

## TESTO DELLA RELAZIONE ISTRUTTORIA

### Parte introduttiva

Relazione predisposta dal Settore Partecipazione a enti per la ricerca e l'innovazione d'intesa con l'Unità di processo KTO - Nuova imprenditorialità dell'Area Innovazione (ARIN)

Presidio Politico: Delegato per i Rapporti con le imprese e la ricerca industriale

### Parte espositiva

BeHold S.r.l. (di seguito anche "BeHold" o "Holding") è stata costituita nel 2021 dall'Ateneo con lo scopo di disporre di una *holding*, nella forma di società a responsabilità limitata in regime *in-house providing*, per detenere partecipazioni in società *spin-off* (Consiglio di Amministrazione di Ateneo del 27/07/2021; Atto costitutivo Rep. n. 63.668 raccolta n. 31.930 del 22/12/2021).

La costituzione di tale società si colloca nella policy di Ateneo in materia di trasferimento a mercato dei risultati della ricerca attraverso la costituzione di *spin-off*, la cui realizzazione è strutturata attraverso tre fasi sequenziali e interconnesse:

- 1 - lo svolgimento dei servizi di pre-costituzione (analisi e tutela brevettuale, supporto alla formazione di competenze specifiche imprenditoriali e analisi di fattibilità tecnico economica) da parte dell'Ateneo, nello specifico da parte dell'Area Innovazione (ARIN);
- 2 - il possesso e la gestione delle partecipazioni in società *spin-off* attraverso BeHold, che svolge anche alcuni servizi tecnici funzionali al primo avvio delle società stesse (negoziatura di statuto, patti parasociali, eventuali successivi ingressi da parte di terzi) e fornisce supporto gestionale all'interno del loro Consiglio di Amministrazione; la partecipazione è detenuta per un periodo ritenuto congruo ai fini di valorizzarne i contenuti scientifici e tecnologici, ipotizzato di 5 anni;

3 - il supporto alle società *spin-off* mediante servizi tecnici, commerciali, amministrativi e finanziari e di accelerazione attraverso Almacube S.r.l. (società partecipata al 50% dall'Ateneo unitamente a Confindustria Emilia Area Centro).

BeHold rappresenta pertanto il punto di raccordo e collegamento tra le società *spin-off* accreditate e partecipate dall'Ateneo, l'incubatore Almacube S.r.l., che fornisce servizi di accelerazione per il loro lancio sul mercato e gli uffici competenti dell'Ateneo, in particolare l'Unità di processo KTO - Nuova imprenditorialità di ARIN.

Con riferimento al Piano Strategico 2022-2027 di Ateneo, le attività svolte dalla società trovano la propria collocazione nel Principio 3 *"Incrementare il senso della nostra responsabilità sociale in tutte le attività"*, obiettivo 33 *"Incrementare le collaborazioni con realtà pubbliche, private e del terzo settore per favorire lo sviluppo dei territori e valorizzarne le vocazioni"* e obiettivo 37 *"Valorizzare e consolidare le azioni per l'imprenditorialità e il trasferimento tecnologico"*.

Le principali informazioni riguardanti BeHold (finalità, elementi che ne consentono l'identificazione come ente *in-house* dell'Ateneo, sistema di governance, ecc.) sono sinteticamente riportate nella scheda allegata (Allegato 1).

Come riportato nella scheda informativa, l'Ateneo esercita sulla società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi in tre fasi (art. 2.2. e art. 20): controllo *"ex-ante"*, *"contestuale"* ed *"ex-post"*.

In questa sede rileva il controllo *ex-ante*, che viene effettuato, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto di BeHold, mediante la *«definizione con cadenza triennale delle direttive e delle indicazioni operative di indirizzo sulle attività e la preventiva approvazione del Piano strategico triennale comprensivo della programmazione economico-finanziaria»*,

nonché con *«l'approvazione del bilancio di previsione, se predisposto su richiesta della stessa Alma Mater Studiorum - Università di Bologna, delle Relazioni dell'organo di gestione e dell'organo di controllo e del Piano annuale di attività»*; le direttive e indicazioni operative dell'Ateneo alla predetta società devono essere attuate mediante appositi contratti di servizio, realizzati in coordinamento con le *«competenti articolazioni dell'Università, con particolare riferimento agli ambiti della Terza Missione»*.

