



**Relazione sul Governo Societario
ai sensi dell'articolo 6 del Decreto Legislativo 19 agosto 2016 n. 175**

1. PREMESSA

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 ed il successivo Decreto Legislativo 16 giugno 2017 n. 100, recante "Disposizioni integrative e correttive al decreto legislativo 19 agosto 2016 n. 175", pubblicato nella Gazzetta Ufficiale 26 giugno 2017, n. 147 (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 e delle loro partecipate.

In particolare, l'articolo 6 – "Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico" ha introdotto nuovi adempimenti in materia di governance delle società a controllo pubblico.

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

L'articolato della norma è il seguente:

"Art. 6. Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico

1. *Le società a controllo pubblico, che svolgano attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato, in deroga all'obbligo di separazione societaria previsto dal comma 2-bis dell'articolo 8 della legge 10 ottobre 1990, n. 287, adottano sistemi di contabilità separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi e per ciascuna attività.*
2. *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.*
3. *Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:*
 - 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.
4. 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.
 5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.

2. LA SOCIETA'

Compagine sociale

La COGESER Servizi S.r.l. è una società di capitali il cui socio unico è COGESER S.p.a., società di capitali a totale partecipazione pubblica i cui soci e le relative quote di partecipazione al 31 dicembre 2017 sono i seguenti:

Socio	% azioni
Comune di Bellinzago L.do	5,42
Comune di Gorgonzola	17,75
comune di Inzago	10,21
Comune di Liscate	0,14
Comune di Melzo	19,98
Comune di Pioltello	28,18
Comune di Truccazzano	7,11
Comune di Vignate	11,21
TOTALE	100,00

Lo statuto in vigore è quello aggiornato con la delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci tenutasi il 26 ottobre 2017 a repertorio Notaio Fabio Gaspare Pantè n. 22.777 raccolta 12.368. In tale Assemblea Straordinaria è stata modificata la data di chiusura degli esercizi sociali della società dal 30 giugno al 31 dicembre di ogni anno a decorrere dal 31 dicembre 2017 al fine di permettere il consolidamento dei bilanci del Gruppo con quello degli Enti soci nel rispetto dell'art 11 bis del D.Lgs 118/2011,

Oggetto sociale

L'oggetto sociale esercitato dalla società, come definito dall'Art 4 dello Statuto, è "lo svolgimento delle seguenti attività:

- a) gestione ed esercizio di impianti di illuminazione, ivi compresa la gestione di impianti semaforici;

- b) servizio energia, comportante le attività di progettazione, realizzazione e gestione di impianti finalizzati al riscaldamento per usi civili e industriali, ivi comprese le eventuali attività ausiliarie riferite alla realizzazione e gestione di impianti tecnologici avanzati nonché di impianti di condizionamento e di riscaldamento di immobili, ivi incluse le attività manutentive su impianti termici riconducibili al c.d. servizio post-contatore;
- c) gestione dei parcheggi e delle aree di sosta, nonché esecuzione di interventi su vetture in sosta pericolosa o di intralcio alla circolazione;
- d) gestione, nei limiti consentiti dalla legge, del sottosuolo, con particolare riferimento alla programmazione ed alla posa di infrastrutture per sottoservizi di ogni genere, ai fini dell'utilizzazione razionale del sottosuolo stesso;
- e) gestione dei bagni pubblici, di impianti sportivi in genere e di attività connesse o di supporto;
- f) gestione dei servizi cimiteriali e delle attività connesse;
- g) gestione della segnaletica stradale, verticale ed orizzontale;
- h) gestione del servizio di spazzamento neve;
- i) prestazione di servizi in favore di eventuali controllate, controllanti e/o collegate, ivi compresi: i servizi amministrativi e gestionali in genere; la gestione dei sistemi informativi, dei parchi automezzi, dei servizi mensa, dei distributori bevande ed alimenti, del centralino telefonico e di altri servizi logistici; il deposito e/o la gestione del magazzino per le società del gruppo;
- l) la manutenzione delle strade, anche mediante il posizionamento di chiusini, griglie, solette di copertura, pozzetti stradali a qualsiasi uso adibiti, nonché la realizzazione e manutenzione di marciapiedi; l'amministrazione degli stabili; la gestione del verde, quale, tra l'altro, la potatura o l'abbattimento di alberi e piante; l'arredo urbano;
- m) progettazione, realizzazione e gestione di impianti per il trattamento e la trasformazione dei vettori energetici in applicazioni civili ed industriali finalizzate all'utilizzo razionale dell'energia e alla mitigazione degli impatti ambientali, con specifico e non esclusivo riferimento alla produzione, distribuzione e commercializzazione di energia termica;
- n) servizi innovativi di mobilità che consentano l'uso collettivo degli automezzi (c.d. car sharing);
- o) presentazione alle imprese ad alle pubbliche amministrazioni di servizi di consulenza energetica tipici delle E.S.C.O. (Energy Service COmpanies) tra cui: diagnosi energetica; studio di fattibilità, progettazione e realizzazione di interventi mirati al risparmio energetico; progettazione e realizzazione di impianti per la produzione di energia da fonti alternative e/o rinnovabili; progettazione e realizzazione di componenti e/o prodotti mirati al risparmio energetico per applicazioni nei settori civili ed industriali, tra cui lampade ad efficientamento energetico (LED); servizi di consulenza economica e finanziaria per attività di FTT (Finanziamento Tramite Terzi) o Project Financing nel settore del risparmio energetico."

