



RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO 2019

**DOCUMENTO REDATTO AI SENSI
DELL'ART.6 CO.4 DEL D.LGS. N.175/16**

Predisposta anche secondo le raccomandazioni del Consiglio Nazionale dei Dottori
Commercialisti e degli esperti contabili (documento del 07.03.2019)

CA.RE. S.r.l – S.P. 413 Romana Nord, 116/D – 41010 Carpi (MO)

Tel. 059 86 37 109 - Fax 059 86 37 110

C. F., P.IVA e iscrizione R.I. 03157250360 – REA di MO 0363619 – Cap. Soc. 1.415.748,00 euro i.v.

Società sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di AIMAG S.p.A.

Premessa

Il D.Lgs. 175/2016 “Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica” (di seguito TUSP) attua la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche prevista dalla L. 124/2015. L’art. 6 comma 4, del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n.175, recante “Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica” stabilisce che “*Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell’esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d’esercizio*”. Lo stesso art.6 al co.2 prevede altresì che “*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.*”

Con la presente relazione pubblicata contestualmente al bilancio d’esercizio, Ca.Re S.r.l. provvede ad informare i soci e i relativi organi di controllo relativamente:

1. La struttura di *Governance* Societaria;
2. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale;
3. Gli strumenti di governo societario.

1. Struttura di Governance Societaria

1.1. La qualificazione giuridica di Ca.Re S.r.l.

La società Ca.Re S.r.l. nasce nel 2007 su iniziativa di Tredcarpi S.r.l, società controllata da AIMAG e partecipata da Refri S.r.l del gruppo Unieco, specializzata nel trattamento e recupero dei rifiuti di Apparecchiature Elettriche ed Elettroniche (RAEE), e da Garc spa. La principale attività consiste nel recupero di imballaggi provenienti dalla raccolta differenziata domestica e dai rifiuti speciali non pericolosi delle attività produttive (carta e cartone, plastiche, metalli, legno, inerti, ecc). I materiali selezionati vengono successivamente avviati a recupero e rivenduti all’industria e ai consorzi di recupero. Ciò che residua viene inviato a smaltimento.

L’azienda ha ripreso le sue attività nel corso del 2014, con impianti completamente rinnovati e tecnologicamente all’avanguardia, dopo che, nel 2013, un incendio ha quasi completamente distrutto l’intero impianto produttivo.

Dal 3 agosto 2018 Ca.Re Srl è controllata direttamente da AIMAG SpA, che detiene il 51% delle partecipazioni societarie.

1.2. Compagine sociale

Al 31.12.2019 la compagine sociale di CA.RE Srl è così costituita.

AIMAG S.p.a		51,00%
GARC S.p.a.		49,00%
Totale		100,0%

1.3. Organi sociali e organizzazione aziendale

In relazione alla struttura di Governance societaria, l'Assemblea dei Soci ha nominato, nella seduta del 26.04.2017, un Consiglio di Amministrazione (CdA) composto da cinque membri, nell'ottica delle politiche di efficientamento previste dal D.Lgs. 175/2016. A seguito dell'acquisizione da parte di AIMAG del 51% del capitale di CA.RE Srl, sono subentrati nel CdA della società consiglieri di nomina AIMAG.

L'organo amministrativo resta in carica per tre anni e, dunque, scade con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2019.

L'organo di controllo nominato ex art. 2477 c.c. è costituito dal Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e due supplenti. Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 26.04.2017 e scade con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2019.

CA.RE si è inoltre dotata di un Organismo di Vigilanza monocratico il quale ha il compito di aggiornare e vigilare sul funzionamento del Modello 231.

Ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile e seguenti, la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della controllante AIMAG S.p.A. che, come detto, detiene il 51 % del capitale sociale. CA.RE Srl, società controllata e coordinata da AIMAG S.p.A., si conforma ai principi di prevenzione della corruzione e della trasparenza adottati dalla controllante ai sensi della L.190/2012 e integrativi del MOG 231, nonché al Codice Etico.

