

AEM CREMONA S.P.A.

Sede in VIALE TRENTO E TRIESTE, 38 - CREMONA (CR)
Capitale sociale Euro 57.102.500,00 I.V.
Codice fiscale 00110040193 – Partita IVA 01070830193

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO 2018

Ai sensi dell'art.6, c.4 DLgs 175 / 2016, una *relazione sul governo societario* deve essere approvata dalle *società controllate annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicata contestualmente al bilancio d'esercizio.*

Nella *relazione sul governo societario*, sono indicati *gli strumenti eventualmente adottati ai sensi dell'art.6, c.3 DLgs 175 / 2016*, di seguito elencati:

- a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*
- b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*
- c) codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*
- d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.*

Inoltre, ex art.6, c.2 DLgs 175 / 2016, *Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.*

Quanto all'art.6, c.3 lettere a) e d) di cui sopra, non si sono ravvisate le necessità per l'adozione dei regolamenti e dei programmi ivi riportati.

Quanto alla lettera b) di cui sopra: in termini di controlli interni, si evidenzia che la funzione è al momento ricoperta da personale interno; in termini di collaborazione con il Collegio Sindacale, si evidenzia che il Collegio Sindacale ha svolto le proprie funzioni con spirito collaborativo; in termini di fornitura della documentazione ed informazioni richieste dall'organo di controllo e dell'organo di revisione, quanto richiesto è stato garantito con regolarità ed efficienza.

Quanto alla lettera c) ed all'art.6, c.2 di cui sopra, la Società ha avviato attività volte ad aggiornare il proprio corredo amministrativo, con particolare riferimento alla predisposizione di un modello ex DLgs 231 / 2001 e dei correlati codici etici e all'adozione di regolamenti di approvigionamenti (regolamento acquisti,

regolamento albo fornitori regolamento commissione di gara), assunzioni, funzionamento CdA e accesso agli atti.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 25 gennaio 2018, ha provveduto a predisporre e ad approvare il piano di prevenzione della corruzione ex Legge 190 / 2012 per gli anni 2018/2020, che regola anche le pubblicazioni in trasparenza amministrativa ex DLgs 33 / 2013, e la gestione delle richieste di accesso agli atti aziendali ex DLgs 97 / 2016.

Si tenga conto che, in relazione a quanto sopra, la Società attraversa una fase di rilevante evoluzione organizzativa; in ogni caso l'evoluzione si caratterizzerà per il conseguimento di sinergie tra le diverse società controllate interamente dal Comune socio.

AEM programma e gestisce la prevenzione dei rischi aziendali tenendo conto che, nell'ambito del piano di risanamento, sono previste fasi temporali, attività da svolgere ed attività precluse (salvo autorizzazione); il rispetto stesso delle stringenti previsioni del piano di risanamento ha costituito uno strumento di gestione del rischio; il bilancio infrannuale al 30 Giugno è ulteriore strumento di verifica degli andamenti societari in termini di coerenza gestionale, da parte dell'Organo Amministrativo, degli sviluppi reddituali, finanziari e patrimoniali di AEM.

VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Il presente contiene la misurazione del rischio di crisi aziendale al 31/12/2018 effettuata in attuazione dell'art. 14 (Crisi d'impresa di società a partecipazione pubblica) del Testo Unico delle Società Partecipate (D.Lgs. 175/2016). Gli indicatori sono rilevati sulla base dei dati contenuti nel progetto di bilancio di esercizio.

INDICATORE	VALORE SOGLIA DI RISCHIO AZIENDALE	VALORE RICONTRATO
RISULTATO NETTO	< 0 PER DUE ANNI CONSECUTIVI	2017 +1.821.711 2018 +2.053.751
FLUSSO FINANZIARIO ATTIVITA' OPERATIVA	< 0 PER DUE ANNI CONSECUTIVI	2017 +2.944.599 2018 +3.689.138
INDICE DI DISPONIBILITA'	< 1	0,564
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO	> 2	1,326

RISULTATO NETTO

2016	2017	2018
+136.861	+1.821.711	+2.053.751

Tale indicatore è stato scelto in quanto di primaria importanza nel determinare, nonostante tutti i suoi limiti, lo stato di salute complessivo dell'impresa e la sua capacità di generare valore.

Il risultato dell'analisi di tale indicatore risulta positivo.

FLUSSO FINANZIARIO ATTIVITA' OPERATIVA

2016	2017	2018
- 27.051.194	+2.944.599	+3.689.138

Tale indicatore è stato scelto in quanto ritenuto in grado di rappresentare la capacità aziendale di generare cassa attraverso la propria attività, indipendentemente dalle scelte di investimento e di finanziamento. Il risultato dell'analisi di tale indicatore risulta positivo.

INDICE DI DISPONIBILITA'

(attivo corrente/passivo corrente)

2016	2017	2018
3,330	1,607	0,564

Tale indicatore è stato scelto in quanto in grado di rappresentare con un buon livello di precisione la dell'azienda di far fronte ai propri impegni nel breve termine.

Il risultato dell'analisi di tale indice risulta negativo per il 2018.

Tale situazione è stata immediatamente affrontata dal Consiglio di Amministrazione che ha provveduto ad attivare una linea di credito bancaria di 5 milioni di euro.

RAPPORTO DI INDEBITAMENTO

(passivo/mezzi propri)

2016	2017	2018
1,603	1,420	1,326

Tale indicatore è stato scelto in quanto in grado di rappresentare l'equilibrio delle forme di finanziamento aziendali e di conseguenza la propria capacità di far fronte ai propri impegni nel lungo termine.

Il risultato dell'analisi di tale indicatore risulta positivo.

PIANO DI RISANAMENTO

Per tutto il corso del 2018 AEM risultava assoggettata al Piano di Risanamento Asseverato ex art. 67 l.f.

Tale Piano ha vincolato l'attività societaria all'interno di rigidi parametri gestionali e di controllo.

Si segnala che a fine febbraio 2019 tale Piano risulta chiuso e pertanto i vincoli in esso presenti non sono più efficaci per la società. Per questo motivo gli amministratori stanno operando al fine di rafforzare il controllo societario con lo scopo di minimizzare i rischi di crisi aziendale.