



**Relazione sul Governo Societario di  
Pa.L.Mer. s.c.a r.l.**

**(ai sensi dell'articolo 3 dello Statuto Societario)**

Assemblea dei soci del 16 Luglio 2020

## Sommario

PREMESSA.....	3
PROFILO DELLA SOCIETA' .....	3
ASSETTO PROPRIETARIO.....	5
GOVERNO SOCIETARIO.....	7
SISTEMI DI CONTROLLO.....	11
PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE .....	13

## PREMESSA

L'art. 3 dello statuto societario prescrive la predisposizione, a chiusura dell'esercizio sociale, di una relazione sul governo societario e di un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale di cui dare informazione all'assemblea dei soci nell'ambito della stessa relazione. Tale prescrizione è stata mutuata richiamando quanto similmente previsto per le società a controllo pubblico dall'art. 6 del D.Lgs. n. 175/2016 al comma 2, che prevede per tali soggetti la predisposizione di programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale di cui dare informazione, come previsto dal comma 4 dello stesso articolo, all'Assemblea nell'ambito di apposita relazione.

Dei contenuti rappresentati verrà data evidenza tramite la pubblicazione sul sito societario nella stessa sezione in cui avviene quella del bilancio d'esercizio una volta sottoposto all'approvazione assembleare.

Il Decreto Legislativo 19 agosto 2016 n. 175, "*Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica*", pubblicato nella Gazzetta Ufficiale 8 settembre 2016, n. 210 (qui di seguito "Testo Unico") è stato emanato in attuazione dell'articolo 18 della Legge 7 agosto 2015 n. 124 "*Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche*" e contiene un riordino della disciplina delle partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche. Successivamente, il Testo Unico è stato modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 16 giugno 2017 n. 100, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale 26 giugno 2017, n. 147.

I commi da 2 a 5 dell'art. 6 del T.U. dettano una serie di disposizioni finalizzate all'introduzione di *best practices* gestionali.

Le disposizioni di cui si tratta impongono, in effetti, un obbligo che è quello dell'adozione di procedure di allerta della crisi (comma 2), mentre gli altri strumenti di governo societario sono previsti da una norma di indirizzo (comma 3), che rimette alle singole società l'opportunità di valutarne l'integrazione con gli strumenti di *governance* già esistenti, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, dandone conto nella relazione.

## PROFILO DELLA SOCIETA'

Pa.L.Mer. è il Parco Scientifico e Tecnologico nato nel 1994 dalla fusione del Parco Scientifico del Basso Lazio (PABLA) e dal Parco Tecnologico Pontino (PTP) e opera come società consortile senza scopo di lucro ed espressione del territorio del Lazio Meridionale; è partecipato da Lazio Innova, dalle Province e dalle CCIAA delle province di Latina e Frosinone e dall'Università di Cassino e del Lazio Meridionale.

In base al suo Statuto, Pa.L.Mer. si propone di disciplinare, coordinare e sviluppare attività mirate alla promozione, realizzazione e gestione di programmi di ricerca, sperimentazione, collaudo e diffusione nei campi dell'innovazione scientifica, tecnologica ed organizzativa, nonché lo studio e l'attuazione di azioni volte alla tutela ambientale, alla formazione specialistica, alla qualificazione di sistemi aziendali e di prodotti, operando per conto proprio, dello Stato, di enti pubblici e di terzi in genere a supporto dello sviluppo economico e culturale delle imprese e di altri soggetti pubblici e privati, operanti nella Regione Lazio ed in ogni altro territorio della Comunità Economica Europea.

La Società, avvalendosi delle proprie strutture opera in particolare attraverso:

- l'elaborazione, lo svolgimento e la realizzazione di studi di fattibilità e di progetti attinenti al parco scientifico e tecnologico;
- il raccordo con la comunità scientifica nazionale ed internazionale, con gli enti pubblici e privati e con le imprese comunque interessate alla realizzazione del parco scientifico e tecnologico;
- la promozione della cultura del trasferimento tecnologico e dell'integrazione tra Università, Enti di ricerca ed Imprese, quale mezzo di crescita del sistema socio-economico;
- la realizzazione di attività formative altamente specialistiche, finalizzate sia allo sviluppo delle capacità di gestione del parco sia al potenziamento delle strutture operative delle aziende;
- Lo svolgimento di attività di prove meccaniche, termiche, chimiche ed ambientali e attività di taratura di strumenti di misura in conformità ai requisiti della UNI EN ISO 17025;
- lo svolgimento di attività d'ispezione di un prodotto, di un processo, di un servizio o di una installazione, o di una loro progettazione, e determinazione della sua conformità a requisiti specifici o, sulla base di un giudizio professionale, a requisiti generali, garantendo imparzialità nel giudizio anche in conformità ai requisiti della UNI EN ISO 17065.

