



# Relazione sul Governo Societario 2023

*Documento redatto ai sensi dell'art.6 co.4 del D.Lgs. n.175/16 e predisposta anche secondo le indicazioni sul programma di valutazione del rischio di crisi aziendale del Ministero dell'Economia e Finanze (Documento di Aprile 2021)*

*Sede legale: Via Maestri del Lavoro, 38 – 41037 Mirandola (MO)*

*Capitale sociale: €78.027.681*

*Iscritta al Registro delle Imprese e Codice Fiscale n°00664670361*

*Rea Modena n°258874*

## *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 del predetto decreto 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”*, prevedendo 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, Aimag Spa, in qualità di società a controllo pubblico, informa gli Azionisti e i relativi organi di controllo relativamente a:

1. LA SOCIETÀ AIMAG SpA.;
2. LA COMPAGINE SOCIALE;
3. ORGANI SOCIALI;
4. STRUTTURA ORGANIZZATIVA AZIENDALE;
5. IL PERSONALE;
6. ADEGUAMENTI NORMATIVI E SOCIETARI NEL CORSO DEL 2023;
7. OBIETTIVI SPECIFICI SUL COMPLESSO DELLE SPESE DI FUNZIONAMENTO DI CUI ALL’ART. 19, C.5 DEL D.LGS 175/2016;
8. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO AZIENDALE;
9. STRUMENTO DI GOVERNO SOCIETARIO.

## 1. LA SOCIETÀ AIMAG SpA.

La società Aimag Spa è il risultato di un percorso che inizia nel 1964 con la costituzione a Mirandola di AMAG (Azienda Municipalizzata Acqua e Gas) poi divenuta, nel 1970, AIMAG (Azienda Intercomunale Municipalizzata Acqua e Gas) assumendo la struttura di azienda consortile per la gestione dei servizi acqua e gas di vari Comuni.

Nel corso del tempo i soci pubblici aumentarono fino alla trasformazione del Consorzio in S.p.a., secondo quanto stabilito dalle disposizioni del Testo Unico Enti Locali, D.lgs.267/2000.

Allo stato attuale Aimag Spa è una società per azioni a controllo pubblico congiunto anche secondo l'interpretazione fornita dalla più recente giurisprudenza sulla nozione di controllo (Cons. St., sez. VI, n. 3880/2023).

La nozione di controllo pubblico congiunto va distinta da quella di controllo analogo, considerato che Aimag Spa non è una società in house providing, ma ha natura di società per azioni multiutility, qualificabile come entità a capitale misto pubblico-privato, esercente attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi, unitamente ad attività svolte in regime di economia di mercato, ai sensi dell'art.6 co.1 D.lgs n.175/16.

La qualificazione di società mista pubblico-privata è dovuta all'espletamento di gare a doppio oggetto (nel rispetto dei principi riproposti anche nell'art. 17 del D.lgs. 175/16) per l'affidamento dei servizi SII e SRTRU nel 2007 a seguito di provvedimento concessorio dell'ATO4 MO e AATO Mantova, autorità all'epoca competenti. Il riconoscimento di Aimag Spa quale società a partecipazione mista pubblico-privata è avvenuto anche in sede giudiziale (Consiglio di Stato, Ad. Plen, 4 agosto 2011 n.17) come di seguito riportato:

*"Aimag S.p.a. è, invero, società mista conformata ai sensi indicati dall'art.113, co.5 lett. b), D.lgs. n.267 del 2000, affidataria, ad opera delle competenti Autorità d'Ambito Ottimale, del servizio idrico integrato e del servizio raccolta e trasporto rifiuti solidi e urbani per i Comuni soci, avendo previamente espletato idonea procedura ad evidenza pubblica per la selezione del socio privato con gara pubblica a duplice oggetto..."*.

Sotto questo punto di vista Aimag Spa prevede una netta separazione dei servizi affidati tramite gara a doppio oggetto, definito anche Partenariato pubblico-privato istituzionalizzato (PPPI) e gli ulteriori servizi. Difatti, come previsto da Statuto, per il servizio SII e SRTRU sono previste azioni fornite di diritti patrimoniali correlati in funzione dell'obbligo, da parte del socio correlato, di fornire prestazioni accessorie in esito all'aggiudicazione della gara (art. 9 Statuto). Lo Statuto di Aimag Spa prevede altresì Assemblee speciali degli azionisti del SII e del SRTRU (art.21 Statuto), oltre alla presenza di comitati institori di gestione dei due settori correlati che hanno competenza con riferimento alle attività imprenditoriali dello specifico settore (art.27 Statuto). Vengono redatti inoltre rendiconti annuali dei settori particolari che devono successivamente essere approvati a latere del bilancio di Aimag Spa dall'assemblea: ciò risulta conforme all'art.6 co.1 TUSP

che prevede sistemi di contabilità separata, individuando una modalità di rendicontazione dei costi e ricavi imputabili al singolo settore (artt.35-36 Statuto). Quanto previsto ad oggi nello Statuto di Aimag Spa risulta perfettamente coerente e conforme a quanto previsto dal TUSP ex art.17 commi 4 e 5 relativamente alle società a partecipazione mista pubblico-privata.

In conclusione, l'attività imprenditoriale di Aimag Spa, multiutility per la quale non valgono i limiti operativi e territoriali che il TUSP prescrive per le sole società in *house providing*, può sicuramente continuare a sussistere in regime di concorrenza nel mercato come previsto ex art.6 co.1 TUSPP, salvo dover essere conformata alle decisioni che l'assemblea e la compagine pubblica assumono per il perseguimento degli obiettivi consentiti nel medesimo Testo Unico.

## 2. LA COMPAGINE SOCIALE

Al 31.12.2023 la compagine sociale di Aimag Spa è così costituita.

| <b>Azioni ordinarie</b>        | n. azioni         | % azioni       |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| Comuni soci                    | 43.925.494        | 65,00%         |
| Hera S.p.A.                    | 16.894.420        | 25,00%         |
| Fond.Cassa Risparmio Mirandola | 1.689.442         | 2,50%          |
| Fond.Cassa Risparmio Carpi     | 5.068.325         | 7,50%          |
|                                | <b>67.577.681</b> | <b>100,00%</b> |

| <b>Azioni correlate</b> |                   |                |
|-------------------------|-------------------|----------------|
| Consorzio SIA S.C.p.A.  | 6.983.000         | 66,82%         |
| R.I.ECO. S.p.A.         | 3.467.000         | 33,18%         |
|                         | <b>10.450.000</b> | <b>100,00%</b> |

|                      |                   |                |
|----------------------|-------------------|----------------|
| azioni ordinarie     | 67.577.681        | 86,61%         |
| azioni correlate     | 10.450.000        | 13,39%         |
| <b>totale azioni</b> | <b>78.027.681</b> | <b>100,00%</b> |

| <b>Dettaglio azioni ordinarie:</b> | n. azioni  | % az.ord |
|------------------------------------|------------|----------|
| Comune di Bastiglia                | 676.627    | 1,00%    |
| Comune di Bomporto                 | 1.494.923  | 2,21%    |
| Comune di Borgocarbonara           | 345.557    | 0,51%    |
| Comune di Campogalliano            | 2.492.159  | 3,69%    |
| Comune di Camposanto               | 739.743    | 1,09%    |
| Comune di Carpi                    | 13.835.051 | 20,47%   |
| Comune di Cavezzo                  | 1.762.949  | 2,61%    |
| Comune di Concordia                | 1.968.992  | 2,92%    |
| Comune di Medolla                  | 1.575.986  | 2,33%    |
| Comune di Mirandola                | 4.992.672  | 7,39%    |
| Comune di Moglia                   | 887.454    | 1,31%    |

|   |                   |                |
|---|-------------------|----------------|
| Comune di Novi di Modena                | 2.392.728         | 3,54%          |
| Comune di Poggio Rusco                  | 708.931           | 1,05%          |
| Comune di Quistello                     | 845.581           | 1,25%          |
| Comune di Borgo Mantovano               | 687.716           | 1,02%          |
| Comune di San Felice s/P.               | 2.891.293         | 4,28%          |
| Comune di San Giacomo Segnate           | 424.633           | 0,63%          |
| Comune di San Giovanni Dosso            | 301.578           | 0,45%          |
| Comune di San Possidonio                | 934.142           | 1,38%          |
| Comune di San Prospero                  | 1.096.114         | 1,62%          |
| Comune di Soliera                       | 2.870.665         | 4,25%          |
|   | <b>43.925.494</b> | <b>65,00%</b>  |
| Hera S.p.A.                             | 16.894.420        | 25,00%         |
| Fondaz. Cassa di Risparmio di Mirandola | 1.689.442         | 2,50%          |
| Fondaz. Cassa di Risparmio di Carpi     | 5.068.325         | 7,50%          |
|   | <b>23.652.187</b> | <b>35,00%</b>  |
| <b>Totale</b>                           | <b>67.577.681</b> | <b>100,00%</b> |

### 3. ORGANI SOCIALI

In relazione alla struttura di Governance societaria Aimag Spa è organizzata secondo il sistema tradizionale. Il Consiglio d'Amministrazione, quale organo amministrativo, è composto da cinque consiglieri di cui solo il Presidente ha le deleghe.

I Consiglieri di Amministrazione, designati per loro esperienza, competenza ed integrità, prima dell'assunzione dell'incarico, sottoscrivono apposita dichiarazione di insussistenza di condizioni ostative alla nomina di amministratore.

