



Regione Umbria

Giunta Regionale

DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE

N. 1383

SEDUTA DEL 30/12/2025

OGGETTO: DGR n. 86 del 07.02.2024 e DGR n. 372 del 24.04.2024. Conseguimento degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali per l'annualità 2024 delle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria.

		PRESENZE
Proietti Stefania	Presidente della Giunta	Presente
Bori Tommaso	Vice Presidente della Giunta	Presente
Barcaioli Fabio	Componente della Giunta	Assente
De Luca Thomas	Componente della Giunta	Presente
De Rebotti Francesco	Componente della Giunta	Presente
Meloni Simona	Componente della Giunta	Presente

Presidente: **Stefania Proietti**

Segretario Verbalizzante: Cristina Clementi

Atto firmato digitalmente ai sensi delle vigenti disposizioni di legge

L'atto si compone di 15 pagine

Fanno parte integrante dell'atto i seguenti allegati:

Allegato n. 1.

Allegato n. 2.

LA GIUNTA REGIONALE

Visto il documento istruttorio concernente l'argomento in oggetto: “**DGR n. 86 del 07.02.2024 e DGR n. 372 del 24.04.2024. Conseguimento degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali per l'annualità 2024 delle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria.**” e la conseguente proposta della Presidente Stefania Proietti;

Preso atto:

- a) del parere favorevole di regolarità tecnica e amministrativa reso dal responsabile del procedimento;
- b) del parere favorevole sotto il profilo della legittimità espresso dal Dirigente competente;
- c) del parere favorevole del Direttore in merito alla coerenza dell'atto proposto con gli indirizzi e gli obiettivi assegnati alla Direzione stessa;

Vista la DGR n. 86 del 07.02.2024 recante in oggetto: “*Assegnazione alle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria, degli obiettivi 2024/2026 sul complesso delle spese di funzionamento ai sensi dell'art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016 e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali e formulazione di indirizzi per le Società partecipate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria.*”;

Vista la DGR n. 372 del 24.04.2024 recante in oggetto: “*DGR n. 86 del 07.02.2024 e DGR n. 203 del 13.03.2024. Presa d'atto della condivisione tra i soci pubblici degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali assegnati alle società direttamente e indirettamente controllate dalla Regione Umbria, al Consorzio scuola umbra di amministrazione pubblica, alla Fondazione di partecipazione “Umbria Jazz” e alla Fondazione Umbria per la prevenzione dell’usura Onlus e integrazione assegnazione obiettivi per Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa e Umbria Tpl e mobilità Spa.*”;

Vista la legge regionale 1 febbraio 2005, n. 2 e la normativa attuativa della stessa;

Visto il Regolamento interno di questa Giunta;

A voti unanimi espressi nei modi di legge;

DELIBERA

per le motivazioni contenute nel documento istruttorio che è parte integrante e sostanziale della presente deliberazione

- 1) **Di dare atto** che con la DGR n. 86 del 07.02.2024 e con la DGR n. 372 del 24.04.2024 sono stati assegnati, per il triennio 2024/2026, obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali alle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria;
- 2) **Di dare atto**, altresì, che a seguito dell'istruttoria dei Bilanci d'esercizio si è determinato il rispetto/mancato rispetto degli obiettivi di riduzione delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali nonché la verifica degli indirizzi di cui alla DGR n. 86/2024 e alla DGR n. 372/2024;
- 3) **Di rappresentare** gli esiti del conseguimento/mancato conseguimento di tutti gli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali assegnati con la DGR n. 86 /2024 e con la DGR n. 372/2024 alle Società in argomento, così come riepilogati nell'Allegato n.1, parte integrante e sostanziale del presente atto;
- 4) **Di rappresentare** gli esiti della verifica degli indirizzi previsti con la DGR n. 86 /2024 alle Società in argomento, così come riepilogati nell'Allegato n.2, parte integrante e sostanziale del presente atto;
- 5) **Di pubblicare** il presente atto nella sezione Amministrazione Trasparente del sito istituzionale della Regione Umbria ai sensi dell'art.19, comma 7 del D.Lgs. n.175/2016;
- 6) **Di trasmettere** il presente atto a Gepafin Spa, Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa, 3A Pta Scarl, Umbria Tpl e mobilità Spa, Istituto clinico tiberino Spa, Sase Spa, Umbriafiere Spa e ai rispettivi soci secondo le previsioni del D.Lgs. n.175/2016.