In tal senso Pa.L.Mer. è attualmente dotato di:

- a. un laboratorio Chimico ubicato a Latina che opera in conformità alle norme ISO 9001:2015 e ISO 17025:2018 ed è accreditato presso ACCREDIA – Ente Italiano di Accreditamento (per analisi in ambito agroalimentare ed ambientale);
- b. un laboratorio di prove tecnologiche ubicato a Ferentino (FR) accreditato ACCREDIA (in conformità alla ISO 17025:2018) per l'esecuzione delle principali prove di caratterizzazione meccanica dei materiali (plastica, gomma e metalli);
- c. un centro di taratura ubicato a Ferentino (FR) accreditato da ACCREDIA (in conformità alla ISO 17025:2018) con il numero 85 nei settori lunghezza, massa e volume; dalla Camera di Commercio di Frosinone con delibera n. 59 in data 12 marzo 2002 ai sensi del D.M. n. 182 del 28.03.2000;
- d. un laboratorio per attività di verifica accreditate da ACCREDIA secondo la norma UNI CEI EN ISO IEC 17065:2012 relativa agli strumenti di misura (contatori acqua, gas, calore);

e. un laboratorio di Misure Industriali (LAMI), presso la facoltà di Ingegneria dell'“Università di Cassino” in cui vengono eseguite sia tarature accreditate da ACCREDIA (in conformità alla ISO 17025:2018) nel settore umidità relativa, pressione e velocità (taratura AUTOVELOX);

L'articolo 3 dello Statuto sociale stabilisce che la società non ha fini di lucro tende all'autosufficienza gestionale, anche avvalendosi di tutte le agevolazioni e dei benefici previsti dalle leggi comunitarie, nazionali e regionali e realizza le finalità istituzionali, servendosi del proprio personale e delle proprie strutture ovvero utilizzando risorse e mezzi resi disponibili dai soci. Ai sensi di quanto previsto dall'art. 6 la società non distribuisce quindi ai soci utili sotto qualsiasi forma; eventuali avanzi di gestione debbono essere reimpiegati per realizzare gli scopi sociali e per rafforzare l'assetto patrimoniale societario.

Tale prescrizione statutaria aderisce a quanto previsto dall'attuale definizione comunitaria di “organismo di Ricerca e Diffusione della Conoscenza” di “entità (ad esempio, università o istituti di ricerca, agenzie incaricate del trasferimento di tecnologia, intermediari dell'innovazione, entità collaborative reali o virtuali orientate alla ricerca), indipendentemente dal suo status giuridico (costituito secondo il diritto privato o pubblico) o fonte di finanziamento, la cui finalità principale consiste nello svolgere in maniera indipendente attività di ricerca fondamentale, di ricerca industriale o di sviluppo sperimentale o nel garantire un'ampia diffusione dei risultati di tali attività mediante l'insegnamento, la pubblicazione o il trasferimento di conoscenze”. Prescrizione che si aggiunge a quella che prevede che “le imprese/soggetti in grado di esercitare un'influenza decisiva su tale entità, ad esempio in qualità di azionisti o di soci, non possono godere di alcun accesso preferenziale ai risultati generati”.