Il Consiglio d'Amministrazione, che resta in carica tre anni, è stato rinnovato dall'Assemblea dei soci il 29 giugno 2023. Nella delibera di nomina dei consiglieri di amministrazione è stata motivata la scelta di mantenere un consiglio d'amministrazione di cinque componenti in ragione della complessità organizzativa di Aimag Spa, sia con riguardo alle caratteristiche multi-business che alle dimensioni e articolazioni del gruppo societario, tenuto conto degli obblighi previsti dal DPR 251/2012 sulle quote di genere e della necessità di dare adeguata rappresentatività ai diversi ambiti territoriali dei soci Aimag. La delibera, come previsto dal Testo Unico Partecipate, è stata inviata alla Sezione Regionale di controllo della Corte dei Conti dell'Emilia-Romagna.

Il Collegio Sindacale, quale organo di controllo, è stato nominato in data 11 novembre 2022. È composto da tre membri effettivi, di cui uno con funzioni di Presidente e resta in carica per tre anni.

Il controllo contabile è affidato ad una Società di revisione esterna. Con delibera del 11 novembre 2022, l'incarico è stato affidato a KPMG Spa, con scadenza alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2024.

Concorrono alla *governance* del Gruppo anche i soci correlati che sono presenti nei comitati institori, già ricordati in precedenza.

Sono infine previsti l'Organismo di Vigilanza, costituito da tre componenti, il quale ha il compito di aggiornare e vigilare sul funzionamento del modello 231/01, il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza, nonché il responsabile del programma di compliance Antitrust.

| <i>Componenti del Consiglio di Amministrazione</i><br><i>(in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2023)</i> | <i>Componenti del Collegio Sindacale</i><br><i>(in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2024)</i> |
|--|--|
| <b><i>Presidente: Paola Ruggiero</i></b>   | <b><i>Presidente: Francesca Orienti</i></b>  |
| <b><i>Vice Presidente: Alberto Papotti</i></b>   | <b><i>Sindaco Effettivo: Massimo Masotti</i></b>   |
| <b><i>Consigliere: Alessandro Baroncini</i></b>  | <b><i>Sindaco Effettivo: Vito Rosati</i></b>   |
| <b><i>Consigliere: Monica Brunetti</i></b>   | <b><i>Sindaco Supplente: Maria Teresa Maderno</i></b>  |
| <b><i>Consigliere: Paolo Casarini</i></b>  | <b><i>Sindaco Supplente: Gregorio Mastrantonio</i></b>   |
| <b><i>La revisione contabile è affidata a KPMG SpA fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2024</i></b>               |  |

#### 4. STRUTTURA ORGANIZZATIVA AZIENDALE

La struttura organizzativa della Capogruppo Aimag Spa è progettata per mantenere una chiara separazione tra le responsabilità operative e di controllo, favorendo una gestione efficiente e trasparente. Questo assetto, in costante evoluzione e monitoraggio, assicura che ogni livello organizzativo operi con la massima integrità e responsabilità.

La struttura organizzativa della società al 31.12.2023 è articolata in 7 Direzioni e 4 Aree:

Direzioni:

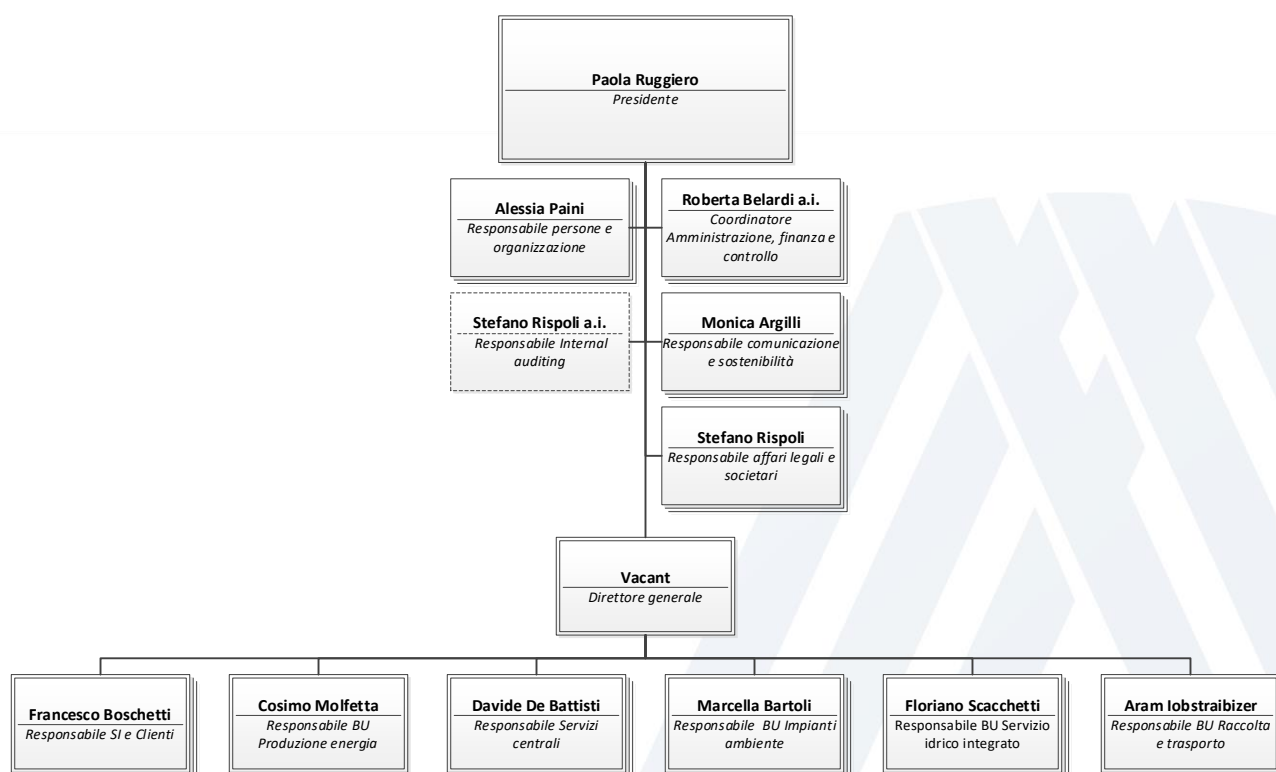
1. Direzione Sistemi Informativi e Clienti;
2. Direzione Servizio Idrico Integrato;
3. Direzione Raccolta e Trasporto;
4. Direzione Impianti Ambiente;
5. Direzione Produzione Energia;
6. Direzione Servizi Centrali
7. Direzione Internal Auditing

Aree:

1. Area Persone e Organizzazione;
2. Area Affari legali e societari
3. Area Amministrazione Finanza e Controllo;
4. Area Comunicazione e sostenibilità

La segreteria di Direzione e Presidenza, l'Organismo di Vigilanza e il Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione (RSPP) sono in capo al Consiglio di Amministrazione.

Di seguito viene fornita una rappresentazione grafica della struttura organizzativa aziendale al 31.12.2023.



## 5. IL PERSONALE

Al 31.12.2023, i dipendenti di Aimag Spa risultano pari a 444 unità.

Di seguito la suddivisione secondo i CCNL di riferimento.

| Qualifica                 | CCNL - Dirigenti Imprese Pubbliche | CCNL - Gas Acqua | CCNL - Servizi Ambientali - Utilitalia | Totale complessivo |
|---------------------------|------------------------------------|------------------|--|--------------------|
| Apprendista               |                                    | 7                | 1                                      | 8                  |
| Dirigente                 | 5                                  |                  |  | 5                  |
| Impiegato                 |                                    | 221              | 53                                     | 274                |
| Operaio                   |                                    | 60               | 83                                     | 143                |
| Quadro                    |                                    | 12               | 2                                      | 14                 |
| <b>Totale complessivo</b> | <b>5</b>                           | <b>300</b>       | <b>139</b>                             | <b>444</b>         |

## 6. ADEGUAMENTI NORMATIVI E SOCIETARI NEL CORSO DEL 2023

### 6.1. Azioni intraprese a seguito della razionalizzazione periodica delle partecipazioni da parte delle amministrazioni pubbliche socie ex art.20 TUSP n.175/16

In applicazione a quanto previsto dall'art.20 Testo Unico Partecipate n.175/16 le Amministrazioni Comunali Socie hanno effettuato entro il 31.12.2022 la "Razionalizzazione periodica delle partecipazioni".

Aimag Spa, nel corso del 2023, ha dato corso alla razionalizzazione delle partecipazioni ritenute non più necessarie per il Gruppo, prevedendone l'alienazione secondo le modalità di seguito indicate.

#### A) ALIENAZIONE PARTECIPAZIONE DETENUTA IN SHERDEN GAS BACINO 24 SRL

L'alienazione della partecipazione (1%) di Aimag Spa detenuta in Sherden gas bacino 24 s.r.l. sarà possibile solo al collaudo dei lavori di metanizzazione. L'interesse dei Comuni soci di Aimag Spa al mantenimento della partecipazione nell'attuale misura minima è strettamente connesso, anche dal punto di vista temporale, al soddisfacimento degli obblighi previsti nel bando di gara al fine di non incorrere in grave responsabilità contrattuale.

È stato quindi impossibile procedere alla razionalizzazione della partecipazione in quanto permangono dei vincoli che non consentono di cedere la partecipazione, essendo previsto nel contratto un pegno relativo alla quota dell'1% detenuta da Aimag Spa a favore di alcuni istituti di credito a garanzia di un finanziamento in favore della stessa Sherden Gas. Nel contratto è esplicitato che la quota pari all'1% oggetto del pegno non può essere oggetto di alienazione.