Per quanto riguarda le direttive ed indicazioni operative di indirizzo sulle attività a cadenza triennale e al Piano strategico triennale comprensivo della programmazione economico-finanziaria, si rinvia alla delibera del Consiglio di Amministrazione di Ateneo del 27/07/2021 e al Contratto disciplinare stipulato conseguentemente tra BeHold e l'Ateneo (Rep. n. 10384/2022 Prot. n. 181223 del 02/08/2022). Tale Contratto disciplinare, di durata triennale, definisce le direttive e le strategie di indirizzo delle attività di BeHold. Tra l'Ateneo e BeHold si è instaurato un rapporto sinallagmatico di prestazione e controprestazione, che origina un corrispettivo di natura commerciale a remunerazione dei servizi effettuati, sulla base di specifici accordi di servizio che definiscono la struttura delle prestazioni e degli obblighi contrattuali. Pertanto, il Contratto disciplinare prevede la sottoscrizione annuale di un accordo specifico che definisca in dettaglio i servizi che BeHold deve erogare a favore dell'Ateneo nell'anno di riferimento.

A seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione di Ateneo del 29/11/2022, le parti hanno stipulato un Accordo specifico che definisce per l'anno 2023 i servizi che BeHold è incaricata a svolgere a favore dell'Ateneo (Rep. n. 3505/2023 - Prot. 81135 del 24/03/2023). Tale Accordo specifico, in scadenza al 31/12/2023, prevede un corrispettivo pari a 75.000 € + IVA a fronte dell'erogazione dei seguenti servizi:

- supportare le procedure di costituzione per l'avvio delle imprese per le quali il Consiglio di Amministrazione dell'Ateneo delibererà la partecipazione nel rispetto di quanto definito nel Contratto disciplinare;
- designare un consigliere di amministrazione, all'interno degli Organi di gestione delle società *spin-off* partecipate;
- procedere al trasferimento delle partecipazioni;
- procedere a richiedere ad Almacube S.r.l., incubatore dell'Ateneo, e perfezionare entro 6 mesi dalla richiesta avanzata, il trasferimento delle partecipazioni al valore nominale (costo storico di acquisizione) per le società *spin-off* costituite dal 01/01/2018 al 02/09/2020 qualora gli attuali soci delle *spin-off* siano disponibili, al fine di consentire tale operazione, a rinunciare al diritto di prelazione;
- procedere a richiedere ad Almacube S.r.l., incubatore dell'Ateneo, e perfezionare entro 6 mesi dalla richiesta avanzata, il trasferimento delle partecipazioni al valore nominale (costo storico di acquisizione) per le società *spin-off* costituite dal 02/09/2020 al 31/12/2021 di cui non sia ancora stato eseguito il trasferimento al 31/12/2022.

Dall'analisi patrimoniale del portafoglio delle società *spin-off* partecipate dalla  *Holding*, risulta che il "modello BeHold" sta manifestando un potenziale di impatto interessante, sia in termini di effetti sulla generazione di opportunità per le società *spin-off*, che in termini di ritorni economici per l'Ateneo, soprattutto se si considera il tempo estremamente ridotto trascorso dal suo iniziale avvio. Tuttavia, ad oggi, la struttura organizzativa di BeHold prevede solamente la figura dell'Amministratore Unico a tempo parziale, incaricato di svolgere tutte le attività poste in capo alla società, tra cui quelle sia strategiche/promozionali e amministrative, legate alla gestione delle quote societarie, sia amministrative/gestionali, legate al funzionamento

della stessa BeHold. L'Amministratore Unico svolge anche il ruolo di consigliere nei Consigli di Amministrazione delle società partecipate, aspetto che richiede un forte investimento in termini di tempo. Inoltre, la naturale evoluzione legata alla crescita nel numero delle società partecipate comporta, nel tempo, un fisiologico aumento dei carichi di lavoro legati ad operazioni di investimento/aumenti di capitale o valutazione delle opportunità di dismissione delle quote, difficilmente sostenibile con le attuali risorse a disposizione. Tali incombenze rischiano pertanto di compromettere lo sviluppo in chiave strategica di BeHold e l'ampliamento dei servizi che tale società potrebbe erogare a beneficio dell'Ateneo.