Pa.L.Mer. svolge infatti attività di ricerca e sviluppo precompetitivo e diffusione dell'innovazione tramite i suoi legami con dipartimenti universitari (principalmente dell'Università di Cassino e del Lazio Meridionale) e altri parchi scientifici ed enti di ricerca. Il Parco ha partecipato e/o coordinato oltre duecento progetti di innovazione, vanta più di mille clienti in ambito nazionale ed internazionale ed eroga molteplici servizi esclusivi in diversi settori industriali. L'attività più recente si è concentrata a valere su progettualità inerenti bandi della programmazione POR FESR 2014-2020 della Regione Lazio. Iniziative, frutto dell'interazione tra sistema imprenditoriale laziale, quello accademico e Pa.L.Mer., che rientrano tra i progetti innovativi finanziati su diversi strumenti della programmazione regionale rivolti al sostegno alla reindustrializzazione e alle attività di Ricerca Industriale e Sviluppo Sperimentale con investimenti in attività innovative, asset materiali e immateriali su ambiti tematici quali: mobilità sostenibile ed intelligente, smart building, aerospazio, agricoltura di precisione, tecnologie abilitanti, “medicina del benessere” e internazionalizzazione, che puntano a valorizzare la capacità innovativa del tessuto imprenditoriale e supportarne la crescita e la competitività.

## ASSETTO PROPRIETARIO

a) Struttura del capitale sociale.

Il capitale sociale è pari ad euro 685.020,00 ed è costituito da quote indivisibili. I diritti sociali spettano ai soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta.

Le quote societarie sono così ripartite tra Lazio Innova, le Province e le CCIAA delle province di Latina e Frosinone, l'Università di Cassino e del Lazio Meridionale:

<b>Socio</b>	<b>Quota (%)</b>
Provincia di Frosinone	13,07
Provincia di Latina	13,07
CCIAA di Frosinone	13,07
CCIAA di Latina	13,07
Lazio Innova Spa	45,76
Università di Cassino e del Lazio Meridionale	1,96

b) Ammissione di nuovi soci e restrizioni al trasferimento di quote

Sono ammessi a far parte della Società, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto:

- pubbliche amministrazioni ed enti pubblici;
- enti e società pubblici e privati, nazionali ed internazionali, operanti nel campo della ricerca e sperimentazione;
- società a prevalente partecipazione pubblica ancorché indiretta;
- università degli studi;
- imprese e fondazioni.

Eventuali trasferimenti di quote devono rispettare le condizioni statutarie, in particolare è previsto il diritto di prelazione da parte degli altri soci (cfr. art. 8 Statuto).

La modifica della normativa in tema di partecipate pubbliche (D. Lgs. 175/2016 e ss.mm.) ha imposto a tutti i soci enti pubblici l'effettuazione di ricognizioni e revisioni straordinarie delle rispettive partecipazioni (come previsto dall'art. 24 del D. Lgs. 175/2016) che hanno portato a deliberare l'ampliamento della tipologia di soci che possono entrare a far parte del capitale sociale, purché interessati al perseguimento dello scopo sociale.

c) Accordi tra soci

Non risultano alla Società patti parasociali di alcun genere fra i soci.

## GOVERNO SOCIETARIO

Sono organi della Società (cfr. art. 12 Statuto):

- a) l'assemblea;
- b) l'amministratore unico, se nominato;
- c) il consiglio di amministrazione, se nominato;
- d) il presidente ed un vice-presidente;
- e) il revisore, se nominato;
- f) il collegio sindacale, se nominato;
- g) il sindaco unico, se nominato.

a. Assemblea dei soci

I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge e dallo statuto societario, nonché sugli argomenti che l'organo amministrativo o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione. Il voto compete a ciascun socio in misura proporzionale alla sua partecipazione. L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria si costituisce validamente e delibera con le maggioranze prescritte dalla legge.

In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci:

- a. l'approvazione del bilancio e la destinazione di eventuali avanzi di gestione;
- b. la nomina dell'organo amministrativo e la struttura dell'organo amministrativo;
- c. la nomina dei sindaci e del presidente del collegio sindacale o del revisore;
- d. le modificazioni dello statuto;
- e. la decisione di compiere operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una rilevante modificazione dei diritti dei soci, nonché l'assunzione di partecipazioni da cui derivi responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata;

f. le decisioni in ordine all'anticipato scioglimento della società e alla sua revoca; la nomina, la revoca e la sostituzione dei liquidatori e i criteri di svolgimento della liquidazione; le decisioni che modificano le deliberazioni assunte ai sensi dell'art. 2487 primo comma c.c.;

g. il trasferimento di indirizzo della società all'interno dello stesso comune.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono risultare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario dell'Assemblea (ove nominato dall'Assemblea stessa) o dal Notaio.