#### B) FUSIONE DELLA SOCIETA' PER INCORPORAZIONE IN ALTRA SOCIETA'

In data 14 novembre 2023 con atto avente Repertorio n.28.748, Racc. n.7.576 a ministero del Notaio Fiammetta Costa del Collegio Notarile del Distretto di Bologna è stato sottoscritto atto di fusione per incorporazione tra la società Sinergas SpA (incorporante) e la società Enne Energia Srl (incorporata). La fusione ha avuto efficacia dalle ore 23.59 del 30.11.2023, con effetti retroattivi a partire dal 01.01.2023.

## 7. OBIETTIVI SPECIFICI SUL COMPLESSO DELLE SPESE DI FUNZIONAMENTO DI CUI ALL'ART. 19, C. 5, DEL D.LGS 175/2016.

L'art. 19, comma 5, del D.Lgs. 175/2016 stabilisce: *“Le amministrazioni pubbliche socie fissano, con propri provvedimenti, obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, delle società controllate, anche attraverso il contenimento degli oneri contrattuali e delle assunzioni di personale e tenuto conto di quanto stabilito all'articolo 25, ovvero delle eventuali disposizioni che stabiliscono, a loro carico, divieti o limitazioni alle assunzioni di personale, tenendo conto del settore in cui ciascun soggetto opera.”*

In applicazione al suddetto articolo, i Comuni Soci hanno individuato, per l'anno 2023, per ciascuna società del Gruppo AIMAG, obiettivi specifici sulle spese di funzionamento.

In riferimento ad Aimag Spa, si riporta nella seguente tabella il valore dell'indice relativo alle spese di funzionamento al 31.12.2023, confrontato con l'indice obiettivo per l'esercizio.

|       |                                   | OBIETTIVO<br>2023 | BILANCIO<br>31.12.23 |
|-------|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
|       |                                   | € migliaia        |                      |
| AIMAG | Spese funzionamento               |                   | 83.408               |
|       | Valore della produzione           |                   | 123.236              |
|       | <b>INDICE SPESE FUNZIONAMENTO</b> | <b>72,6%</b>      | <b>67,7%</b>         |

Si rileva uno scostamento positivo di 4,9 punti percentuali dell'indice a consuntivo rispetto all'obiettivo condiviso per l'esercizio 2023.

Nello specifico si segnala un decremento delle spese di funzionamento rispetto all'esercizio 2022, dovuto principalmente alla riduzione dei costi energetici. L'incidenza degli acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo sul totale delle spese di funzionamento è infatti diminuita del 5% rispetto all'esercizio precedente. Il valore della produzione risulta invece in linea rispetto al 2022, registrando un lieve incremento pari allo 0,77%.

<sup>1</sup> Le spese di funzionamento sono calcolate considerando le seguenti voci del Conto Economico: spese per acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo (B6), spese per servizi (B7), spese per godimento di beni di terzi (B8), spese per il personale (B9), variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci – voce (B11), oneri diversi di gestione (B14).

## 8.PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE (art. 6, cc. 2 e 4 del D.Lgs 175/2016).

Il programma di misurazione del rischio aziendale è stato disciplinato nel “Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell’art. 6, c. 2 e dell’art. 14, c. 2 del d.lgs. 175/2016” approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data odierna, cui si rinvia integralmente.

Tale regolamento prevede l’individuazione di una “soglia di allarme” qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

|   |   |
|---|---|
| 1 | La gestione operativa ordinaria della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione ex articolo 2425 c.c.);   |
| 2 | Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 20%;   |
| 3 | La relazione redatta dalla società di revisione o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale (il riferimento è relativo all’anno precedente in quanto le relazioni della società di revisione e del Collegio Sindacale sono successive all’approvazione della bozza di bilancio da parte del Cda); |
| 4 | L’indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra fonti consolidate (patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine) e attivo immobilizzato, sia inferiore a 0,80;  |
| 5 | L’indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore a 0,80.  |
| 6 | Il peso degli oneri finanziari su fatturato (A1), sia superiore al 5%.  |

## Risultato dell'esercizio – Indicatori in uso al Gruppo Aimag Spa

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2023 evidenzia un risultato d'esercizio pari a euro 4.174.178 contro un utile di euro 11.222.155 dell'esercizio precedente.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte sul reddito pari a euro 1.989.112 e stanziando accantonamenti nelle seguenti misure:

- euro 22.566.106 ai fondi ammortamento;
- euro 1.806.787 al fondo svalutazione crediti;
- euro 3.219.771 per altri accantonamenti.

| ATTIVO  | 2023               | 2022               | 2021               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti dovuti           | -                  | -                  | -                  |
| <b>B) Immobilizzazioni:</b>                           |                    |                    |                    |
| I - Immobilizzazioni immateriali:                     |                    |                    |                    |
| 1. costi di impianto e di ampliamento                 | 5.694              | 8.792              | 11.890             |
| 2. costi di sviluppo                                  | 458.543            | 161.159            | 135.043            |
| 4. concessioni, licenze, marchi e diritti simili      | 17.647.960         | 17.190.583         | 18.809.440         |
| 5. avviamento   | 1.636.434          | 2.080.723          | 2.524.939          |
| 6. immobilizzazioni in corso e acconti                | 2.968.903          | 4.352.290          | 2.946.525          |
| 7. Altro  | 5.664.053          | 5.773.413          | 4.401.243          |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>            | <b>28.381.587</b>  | <b>29.566.960</b>  | <b>28.829.080</b>  |
| II - Immobilizzazioni materiali:                      |                    |                    |                    |
| 1. terreni e fabbricati                               | 41.444.468         | 41.665.568         | 42.335.275         |
| 2. impianti e macchinari                              | 204.972.622        | 193.586.194        | 178.049.499        |
| 3. attrezzature industriali e commerciali             | 16.618.541         | 17.018.987         | 16.039.049         |
| 4. altri beni   | 1.133.358          | 1.403.438          | 1.146.463          |
| 5. immobilizzazioni in corso e acconti                | 3.911.956          | 7.006.098          | 15.103.299         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>              | <b>268.080.945</b> | <b>260.680.285</b> | <b>252.673.585</b> |
| III - Immobilizzazioni finanziarie:                   |                    |                    |                    |
| 1. partecipazioni in:                                 |                    |                    |                    |
| a) imprese controllate                                | 16.908.056         | 17.979.056         | 17.979.056         |
| b) imprese collegate                                  | 5.678.269          | 5.678.269          | 5.678.269          |
| c) imprese controllanti                               | -                  | -                  | -                  |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  | -                  |
| e) altre imprese                                      | 507.317            | 507.317            | 507.317            |
| 2. crediti:   |                    |                    |                    |
| (esigibili entro l'esercizio successivo)              |                    |                    |                    |

|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| a) verso imprese controllate                                | 9.271.394          | 2.871.394          | 2.271.394          |
| b) verso imprese collegate                                  | -                  | -                  | -                  |
| c) verso controllanti                                       | -                  | -                  | -                  |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  | -                  |
| d-bis) verso altri  | -                  | -                  | -                  |
| (esigibili oltre l'esercizio successivo)                    |                    |                    |                    |
| a) verso imprese controllate                                | 4.000              | 4.000              | 4.000              |
| b) verso imprese collegate                                  | -                  | -                  | -                  |
| c) verso controllanti                                       | -                  | -                  | -                  |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  | -                  |
| d-bis) verso altri  | 171.690            | 169.515            | 167.435            |
| 3. altri titoli   | -                  | -                  | -                  |
| 4. strumenti finanziari derivati attivi                     | -                  | -                  | -                  |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                  | <b>32.540.726</b>  | <b>27.209.551</b>  | <b>26.607.471</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                          | <b>329.003.258</b> | <b>317.456.796</b> | <b>308.110.136</b> |
| <b>C) Attivo circolante:</b>                                |                    |                    |                    |
| I - Rimanenze:  |                    |                    |                    |
| 1. materie prime, sussidiarie e di consumo                  | 1.709.710          | 1.720.684          | 1.516.425          |
| 2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati          | -                  | -                  | -                  |
| 3. lavori in corso su ordinazione                           | -                  | -                  | -                  |
| 4. prodotti finiti e merci                                  | -                  | -                  | -                  |
| 5. acconti  | -                  | -                  | -                  |
| <b>Totale rimanenze</b>                                     | <b>1.709.710</b>   | <b>1.720.684</b>   | <b>1.516.425</b>   |
| II - Crediti:   |                    |                    |                    |
| (esigibili entro l'esercizio successivo)                    |                    |                    |                    |
| 1. verso clienti  | 48.868.674         | 45.284.421         | 44.658.100         |
| 2. verso imprese controllate                                | 10.852.860         | 14.265.010         | 8.970.274          |
| 2a. verso imprese controllate finanziari                    | -                  | -                  | -                  |
| 3. verso imprese collegate                                  | -                  | -                  | -                  |
| 4. verso controllanti                                       | -                  | -                  | -                  |
| 4a. Verso controllanti finanziari                           | -                  | -                  | -                  |
| 5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  | -                  |
| 5-bis) crediti tributari                                    | 7.299.978          | 6.266.229          | 3.636.923          |
| 5-ter) imposte anticipate                                   | 5.217.947          | 4.853.920          | 4.632.304          |
| 5-quater) verso altri                                       | 2.325.547          | 2.897.064          | 4.841.289          |
| <b>(esigibili oltre l'esercizio successivo)</b>             |                    |                    |                    |
| 1. verso clienti  | 863.267            | 873.267            | -                  |