DOCUMENTO ISTRUTTORIO

Oggetto: DGR n. 86 del 07.02.2024 e DGR n. 372 del 24.04.2024. Conseguimento degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali per l'annualità 2024 delle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria.

Richiamate le seguenti Deliberazioni:

- DGR n. 86 del 07.02.2024 recante in oggetto: “*Assegnazione alle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria, degli obiettivi 2024/2026 sul complesso delle spese di funzionamento ai sensi dell’art. 19, comma 5, del D.Lgs. n. 175/2016 e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali e formulazione di indirizzi per le Società partecipate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria.*”;
- DGR n. 372 del 24.04.2024 recante in oggetto: “*DGR n. 86 del 07.02.2024 e DGR n. 203 del 13.03.2024. Presa d’atto della condivisione tra i soci pubblici degli obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali assegnati alle società direttamente e indirettamente controllate dalla Regione Umbria, al Consorzio scuola umbra di amministrazione pubblica*”, alla Fondazione di partecipazione “Umbria Jazz” e alla Fondazione Umbria per la prevenzione dell’usura Onlus e *integrazione assegnazione obiettivi per Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa e Umbria Tpl e mobilità Spa.*”;
- DGR n. 379 del 23.04.2025 il punto 3) del deliberato rettifica la DGR n. 86/2024 e la DGR n. 372/2024 relativamente al raggiungimento degli obiettivi come di seguito riportato: “*L’obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell’indice si mantiene all’interno di un range avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari all’1%*”;

Ricordato che con la predetta DGR n. 86/2024 sono stati assegnati obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali, alle seguenti società controllate dalla Regione Umbria:

- direttamente
 - Gepafin Spa;
 - Sviluppumbria Spa;
 - 3A Parco tecnologico agroalimentare dell’Umbria Scarl (3A Pta Scarl);
 - Umbria Tpl e mobilità Spa;
 - Puntozero Scarl;
- indirettamente
 - Sase Spa;
 - Umbriafiere Spa;
 - Istituto Clinico Tiberino Spa;

Dato atto che con la DGR n. 86/2024, per l’anno 2024, è stato assegnato:

- a Gepafin Spa e alle Società che svolgono l’attività in regime di *in house providing* controllate direttamente dalla Regione Umbria, e dunque Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa, 3A Parco tecnologico agroalimentare dell’Umbria Scarl, il seguente **obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento** comprese le spese per il personale con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costo per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) /Costi della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Costi della produzione %

* per le società che operano in regime di *in house providing*, comprensiva solamente dei costi strettamente necessari al funzionamento della struttura aziendale non riferibili direttamente ai servizi realizzati in regime di *in house providing* a favore della Regione Umbria e di altri Soci

Obiettivo:

- il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

Dato atto, altresì, che con la medesima DGR n. 86/2024, per l'anno 2024, è stato assegnato:

- alla Società Umbria Tpl e mobilità Spa il seguente **obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento** comprese le spese per il personale con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costo per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) /Costi della produzione %

* deve essere considerato al netto dell'importo della medesima voce (B7) riportata nel Patrimonio destinato a uno specifico affare (art. 2427, comma 1, n. 20 Codice civile)

Obiettivo:

- il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

Specificato, infine che con la citata DGR n. 86/2024, per l'anno 2024, è stato assegnato:

- alle Società controllate indirettamente dalla Regione Umbria, Istituto clinico tiberino Spa, Sase Spa e Umbriafiere Spa il seguente **obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento** comprese le spese per il personale con riferimento ai seguenti indici:

Indici:

- Costo per servizi (voce B7)* /Valore della produzione %
- Costo per il personale (voce B9) / Valore della produzione %
- Costo Organo amministrativo / Valore della produzione %