## b. ORGANO AMMINISTRATIVO

### Composizione

La società è amministrata da un amministratore unico o da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di cinque membri, comunque nel rispetto del numero minimo e massimo di membri previsto dalla normativa tempo per tempo vigente, eletti dall'assemblea anche tra i rappresentanti di soggetti non soci.

I componenti degli organi amministrativi e di controllo devono possedere i requisiti di onorabilità, professionalità e autonomia previsti dalla normativa vigente e vigono per la definizione delle nomine le disposizioni in materia di 'inconferibilità' e 'incompatibilità' di incarichi di cui al decreto legislativo 8 aprile 2013, n. 39.

Nella scelta degli amministratori deve essere inoltre assicurato il rispetto del principio di equilibrio di genere, almeno nella misura di un terzo, da computare sul numero complessivo delle designazioni o nomine effettuate in corso d'anno, nel rispetto della specifica normativa in vigore.

### Competenze e funzionamento

Nel caso di nomina, come allo stato attuale, di un consiglio di amministrazione, lo stesso provvede alla nomina del presidente e di un vice presidente (che provvede a sostituire il Presidente in caso di assenza o impedimento senza il riconoscimento di compensi aggiuntivi connessi alla funzione).

L'amministratore unico o il consiglio di amministrazione, se nominato, esercita i più ampi poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione – salvo quanto riservato a norma dello Statuto all'esclusiva competenza dell'Assemblea – e può delegare particolari funzioni ad un solo consigliere, determinando i limiti e la durata della delega, nel rispetto della legge, nonché le modalità di esecuzione.

È fatto quindi divieto di istituire organi diversi da quelli previsti dalle norme generali in tema di società.

I compensi degli organi societari sono deliberati dall'Assemblea che li nomina nei limiti di cui all'art. 11 comma 6 del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175. È vietata la corresponsione, ai componenti degli organi

sociali, di gettoni di presenza o premi di risultato deliberati dopo lo svolgimento dell'attività e di trattamenti di fine mandato.

L'Organo amministrativo si rinnova ogni tre esercizi sociali, in concomitanza dell'assemblea che approva il bilancio d'esercizio. I membri sono rieleggibili.

Nel caso di nomina del consiglio di amministrazione, se per qualsiasi causa viene meno anche un solo consigliere di amministrazione designato dai soci rappresentanti la parte pubblica, cesserà l'intero consiglio di amministrazione. Gli amministratori rimasti in carica dovranno convocare l'assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo e, fino all'avvenuta nomina, potranno compiere gli atti di ordinaria amministrazione. Qualora vengano a cessare l'amministratore unico o tutti gli amministratori, sarà l'organo di controllo, se nominato, a dover convocare con urgenza l'assemblea per la nomina del nuovo consiglio e potrà compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori designati dai soci rappresentanti la parte privata (purché non rappresentino la metà degli amministratori in caso di numero pari o la maggioranza degli stessi, in caso di numero dispari) gli altri provvedono a sostituirli con delibera approvata dall'organo di controllo se nominato; gli amministratori così nominati restano in carica sino alla prossima assemblea.

Attualmente la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, nominato dall'Assemblea dei Soci del 13 dicembre 2018, composto da numero 3 (tre) amministratori:

Prof. Paolo Vigo - Presidente

dott. Guido D'amico – Consigliere Vice presidente

Avv. Eloisa Mercuri - Consigliere

La durata dei suddetti incarichi è pari a 3 (tre) esercizi sociali, ovvero fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020. L'Assemblea del 13 dicembre 2018 ha deliberato di riconoscere al Presidente del Consiglio di Amministrazione, cui spetta la rappresentanza legale della società, un compenso annuo lordo oltre oneri di legge pari ad € 21.600,00 e di riconoscere ai Consiglieri un gettone di presenza pari ad € 108,00 quale rimborso per la partecipazione alle sedute del Consiglio. Dal 01 novembre 2019 è venuto a modificarsi lo "status lavorativo" del Presidente, con formalizzazione di tale variazione nel CdA del 07/10/2019 e successiva comunicazione ai soci.