|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 2. verso imprese controllate  | 3.381.951          | 4.177.862          | 5.132.378          |
| 3. verso imprese collegate  | -                  | -                  | -                  |
| 4. verso controllanti   | -                  | -                  | -                  |
|   |                    |                    |                    |
| 5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                 | -                  | -                  | -                  |
| 5-bis) crediti tributari  | -                  | -                  | -                  |
| 5-ter) imposte anticipate   |                    |                    |                    |
| 5-quater) verso altri   | 874.494            | 1.448.204          | 5.980              |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>79.684.718</b>  | <b>80.065.977</b>  | <b>71.877.248</b>  |
|   |                    |                    |                    |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni           |                    |                    |                    |
| 1. partecipazioni in imprese controllate                                    | -                  | -                  | -                  |
| 2. partecipazioni in imprese collegate                                      | -                  | -                  | -                  |
| 3. partecipazioni in imprese controllanti                                   | -                  | -                  | -                  |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  | -                  |
| 4. altre partecipazioni   | -                  | -                  | -                  |
| 5. strumenti finanziari derivati attivi                                     | -                  | -                  | -                  |
| 6. altri titoli   | -                  | -                  | -                  |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
|   |                    |                    |                    |
| IV - Disponibilità liquide  |                    |                    |                    |
| 1. depositi bancari e postali   | 780.940            | 684.489            | 10.898.188         |
| 2. assegni  | -                  | -                  | -                  |
| 3. denaro e valori in cassa   | 26.424             | 44.418             | 15.051             |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | <b>807.364</b>     | <b>728.907</b>     | <b>10.913.239</b>  |
|   |                    |                    |                    |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>   | <b>82.201.792</b>  | <b>82.515.568</b>  | <b>84.306.912</b>  |
|   |                    |                    |                    |
| <b>D) Ratei e risconti</b>  | <b>1.703.917</b>   | <b>1.469.714</b>   | <b>587.216</b>     |
|   |                    |                    |                    |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>   | <b>412.908.967</b> | <b>401.442.078</b> | <b>393.004.264</b> |

| PASSIVO  | 2023               | 2022               | 2021               |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| A) Patrimonio netto:   |                    |                    |                    |
| I - Capitale sociale - azioni ordinarie                        | 67.577.681         | 67.577.681         | 67.577.681         |
| I - Capitale sociale - azioni speciali correlate               | 10.450.000         | 10.450.000         | 10.450.000         |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni ordinarie            | 1.629.046          | 1.629.046          | 1.629.046          |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni speciali correlate   | 13.330.000         | 13.330.000         | 13.330.000         |
| III - Riserve di rivalutazione                                 | 30.830.288         | 30.830.288         | 30.830.288         |
| IV - Riserva legale  | 10.091.385         | 9.530.277          | 8.874.950          |
| V - Riserve statutarie   | -                  | -                  | -                  |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                     | -                  | -                  | -                  |
| a) fondo contributi in c/capitale                              | 3.410.452          | 3.410.452          | 3.410.452          |
| b) altre riserve di utile                                      | 27.261.036         | 25.016.197         | 25.043.085         |
| c) altre riserve di capitale                                   | 1.887.600          | 1.887.600          | 1.887.600          |
| d) varie altre riserve   | -                  | 1                  | 1                  |
| VII - Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari | -                  | -                  | -                  |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                         | -                  | -                  | -                  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                            | 4.174.178          | 11.222.155         | 13.106.542         |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio         | -                  | -                  | -                  |
| <b>Totale patrimonio netto (A)</b>                             | <b>170.641.666</b> | <b>174.883.695</b> | <b>176.139.643</b> |
| B) Fondi per rischi e oneri:                                   |                    |                    |                    |
| 1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili             | -                  | -                  | -                  |
| 2. Per imposte, anche differite                                | 529.364            | 536.746            | 546.254            |
| 3. Strumenti finanziari derivati passivi                       | -                  | -                  | -                  |
| 4. Altri fondi rischi e oneri                                  | 30.936.813         | 29.882.940         | 29.240.085         |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>                     | <b>31.466.177</b>  | <b>30.419.686</b>  | <b>29.786.339</b>  |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>   | <b>2.038.403</b>   | <b>2.151.812</b>   | <b>2.251.770</b>   |
| D) Debiti:   |                    |                    |                    |
| (esigibili entro l'esercizio successivo)                       |                    |                    |                    |
| 1. Obbligazioni  | -                  | -                  | -                  |
| 2. Obbligazioni convertibili                                   | -                  | -                  | -                  |
| 3. Debiti verso soci per finanziamenti                         | -                  | -                  | -                  |
| 4. debiti verso banche   | 42.675.165         | 39.023.495         | 19.431.392         |
| 5. Altri finanziatori  | -                  | -                  | -                  |
| 6. acconti   | 234.355            | 304.280            | 325.710            |
| 7. debiti verso fornitori                                      | 28.007.653         | 26.765.903         | 24.079.442         |
| 8. debiti rappresentati da titoli di credito                   | -                  | -                  | -                  |
| 9. debiti verso controllate                                    | 3.777.179          | 4.758.848          | 3.730.257          |
| 9a. debiti verso controllate finanziari                        | 4.693.557          | 2.575.722          | 1.024.495          |

|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 10. debiti verso imprese collegate                                      | -                  | -                  | -                  |
| 11. debiti verso controllanti   | -                  | -                  | -                  |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                  | -                  | -                  |
| 12. debiti tributari  | 2.625.932          | 3.482.681          | 5.285.369          |
| 13. debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          | 1.215.217          | 987.988            | 975.305            |
| 14. altri debiti  | 7.424.340          | 9.416.650          | 9.108.256          |
| <b>(esigibili oltre l'esercizio successivo)</b>                         |                    |                    |                    |
| 1. Obbligazioni   | -                  | -                  | -                  |
| 2. obbligazioni convertibili  | -                  | -                  | -                  |
| 3. debiti verso soci per finanziamenti                                  | -                  | -                  | -                  |
| 4. debiti verso banche  | 103.653.204        | 93.492.335         | 109.073.014        |
| 5. debiti verso altri finanziatori                                      |                    | -                  | -                  |
| 12. debiti tributari  |                    | -                  | 275.000            |
| 14. altri debiti  | 1.391.874          | 1.390.365          | 1.404.165          |
|   |                    |                    |                    |
| <b>Totale debiti (D)</b>  | <b>195.698.476</b> | <b>182.198.267</b> | <b>174.712.405</b> |
|   |                    |                    |                    |
| <b>E) Ratei e risconti</b>  | <b>13.064.245</b>  | <b>11.788.618</b>  | <b>10.114.107</b>  |
|   |                    |                    |                    |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>   | <b>412.908.967</b> | <b>401.442.078</b> | <b>393.004.264</b> |

| CONTO ECONOMICO  | 2023               | 2022               | 2021               |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A) Valore della produzione:</b>   |                    |                    |                    |
|  |                    |                    |                    |
| <b>1) Ricavi delle vendite e prestazioni:</b>  | <b>104.606.877</b> | <b>102.428.459</b> | <b>94.828.694</b>  |
| a) corrispettivi delle vendite e delle prestazioni                                       | 104.606.877        | 102.428.459        | 94.828.694         |
| b) corrispettivi da copertura di costi sociali   | 0                  | 0                  | 0                  |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 0                  | 0                  | 0                  |
| 3) variazione dei lavori in corso su ordinazione   | 0                  | 0                  | 0                  |
| <b>4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b>                              | <b>4.555.199</b>   | <b>4.966.425</b>   | <b>4.815.901</b>   |
| <b>5) altri ricavi e proventi:</b>   | <b>14.073.704</b>  | <b>14.904.178</b>  | <b>8.700.440</b>   |
| a) diversi   | 5.168.614          | 6.516.029          | 2.902.452          |
| b) corrispettivi   | 4.422.759          | 3.833.480          | 3.432.838          |
| c) contributi in conto esercizio   | 3.328.239          | 4.143.587          | 2.262.914          |
| d) contributi in conto impianti  | 149.460            | 136.635            | 48.169             |
| e) altri ricavi accessori  | 1.004.632          | 274.447            | 54.067             |
|  |                    |                    |                    |
| <b>Totale valore della produzione (A)</b>  | <b>123.235.780</b> | <b>122.299.062</b> | <b>108.345.035</b> |
|  |                    |                    |                    |
| <b>B) Costi della produzione:</b>  |                    |                    |                    |

