare e disciplinare indirettamente l’intervento della pubblica amministrazione nel mercato

La compliance di Ateneo in tema di partecipazioni societarie (2/2)

4

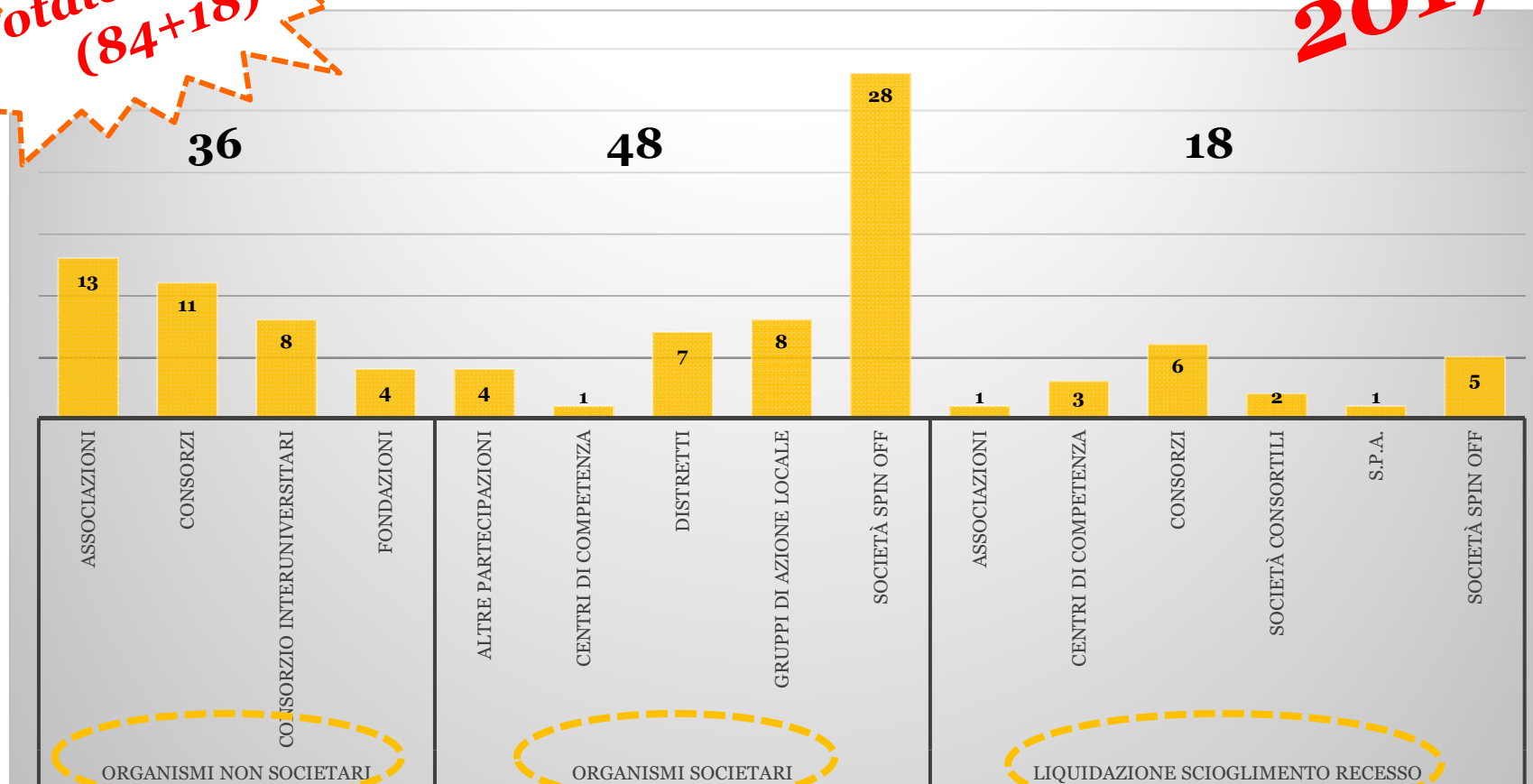
- **RAZIONALIZZAZIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI** (art. 20, c. 1 e 2, TU): analisi dell'assetto complessivo delle società in cui detengono partecipazioni (dirette o indirette) mediante un piano di riassetto, corredato da apposita relazione tecnica, con specifica indicazione di modalità e tempi di attuazione
- **REVISIONE STRAORDINARIA DELLE PARTECIPAZIONI** (art. 24, TU)
- Entro 30.09.2017, razionalizzazione delle partecipazioni pubbliche in società:
 - non riconducibili all'art. 4, c. 1,2 e 3 TU (produzione servizi interesse generale)
 - che non soddisfano i requisiti di cui all'articolo 5, c.1,2, (motivazione analitica)
 - che ricadono in una delle ipotesi di cui all'articolo 20, c. 2,Provvedimento motivato di ricognizione delle partecipazioni possedute al 23.09.2016, individuando quelle da alienare entro l'anno. Invio della ricognizione alla Corte dei Conti e alla struttura di controllo del MEF

Il portafoglio iniziale delle partecipate

5

2017

**Totale 102 Enti
(84+18)**



Fonte dati: MEF, Partecipazioni PA, al febbraio 2017.