L'articolo 5, comma 9, del decreto-legge n. 95 del 2012, nella sua attuale formulazione e con le modifiche introdotte ad opera della l. n. 124/2015, consente alle pubbliche amministrazioni di attribuire a soggetti in quiescenza cariche in organi di governo delle amministrazioni o degli enti e società controllati se svolti a titolo gratuito, con il solo rimborso delle spese documentate. È previsto inoltre, come esplicitato dalla Circolare n°4/2015 del Ministro per la semplificazione e la pubblica amministrazione ed esclusivamente per gli incarichi dirigenziali e direttivi, un limite di durata di un anno non operante però per le cariche in organi di governo.

In virtù della “sopravvenienza” di una situazione giuridica (il pensionamento) diversa da quella inizialmente sussistente all’atto del conferimento del proprio incarico e in adesione alla richiamate disposizioni legislative, a decorrere dal 01 novembre 2019 e fino al termine del suo attuale mandato il prof. Vigo svolge la funzione di Presidente del CdA di Pa.L.Mer. a titolo gratuito, con rimborso delle spese documentate.

Al Presidente, nei limiti dei poteri conferiti dal consiglio di amministrazione, spetta la firma sociale e la legale rappresentanza della società di fronte ai terzi e in giudizio, con facoltà di rilasciare mandati a procuratori od avvocati, di promuovere o sostenere azioni giudiziarie ed amministrative in qualunque grado di giurisdizione, anche per giudizi di revocazione e cassazione, di presentare ricorsi e controricorsi, di intervenire e di resistere nei giudizi e nelle procedure che interessano anche indirettamente la società, di transigere e compromettere liti.

Il presidente convoca e presiede l'assemblea ed il consiglio di amministrazione, provvedendo all'esecuzione delle deliberazioni di detti organi; può adottare provvedimenti di urgenza che devono essere sottoposti a ratifica del consiglio di amministrazione nella prima riunione successiva.

Per la piena operatività della società, Il consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente i seguenti poteri:

- aprire ed estinguere conto correnti bancari; emettere, nel limite dello importo di euro 50.000,00 (cinquantamila/00), assegni a valere sui fondi sociali, girarli e trasferirli; effettuare depositi senza limiti di importo e prelievi nei limiti anzidetti presso qualunque banca o istituto di credito;
- curare l’ottenimento di linee di credito, anticipi bancari, sconti, scoperti, prestiti e finanziamenti, determinandone i termini e le condizioni;
- esigere qualunque somma o credito in capitali ed accessori e darne quietanza;
- esigere buoni, cheque, assegni di qualunque banca o istituto di credito e darne quietanza;
- svolgere pratiche in via amministrativa presso autorità comunitarie, governative, regionali, provinciali, comunali e fiscali;
- firmare in nome della società e con la propria qualifica tutta la corrispondenza sociale;
- stipulare, nei limiti concessi, contratti, compresi quelli di leasing, patti e convenzioni, relativi alla gestione ordinaria;
- nominare, nei limiti dei poteri ad esso concessi, procuratori speciali per determinati atti o categorie di atti;
- rappresentare la società negli eventi esterni e su tematiche d’innovazione.

Il Presidente, in qualità di legale rappresentante, è “datore di lavoro” ai sensi della normativa vigente in materia di prevenzione e sicurezza e figura inoltre quale responsabile del trattamento dei dati personali, di cui alla vigente normativa, e delegato ad adempiere agli obblighi legislativi in materia.

#### c. ORGANO DI CONTROLLO

La società può nominare il collegio sindacale o il revisore.

I sindaci devono essere revisori contabili, iscritti nel registro istituito presso il Ministero di Giustizia, sono nominati dai soci. Restano in carica per tre esercizi e scadono alla data della decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili. La cessazione dei sindaci per scadenza del termine ha effetto nel momento in cui il collegio è stato ricostituito.

Il compenso dei sindaci è determinato dai soci all'atto della nomina, per l'intero periodo della durata del loro ufficio, nel rispetto della normativa vigente. Qualora, in alternativa al collegio sindacale, la società nomini per il controllo contabile un revisore, questi deve essere iscritto al registro istituito presso il Ministero di Giustizia.