Con il presente riferimento, in occasione della definizione dei termini dell'Accordo specifico relativo all'anno 2024, da stipularsi tra l'Ateneo e BeHold, si propone di ampliare alcune attività strategiche messe in campo da BeHold, al fine di migliorare il supporto alle società partecipate dall'Ateneo per il tramite di BeHold stessa. Nello specifico, in riferimento alla gestione delle partecipazioni in società *spin-off*, si propone che BeHold eroghi i seguenti servizi:

- supportare le procedure di costituzione per l'avvio delle imprese *spin-off* per le quali il Consiglio di Amministrazione dell'Università delibererà la partecipazione, nel rispetto di quanto definito nel Disciplinare;
- designare un consigliere di amministrazione all'interno degli organi di gestione delle società *spin-off* partecipate;
- procedere alla liquidazione delle partecipazioni in società *spin-off* partecipate, in accordo con i regolamenti di Ateneo e le normative vigenti;
- collaborare con le società *spin-off* per sviluppare piani strategici a medio/lungo termine, supportando l'identificazione di opportunità di crescita e nuovi mercati, e l'implementazione di tali strategie;

- facilitare l'accesso al finanziamento, inclusi prestiti, investimenti di *venture capital* o *private equity*, ed aiutare le società *spin-off* partecipate a raccogliere capitali per sostenere lo sviluppo aziendale;
- aiutare le società *spin-off* partecipate a migliorare il livello di gestione delle proprie attività in chiave manageriale, affiancando, con funzione di *mentor*, i soci e gli amministratori per gli aspetti relativi a efficienza operativa, gestione dei processi e amministrazione societaria;
- attuare gli adempimenti funzionali allo sviluppo organizzativo della società BeHold, tra cui in particolare, la redazione del Regolamento per la selezione del personale e oneri conseguenti (programmazione, modello organizzativo ai sensi della d.lgs. 231 del 2001, sicurezza sui luoghi lavoro, ecc.);
- aggiornare lo schema standard dei patti parasociali;
- analizzare strumenti che consentano maggiore coinvolgimento di soggetti finanziatori;
- redigere il Regolamento per disciplinare il fondo economale e l'uso delle carte di credito;
- gestire le procedure relative alla trasparenza, come previsto dalla normativa, da pubblicare sul portale di Ateneo;
- partecipare alle sedute della Commissione Imprenditorialità dell'Ateneo tramite il proprio Amministratore Unico;
- supportare le attività messe in campo dall'Ateneo finalizzate alla promozione dell'imprenditorialità accademica, ad esempio tramite la partecipazione a commissioni interne per la valutazione di progetti da parte del proprio Amministratore Unico;
- partecipare e promuovere iniziative formative rivolte al personale dell'Ateneo, sia esso tecnico-amministrativo o di ricerca, e studenti dell'Ateneo.

Al fine di poter erogare tali servizi, si propone di consolidare la struttura

organizzativa della Holding attraverso l'inserimento di una professionalità dedicata al presidio dei processi amministrativo-gestionali e a supporto dell'Amministratore Unico ed incrementare le risorse per facilitare l'accesso a servizi specialistici da parte di professionisti negli ambiti del diritto societario, diritto amministrativo e contabilità/fiscalità.

Pertanto, oggetto della presente delibera è in primo luogo l'autorizzazione alla stipula dell'Accordo specifico (Allegato 2) che definisce i servizi che BeHold è incaricata a svolgere a favore dell'Ateneo per l'anno 2024.

Per tali affidamenti di servizi opera il regime speciale che consente l'affidamento diretto al soggetto *in house*, nel rispetto di quanto previsto dal D.Lgs. 31 marzo 2023, n. 36 recante "Codice dei contratti pubblici".

In coerenza con le attività indicate nell'Accordo specifico, si rende necessario approvare con la presente delibera anche l'entità delle risorse finanziarie da rendere disponibili a BeHold e che le consentano di redigere un budget previsionale 2024.

Per l'attuazione di tale sviluppo strategico dei servizi erogati da BeHold gli oneri a carico dell'Ateneo nell'esercizio 2024 risultano pari a 110.000 € + IVA e il relativo costo graverà per:

- 75.000 € + IVA sul Budget ARIN - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Scheda di budget: n. 163632;

- 35.000 € + IVA - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Progetti FEED-KT\_ARIC, Feed-KT\_2.0\_ARTEC, Exploit\_Action\_2.0\_ARTEC.

#### Conclusione

Per quanto sopra riportato, si propone che il Consiglio di

Amministrazione approvati:

- la sottoscrizione dell'allegato Accordo specifico, con scadenza 31/12/2024, che definisce i servizi che BeHold è incaricata di svolgere a favore dell'Ateneo;
- l'importo complessivo dell'accordo specifico per l'esercizio 2024 pari a 110.000 € + IVA, il cui costo graverà per:
  - 75.000 € + IVA sul Budget ARIN - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Scheda di budget: n. 163632;
  - 35.000 € + IVA - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Progetti FEED-KT\_ARIC, Feed-KT\_2.0\_ARTEC, Exploit\_Action\_2.0\_ARTEC.