1.4. Il personale

Al 31.12.2019 il personale addetto in CA.RE Srl consta di 18 unità.

2. Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

I principali rischi, identificati e attivamente gestiti da CA.RE. Srl, sono i seguenti:

- quello del mercato in opera;
- quello relativo alla volatilità dei prezzi delle merci e dei servizi;
- il rischio di credito derivante dalla possibilità di default dei clienti che comprano i materiali di risulta;

- il rischio di liquidità derivante dalla mancanza di risorse finanziarie per far fronte agli impegni a breve;
- il rischio derivato dalla incertezza degli affidamenti relativi ai rifiuti urbani.

Rischio di mercato

CA.RE opera anche nel settore dei rifiuti speciali non pericolosi. Tale settore di attività subisce una forte esposizione ai rischi di un mercato fortemente competitivo e il valore di mercato dei materiali recuperati subisce forti oscillazioni dovute anche dal mercato estero del recupero.

Il rischio di variazioni dei prezzi è in parte mitigato dal tipo di contratto che la società stipula con i soci conferitori che assumono su di loro buona parte del rischio commerciale verso i conferitori.

Rischio di tasso di interesse

Il rischio è connesso alle oscillazioni dei tassi di interesse correlato essenzialmente ai finanziamenti a medio/lungo termine negoziati a tassi variabili.

Rischio di credito

Il rischio di credito connesso al normale svolgimento delle operazioni commerciali è ben monitorato sulla base della reportistica periodica. Si tratta di un rischio sostanzialmente basso poiché i principali clienti di CA.RE sono i soci stessi. Tale rischio perciò riguarda quasi esclusivamente la vendita dei prodotti derivati dalla cernita.

Rischio liquidità

Allo stato attuale, la gestione degli affidamenti e delle linee di credito flessibili è funzionale al business della società. Non si è fatto ricorso agli affidamenti bancari concessi, anche grazie alla disponibilità dei soci nel concedere dilazioni di pagamento.

Rischio Operativo

Le attività di CA.RE comportano, per loro natura, rischi industriali e ambientali e sono soggette a leggi e regolamenti per la tutela ambientale e della sicurezza industriale. CA.RE ha proseguito nell'adozione dei migliori standard per la rilevazione degli incendi e si è dotata di un sistema di organizzazione aziendale che tuteli adeguatamente la salute e la sicurezza dei lavoratori, al fine di prevenire rischi industriali e ambientali. A completamento delle dotazioni organizzative di carattere preventivo, la società, si è dotata di un modello organizzativo ai sensi della L. 231/2001, con la nomina dell'Organismo di Vigilanza. Un limite importante si è evidenziato in questi anni negli stoccaggi dei prodotti lavorati che, se non tempestivamente ritirati, possono compromettere l'attività ordinaria e limitare l'operatività dell'impianto stesso.

Rischio derivato dell'incertezza degli affidamenti dei rifiuti urbani

Il mercato dei rifiuti urbani continua ancora a risentire di un assetto legislativo poco definito per quanto concerne gli affidamenti da parte dei gestori pubblici, che rende incerta la durata e la continuità degli stessi. I

contratti per la lavorazione dei rifiuti hanno subito le modifiche determinate dall'evolversi del quadro di riferimento.

3. Strumenti di governo societario

3.1. Codice Etico

CA.RE S.r.l. ha adottato un codice etico aziendale che vincola amministratori dell'impresa, dirigenti, dipendenti, consulenti e chiunque instauri con la società, a qualsiasi titolo, un rapporto di collaborazione.

Conforme con le disposizioni di cui al D.Lgs. 231/2001, esso individua i principi generali e le regole comportamentali cui viene riconosciuto valore etico positivo. Costituisce uno strumento con cui l'azienda, nel compimento della propria missione, si impegna a contribuire, conformemente alle leggi ed ai principi di lealtà e correttezza, allo sviluppo socio-economico del territorio e dei cittadini attraverso l'organizzazione e l'erogazione delle attività aziendali.