Non può essere nominato revisore, e se nominato decade, chi si trova nelle condizioni previste dal primo comma dell'articolo 2409-quinquies c.c. Il compenso del revisore è determinato dai soci all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del suo ufficio, nel rispetto della normativa vigente.

Qualora i soci nel procedere alla nomina non abbiano deciso diversamente, l'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data di decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico. Il revisore svolge funzioni di controllo contabile sulla società; si applicano le disposizioni contenute negli articoli 2409-ter e 2409-sexies c.c. Il revisore è tenuto a redigere la relazione prevista dall'articolo 2429, comma secondo c.c.

Attualmente, alternativamente alla nomina del collegio sindacale, l'assemblea ha quindi deliberato come da previsione statutaria e con deliberazione del 26/06/2019 la nomina del sindaco unico facente anche funzione da revisore nella persona del dott. Marcello Ferraro, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

## SISTEMI DI CONTROLLO

Pa.L.Mer. adotta gli organi di controllo previsti a norma di legge e di Statuto e opera quale soggetto di diritto privato non rivestendo, a fronte di partecipazioni di pubbliche amministrazioni, la veste di società in house o sottoposta al controllo diretto di una delle stesse, operando inoltre in regime di mercato nella realizzazione di attività economiche a meno di quanto non connesso alla gestione di proprie attività di ricerca e sviluppo.

La Società, dato lo specifico ambito di attività tecnico ingegneristiche delle stesse, sottoposte a certificazione e accreditamento, adotta e implementa costantemente specifiche procedure e regolamenti aziendali, definendo i criteri, le regole e le metodologie di lavoro in base ai quali gestirne lo svolgimento. Di seguito si riportano i principali schemi di certificazione e accreditamento cui Pa.L.Mer. aderisce:

- Certificazione da CERTIQUALITY, secondo la norma UNI EN ISO 9001:2015 certificato N° 15327
- Accredimento ACCREDIA ON, N° 248B secondo la norma UNI CEI EN ISO IEC 17065:2012

- Accredитamento ACCREDIA DT, N° LAT 085 secondo la norma UNI CEI EN ISO IEC 17025:2018
- Accredитamento ACCREDIA DL, N° LAB 0273 secondo la norma UNI CEI EN ISO IEC 17025:2018

La società provvede alla pubblicazione nella sezione “Società Trasparente” del proprio sito istituzionale delle principali informazioni in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza in qualità di società di diritto privato partecipata da pubbliche amministrazioni in relazione alle funzioni svolte ed alla propria specificità organizzativa.

Ogni dipendente della struttura ha inoltre sottoscritto aderendovi al rispetto di specifici principi etici e obblighi che regolano il proprio rapporto di lavoro con la società, inerenti in particolare:

- il rispetto del segreto di ufficio sulle attività di propria competenza;
- l'attenersi a principi di imparzialità, indipendenza ed integrità;
- l'utilizzo della massima riservatezza per il trattamento dei dati e delle informazioni di cui viene a conoscenza;
- collaborazione per il raggiungimento della più alta qualità delle attività realizzate, anche attraverso la segnalazione immediata di qualsiasi anomalia o non conformità.

Il Consiglio potrà valutare, in funzione di modifiche della tipologia di attività svolte, l'implementazione di ulteriori strumenti di governo societario ritenuti opportuni.

#### Sistemi di contabilità adottati

La Società non gestisce attualmente fondi in nome e nell'interesse di altri soggetti che siano vincolati alla realizzazione di attività ed al perseguimento di obiettivi indicati dagli stessi e siano quindi oggetto di diritti speciali o esclusivi assoggettati in tal senso all'istituzione di sistemi di contabilità separata.

Sono comunque differenziati nell'ambito della contabilità societaria la gestione dell'attività di natura economica con quella connessa alla realizzazione, anche attraverso il ricorso a fondi di natura regionale, nazionale o comunitaria, di attività di sviluppo e trasferimento tecnologico, con la creazione all'interno della stessa di specifici centri di costo/ricavo.

## PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

L'art. 3 dello statuto societario prevede la predisposizione a chiusura dell'esercizio sociale di un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale informandone l'assemblea nell'ambito della relazione sul governo societario pubblicata contestualmente al bilancio di esercizio.

Obiettivo della previsione sopra richiamata è quello di monitorare e verificare l'eventuale emersione, nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio, di uno o più indicatori di crisi aziendale, in modo che l'organo amministrativo della società possa adottare i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

Quanto sopra in una logica di costante verifica sia del mantenimento dell'equilibrio economico, in cui controllare che i ricavi siano sufficienti per coprire i costi della gestione, sia dell'equilibrio finanziario, in cui monitorare che i flussi finanziari in entrata originati dalla gestione siano sufficienti e distribuiti temporalmente in modo da garantire il puntuale adempimento delle obbligazioni assunte dalla società con gli istituti di credito, i fornitori e il personale.

Per la valutazione del rischio di crisi aziendale sono quindi stati identificati e prediposti una serie di indicatori di tipo strutturale, finanziario ed economico, calcolati in sede di chiusura del bilancio d'esercizio 2019 e, come già avvenuto in occasione del bilancio d'esercizio 2018, riportati in nota integrativa e all'interno della relazione sulla gestione.

Si è proceduto quindi nel corso dell'attività di gestione al loro aggiornamento, prevedendo in futuro di incrementarne la periodicità (cadenza semestrale). In questo modo la società può utilizzare un set di indicatori aggiornati ma anche già calcolati in passato, dal quale ottenere informazioni sullo stato della gestione e sulla sua possibile evoluzione futura, che consentiranno all'organo amministrativo di prevedere l'eventuale formazione di situazioni di crisi e, di conseguenza, di adottare in tempo adeguate scelte correttive.

Tenuto conto di quanto sinora esposto viene definita una valutazione del rischio di crisi aziendale attraverso l'analisi di alcuni indici di bilancio, opportunamente selezionati anche in funzione delle specifiche caratteristiche della società, quali ad esempio la propria "mission", la sua natura da un lato di *soggetto non a fini di lucro* ma per il quale la *provista dei mezzi avviene in maniera prevalente sul mercato*, attraverso l'erogazione di propri servizi ad aziende ed enti.

Considerato che la società svolge, storicamente attività senza scopo di lucro, risulta non particolarmente rilevante un'analisi basata su indici di redditività (es. ROE, ROI...) seppur rappresentati e comunque valutati all'interno della relazione sulla gestione.

Di seguito viene proposta una tabella che sintetizza i principali valori utilizzati nell'ambito degli indicatori successivamente rappresentati, demandando alla relazione sulla gestione per un'informativa di maggiore dettaglio:

Considerato che la società svolge, storicamente attività senza scopo di lucro, risulta non particolarmente rilevante come già indicato in passato un'analisi basata su indici di redditività (es. ROE, ROI...) seppur rappresentati e comunque valutati all'interno della relazione sulla gestione.

Di seguito viene proposta una tabella che sintetizza i principali valori utilizzati nell'ambito degli indicatori successivamente rappresentati, demandando alla relazione sulla gestione per un'informativa di maggiore dettaglio:

<b>Sigla</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>
Ac	Attivo Circolante	€ 1.050.957,00
Tdi	Totale finanziamenti (Cs+Ct)	€ 1.248.214,00
Db	Debiti a breve	€ 563.194,00
Ct	Capitale di terzi (Db + Dc)	€ 563.194,00
Cs	Capitale sociale	€ 685.020,00
Cp	Capitale proprio (Cs + Riserve)	€ 679.767,00
Pn	Patrimonio netto (Cp + Re)	€ 680.546,00
Re	Risultato d'esercizio	€ 779,00

Di maggior rilevanza è quindi da intendersi e per i motivi già espressi, l'analisi patrimoniale, il cui scopo è quello di evidenziare la composizione degli impieghi e delle fonti di finanziamento utilizzate dalla società e che è stata svolta acquisendo i dati contenuti nello Stato Patrimoniale alla data del 31/12/2019.