|   |                    |                    |                   |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
|   |                    |                    |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 14.638.552         | 19.819.855         | 8.733.173         |
| 7) per servizi  | 39.658.591         | 39.417.760         | 35.421.432        |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 1.224.262          | 1.348.742          | 1.432.262         |
| 9) per il personale:  |                    |                    |                   |
| a) salari e stipendi  | 17.062.662         | 16.854.547         | 15.998.553        |
| b) oneri sociali  | 5.114.692          | 5.037.670          | 4.722.092         |
| c) trattamento di fine rapporto   | 1.042.928          | 1.202.395          | 1.028.532         |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | 0                  | 0                  | 0                 |
| e) altri costi  | 108.933            | 128.914            | 118.275           |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:  |                    |                    |                   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 5.772.689          | 4.824.873          | 4.717.620         |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 16.767.195         | 16.028.565         | 15.300.289        |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | 26.222             | 56.566             | 1.957             |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.806.787          | 1.114.598          | 1.337.446         |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 10.974             | -264.191           | -93.090           |
| 12) accantonamenti per rischi   | 62.000             | 170.000            | 116.800           |
| 13) altri accantonamenti  | 3.157.771          | 2.418.049          | 2.379.923         |
| 14) oneri diversi di gestione   | 4.546.707          | 4.371.661          | 5.306.612         |
| <b>Totale costi della produzione (B)</b>  | <b>111.000.965</b> | <b>112.530.004</b> | <b>96.521.876</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>12.234.815</b>  | <b>9.769.058</b>   | <b>11.823.159</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>  |                    |                    |                   |
| 15) proventi da partecipazioni  |                    |                    |                   |
| a) in imprese controllate   | 597.665            | 4.829.863          | 4.628.208         |
| b) in imprese collegate   | 371.261            | 371.261            | 483.234           |
| c) in imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  | 0                  | 0                  | 0                 |
| d) in altre imprese   | 40.671             | 39.044             | 132.009           |
| 16) altri proventi finanziari:  |                    |                    |                   |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni   | 0                  | 0                  | 0                 |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni  | 0                  | 0                  | 0                 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante  | 0                  | 0                  | 0                 |
| d) proventi diversi dai precedenti  | 132.875            | 34.075             | 82.051            |
| d-bis) proventi diversi verso imprese controllate   | 1.227.488          | 515.051            | 170.955           |
| d-ter) proventi diversi verso imprese controllanti  | 0                  | 0                  | 0                 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari verso:   |                    |                    |                   |
| a) imprese controllate  | 223.446            | 23.192             | 78.923            |
| b) imprese collegate  | 0                  | 0                  | 0                 |
| c) controllanti   | 0                  | 0                  | 0                 |
| e) altri  | 7.147.185          | 1.721.426          | 998.222           |
| 17bis) utili e perdite su cambi   | -146               | -1.036             | 1.347             |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b>   | <b>-5.000.525</b>  | <b>4.045.712</b>   | <b>4.417.965</b>  |

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:</b>              |                   |                   |                   |
| 18) rivalutazioni:   |                   |                   |                   |
| a) di partecipazioni   | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni          | 0                 | 0                 | 0                 |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0                 | 0                 | 0                 |
| d) strumenti finanziari derivati   | 0                 | 0                 | 0                 |
| 19) svalutazioni:  |                   |                   |                   |
| a) di partecipazioni   | -1.071.000        | 0                 | 0                 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni          | 0                 | 0                 | 0                 |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0                 | 0                 | 0                 |
| d) strumenti finanziari derivati   | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>   | <b>-1.071.000</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>                                 | <b>6.163.290</b>  | <b>13.814.770</b> | <b>16.241.124</b> |
| <b>20) imposte sul reddito dell'esercizio</b>                                    |                   |                   |                   |
| a) imposte correnti  | 2.365.638         | 2.827.570         | 3.408.134         |
| b) imposte esercizi precedenti   | -5.117            | -3.831            | -58.761           |
| c) imposte differite   | -7.382            | -9.508            | -6.155            |
| d) imposte anticipate  | -364.027          | -221.616          | -208.636          |
| <b>Totale imposte</b>  | <b>1.989.112</b>  | <b>2.592.615</b>  | <b>3.134.582</b>  |
| <b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>4.174.178</b>  | <b>11.222.155</b> | <b>13.106.542</b> |

Si riportano i principali indicatori di carattere economico e finanziario in uso al Gruppo Aimag Spa di cui Aimag Spa è la società capogruppo:

| <b>Indicatori Principali</b>                       |                         | <b>2023</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|--|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
|  |                         |             |             |             |
| Ricavi da vendite e corrispettivi                  | <i>migliaia di euro</i> | 118.681     | 117.333     | 103.529     |
| Posizione finanziaria netta                        | <i>migliaia di euro</i> | 145.521     | 131.787     | 117.591     |
| Patrimonio netto                                   | <i>migliaia di euro</i> | 170.642     | 174.884     | 176.140     |
| Capitale investito netto                           | <i>migliaia di euro</i> | 412.102     | 400.713     | 382.091     |
| EBTDA - risultato operativo lordo                  | <i>migliaia di euro</i> | 39.827      | 34.382      | 35.677      |
| EBIT - risultato operativo netto                   | <i>migliaia di euro</i> | 12.235      | 9.769       | 11.823      |
| EBT - Risultato prima delle imposte                | <i>migliaia di euro</i> | 6.163       | 13.815      | 16.241      |
| Utile netto  | <i>migliaia di euro</i> | 4.174       | 11.222      | 13.107      |
| Posizione finanziaria netta/Patrimonio netto       | %                       | 85,28%      | 75,36%      | 66,76%      |
| ROI = Risultato operativo/Capitale investito netto | %                       | 2,97%       | 2,44%       | 3,09%       |
| CASH-FLOW (utile+ammortamenti+accantonamenti)      | <i>migliaia di euro</i> | 31.767      | 35.835      | 36.961      |
| ROE = (Utile netto/Patrimonio netto)               | %                       | 2,45%       | 6,42%       | 7,44%       |
| ROS = (Risultato operativo/Ricavi da vendita)      | %                       | 10,31%      | 8,33%       | 11,42%      |
| Utile netto / capitale investito                   | %                       | 1,01%       | 2,80%       | 3,43%       |
| Utile netto / fatturato                            | %                       | 3,52%       | 9,56%       | 12,66%      |
| Utile ante imposte / fatturato                     | %                       | 5,19%       | 11,77%      | 15,69%      |

**Risultati “Indicatori 2023”**

Si riportano i risultati degli indicatori approvati con “Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell’art. 2 e dell’art. 14 del D.Lgs 175/2016”:

|          | <b>Indicatori Aimag Spa</b>   | <b>2023</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>ANOMALIA</b> |
|----------|---|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>1</b> | La gestione operativa ordinaria (al netto di ricavi e costi di carattere straordinario) della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione ex articolo 2525 c.c.);   | 12.234.815  | 9.769.058   | 11.823.159  | NO              |
| <b>2</b> | Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 20%;   | 4.174.178   | 11.222.155  | 13.106.542  | NO              |
| <b>3</b> | La relazione redatta dalla società di revisione o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale (il riferimento è relativo all’anno precedente in quanto al relazione della società di revisione e del Collegio Sindacale è successiva all’approvazione della bozza di bilancio da parte del Cda) ; | NO          | NO          | NO          | NO              |
| <b>4</b> | L’indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra fonti consolidate (patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine) e attivo immobilizzato, sia inferiore a 0,80;  | 0,84        | 0,85        | 0,93        | NO              |
| <b>5</b> | L’indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore a 0,80.  | 0,85        | 0,87        | 1,24        | NO              |
| <b>6</b> | Il peso degli oneri finanziari su fatturato (A1), sia superiore al 5%;  | 0,07        | 0,0170      | 0,0114      | SI              |

## Principali rischi a cui è esposta la società

Si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

| CATEGORIA DI RISCHIO   | DESCRIZIONE RISCHIO   | GESTIONE DEL RISCHIO   | TEMA MATERIALE CORRELATO   |
|------------------------|---|--|--|
| Operativi / Ambientali | Gestione dei servizi pubblici in caso di eventi naturali calamitosi (terremoti/alluvioni/trombe d'aria/rottura adduttrici)  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di un sistema di disaster recovery, business continuity e back up</li> <li>• Scelte costruttive antisismiche per la realizzazione/ammodernamento degli impianti</li> <li>• Formazione del personale e allocazione delle risorse necessarie per la pronta gestione delle emergenze</li> <li>• Costituzione di una task force/unità di crisi per la gestione delle emergenze</li> <li>• Sistema di coordinamento con la Protezione Civile (allerta rischi Regione Emilia Romagna e Regione Lombardia)</li> <li>• Definizione interventi di adeguamento degli impianti in relazione all'individuazione delle aree a rischio esondazione, con mappatura cartografica del territorio</li> </ul> | <p>Qualità ed efficienza del servizio</p> <p>Sicurezza e continuità del servizio</p> |
| Operativi / Ambientali | Tutela della salute dei clienti, nell'erogazione dei servizi pubblici in caso di eventi naturali calamitosi o emergenziali (terremoti/alluvioni/trombe d'aria/rottura adduttrici) | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Formazione del personale e allocazione delle risorse necessarie per la pronta gestione delle emergenze</li> <li>• Sistema di monitoraggio automatico in caso di malfunzionamento impianti e reti</li> <li>• Sistema di insacchettamento e distribuzione acqua potabile in caso di interruzione del Servizio Idrico</li> </ul>   | <p>Qualità ed efficienza del servizio</p> <p>Sicurezza e continuità del servizio</p> |
| Operativi / Ambientali | Minore disponibilità di risorsa idrica causata da stagioni siccitose (climate change)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitoraggio costante della risorsa idrica</li> <li>• Al momento non si rilevano criticità nella disponibilità della risorsa idrica erogata; sono comunque allo studio iniziative / progetti volti alla tutela delle falde acquifere, alla riduzione delle perdite e alla sensibilizzazione dei cittadini riguardo l'utilizzo responsabile dell'acqua</li> </ul>  | Gestione sostenibile della risorsa idrica  |