FIRMA DIRIGENTE/RESPONSABILE SETTORE

La Dirigente dell'Area Innovazione

dott.ssa Alice Corradi

La Responsabile ARIN - Settore partecipazione in enti per la ricerca ed innovazione

dott.ssa Arianna Sattin

Il Responsabile dell'Unità di processo KTO - nuova imprenditorialità

dott. Jacopo Fanti

AREE/UFFICI PROPONENTI/INTERESSATI PER CONOSCENZA E/O  
COMPETENZA

ARIN, SSRD, ARAG

**Il Consiglio di Amministrazione**

**LETTA** la relazione istruttoria predisposta dal Settore Partecipazione a enti per la ricerca e l'innovazione d'intesa con l'Unità di processo KTO - Nuova imprenditorialità dell'Area Innovazione (ARIN);

**VISTO** il Decreto Legislativo n. 36 del 31/03/2023 recante "Codice dei contratti pubblici";



**VISTO** il Decreto Legislativo n. 175 del 19/08/2016 e ss.mm.ii. recante “Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica”;

**RICHIAMATO** l’art. 35 dello Statuto di Ateneo (Decreto Rettorale n. 1203/2011 del 13/12/2011 e ss.mm.ii.) che prevede la partecipazione ad enti, società, fondazioni, consorzi o altre forme associative di diritto pubblico o privato per lo svolgimento di attività strumentali e necessarie all’attività di ricerca, didattica o al perseguimento di fini istituzionali e ne disciplina le modalità;

**CONSIDERATO** che nel Piano Strategico 2022-2027 dell’Ateneo nel Principio 3 “*Incrementare il senso della nostra responsabilità sociale in tutte le attività*” sono previsti l’obiettivo 33 che prevede di “*incrementare le collaborazioni con realtà pubbliche, private e del terzo settore per favorire lo sviluppo dei territori e valorizzarne le vocazioni*” e l’obiettivo 37 che prevede di “*valorizzare e consolidare le azioni per l’imprenditorialità e il trasferimento tecnologico*”;

**CONSIDERATO** che, coerentemente con questi obiettivi, l’Ateneo intende generare e sostenere processi di sviluppo di impresa, attraverso l’interazione con gli attori pubblici e privati, che contribuiscano alla creazione di opportunità per la crescita del trasferimento della conoscenza;

**RICHIAMATI** la delibera del Consiglio di Amministrazione di Ateneo del 27/07/2021 e il Contratto disciplinare stipulato conseguentemente tra BeHold e l’Ateneo (Rep. n. 10384/2022 Prot. n. 181223 del 02/08/2022), contenente le direttive ed indicazioni operative di indirizzo sulle attività a cadenza triennale e il Piano strategico triennale comprensivo della programmazione economico-finanziaria;

**CONSIDERATO** che gli oneri a carico dell’Ateneo per l’esercizio 2024 sono pari a 110.000 euro + IVA e che il relativo costo graverà per:

- 75.000 € + IVA sul Budget ARIN - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN -

Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Scheda di budget: n. 163632;

- 35.000 € + IVA sui residui dei progetti - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Progetti FEED-KT\_ARIC, Feed-KT\_2.0\_ARTEC, Exploit\_Action\_2.0\_ARTEC;

### **DELIBERA**

*in forma unanime,*

- di **approvare** la sottoscrizione dell'allegato Accordo specifico, con scadenza 31/12/2024, che definisce i servizi che BeHold è incaricata a svolgere a favore dell'Ateneo per il 2024;

- di **delegare** il Magnifico Rettore ad apportare modifiche non sostanziali all'Accordo specifico che non ne alterino il significato, nel rispetto delle finalità e dei contenuti principali dell'Accordo stesso illustrato nel presente riferimento;

- di **autorizzare** il sostenimento di costi a carico dell'Ateneo per l'esercizio 2024 pari a 110.000 € + IVA a valere per:

- 75.000 € + IVA sul Budget ARIN - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Scheda di budget: n. 163632;

- 35.000 € + IVA sui residui dei progetti - Unità Analitica: UA.A.AMM.ARIN - Descrizione codice: Altri costi - Voce Coan: CA.EC.02.12.10.05 - Progetti FEED-KT\_ARIC, Feed-KT\_2.0\_ARTEC, Exploit\_Action\_2.0\_ARTEC.

ALLEGATI IN VISIONE

N. 1 - Scheda informativa Società "BeHold S.r.l." - pagg. 5

ALLEGATI PARTE INTEGRANTE DELLA DELIBERA

N. 2 - Accordo specifico tra "BeHold S.r.l." e l'Università di Bologna - pagg. 5