Obiettivo:

- il valore dell'indice a consuntivo deve essere minore di quello a consuntivo dell'anno 2023 dell'1%, al netto, con riferimento al costo per servizi (voce B7), della variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione determinato dall'ISTAT, in presenza di un trend ancora significativamente crescente, e, con riferimento all'indice relativo ai costi per il personale, di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello;

specificando che, per tutti gli indici, l'obiettivo potrà ritenersi comunque raggiunto se il valore della diminuzione dell'indice si mantiene all'interno di un *range* avente un valore minimo pari allo 0,50% e un valore massimo pari al 1,00%;

Rilevato, inoltre, che con la DGR n. 86/2024, per l'anno 2024, è stato assegnato:

- a Gepafin Spa, con riferimento alle attività diverse dalla gestione dei fondi pubblici, alle Società che svolgono l'attività in regime di *in house providing* controllate direttamente dalla Regione Umbria, e dunque Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa, 3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl e Umbria TPL e mobilità Spa, con riferimento alle attività non svolte in regime di *in house providing*, alle Società controllate indirettamente dalla Regione Umbria, e dunque Sase Spa, Umbriafiere Spa e Istituto clinico tiberino Spa, il seguente **obiettivo di redditività** riferito a EBITDA/MOL e all'indice ROS:

Obiettivo:

- l'EBITDA/MOL e l'indice ROS a consuntivo non dovranno essere minori di quelli a consuntivo dell'anno 2023;

Atteso che con la DGR n. 372/2024, ad integrazione degli obiettivi di cui alla DGR n. 86/2024 e con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, è stato assegnato a Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa e Umbria Tpl e mobilità Spa condiviso, tra i soci, l'ulteriore obiettivo di contenimento delle spese di funzionamento:

- riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate voci da B6 a B9 e B14 del Conto Economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto Economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023 dal Comune di Terni);

Precisato che in riferimento all'indice “Costi per servizi (voce B7) / Costi della produzione %”, non si è ritenuto di considerare nella determinazione dell'importo della voce B7) la variazione media annua dell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del tasso di inflazione, in quanto, essendo quest'ultima pari al 1%, non presenta un trend significativamente crescente come previsto dalla sopra citata DGR n. 86/2024;

Rilevato che le sopra richiamate DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024 hanno stabilito che gli obiettivi assegnati per l'anno 2024 dovranno essere perseguiti dalle Società interessate entro il 31.12.2024;

Considerato che con le Deliberazioni di istruttoria dei Bilanci d'esercizio 2024 ai fini della loro approvazione si è determinato il rispetto/mancato rispetto degli obiettivi di riduzione delle spese di funzionamento di cui alle DGR n. 86/2024, e DGR n. 372/2024;

Viste le seguenti Deliberazioni con le quali si è dato atto del conseguimento/mancato conseguimento degli obiettivi assegnati con le richiamate DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024:

- DGR n. 377 del 23.04.2025 recante in oggetto: “*Assemblea dei soci di Puntozero Scarl del 29.04.2025. Determinazioni.*”;
- DGR n. 455 del 16.05.2025 recante in oggetto: “*Assemblea ordinaria dei soci di Sviluppumbria Spa del 16.05.2025. Determinazioni.*”;
- DGR n. 520 del 28.05.2025 recante in oggetto: “*Assemblea ordinaria dei soci di Gepafin Spa del 28.05.2025. Determinazioni.*”;
- DGR n. 522 del 28.05.2025 recante in oggetto: “*Assemblea ordinaria degli azionisti di Umbria Tpl e Mobilità Spa, Agenzia unica per la mobilità ed il trasporto pubblico locale, del 29.05.2025. Determinazioni.*”;
- DGR n. 615 del 25.06.2025 recante in oggetto: “*Conferenza dei soci e Assemblea dei soci di 3A Parco Tecnologico Agroalimentare dell’Umbria Scarl ordinaria del 26.06.2025. Determinazioni.*”;
- DGR n. 557 del 11.06.2025 recante in oggetto: “*Assemblea dei soci di Sase Spa del 12.06.2025. Indirizzi al Socio Sviluppumbria Spa.*”;