|                        |   |   |  |
|------------------------|---|---|--|
| Operativi / Ambientali | Inquinamento corpi idrici dovuto a sversamenti di inquinanti  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Piano di monitoraggio della risorsa idrica attraverso prelievi e analisi chimiche e microbiologiche periodiche</li> <li>• Il processo di analisi del laboratorio Aimag Spa è certificato dalle norme UNI EN ISO 9001:2015 e UNI CEI ISO/IEC 17025:2018</li> <li>• Presenza di sistemi di telecontrollo e automazione degli impianti e di centraline di controllo (SII)</li> <li>• Gli impianti di depurazione sono certificati UNI ISO 14001:2015</li> </ul>                         | <p>Gestione sostenibile della risorsa idrica</p> <p>Inquinamento aria, acqua e suolo</p> |
| Operativi / Ambientali | Elevato consumo risorse energetiche dovuto a obsolescenza di impianti, automezzi e mezzi d'opera. Maggiori emissioni GHG, sostanze inquinanti e maggiori costi gestione | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rinnovo e manutenzione del parco mezzi aziendale, prediligendo soluzioni sostenibili (mezzi elettrici e/o a basso impatto)</li> <li>• Manutenzione e sostituzione impianti energivori (es. progetto efficientamento insufflazione ossidazione depuratore Carpi - finanziato tramite PNRR)</li> <li>• Aumento quota di energia rinnovabile autoprodotta utilizzata per soddisfare i fabbisogni delle attività</li> </ul>  | Cambiamenti climatici, efficienza energetica ed emissioni                                |
| Operativi / Ambientali | Obsolescenza e mancata manutenzione impianti e reti: perdite acque reflue, acque potabili, gas distribuito, malfunzionamenti impianti                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pianificazione e realizzazioni investimenti per ammodernamento reti e impianti</li> <li>• Formazione del personale e allocazione delle risorse necessarie per la pronta gestione in caso di malfunzionamenti</li> <li>• Manutenzione predittiva</li> <li>• Sistemi digitali per monitoraggio perdite</li> <li>• Installazione di strumentazioni sofisticate per l'individuazione di anomalie legate all'obsolescenza della rete idrica (progetto finanziato tramite PNRR)</li> </ul> | Investimenti - innovazione   |
| Operativi              | Attacchi informatici o altri eventi in grado di mettere a rischio l'operatività dei servizi   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Potenziamento dell'infrastruttura tecnologica soprattutto in ambito networking</li> </ul>  | Privacy & sicurezza dati   |

|            |  |  |   |
|------------|--|--|---|
|            |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Costituzione di un gruppo di lavoro per la Cybersecurity</li> <li>• Esecuzione ricorrente di attività di Vulnerability Assessment and Penetration Test</li> <li>• Progettazione e adozione di un piano di ripristino dei sistemi in caso di disastro (doloso o colposo), con l'obiettivo di ristabilire il normale funzionamento in tempi rapidi, impiegando infrastrutture di disaster recovery (fisiche e in cloud)</li> <li>• Sensibilizzazione e formazione del personale che utilizza quotidianamente gli strumenti informatici</li> </ul> |   |
| Operativi  | Blocco, ritardo o errori sistematici nel processo di fatturazione con conseguenze negative sulla reputazione del gruppo e cashflow | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione e sviluppo di procedure e sistemi di fatturazione idonei</li> <li>• Sviluppo delle competenze tecnico normative del team che si occupa del processo di fatturazione</li> <li>• Dimensionamento del team rispetto al carico di lavoro e alla continuità del servizio anche in caso di emergenze</li> <li>• Presidio della catena del valore dei processi che alimentano la fatturazione (metering, contratti, tariffe)</li> <li>• Monitoraggio dei principali kpi di processo e attivazione delle azioni conseguenti</li> </ul>         | <p>Qualità ed efficienza del servizio</p> <p>Investimenti - innovazione</p> |
| Ambientali | Perdita della Biodiversità   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Controllo e manutenzione impianti per prevenire il rischio sversamenti, in modo da tutelare ambiente, biodiversità e salute pubblica</li> <li>• Avvio progetto adozione alveari per la tutela delle api del territorio</li> </ul>   | Inquinamento aria, acqua e suolo  |
| Compliance | Violazione leggi, regolamenti e codici di condotta commerciale. Danni economici e reputazionali                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di un programma di compliance antitrust</li> <li>• Adozione codice condotta commerciale (Sinergas)</li> <li>• Adozione e formazione del personale sull'Impegno etico del Gruppo AIMAG</li> <li>• Adozione di sistemi di gestione certificati</li> </ul>  | Etica e integrità condotta del business                                     |

|            |  |   |   |
|------------|--|---|---|
|            |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Effettuazione di audit esterni</li> </ul>  |   |
| Compliance | Rischio errato trattamento dati personali dei clienti / violazione privacy / GDPR  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Formazione del personale sulle disposizioni del GDPR</li> <li>• Adeguamento delle procedure alla normativa</li> <li>• Nomina DPO</li> </ul>  | Privacy & sicurezza dati  |
| Compliance | Non rispetto standard dei servizi gas, acqua e rifiuti. Possibili danni alla popolazione servita; danno reputazionale; sanzioni enti di controllo                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dotazione di risorse adeguate a rispettare gli standard di servizio</li> <li>• Sistemi di monitoraggio per il rispetto degli standard</li> <li>• Adozione di procedure da utilizzare in caso di emergenza</li> <li>• Verifiche e audit interni</li> </ul>                                      | Qualità ed efficienza del servizio<br><br>Sicurezza e continuità del servizio               |
| Finanziari | Rischio di credito correlato al lento riequilibrio del prezzo delle materie prime e alla maggiore percentuale di insoluti e tempi di rateizzazione sulla clientela | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Processi volti ad ottimizzare le strategie di recupero specifiche per i diversi segmenti di clientela</li> <li>• Attenzione ai player di vendita della materia prima</li> </ul>  | Sostegno e sviluppo del territorio - Accessibilità e costo dei servizi                      |
| Finanziari | Rischio di gestione dei flussi finanziari collegati alle necessità del capitale circolante   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analisi del cashflow previsionale e consuntivo mensile</li> <li>• Ottimizzazione tempi di incasso e pagamento</li> <li>• Cash pooling</li> </ul>   | Sostegno e sviluppo del territorio - Accessibilità e costo dei servizi                      |
| Finanziari | Minori ricavi derivanti dal cambiamento climatico e dalle modifiche comportamentali  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analisi e progettualità di futuri modelli di business (es. rinnovabili, idrogeno, ecc.)</li> </ul>   | Cambiamenti climatici, efficienza energetica ed emissioni<br><br>Investimenti - innovazione |
| Finanziari | Evoluzione dei tassi di interesse  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pianificazione dei fabbisogni finanziari di breve, medio e lungo termine</li> <li>• Contratti di finanziamento a tasso fisso</li> <li>• Copertura del rischio volatilità con strumenti finanziari</li> <li>• Gestione ottimizzata della tesoreria</li> <li>• Cash Pooling di Gruppo</li> </ul> | Qualità ed efficienza del servizio  |

|                     |  |  |   |
|---------------------|--|--|---|
| Lotta<br>Corruzione | Rischio corruzione<br>personale e<br>management  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione piano anticorruzione e individuazione di un responsabile per l'anticorruzione</li> <li>• Formazione del personale sulla lotta alla corruzione</li> <li>• Adozione MOG 231</li> <li>• Vigilanza da parte di ODV</li> </ul>  | Etica e integrità<br>condotta<br>del business               |
| Risorse<br>umane    | Mancata diffusione know-how<br>(accentramento competenze) e insufficiente competenza delle risorse interne | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di un piano annuale di definizione dei fabbisogni di personale</li> <li>• Adozione di un piano di formazione professionale e manageriale</li> <li>• Adozione di un piano di onboarding</li> </ul>  | Attrazione<br>valorizzazione e<br>sviluppo del<br>personale |
| Risorse<br>umane    | Mancata valorizzazione<br>diversità e inclusione   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rispetto e applicazione dei principi di uguaglianza sociale sia in fase di selezione e assunzione del personale sia in termini retributivi</li> <li>• Sottoscrizione della "Carta delle pari opportunità e per l'uguaglianza sul lavoro"</li> <li>• Sottoscrizione del Manifesto "Imprese per le Persone e la Società" di UN Global Compact Network Italia</li> <li>• Creazione Comitato Diversity &amp; Inclusion</li> <li>• Nomina Diversity Manager</li> </ul> | Diversità Equità<br>Inclusione                              |
| Risorse<br>umane    | Fenomeno grandi<br>dimissioni / Turn out   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sviluppo progettualità con focus sui valori e l'identità aziendale</li> <li>• Sviluppo progetti sulla retention per il miglioramento dell'employer experience</li> </ul>  | Attrazione<br>valorizzazione e<br>sviluppo del<br>personale |
| Risorse<br>umane    | Rischio infortuni e malattie professionali   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di una Politica per la Sicurezza e un Sistema di gestione per la sicurezza integrato con i propri sistemi di gestione per la Qualità e l'Ambiente</li> <li>• Aimag Spa definisce le azioni specifiche in ambito sicurezza all'interno di un Piano di miglioramento e Piani di lavoro</li> <li>• Certificazione UNI ISO 45001</li> </ul>  | Salute e<br>sicurezza<br>sul lavoro                         |