Il Codice Etico ha lo scopo di indirizzare eticamente l'agire dell'azienda e, per tale ragione, ne viene garantita ampia diffusione interna mediante pubblicazione nella intranet aziendale e messa a disposizione di qualunque interlocutore dell'impresa.

3.2. Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/01 e ODV

CA.RE ha adottato un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs 231/2001, finalizzato a prevenire reati commessi nell'interesse della società o a suo vantaggio.

Il compito di vigilare sul funzionamento, sull'osservanza del Modello e di curarne l'aggiornamento è affidato all'Organismo di Vigilanza dotato di poteri ispettivi e di controllo. L'OdV deve inoltre redigere una relazione annuale da presentare a CdA a mezzo della quale vengono illustrate:

- le attività complessivamente svolte ed i risultati ottenuti nel periodo di riferimento;
- eventuali criticità e carenze dei processi aziendali;
- i necessari e opportuni interventi correttivi/migliorativi del Modello e del suo stato di attuazione;
- il piano di lavoro per il successivo periodo di riferimento.

Flussi informativi garantiscono lo scambio di informazioni anche tra OdV e Collegio Sindacale.

La nomina dell'Organismo di Vigilanza rispecchia la volontà di mantenere un costante e rigoroso controllo sulla gestione aziendale.

3.3. Misure di prevenzione della corruzione e della trasparenza

AIMAG, società controllante di CA.RE S.r.l., ha adottato le Misure di prevenzione della corruzione e della trasparenza ai sensi della L. 190/2012 e integrative del Modello 231.

Le Misure, gli aggiornamenti annuali ed i documenti correlati sono pubblicate sul sito web della controllante, sezione "Società trasparente".

CA.RE garantisce il rispetto delle prescrizioni dettate dalla Capogruppo conformandosi ai principi ed alle regole individuate dal documento e dai periodici aggiornamenti.

E' previsto, per tutti i nuovi assunti in CA.RE, un corso interattivo online (portale "AIMAG Academy") relativo alle misure di prevenzione della corruzione e trasparenza ed ai Modello adottato ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

3.4. Regolamento per la selezione e il reclutamento del personale

CA.RE Srl, società controllata e soggetta a coordinamento da parte di AIMAG S.p.A., a seguito dell'introduzione del Testo Unico Partecipate 175/2016, ha recepito il Regolamento per la selezione ed il reclutamento del personale adottato da AIMAG disciplinante i relativi processi.

Il Regolamento assicura l'assenza di discriminazioni per razza, lingua, sesso, religione, opinioni politiche e sindacali nel processo di selezione e reclutamento.

Con l'adozione del Regolamento si è data attuazione alla prescrizione di cui all'art.19 del D.lgs 175/16, la quale prevede la necessità, per le società a controllo pubblico diretto e indiretto, di adottare criteri e modalità di selezione del personale rispettose dei principi, anche di derivazione europea, di trasparenza, pubblicità e imparzialità e dei principi di cui all'articolo 35, co.3, del D.lgs. 165/2001.

4.4. Ulteriori strumenti: motivi della mancata integrazione

Gli strumenti di governo societario adottati dalla Società sono stati ritenuti sufficienti, tenute anche in considerazione le ridotte dimensioni aziendali.

Come individuato dalla Relazione sul Governo societario relativa all'anno 2018, anche nel corso dell'anno 2019 CA.RE ha ritenuto di non adottare un programma di compliance antitrust, garantendo comunque il rispetto dei principi e della normativa concorrenziale, anche in conformità a quanto previsto dal Codice Etico aziendale.

Carpi, 31/03/2020

Il Presidente del Cda

Ing. Paolo Monoscalco