Attualmente la Società gestisce un impianto di cogenerazione e la relativa rete di teleriscaldamento di proprietà della Capogruppo e alcuni impianti fotovoltaici di proprietà.

Organi sociali

Lo Statuto della società prevede una Governance articolata nei seguenti organi sociali:

- Assemblea dei Soci;
- Organo Amministrativo;
- Collegio Sindacale e/o Revisore contabile (o Società di Revisione).

COGESER Servizi S.r.l. si avvale di una struttura organizzativa imperniata sul **principio della segregazione delle responsabilità e dei compiti**, assegnando precisi ruoli e compiti sia in seno agli Organi Sociali che nella propria organizzazione operativa.

Assemblea dei soci

Come previsto dallo Statuto all'art. 12 *"sono riservate alla competenza dell'Assemblea: la modificazione dell'atto costitutivo e dello statuto; lo scioglimento della società, la nomina di uno o più liquidatori e la determinazione dei loro poteri; l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili; la nomina e la revoca dei componenti dell'organo amministrativo; la nomina e la revoca dei componenti dell'organo di controllo; la determinazione del compenso spettante ai componenti dell'organo amministrativo e di controllo; le deliberazioni sulla responsabilità degli Amministratori e dei membri dell'organo di controllo; le deliberazioni inerenti le autorizzazioni di cui al successivo articolo 21.*

Competono altresì ai soci tutte le materie ad essi eventualmente sottoposte dall'organo amministrativo o dall'organo di controllo ovvero da tanti soci che rappresentino almeno un terzo del capitale sociale e quelle ad essa attribuite da disposizioni di legge o dall'atto costitutivo o dal presente Statuto."

Organo Amministrativo

All'Organo Amministrativo, che può essere un Amministratore Unico o un Consiglio di Amministrazione composto da tre o cinque consiglieri, spetta la gestione dell'impresa e cioè come previsto dall'Art. 16 dello Statuto, l'esercizio di *"tutti i poteri di gestione ed amministrazione, sia ordinaria che straordinaria, ad eccezione di quelli che la legge od il presente statuto riservano all'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione compie tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale.*

L'organo amministrativo deve sottoporre a preventiva autorizzazione dell'assemblea, ai sensi per gli effetti dell'art. 2479 primo comma c.c., le decisioni riguardanti:

- *l'acquisto e la cessione di partecipazioni societarie o aziende o rami di azienda;*
- *gli acquisti e cessioni immobiliari di qualsiasi importo;*
- *gli acquisti e cessioni di macchinari, attrezzature e materiali il cui valore ecceda complessivamente i Euro 50.000,00 (cinquantamila);*
- *le decisioni in merito a nuove aree strategiche di affari per lo sviluppo della società;*
- *la stipula di contratti tra la società ed uno dei soci (o società del gruppo di uno dei soci, per tale intendendosi le società controllanti, controllate, o sottoposte a comune controllo);*
- *l'approvazione del business plan e del budget annuali;*
- *l'effettuazione di investimenti, l'assunzione di finanziamenti, la stipulazione di contratti e l'assunzione di obbligazioni per importi superiori a Euro 50.000,00 (cinquantamila), non previsti nel budget annuale;*
- *le locazioni immobiliari eccedenti l'ordinaria amministrazione, e locazioni finanziarie immobiliari;*
- *il preventivo gradimento per la nomina del Direttore Generale e le relative attribuzioni;*
- *l'approvazione della pianta organica del personale;*
- *incarichi professionali e/o di collaborazione eccedenti l'importo annuo di Euro 20.000,00 (ventimila);*
- *il benessere sugli accordi integrativi aziendali.*

La mancata esecuzione degli atti in conformità alle autorizzazioni concesse dall'assemblea potrà configurare giusta causa per la revoca degli amministratori."