Viste le seguenti note con le quali si è dato atto del conseguimento/mancato conseguimento degli obiettivi assegnati con la sopracitata DGR n. 86/2024:

- Pec n. 77411 del 17.04.2025 avente in oggetto: “*Assemblea dei soci di Istituto clinico tiberino Spa del 28.04.2025. Indirizzi al Socio Aziende Unità Sanitaria Locale (USL) 1 Umbria*”;
- Pec n. 95883 del 19.05.2025 avente in oggetto: “*Assemblea ordinaria/straordinaria dei soci di Umbriafiere Spa del 19.05.2025. Indirizzi al Socio Sviluppumbria Spa.*”;

Atteso che gli esiti del **conseguimento** degli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali, di cui alla DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024, sulla base dei dati del Bilancio d'esercizio 2024, sono i seguenti:

- **Gepafin Spa**
 - l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al lordo di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore “*Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %*” è conseguito;
 - l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore “*Costo dell'organo amministrativo / Costi della produzione %*” è conseguito;
 - l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle attività diverse dalla gestione dei fondi pubblici, è conseguito;

- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle attività diverse dalla gestione dei fondi pubblici, è conseguito;

- **Sviluppumbria Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per servizi (voce B7) / Costi della produzione %*" è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costo dell'organo amministrativo / Costi della produzione %*" è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023 dal Comune di Terni) è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, è conseguito;

- **3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl (3A Pta Scarl)**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al lordo di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %*" è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costo dell'organo amministrativo / Costi della produzione %*" è conseguito;

- **Umbria Tpl e Mobilità Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per servizi (voce B7)* / Costi della produzione %*" è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al lordo di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %*" è conseguito;

- **Puntozero Scarl**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per servizi (voce B7) / Costi della produzione %*" è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al lordo di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %*" è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costo dell'organo amministrativo / Costi della produzione %*" è conseguito;

- l'obiettivo di riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023 dal Comune di Terni) è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, è conseguito;

- **Sase Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice “*Costo dell'organo amministrativo / Valore della produzione %*” è conseguito;

- **Istituto Clinico Tiberino Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice “*Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %*” è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2023 rispetto all'anno 2021 del valore dell'indicatore “*Costo dell'organo amministrativo / Valore della produzione %*” è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023 è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023 è conseguito;

- **Umbriafiere Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al netto di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice “*Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %*” è conseguito;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice “*Costo dell'organo amministrativo / Valore della produzione %*” è conseguito;

Atteso che gli esiti del **mancato conseguimento**, della **non determinabilità** e della **non applicabilità** degli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali, di cui alla DGR n. 86/2024 e DGR n. 372/2024 sono i seguenti:

- **Gepafin Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice “*Costi per servizi (voce B7) / Costi della produzione %*” non è conseguito, ciò è dovuto ai costi sostenuti per il nuovo sistema informativo implementato al fine di garantire il requisito della “sana e prudente gestione” così come disposto dalla Circolare n. 288 del 03.04.2015 della Banca d'Italia;

- **Sviluppumbria Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al lordo di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costi per il personale (voce B9) / Costi della produzione %*" non è conseguito, in quanto il costo del personale risente dell'aumento delle retribuzioni a seguito del CCNL del credito a decorrere dal 01.07.2023 e dell'assunzione di sei unità lavorative, a partire dal secondo semestre 2023, con contratto di lavoro a tempo determinato della durata di due anni;

- **3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl (3A Pta Scarl)**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per servizi (voce B7) / Costi della produzione %*" non è conseguito;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, non è determinabile in quanto la Società, rilevando l'esiguità di tali attività, pari allo 0,39% del totale del fatturato, in data 13.06.2025, ha comunicato via email che tali attività sono state svolte garantendo l'equilibrio economico;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, non è determinabile in quanto la Società, rilevando l'esiguità di tali attività, pari allo 0,39% del totale del fatturato, in data 13.06.2025, ha comunicato via email che tali attività sono state svolte garantendo l'equilibrio economico;