Attraverso un'analisi di composizione delle fonti, viene messo in rilievo il peso delle diverse fonti di finanziamento con il calcolo dei rapporti tra debiti a breve (passività correnti), debiti a m/l termine (passività consolidate), capitale di rischio (o capitale proprio) ed il totale dei finanziamenti. In tal senso si rappresenta come la stabilità degli indici che seguono sia riconducibile al fatto che il Patrimonio Netto societario non faccia registrare significative variazioni se confrontato con il dato degli anni precedenti.

Posto che il totale degli Impieghi (TDI), corrispondente al totale dei finanziamenti, è dato dalla somma del Capitale Sociale e degli Altri Debiti dell'esercizio 2019 risulta pari a € 1.248.214, si avrà:

$$\text{- Autonomia Finanziaria} = (\text{Cp} / \text{Tdi}) \times 100 = 54,46\%$$

L'autonomia finanziaria riferita alla chiusura dell'esercizio risulta essere pari al 54,46 %. Un indice inferiore a 33 segnala una bassa autonomia finanziaria e una struttura finanziaria pesante, mentre valori tra 55 e 66 evidenziano una struttura soddisfacente.

La Società risulta quindi finanziata prevalentemente tramite mezzi propri e mostra quindi un adeguato livello di indipendenza finanziaria Il valore corrispondente per l'esercizio 2018 era pari a 57,51% e 45,73% nel 2017.

$$\text{- Indice Dipendenza Finanziaria} = (\text{Ct} / \text{Tdi}) \times 100 = 45,12\%$$

Tale valore indica che il capitale di terzi contribuisce nella misura del 45,12 % a far fronte al fabbisogno finanziario. Nell'esercizio 2018 tale valore era pari a 41,94% e pari a 47,48% in quello 2017.

$$\text{-Indice ricorso al capitale di terzi} = (\text{Ct} / \text{Cp}) = 0,83$$

Il peso del ricorso all'indebitamento può essere evidenziato anche dal rapporto tra capitale di terzi e capitale proprio. L'indice è uguale a zero se non esistono debiti, è pari ad 1 se i debiti sono uguali ai mezzi propri, maggiore di 1 se i debiti sono di importo più elevato del capitale di rischio. Si rappresenta come nell'esercizio 2018 il valore era pari a 0,73, pari a 1,04 nel 2017.

Con l'analisi finanziaria si cerca invece di esaminare la capacità dell'azienda di fronteggiare i propri bisogni finanziari, ovviamente senza compromettere l'andamento economico. Ciò è possibile sia attraverso l'utilizzo di Indici di solidità, che esprimono il grado di solidità dell'azienda mettendo in evidenza l'utilizzo delle fonti di finanziamento per effettuare i diversi impieghi, che di Indici di liquidità, che esprimono la solvibilità dell'azienda cioè la sua capacità di far fronte prontamente agli impegni finanziari di prossima scadenza.

In particolare si è scelto di utilizzare e monitorare l'indice di liquidità corrente (Current ratio), che esprime la relazione tra attivo circolante e passività correnti:

$$- \text{Current ratio} = (\text{Ac} / \text{Db}) = 1,87$$

Tale indicatore è infatti utile nel rappresentare aspetti di equilibrio finanziario, permettendo in particolare di confrontare le uscite previste nel breve periodo (passività correnti) con le entrate previste nel breve periodo e la liquidità disponibile (attivo circolante). Il valore ottimale che dovrebbe assumere detto indice è pari a 1,51. Un indice inferiore a 1 è indicatore di rilevanti problemi di solvibilità nel breve periodo. Quale ulteriore elemento di raffronto si rappresenta come il valore dello stesso indicatore per l'esercizio 2018 fosse pari a 1,83.

Per quanto esposto si ritengono non di attualità, con riferimento a indicatori relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, l'adozione di specifiche azioni o provvedimenti connessi all'emersione di fattori di rischio di crisi aziendale. Non risultano ancora pienamente valutabili, con riferimento a periodi successivi, effetti e impatto dell'emergenza epidemiologica da Covid-19, della riduzione dell'attività lavorativa dalla stessa generata e della necessità per la società di far ricorso a specifiche misure di sostegno a lavoratori e azienda, quali il trattamento di integrazione salariale e la richiesta di accesso agli strumenti di garanzia resi disponibili dal legislatore.

p. Il Consiglio di Amministrazione

il Presidente

(Prof. Paolo Vigo)