Collegio Sindacale o Revisore contabile

Il Collegio Sindacale a norma dell'Art. 2403 del codice civile *"vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società sul suo concreto funzionamento."*

A norma dell'Art. 22 *"L'Assemblea nomina l'organo di controllo, costituito da un sindaco unico o da un collegio sindacale, composto da tre sindaci effettivi e due supplenti, o il revisore.*

Ad essi spettano le competenze ed i poteri loro attribuiti dalla legge per l'ipotesi di nomina obbligatoria. La revisione legale dei conti della società viene esercitata, a discrezione dei soci, da un revisore legale o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro, ovvero dall'organo di controllo ove consentito dalla legge"

Infine lo stesso *"Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica"* all'Art. 3 comma 2 ribadisce l'importanza degli organi di controllo (Collegio Sindacale e Società di Revisione) statuendo che *"nelle società a responsabilità limitata a controllo pubblico l'atto costitutivo o lo statuto in ogni caso prevede la nomina dell'organo di controllo o di un revisore. Nelle società per azioni a controllo pubblico la revisione legale dei conti non può essere affidata al collegio sindacale"*.

La Società, non ricorrendo i parametri dimensionali che le imporrebbero la nomina del collegio sindacale ed appartenendo ad un Gruppo societario i cui bilanci sono soggetti a revisione contabile, ha affidato il controllo contabile ad una società di revisione contabile iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

Oltre al controllo contabile previsto dal legislatore la società di Revisione è tenuta a certificare anche la documentazione prevista dall'Unbundling contabile istituito con delibera dell'Autorità per l'Energia Reti e Ambiente (ARERA già AEEGSI) 11/07 e successivamente aggiornato ed integrato dalle delibere dell'ARERA n. 231/204/R/com e n. 137/2016/R/com.

Organizzazione aziendale

Oltre agli Organi Sociali statutariamente previsti la società si avvale di una propria modesta organizzazione funzionale per la gestione operativa della società.

Sono state conferite procure specifiche dall'Organo Amministrativo ai procuratori, direttori e/o ai responsabili di funzione (ove presenti) al fine di differenziare i poteri concatenandoli tra loro per gli importi più significativi, sia per quanto riguarda la stipula di contratti che per i pagamenti.

La società, in considerazione del suo limitato organico di matrice e prevalentemente tecnica, si avvale dei servizi resi dalla propria Capogruppo COGESER S.p.a. per lo svolgimento, tra le altre, delle attività amministrative (fatturazione, contabilità, controllo di gestione, ...), gestione della qualità e gestione del personale. Tali servizi sono regolati da uno contratto di servizio.

Sistema di Qualità

La società è costantemente impegnata a mantenere attivo il proprio sistema di efficiente gestione e di controllo interno attraverso la *certificazione di qualità* dei propri processi, che sono definiti secondo precise procedure, la cui documentazione (procedure, manuali, istruzioni operative e modulistica) è disponibile sulla rete Intranet aziendale, suddivisa per processi così da facilitarne la consultazione e l'uso.

La società si avvale, grazie al contratto di servizio stipulato con la propria Capogruppo Cogeser S.p.A., delle prestazioni dell'ufficio responsabile del *sistema di qualità* di quest'ultima a cui è affidata la responsabilità della gestione e manutenzione dell'intero sistema.

Vengono condotti periodici audit interni nonché verifiche ispettive da parte dell'Ente Certificatore IMQ S.p.A. al fine del mantenimento dell'adeguatezza del sistema rispetto alla normativa ISO 9001 e ISO 14001; nel dicembre 2017 è stata conseguita la certificazione ISO 11352 (ente di certificazione APAVE).

La società si avvale anche di figure professionali interne ed esterne all'organizzazione a cui sono affidate specifiche responsabilità di presidio, di controllo, di vigilanza e di prevenzione nell'adempimento di quanto previsto dalle normative di settore. Nel dettaglio:

- Organismo di Vigilanza;
- Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza.