- **Umbria Tpl e Mobilità Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costo dell'organo amministrativo / Costi della produzione %*" non è applicabile in quanto l'Amministratore Unico non ha percepito emolumenti avendone rinunciato;
- l'obiettivo di riduzione del totale delle spese di funzionamento rappresentate dalle voci da B6 a B9 e B14 del Conto economico rispetto alla media delle stesse nell'ultimo triennio 2021-2022-2023 rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto economico (già assegnato con DCC n. 98 del 18.12.2023) non è applicabile, in quanto non risultano compiti affidati alla Società da parte di soggetti non soci;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, non è applicabile, in quanto non risultano compiti affidati alla Società da parte di soggetti non soci;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024 che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, con riferimento alle sole attività non svolte in regime di *in house providing*, non è applicabile, in quanto non risultano compiti affidati alla Società da parte di soggetti non soci;

- **Sase Spa:**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %*" non è conseguito, è dovuto principalmente all'incremento dei contributi di Co-Marketing a favore delle compagnie aeree che hanno registrato un incremento di € 417.906 rispetto all'esercizio precedente e all'attivazione del servizio di presidio medico e sanitario in aeroporto a partire dal mese di aprile 2024;
- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al netto di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %*" non è conseguito è dovuto sia all'aumento del costo del personale interno pari ad € 178.131 sia all'aumento del costo per il personale interinale pari ad € 316.268 per far fronte al notevole incremento di movimenti dello scalo aeroportuale;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024, che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, non è conseguito è dovuto sia all'aumento dei costi registratosi nel corso dell'esercizio 2024 in particolare ai maggiori costi di marketing sia alla mancata contribuzione da parte di alcuni Soci;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024, che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, non è conseguito;

- **Istituto Clinico Tiberino Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 (al netto di eventuali aumenti imposti dalla contrattazione collettiva di primo livello) rispetto all'anno 2023 del valore dell'indicatore "*Costi per il personale (voce B9) / Valore della produzione %*" non è conseguito, è dovuto all'incremento del costo del personale riscontrato nell'anno 2024 è da ricondursi sia all'assunzione di n. 10 unità ad inizio anno, sia all'incremento del numero dei medici in staff in corso d'anno;

- **Umbriafiere Spa**

- l'obiettivo di riduzione dell'1% nell'anno 2024 rispetto all'anno 2023 del valore dell'indice "*Costi per servizi (voce B7) / Valore della produzione %*" non è conseguito è dovuto sia al passaggio di qualifica di n. 1 dipendente sia agli aumenti imposti da aprile 2024 dalla contrattazione di primo livello per il rinnovo del CCNL Commercio e Servizi;
- l'obiettivo relativo all'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortisation) o MOL (Margine Operativo Lordo) dell'anno 2024, che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, non è conseguito è dovuto all'aumento dei Costi per servizi e dei Costi per godimento di beni di terzi;
- l'obiettivo relativo all'indice ROS dell'anno 2024, che non deve essere minore di quello dell'anno 2023, non è conseguito;

Atteso che gli esiti della verifica degli **indirizzi**, di cui alla DGR n. 86/2024 sono i seguenti:

- **Gepafin Spa**
 - ha rispettato l'indirizzo di adozione del Bilancio intermedio secondo l'OIC per la Semestrale;
 - ha rispettato l'indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
 - ha rispettato l'indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio;
 - presenta un rapporto di indebitamento pari a 1,15, un rapporto di liquidità pari a 21,96 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 6,61;
- **Sviluppumbria Spa**
 - ha rispettato l'indirizzo di adozione del Bilancio intermedio secondo l'OIC per la Semestrale;
 - ha rispettato l'indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
 - ha rispettato l'indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, come anche riportato, in Nota integrativa non risultano riportate deroghe di cui all'art. 2423 bis Codice civile;
 - presenta un rapporto di indebitamento pari a 1,93, un rapporto di liquidità pari a 3,05 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 1,49;
- **3A Parco tecnologico agroalimentare dell'Umbria Scarl (3A Pta Scarl)**
 - ha rispettato l'indirizzo di adozione del Bilancio intermedio trasmettendo una relazione semestrale dell'attività e consuntivo al 30.06.2024 con previsione dei risultati della gestione al 31.12.2024;
 - ha rispettato l'indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
 - ha rispettato l'indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, come anche riportato, in Nota integrativa, nel paragrafo “Principi di redazione”, nel quale appunto si legge che: *“La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.”*
 - presenta un rapporto di indebitamento pari a 2,33, un rapporto di liquidità pari a 3,55 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 33,07;
- **Umbria Tpl e mobilità Spa**
 - ha rispettato l'indirizzo di adozione del Bilancio intermedio, non ha rispettato per il Forecast per assenza dello Stato Patrimoniale;
 - non ha rispettato l'indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
 - ha rispettato l'indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, così come riportato in Nota Integrativa, nel paragrafo “Principi generali di redazione del bilancio”, nel quale appunto si legge che: *“La valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio*

della “**costanza nei criteri di valutazione**”, vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell’esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali”;

- presenta un rapporto di indebitamento pari a 6,14, un rapporto di liquidità pari a 1,19 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 1,18;

- **Puntozero Scarl**

- ha rispettato l’indirizzo di adozione del Bilancio intermedio secondo l’OIC per la Semestrale;
- ha rispettato l’indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
- ha rispettato l’indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, come anche riportato in Nota Integrativa, nel paragrafo “Principi di redazione”, nel quale appunto si legge che: “*I criteri di valutazione non hanno subito modifiche rispetto a quelli adottati nell’esercizio precedente.*”;
- presenta un rapporto di indebitamento pari a 7,36, un rapporto di liquidità pari a 1,17 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 1,27;

- **Sase Spa**

- ha rispettato l’indirizzo di adozione del Bilancio intermedio, presentando una rendicontazione economica finanziaria e patrimoniale al 30.06.2024 e il Forecast al 31.12.2024;
- ha rispettato parzialmente l’indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow indicando il cash flow semestrale e annuale ma non quello mensile;
- ha rispettato l’indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, così come riportato in Nota Integrativa, nel paragrafo “Principi generali di redazione del bilancio”, nel quale appunto si legge che: “*La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi*”;
- presenta un rapporto di indebitamento pari a 6,81, un rapporto di liquidità pari a 0,57 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 0,58;

- **Istituto Clinico Tiberino Spa**

- non ha rispettato l’indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
- per l’indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, come anche riportato in Nota Integrativa, nel paragrafo: “*Principi generali di redazione del bilancio*”, nel quale appunto si legge che: “*Nella redazione del bilancio d’esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali: la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della “costanza nei criteri di valutazione”, vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell’esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali.*”;
- presenta un rapporto di indebitamento pari a 1,73, un rapporto corrente di liquidità pari a 1,49 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 1,34;

- **Umbriafiere Spa**

- non ha rispettato l'indirizzo in tema di miglioramento della rappresentazione/previsione del cash flow;
- per l'indirizzo di mantenimento dei medesimi criteri di iscrizione e di valutazione delle poste di bilancio, come anche riportato in Nota Integrativa, nel paragrafo Principi generali di redazione del bilancio: *“la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della “costanza nei criteri di valutazione”, vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali”*;
- presenta un rapporto di indebitamento pari a 1,41, un rapporto corrente di liquidità pari a 4,31 e un quoziente di copertura delle immobilizzazioni pari a 10,38;

Dato atto che quanto sopra descritto è rappresentato sinteticamente:

- nell'Allegato n.1, parte integrante e sostanziale del presente atto, gli esiti dell'istruttoria finalizzata alla determinazione del conseguimento/mancato conseguimento di tutti gli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali assegnati con la DGR n. 86/2024 e con la DGR n. 372/2024;
- nell'Allegato n.2, parte integrante e sostanziale del presente atto, gli esiti dell'istruttoria riferiti agli indirizzi previsti dalla DGR n. 86/2024, così come riportata nelle apposite Deliberazioni di istruttoria per l'approvazione dei Bilanci d'esercizio 2024 e nel presente atto;