La metodologia applicata (1/4)

6

- La ricognizione riguardato le partecipazioni di Ateneo detenute al 31 Dicembre di ogni anno, distinte in:
 - **organismi societari**, di cui al Titolo V del Libro V del Codice Civile rubricato “Delle Società”
 - **organismi non societari** (fondazioni, associazioni, consorzi)
- Rispetto ad esse, ai fini della ricognizione, sono stati applicati i seguenti **indicatori distinti per natura dell’ente**:
- **Organismi societari**: indicatori di tipo amministrativo-contabile (ex art. 20 TU) e indicatori economico-finanziari (modello MORE di modeFinance)
- **Organismi non societari**: estensione del TU, ove possibile e in presenza di dati contabili (aggiornati)

La metodologia applicata (2/4)

7

- Gli indicatori di tipo amministrativo-contabile (ex art. 20 TU)

Art. 20, TU, c.2: “I piani di razionalizzazione, corredati di un’apposita relazione tecnica, con specifica indicazione di modalità e tempi di attuazione, sono adottati ove (...) le amministrazioni pubbliche rilevino:

a) partecipazioni societarie che non rientrino in alcuna delle categorie di cui all’articolo 4;

b) società che risultino **prive di dipendenti o abbiano un numero di amministratori superiore a quello dei dipendenti;**

c) partecipazioni in società che svolgono **attività analoghe o simili a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali;**

d) partecipazioni in società che, **nel triennio precedente, abbiano conseguito un fatturato medio non superiore a un milione di euro;***

e) partecipazioni in società diverse da quelle costituite per la gestione di un servizio d’interesse generale che abbiano prodotto un **risultato negativo per quattro dei cinque esercizi precedenti;**

f) necessità di contenimento dei costi di funzionamento;

g) necessità di aggregazione di società aventi ad oggetto le attività consentite all’articolo 4.”

* art. 26, c. 12-bis D.Lgs. n.100/17 il limite di 1 milione di euro di fatturato entrerà in vigore solo dal 2020 con riferimento al triennio 2017-2019, mentre per gli anni 2017, 2018 e 2019 il limite è stato fissato a € 500.000, da calcolarsi sempre con riferimento al triennio precedente.

La metodologia applicata (3/4)

8

- **Gli indicatori economico-finanziari (modello MORE di Modefinance)**
- Si tratta di un modello di **valutazione del merito di credito di una società**, basato su indicatori di bilancio distinti per nazionalità e settore economico di appartenenza della società; il modello assegna annualmente uno score cui è associata la Probabilità di Default della società ad 1 anno



La metodologia applicata (4/4)


9

- **Il mancato superamento dei parametri previsti all'art. 20, comma 2 del TU ha posto l'obbligo di inclusione della stessa nel piano di razionalizzazione dell'Ateneo**
- **In quella sede sono poi state fatte le necessarie considerazioni circa il futuro delle diverse partecipazioni "razionalizzate" e la posizione del Socio-Unisalento**