Organismo di vigilanza (D.Lgs. 231/2001)

In conformità alle previsioni del D.Lgs. 231/2001, la società ha nominato l'Organismo di Vigilanza, ente dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, affidandogli il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza dei modelli e di curarne l'aggiornamento.

In data 12 giugno 2017 sono stati nominati i nuovi componenti dell'Organismo di Vigilanza per il triennio 2017 – 2020: il componente esterno, avv. Paolo della Cagnoletta, e il componente interno, responsabile dell'ufficio regolatorio e qualità della Capogruppo, Ing. Antonia Bassani.

L'Organismo in questo anno ha effettuato n° 1 Audit sulle strutture societarie apicali, per verificare l'applicazione del Modello ed eventuali rischi. Non sono state riscontrate criticità di rilievo.

Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza.

In ottemperanza alle previsioni del D.Lgs. 39/2013 e del D. Lgs 33/2013 la società ha nominato tra i suoi procuratori il responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza a cui è delegato il presidio, l'aggiornamento, la vigilanza del rispetto delle sopracitate norme .

La società infine si è dotata di idonei strumenti volti a garantire la legalità e l'idonea gestione dei processi interni ed esterni e cioè:

- il modello organizzativo (D.lgs 231/2001);
- il piano di prevenzione della corruzione (D.Lgs 39/2013);
- il Codice Etico
- l'area della trasparenza sul sito istituzionale (D. L.gs 33/2013)
- il documento programmatico sulla sicurezza dei dati (D.Lgs. n. 196/2003)

Modello organizzativo (D.lgs 231/2001)

In conformità alle previsioni del Decreto Legislativo 231/2001, che tiene conto dell'estensione della responsabilità amministrativa delle società a nuove figure di reato, la Società ha adottato e successivamente aggiornato sulla base delle novità legislative di volta in volta emanate in materia, un Modello Organizzativo e Gestionale i cui contenuti risultano coerenti con le Linee Guida elaborate dalle Associazioni di Categoria e con la *best practice* internazionale. Tutti i reati rilevanti per l'attività svolta dalla Società e dal Gruppo ed attualmente contemplati dalla disciplina del D.Lgs 231/01, sono stati inseriti nel modello organizzativo e gestionale, finalizzato a prevenirne il compimento. A partire dal Gennaio 2015, il modello è adeguato alla modifica normativa connessa all'introduzione dei reati ambientali nonché ai reati informatici.

Secondo l'Organismo di Vigilanza da un punto di vista complessivo, il sistema organizzativo appare coerente con le finalità preventive disciplinate dal Modello, mentre annualmente la Società è impegnata nell'esecuzione di piani di miglioramento continui, che provvedano all'adattamento continuo del Modello all'evoluzione organizzativa della società.

Piano di prevenzione della corruzione (D.Lgs 39/2013)

In conformità alle previsioni del D.Lgs. 39/2013, la società ha adottato il Piano per la Prevenzione della Corruzione i cui contenuti sono coordinati con il "Modello di organizzazione, gestione e controllo" ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

Il Piano di prevenzione costituisce un valido strumento di sensibilizzazione del personale e dei collaboratori, in modo tale da evitare il rischio di comportamenti corruttivi a danno della Società e da stimolare la ricerca di ulteriori margini di efficienza nella gestione del servizio pubblico.

La Società ha nominato il Responsabile per la Trasparenza e la Prevenzione della corruzione, il cui compito oltre a monitorare le attività potenzialmente a rischio, sarà quello di aggiornare annualmente il Piano. A dicembre 2017 il Responsabile ha redatto la Relazione sull'efficacia del Piano di Prevenzione, dalla quale risulta che non vi sono state criticità. La società provvede tempestivamente all'esecuzione degli oneri informativi verso ANAC con continuità.

Codice etico

Il Codice Etico esprime l'insieme dei principi e delle regole di comportamento che COGESER Servizi S.r.l. ha deciso di adottare nello svolgimento della propria attività e nel rapporto con tutti i soggetti portatori di interessi (o stakeholders).