|                                  |   |   |   |
|----------------------------------|---|---|---|
|                                  |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di un piano di formazione in ambito sicurezza</li> </ul>  |   |
| Scenario competitivo             | Perdita concessione servizio raccolta rifiuti | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grazie al dialogo continuo con il Consiglio Locale di Modena, ad aprile 2021 è stato approvato un Ordine del Giorno sulla scelta delle modalità di affidamento del servizio di gestione dei rifiuti nel bacino “Bassa Pianura Modenese” e i relativi presupposti di legittimità della rinnovazione del modello gestionale di società mista mediante gara a doppio oggetto per la selezione del socio privato, operativo e temporaneo di Aimag Spa. In data 25 ottobre 2021, il Consiglio di Ambito di ATERSIR ha disposto l’avvio delle attività istruttorie volte ad assicurare lo svolgimento della procedura di affidamento del servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani secondo la forma indicata dal Consiglio Locale di Modena. Durante il 2022 sono iniziate le attività per la predisposizione del bando di gara, che risultano concluse. Si è pertanto in attesa della pubblicazione di tale bando.</li> </ul> | Gestione rifiuti & economia circolare   |
| Scenario competitivo             | Perdita concessione servizio idrico integrato | <ul style="list-style-type: none"> <li>• La scadenza della concessione dei Comuni del Modenese è prevista al termine del 2027, mentre nel 2025 scade la concessione di Mantova. La società si sta organizzando per le partecipazioni in partnership alle gare su basi e ambiti provinciali.</li> </ul>  | Qualità ed efficienza del servizio<br><br>Gestione sostenibile della risorsa idrica             |
| Strategici / Modello di Business | Mancata crescita dimensionale                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sviluppo della dimensione aziendale per non perdere le opportunità individuate dall’analisi degli scenari di mercato e delle future linee di business</li> </ul>   | Generazione e distribuzione di valore economico - finanziario<br><br>Investimenti - innovazione |

|                          |  |  |   |
|--------------------------|--|--|---|
| Supply chain - fornitori | Rischio reputazionale derivante da comportamenti scorretti e malagestione dei servizi e cantieri affidati ai fornitori | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di un sistema di gestione (UNI EN ISO 9001: 2015, UNI EN ISO 14001_2015 e UNI ISO 45001) per la qualifica, il controllo e la valutazione dei servizi/lavori affidati a fornitori</li> <li>• Adozione di un sistema di procurement practice</li> <li>• Adozione di Albo fornitori qualificati</li> </ul>  | Gestione della catena di fornitura                                      |
| Supply chain - fornitori | Rischi per la sicurezza dei lavoratori impiegati dai fornitori a cui vengono affidati servizi e cantieri               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di un sistema di gestione (UNI EN ISO 9001: 2015, UNI EN ISO 14001_2015, MSI e UNI ISO 45001) per il controllo e la valutazione dei servizi/lavori affidati a fornitori</li> <li>• Adozione di un sistema di procurement practice</li> <li>• Sopralluoghi di controllo durante lo svolgimento dei servizi e dei lavori nei cantieri</li> <li>• Adozione di Albo fornitori qualificati</li> </ul> | Gestione della catena di fornitura<br><br>Salute e sicurezza sul lavoro |

## 9.STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO

### **Impegno Etico**

Aimag Spa ha adottato un Impegno Etico di Gruppo il quale costituisce parte integrante del sistema di prevenzione della corruzione e del Modello 231 della società. Esso esplicita i valori etici e morali sui quali la società basa il proprio operato e la propria attività quotidiana e vincola gli amministratori dell'impresa, i dirigenti, i dipendenti, i consulenti e chiunque instauri con la società, a qualsiasi titolo, un rapporto di collaborazione. Tale documento, pienamente coerente con le disposizioni previste dall'art.6 del D.lgs. 8 giugno 2001 n.231, costituisce uno strumento con cui l'azienda, nel compimento della sua missione, si impegna a rispettare leggi, principi e regole di condotta necessari per lo sviluppo socio-economico del territorio oltre a costituire un documento di indirizzo e coordinamento per tutte le Società del Gruppo.

L'Impegno 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, oltre che esterna attraverso la trasmissione/comunicazione a qualsiasi interlocutore dell'impresa.

Aimag Spa si impegna a richiamare l'osservanza delle disposizioni previste dall'Impegno Etico in tutti i rapporti da essa instaurati.

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

Aimag Spa, già dal 2010, si è dotata di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001, finalizzato a disciplinare la responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica, ed ha istituito un Organismo di Vigilanza (OdV) dotato di poteri ispettivi e di controllo.

L'OdV ha il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del modello di Organizzazione e Gestione e di curare il suo aggiornamento, la formazione e l'informazione ai soggetti interessati nonché la gestione dei flussi informativi in entrata ed in uscita dallo stesso. L'OdV ha inoltre il compito di redigere semestralmente una relazione da presentare al CdA e al Collegio Sindacale in cui illustrare:

- le attività complessivamente svolte ed i risultati ottenuti nel periodo di riferimento;
- le eventuali criticità e carenze che dovessero essere state riscontrate nei 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.

La nomina dei componenti dell'Organismo di Vigilanza, che nella sua maggioranza è composta da figure con attestate professionalità esterne all'azienda, rispecchia la volontà di mantenere un costante e rigoroso controllo sulla gestione.

Nell'anno 2021 si è proceduto alla revisione dell'intero Modello 231 data anche la pubblicazione, a giugno 2021, delle nuove Linee Guida per la costruzione dei modelli di organizzazione, gestione e controllo Confindustria.

Il processo di aggiornamento del MOG, avviato con lo svolgimento di interviste di risk assessment - con tutte le funzioni aziendali rilevanti - finalizzate all'individuazione delle aree di rischio e i processi aziendali sensibili rispetto ai reati presupposto di cui al D.Lgs. 231/2001, si è concluso con la predisposizione del nuovo Modello aggiornato nella Parte Generale e in tutte le Parti Speciali. In particolare, nella Parte Generale sono state analiticamente richiamate la struttura e i flussi informativi dell'Organismo di Vigilanza, si è proceduto ad una valorizzazione dei presidi societari in materia di Whistleblowing e all'inserimento del richiamo al sistema di reportistica trimestrale in materia di ambiente e tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro indirizzato al CdA e all'OdV. Nelle parti speciali, completamente riviste ed aggiornate nei riferimenti normativi, sulla base del risk assessment è stata introdotta una legenda dei codici di rischio utilizzati per la valutazione del rischio specifico e per ogni classe di reato-presupposto è stato individuato il relativo livello di rischio risultato dalle interviste. L'aggiornamento è stato da ultimo completato con un puntuale richiamo al sistema delle

procedure societarie adottate a presidio delle classi di rischio-reato così da implementare e strutturare un compiuto coordinamento fra il sistema 231 e il sistema interno delle procedure di gestione di processi e funzioni.

### ***Misure di prevenzione della corruzione e della trasparenza***

Aimag Spa si è dotata di proprie misure di prevenzione della corruzione e della trasparenza secondo quanto previsto dalla Legge 6 novembre 2012 n.190 e dalle linee guida Anac n.1134/17. Le misure sono pubblicate sul sito istituzionale di Aimag Spa – sezione “Società Trasparente” e periodicamente aggiornate.

Annualmente viene redatta, a cura del RPCT, e pubblicata sul sito web della società, una relazione che evidenzia lo stato di attuazione delle misure e le eventuali criticità riscontrate, al fine di garantire un costante monitoraggio delle misure e, di conseguenza, il miglioramento delle stesse.

Nel corso dell’anno 2021 è stata approvata una Guida alla pubblicazione dei dati e documenti su “Società Trasparente”. Tale documento costituisce uno strumento operativo diretto ad efficientare la pubblicazione dei dati e documenti sul sito istituzionale di Aimag Spa alla sezione “Società Trasparente”. Essa analizza le singole sotto-sezioni di Società trasparente, individua il materiale oggetto di pubblicazione, i soggetti aziendali tenuti alla trasmissione e le modalità stesse di trasmissione e pubblicazione.

Nel corso del 2023 sono state approvate le nuove Misure triennali di prevenzione della corruzione e della trasparenza.

Costituisce parte integrante del sistema di prevenzione della corruzione e del Modello 231 della società l’Impegno Etico del Gruppo AIMAG, che contiene i valori etici e morali sui quali la società basa il proprio operato e la propria attività quotidiana.

### ***Whistleblowing***

Aimag Spa si è dotata di una procedura whistleblowing, diretta a disciplinare il processo di ricezione, analisi e trattamento delle segnalazioni, da chiunque inviate o trasmesse, anche in forma anonima, riguardanti condotte illecite, rilevanti ai sensi del D.Lgs. 231/2001, nonché violazioni del modello di organizzazione e gestione della società e del codice etico aziendale.

Nel 2021 è stata aggiornata la procedura whistleblowing, essendo stato introdotto come canale per le segnalazioni un accesso diretto telematico (all’indirizzo: <https://aimag.whistleblowing.it>) attraverso la piattaforma informatica realizzata da Transparency International Italia e Centro Hermes per la Trasparenza e i Diritti Umani Digitali. Le segnalazioni sono gestite dal Responsabile Prevenzione Corruzione e Trasparenza di Aimag Spa, secondo il processo descritto nella procedura sopra menzionata.

Nel corso dell'anno 2023 la procedura aziendale è stata oggetto di revisione al fine di renderla conforme al D.Lgs. 24/2023. Non sono state registrate, al 31.12.2023, segnalazioni di illecito.