Il portafoglio post-revisione

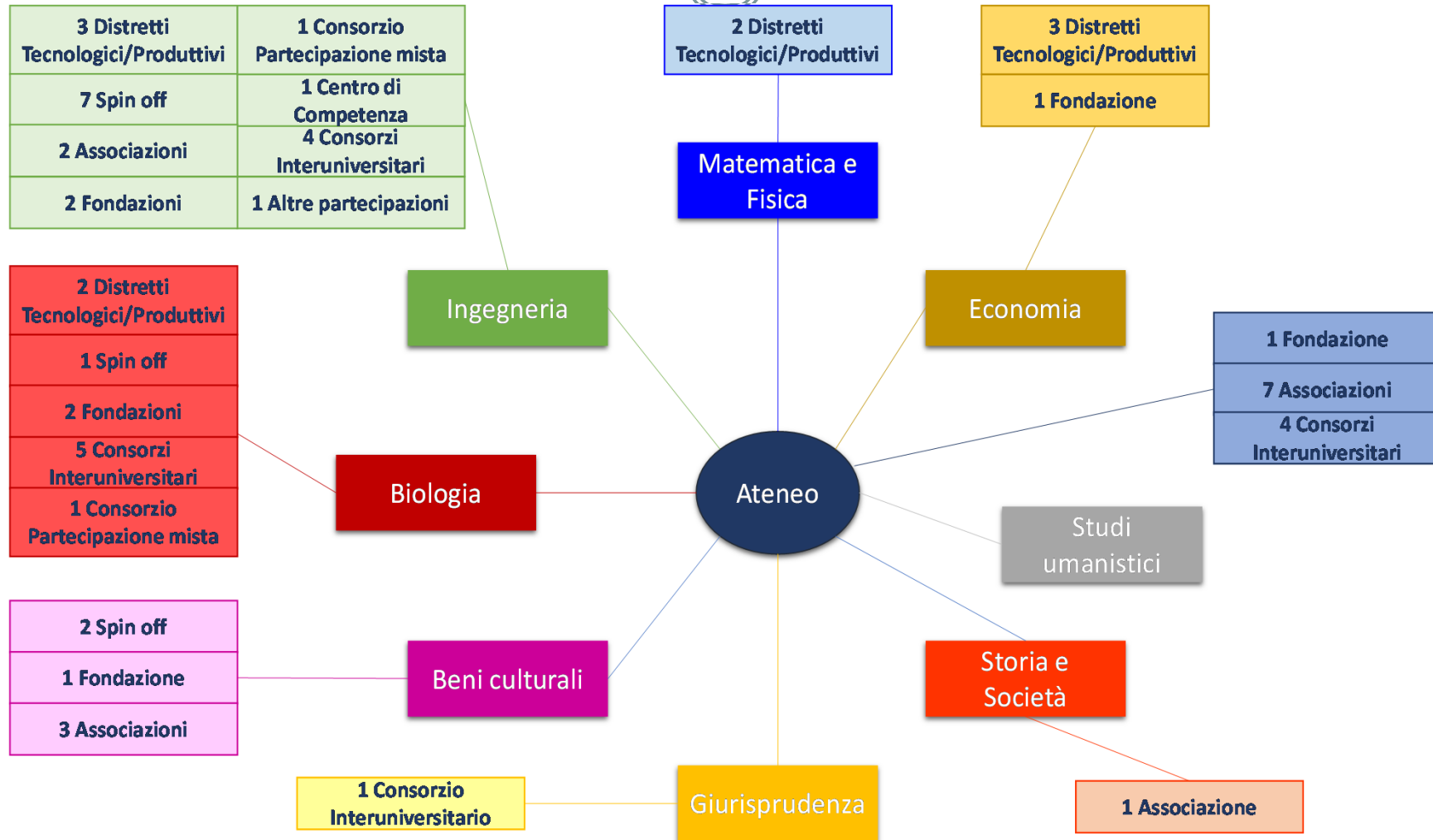
10

2018

<i>Forma giuridica</i>	<i>Classificazione</i>	<i>Numero di Enti al 1.02.2017</i>	<i>Revisione straordinaria: delibere di Recessi, Vendite o Chiusure</i>	<i>Numero di Enti al 13.11.2018</i>
Organismi non societari	Associazioni	13		10
	Consorzi	11		9
	Consorzio interuniversitari	8		5
	Fondazioni	4		4
Organismi societari	Altre partecipazioni	4		1
	Centri di Competenza	1		1
	Distretti	7		7
	Gruppi di Azione Locale	8		0
	Società Spin Off	28		13
TOTALE ENTI		84		

Il portafoglio ad oggi

11



La valorizzazione nel quotidiano del portafoglio di partecipate

12

- **Per esigenze di compliance normativa (revisione ordinaria) di Ateneo**
 - Monitorare il portafoglio per minimizzare i possibili rischi per l'Ateneo
 - A fini prudenziali interni, affiancare un'azione di monitoraggio del portafoglio di partecipata che tenga conto della recente disciplina sulle crisi di impresa (indicatori di allerta, ove applicabili)
- **Per esigenze strategiche di Ateneo**
 - Ottimizzare la gestione del portafoglio attuale di partecipazioni:
 - ▣ massimizzare il “valore” della partecipazione per l'Ateneo:
 - interazione e stretta collaborazione tra l'Ente, l'Ateneo e gli Altri Soci
 - coinvolgimento dei Docenti-Referenti nei vari Enti

Grazie per l'attenzione

A disposizione per approfondimenti
valeria.stefanelli@unisalento.it