Il Codice costituisce parte integrante dell'assetto di *corporate governance* e rappresenta il punto di riferimento per il lavoro quotidiano, ed il suo rispetto è vincolante per gli amministratori, i componenti del collegio sindacale, i dipendenti, i collaboratori, e più in generale per tutti coloro che operano in nome e per conto della società. L'osservanza delle norme del Codice da parte dei destinatari è parte essenziale delle loro obbligazioni contrattuali in base alle disposizioni dell'art. 2104 del Codice Civile e nel rispetto delle disposizioni previste dai vigenti Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro. Ove espressamente previsto, il Codice è vincolante anche per alcuni interlocutori esterni nei rapporti contrattuali con la società.

Trasparenza (D. L.gs 33/2013)

In linea con il principio di trasparenza amministrativa, COGESER Servizi S.r.l. si è dotata di una politica interna volta a caratterizzare ogni procedimento secondo i criteri di trasparenza e accessibilità.

A tal fine la società pubblica sul proprio sito www.cogeser.it tutte le informazioni la cui pubblicità

è obbligatoria ai sensi delle vigenti disposizioni normative in materia, tra cui affidamento forniture, lavori e servizi, incarichi di collaborazione e consulenza, incarichi dirigenziali, sovvenzioni e contributi, società partecipate e informazioni relative ai componenti dell'Organo Amministrativo.

Documento programmatico sulla sicurezza dei dati (D.Lgs. n. 196/2003)

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli Amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, anche alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003, così come modificato dalla Legge n. 35 del 9 Febbraio 2012, secondo i termini e le modalità ivi indicate. Al proposito si ricorda che è stato redatto ed adottato il "Documento Programmatico sulla sicurezza" datato 26 maggio 2005 e successivamente modificato in data 30 Marzo 2012.

Con riferimento alla pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale Europea del 4 maggio 2016 del Regolamento (UE) 2016/679 del parlamento Europeo sulla protezione dei dati, che abroga il precedente Codice della Privacy (D.Lgs. n. 196/2003) e che fissa al 25 maggio 2018 il termine per adeguare la legislazione di ciascuno Stato alle regole europee, la Società ha in corso il programma di allineamento dei propri modelli organizzativi alle nuove prescrizioni.

3. GESTIONE DEI RISCHI

Come già indicato nei punti precedenti, la Società ha in essere un sistema di procedure volte al corretto funzionamento aziendale e ha nominato molteplici Organismi sia interni che esterni a cui è affidato il compito di monitorare i processi e vigilare sulla liceità delle attività svolte.

Per quanto attiene poi la valutazione degli aspetti economici, patrimoniali e finanziari la Società ha come primari organismi di controllo la Società di Revisione alla quale la legge impone degli obblighi di verifica e di relazione all'Organo Amministrativo e all'Assemblea dei Soci.

La società inoltre, oltre a redigere il bilancio di esercizio secondo le norme vigenti, predispone annualmente un budget d'esercizio, normalmente con un orizzonte temporale triennale, sottoposto all'approvazione dell'Organo Amministrativo, al fine di valutare l'andamento economico, patrimoniale e finanziario della società non solo nel breve periodo di un esercizio, ma anche prospetticamente nel medio periodo. Il Budget è revisionato ogni qualvolta ricorrano eventi che ne possano influenzare la previsione di risultato, e comunque almeno una volta all'anno.

L'attività aziendale viene mantenuta monitorata durante l'esercizio mediante la reportistica tecnica ed economica periodica (mensile – trimestrale) al fine di valutarne l'andamento rispetto al budget ed alle sue revisioni.

Per COGESER Servizi S.r.l., l'analisi del rischio di continuità aziendale viene monitorato attraverso indicatori di bilancio che misurano non solo la redditività, ma anche gli aspetti finanziari.

Considerata l'evoluzione normativa e del contesto di business si procederà periodicamente a meglio individuare e tarare i parametri di ciascun indicatore numerico al fine di renderlo più rappresentativo.

A seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci tenutasi il 26 ottobre 2017 a repertorio Notaio Fabio Gaspare Pantè n. 22.777 raccolta 12.368 è stata spostata la data di chiusura degli esercizi sociali della società dal 30 giugno al 31 dicembre di ogni anno a decorrere dal 31 dicembre 2017 al fine di permettere il consolidamento dei bilanci della società con quello degli Enti soci nel rispetto dell'art 11 bis del D.Lgs 118/2011.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 ha pertanto la durata di sei mesi.

Di tale elemento andrà tenuto conto nella comparabilità dei dati di esercizio con quelli degli esercizi precedenti.