### ***Programma di Compliance Antitrust***

Aimag Spa, in relazione agli strumenti di governo societario ex art.6 co.3 Tusp, ha approvato un proprio Programma di Compliance Antitrust a luglio 2018 al fine di diffondere e promuovere una effettiva cultura della concorrenza all'interno della società e prevenire violazioni della normativa antitrust nazionale ed europea, come disciplinata in particolare dalla L. n.287/1990 e dal Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea (TFUE).

Al fine di migliorare i processi interni in materia concorrenziale, nel 2021 è stata approvata una procedura interna di verifica e supervisione interna della documentazione in materia Antitrust da parte del Responsabile del Programma.

### ***Rating di legalità***

Aimag Spa, nel corso del 2022, ha nuovamente ottenuto, da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, il rating di legalità con il punteggio massimo di tre stelle.

Il rating ha durata di due anni ed è rinnovabile su richiesta. L'impresa, a fronte del rilascio del rating, è inserita nell'elenco delle imprese cui il rating di legalità è stato attribuito, sospeso, revocato o annullato, con la relativa decorrenza.

Tale indicatore sintetico testimonia gli elevati standard di legalità di Aimag Spa.

### ***Regolamento per la selezione e il reclutamento del personale***

A seguito dell'introduzione del Testo Unico Partecipate 175/16 Aimag Spa ha provveduto ad aggiornare il proprio regolamento in materia di reclutamento e selezione del personale nel mese di dicembre 2018. Tale regolamento, difatti, disciplina in maniera puntuale il processo di selezione dei dipendenti, dall'avvio del processo di selezione, alla ricerca effettiva del candidato, alla fase di preselezione, a quella di valutazione, fino all'assunzione e alle successive comunicazioni da effettuarsi. In questo contesto, si precisa che in ognuna delle fasi del processo di ricerca e selezione del personale è assicurata, da parte del personale dipendente e dai consulenti eventualmente impiegati, l'assenza di qualsivoglia discriminazione. Con tale regolamento viene data attuazione all'art.19 del D.lgs 175/16 il quale prevede che le società a controllo pubblico adottino dei criteri e delle modalità di selezione del personale nel rispetto dei principi, anche di derivazione europea, di trasparenza, pubblicità e imparzialità e dei principi di cui all'art. 35 co.3 del D.lgs. 30 marzo 2001 n.165.

***Regolamento per l'accesso documentale, civico e generalizzato***

Aimag Spa si è dotata anche di un Regolamento per l'accesso documentale, civico e generalizzato, approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 17.12.2020, con lo scopo di definire le modalità di accesso documentale, civico e generalizzato per i documenti detenuti da Aimag Spa. Il regolamento, con i moduli per le richieste di accesso, è pubblicato sul sito di Aimag Spa alla sezione Società trasparente-Altri Contenuti-Accesso Civico.

***Regolamento per l'erogazione di liberalità e sponsorizzazioni***

In data 12.10.2020, il Consiglio di Amministrazione di Aimag Spa ha approvato il Regolamento per l'erogazione di liberalità e sponsorizzazioni. Tale regolamento disciplina la gestione delle liberalità e sponsorizzazioni di importo superiore ai 500 euro, effettuate dalle società del Gruppo AIMAG, escludendo espressamente la possibilità di erogare sponsorizzazione o liberalità a partiti politici, e ad organizzazioni sindacali, salvo espressa delibera dell'organo amministrativo.

Ciascuna società del Gruppo AIMAG, in caso di richiesta di erogazione di una liberalità o di una sponsorizzazione superiore ai 500 euro, dovrà trasmettere l'istanza all'Ufficio Comunicazione e Sostenibilità della Capogruppo, il quale avrà il compito di avviare l'istruttoria e convocare un Comitato composto di 3 o 4 membri, a seconda che l'erogazione riguardi rispettivamente Aimag Spa o una sua controllata. Il Comitato ha il compito di verificare le richieste, valutando l'iniziativa e i requisiti di ordine generale, provvedendo altresì all'approvazione o al rigetto della richiesta e del relativo importo da erogare.

***Internal Auditing***

In data 30 ottobre 2023 è stata istituita la funzione di Internal Audit, anche in conformità alle previsioni di cui al D.Lgs. 175/2016, al fine di garantire elevati standards di trasparenza, maggiore efficacia ed efficienza in termini di innalzamento del lavoro e del controllo sulla regolarità della gestione, con il compito di supportare l'Organo Amministrativo ed il Collegio Sindacale nell'attività di vigilanza e controllo sulla gestione, sul rispetto delle procedure interne e sulla loro adeguatezza.

***Programmi di responsabilità sociale***

Il Bilancio di sostenibilità di Aimag Spa al 31 dicembre 2023 è redatto in conformità agli artt. 3, 4 e 7 del D.lgs. 254/2016 (di seguito anche "Decreto"), di attuazione della Direttiva 2014/95/UE, e contiene le informazioni relative ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione, utili ad assicurare la comprensione delle attività svolte da Aimag Spa, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto prodotto dalle stesse.

Aimag Spa, pur non ricadendo tra i soggetti obbligati, ha scelto di attenersi volontariamente alle disposizioni del D.lgs. 254/2016 e, conseguentemente, il proprio Bilancio di sostenibilità, redatto con cadenza annuale, assume la denominazione di Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziaria (di seguito “DNF” o “Dichiarazione Non Finanziaria”).

La DNF 2023 è stata redatta in conformità (*in accordance with*) alle metodologie e ai principi previsti dai GRI Sustainability Reporting Standards, definiti dal Global Reporting Initiative (GRI Standards). Si evidenzia che sono stati applicati i GRI standard pubblicati nel 2021, che hanno aggiornato il processo di redazione, l’informativa di carattere generale ed il processo di identificazione e valutazione dei temi materiali: GRI 1 Principi fondamentali; GRI 2 Informativa generale; GRI 3 Temi materiali.

I GRI Standards e i relativi indicatori di performance rendicontati sono quelli rappresentativi delle tematiche di sostenibilità rilevanti (temi materiali) analizzate, coerenti con l’attività di Aimag Spa e i relativi impatti. Il processo di analisi, identificazione, valutazione e prioritizzazione dei temi materiali, è stato condotto secondo quanto richiesto dal D.Lgs 254/2016 e dai GRI Standards.

Il perimetro di rendicontazione dei dati e delle informazioni qualitative e quantitative è rappresentato dalle performance della capogruppo Aimag Spa e società controllate, consolidate integralmente, come da bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2023 e per l’intero esercizio di riferimento (per il periodo dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023).

La DNF è redatta con cadenza annuale e viene approvata dal Consiglio di Amministrazione e dall’Assemblea dei Soci di Aimag Spa, contestualmente all’approvazione del Bilancio d’Esercizio.

La DNF 2023 è stata sottoposta a revisione limitata di Audirevi S.p.A. in base ai principi e alle indicazioni contenuti nell’ISAE 3000 (International Standard on Assurance Engagements 3000 - Revised) dell’International Auditing and Assurance Standard Board (IAASB).

Di seguito una tabella riepilogativa degli strumenti di governo societario valutati.

| <b>Riferimenti normativi</b>     | <b>Oggetto della valutazione</b>   | <b>Risultanza della valutazione</b>  |
|----------------------------------|--|--|
| <b>Art. 6 co.3 lett. a) TUSP</b> | 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 ha adottato nell’anno 2018 un proprio programma di Compliance Antitrust; è inoltre stato adottato un regolamento per gli acquisti e gli approvvigionamenti di forniture, servizi e lavori nel rispetto di quanto previsto dal D.lgs 50/2016 e s.m.i.<br>Al fine di migliorare i processi interni in materia concorrenziale in data 30.06.2021 è stata approvata una procedura interna di verifica e |

|                                 |   |  |
|---------------------------------|---|--|
|                                 |   | supervisione interna della documentazione in materia Antitrust da parte del Responsabile del Programma.  |
| <b>Art.6 co.3 lett. b) TUSP</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. | Si è ritenuto di non costituire un ufficio di controllo interno ritenendo adeguato e sufficiente, per dimensione societaria oltre che organizzativa, la presenza del Collegio Sindacale, di una Società di Revisione esterna, dell'Organismo di Vigilanza, di una reportistica trimestrale sull'andamento societario, oltre che dei Responsabili per la prevenzione della Corruzione e del Programma Antitrust.  |
| <b>Art. 6 co.3 lett.c) TUSP</b> | 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.   | La società ha adottato:<br>-Impegno Etico;<br>-Modello Organizzativo 231/2001;<br>-Misure di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L.190/2012;<br>- Programma Compliance Antitrust;<br>- Procedura Whistleblowing;<br>- Regolamento per la selezione e il reclutamento del personale;<br>- Regolamento per l'accesso documentale, civico e generalizzato;<br>- Regolamento per l'erogazione di liberalità e sponsorizzazioni.  |
| <b>Art.6 co.3 lett.d) TUSP</b>  | Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.  | La società predispone un bilancio di sostenibilità in conformità agli articoli 3, 4 e 7 del D.lgs 254/2016 in attuazione della direttiva 2014/95/UE, assumendo quindi la qualifica di Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria (DNF). La Dichiarazione non finanziaria è stata redatta secondo le metodologie ed i principi previsti dai <i>GRI Sustainability Reporting Standards</i> (opzione 'In accordance – core'), definiti nel 2016 dal <i>Global Reporting Initiative</i> ('GRI Standards') |

Mirandola, 12/07/2024

La Presidente del CdA

Dott.ssa Paola Ruggiero