Tutto ciò premesso si propone alla Giunta regionale:

1. **Di dare atto** che con la DGR n. 86 del 07.02.2024 e con la DGR n. 372 del 24.04.2024 sono stati assegnati, per il triennio 2024/2026, obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali alle Società controllate direttamente e indirettamente dalla Regione Umbria;
2. **Di dare atto**, altresì, che a seguito dell'istruttoria dei Bilanci d'esercizio si è determinato il rispetto/mancato rispetto degli obiettivi di riduzione delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali nonché la verifica degli indirizzi di cui alla DGR n. 86/2024 e alla DGR n. 372/2024;
3. **Di rappresentare** gli esiti del conseguimento/mancato conseguimento di tutti gli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento e su altri aspetti economico-finanziari e gestionali assegnati con la DGR n. 86 /2024 e con la DGR n. 372/2024 alle Società in argomento, così come riepilogati nell'Allegato n.1, parte integrante e sostanziale del presente atto;
4. **Di rappresentare** gli esiti della verifica degli indirizzi previsti con la DGR n. 86 /2024 alle Società in argomento, così come riepilogati nell'Allegato n.2, parte integrante e sostanziale del presente atto;
5. **Di pubblicare** il presente atto nella sezione Amministrazione Trasparente del sito istituzionale della Regione Umbria ai sensi dell'art.19, comma 7 del D.Lgs. n.175/2016;
6. **Di trasmettere** il presente atto a Gepafin Spa, Puntozero Scarl, Sviluppumbria Spa, 3A Pta Scarl, Umbria Tpl e mobilità Spa, Istituto clinico tiberino Spa, Sase Spa, Umbriafiere Spa e ai rispettivi soci secondo le previsioni del D.Lgs. n.175/2016.

PARERE DI REGOLARITÀ TECNICA E AMMINISTRATIVA

Ai sensi del vigente Regolamento interno della Giunta: si esprime parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica e amministrativa del procedimento e si trasmette al Dirigente per le determinazioni di competenza.

Perugia, lì 26/11/2025

Il responsabile del procedimento
- Tina Pennacchi

FIRMATO
Firma apposta digitalmente ai sensi
delle vigenti disposizioni di legge

PARERE DI LEGITTIMITÀ

Ai sensi del vigente Regolamento interno della Giunta;

Visto il documento istruttorio;

Atteso che sull'atto è stato espresso:

- il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica e amministrativa reso dal responsabile del procedimento;

Si esprime parere favorevole in merito alla legittimità dell'atto

Perugia, lì 27/11/2025

Il dirigente del Servizio
Indirizzo e Controllo delle Società
partecipate Agenzie ed Enti strumentali

Catia Bertinelli

FIRMATO
Firma apposta digitalmente ai sensi
delle vigenti disposizioni di legge

PARERE DEL DIRETTORE

Il Direttore, ai sensi e per gli effetti degli artt. 6, l.r. n. 2/2005 e 13 del Regolamento approvato con Deliberazione di G.R., 25 gennaio 2006, n. 108:

- riscontrati i prescritti pareri del vigente Regolamento interno della Giunta,
- verificata la coerenza dell'atto proposto con gli indirizzi e gli obiettivi assegnati alla Direzione, esprime parere favorevole alla sua approvazione.

Perugia, lì 27/11/2025

IL DIRETTORE
DIREZIONE REGIONALE PROGRAMMAZIONE,
BILANCIO, RISORSE UMANE, CULTURA,
AGENDA DIGITALE
- Luigi Rossetti
Titolare

FIRMATO
Firma apposta digitalmente ai sensi
delle vigenti disposizioni di legge

PROPOSTA ASSESSORE

Il Presidente Stefania Proietti ai sensi del vigente Regolamento della Giunta regionale,

propone

alla Giunta regionale l'adozione del presente atto

Perugia, lì 30/12/2025

Presidente Stefania Proietti
Titolare

FIRMATO
Firma apposta digitalmente ai sensi
delle vigenti disposizioni di legge