A) Presenza nella "Relazione della società di revisione" di eccezioni significative sul bilancio o dubbi sulla continuità aziendale.

La "Relazione della società di revisione" emessa sul bilancio al 31/12/2017 non presenta eccezioni e/o dubbi sulla continuità aziendale.

B) Andamento del risultato della gestione operativa significativamente negativa per tre esercizi consecutivi.

	31/12/17	30/06/17	30/06/16
Risultato operativo	14.884	25.772	37.909

Il risultato operativo evidenzia risultati positivi.

Il decremento di risultato operativo dell'esercizio al 31/12/2017 è riconducibile ai maggiori costi di gestione (principalmente straordinari) dell'impianto di cogenerazione.

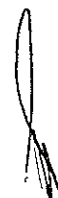
Sono in corso azioni di efficientamento dei processi al fine di migliorare il risultato operativo.

C) Andamento della Differenza tra il valore e costi della produzione significativamente negativa per tre esercizi consecutivi.

	31/12/17	30/06/17	30/06/16
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	21.271	28.308	34.703

La differenza tra il valore ed i costi della produzione evidenzia risultati positivi.

Il decremento di risultato operativo dell'esercizio al 31/12/2017 è riconducibile, come pure nel risultato operativo, ai maggiori costi di gestione (principalmente straordinari) dell'impianto di cogenerazione.



D) Risultato netto di esercizio cumulato negli ultimi tre esercizi negativo.

	31/12/17	30/06/17	30/06/16
Utile netto	7.395	13.378	14.172

La società evidenzia risultati positivi.

Il risultato di esercizio risulta sostanzialmente in linea a quello previsto nel Budget di esercizio.

E) Indice di struttura finanziaria, definito dal rapporto tra patrimonio netto più i debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, con valori significativamente inferiori al 0.80.

	31/12/17	30/06/17	30/06/16
Indice di struttura finanziaria	0,34	0,47	0,63

L'indice di struttura finanziaria evidenzia la presenza di un attivo fisso coperto solo parzialmente dal patrimonio netto e dai debiti a medio lungo termine.

Questa situazione è determinata dal contenuto valore del patrimonio netto e dall'esiguo valore residuo del finanziamento stipulato per la realizzazione degli impianti fotovoltaici di proprietà della società, principale asset iscritto nell'attivo immobilizzato.

F) Incidenza significativa degli oneri finanziari rispetto al valore della produzione.

	31/12/17	30/06/17	30/06/16
Incidenza degli oneri finanziari	0,6%	0,8%	1,0%

La società ha oneri finanziari contenuto ed in ulteriore contrazione grazie alla riduzione del valore del finanziamento stipulato per la realizzazione degli impianti fotovoltaici di sua proprietà.

G) Flussi di cassa evidenzianti squilibri significativi tra la cassa generata dall'attività aziendale ed il loro impiego.

	31/12/17	30/06/17	30/06/16
Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	69.036	118.447	81.823
Flusso finanziario dell'attività di investimento	-39.961	0	-13.364
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	-28.697	-118.619	-68.027
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	378	-172	432

COGESER Servizi S.r.l. evidenzia un sostanziale equilibrio finanziario.

Gran parte degli impieghi di liquidità sono riferiti ad investimenti ed alla rimborso del finanziamento a medio lungo termine ricevuto per sostenere nel 2009 l'investimento in impianti fotovoltaici.

Conclusioni

Complessivamente, da quanto sopra esposto, i bilanci societari evidenziano margini e utili contenuti, ma stabili nel tempo e flussi di cassa sostanzialmente in equilibrio.

Non si evidenziano pertanto criticità che possano pregiudicare la continuità aziendale.

Va ad ogni modo tenuto monitorato sia l'aspetto finanziario, stante i progetti di crescita che l'azienda si prefigge, che l'attento monitoraggio dei costi.

4. STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO DI CUI ALL'ART. 6 c.3 DEL TESTO UNICO

Il presente paragrafo contiene un piano di attuazione degli strumenti di governo societario su cui l'articolo 6 comma 3 del Testo Unico chiede una valutazione in merito alla loro adozione.

"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"

La Società gestisce un impianto di cogenerazione con la correlata rete di teleriscaldamento. Questa attività è svolta in favore di 16 utenze pubbliche e private della città di Pioltello. L'attività di vendita di calore mediante condutture è regolamentata da contratti pluriennali stipulati con i clienti.

Con riferimento alla tutela della proprietà industriale ed intellettuale, la Società ha previsto nel proprio Codice Etico che i destinatari dello stesso sono tenuti a rispettare i diritti altrui sui beni materiali ed immateriali a loro in uso.

Oltre al Codice Etico, le procedure aziendali vigenti, implementate anche in ossequio al documento programmatico sulla sicurezza dei dati (D.Lgs. n. 196/2003), prevedono il rispetto da parte di ogni dipendente delle politiche di sicurezza delle informazioni e di riservatezza in merito ad informazioni e documenti aziendali riservati.

"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".

La Società, in considerazione delle limitate dimensioni e della contenuta articolazione delle risorse di staff e di gestione non si è dotata di una specifica struttura di Controllo Interno / Internal Audit,

ma assicura per il tramite del responsabile del sistema qualità (in service dalla capogruppo), del responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza, dell'ufficio controllo di gestione (in service dalla capogruppo), con il supporto di esperti esterni (società di revisione, Odv, ...) le seguenti attività:

- valutazione dell'adeguatezza, della funzionalità e affidabilità delle procedure aziendali per contribuire al miglioramento dei processi di gestione del rischio, non solo economico, promuovendo in azienda la cultura dell'analisi dei rischi e dei controlli.
- periodica verifica da parte di esperti esterni e dell'ente certificatore del *sistema qualità*, della corretta aderenza alle procedure statuite dei comportamenti interni, oltre alla valutazione dell'adeguatezza, della funzionalità e affidabilità delle procedure aziendali al fine di migliorare i processi di gestione e la minimizzazione dei rischi.
- esecuzione dell'attività di verifica dei rischi sulla struttura aziendale coinvolgendo le principali figure di vertice e l'Organismo di Vigilanza i cui risultati sono sottoposti all'Organo Amministrativo.
- Informativa periodica dei risultati delle attività di verifica all'Organo Amministrativo nonché, per gli ambiti di interesse, agli altri stakeholder: Società di Revisione, Organismo di Vigilanza, Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza.
- Formalizzazione di un Budget economico - finanziario annuale e pluriennale volto a tradurre gli obiettivi dell'esercizio determinati dall'Organo Amministrativo in elementi quantitativi di tipo economico e finanziario al fine di misurarne la sostenibilità e/o la remunerazione delle attività. Il Budget viene redatto prima dell'inizio dell'esercizio a cui si riferisce, novato in occasione di accadimenti significativi e comunque riconfermato dalla stesura di un Forecast almeno un trimestre in anticipo rispetto alla chiusura dell'esercizio.
- Reportistica periodica (mensile e trimestrale) sull'andamento commerciale, economico e finanziario della società rispetto agli obiettivi determinati dall'Organo Amministrativo e formalizzati nel Budget economico finanziario di ciascun esercizio. Tale reportistica permette di tenere monitorato l'andamento delle principali attività del business.

In considerazione di quanto sopra, si ritiene che la Società sia già adeguatamente strutturata in termini di attività di controllo interno, anche economico, e che la creazione di uno specifico ufficio di internal audit non sia indispensabile per il conseguimento degli obiettivi di regolarità ed efficienza della gestione previsti dalla norma in esame, il cui perseguimento si ritiene invece già possibile con l'attuale assetto organizzativo.

"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";

Come detto in precedenza la Società è dotata di un Codice Etico che prevede specifiche disposizioni volte a disciplinare i rapporti con i clienti, con i fornitori ed i partner, con le Autorità e le Istituzioni nel Rispetto della persona e della Responsabilità verso la collettività.

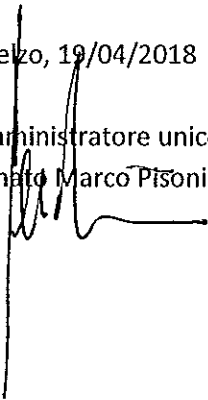
"d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea."

La Società opera consapevolmente intersecando la propria responsabilità economica, tipica dell'impresa, con la responsabilità sociale ed ambientale verso i propri stakeholder. Annualmente il Gruppo redige un Bilancio Sociale nel quale vengono esposti i concreti programmi in ambito sociale ed ambientale realizzati da tutte le società che lo compongono.

-0-

Mezo, 19/04/2018

L'Amministratore unico
(firmato Marco Pisoni)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Marco Pisoni', written over a vertical line that extends from the date above.

