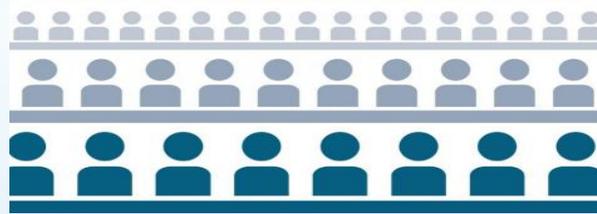


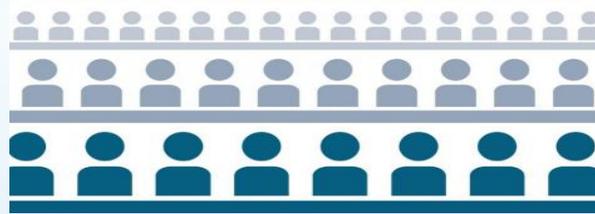
LE NUOVE NORME DI COMPORTAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE NELLE SOCIETA' NON QUOTATE

Ruolo, compiti e doveri del Collegio sindacale nell'ambito della verifica sulla sussistenza della continuità aziendale e nella crisi di impresa

Dott. Nicola Cavalluzzo



Inquadramento della tematica

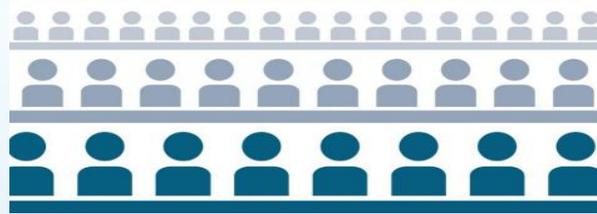


Doveri del collegio sindacale

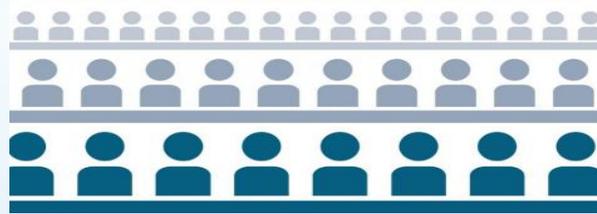
Codice Civile

2403, 1

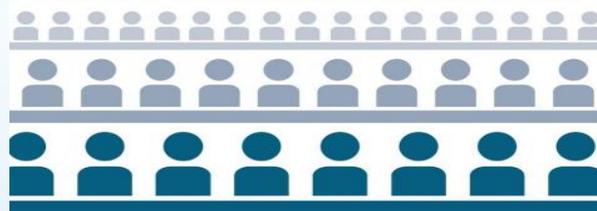
Il collegio **vigila** sull'**osservanza** della legge e dello statuto, sul **rispetto** dei principi di corretta amministrazione e **in particolare** sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo **concreto funzionamento**.



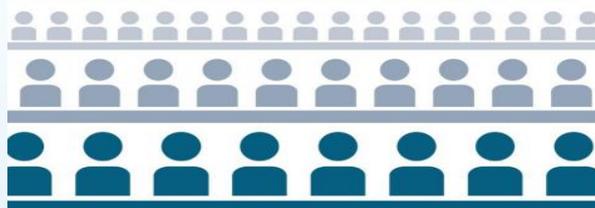
1) **Vigilanza ASSETTI è parte del più ampio dovere di vigilanza sui principi di corretta amministrazione**



2) «in particolare»
significa che è un
**punto importante
e delicato**



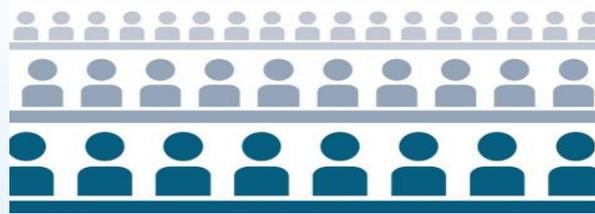
3) Verifica **ADEGUATEZZA**
non esaurisce i doveri:
anche **CONCRETO**
funzionamento



ISTITUZIONE ASSETTI

«L'imprenditore, che operi in forma societaria o collettiva, ha il dovere di istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale, nonché di attivarsi senza indugio per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi e il recupero della continuità aziendale».

Art. 2086, co 2



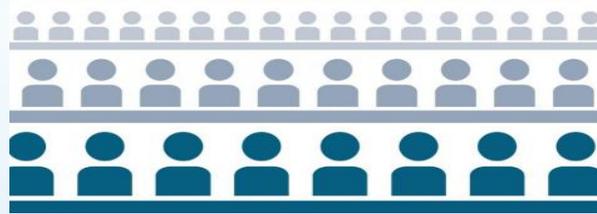
ISTITUZIONE ASSETTI

1) Istituire assetto

**2) ...anche in funzione
rilevazione tempestiva
crisi e perdita continuità**

**3) attivarsi per adozione
strumenti per superamento**

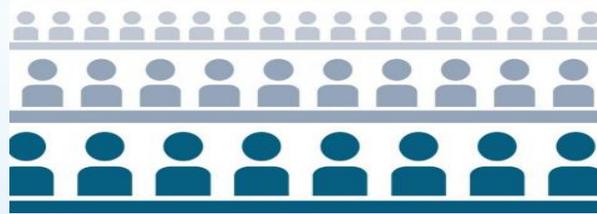
Art. 2086, co 2



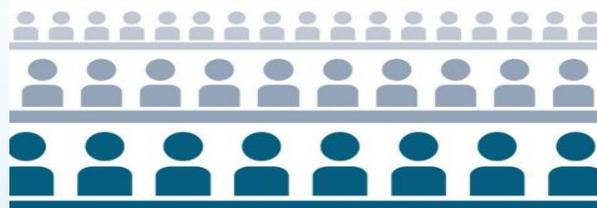
Adeguatezza assetti

per:

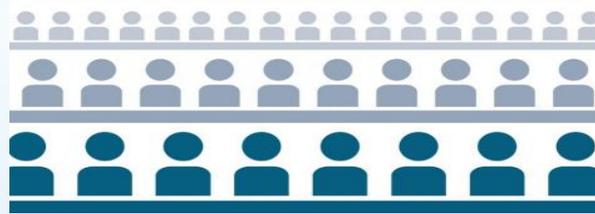
- *early warning;*
- *perdita going concern*



**Dovere di
istituire ASSETTI (art. 2086, 2)
«integrato» dal
Codice Crisi e Insolvenza**



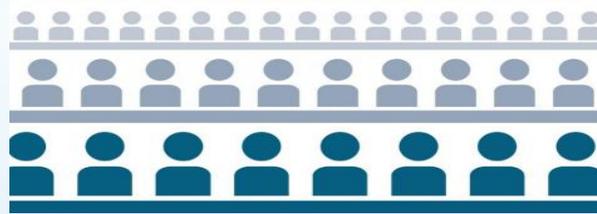
Infatti l'art. 3 ccii
«completa»
l'art. 2086, co 2



ISTITUZIONE ASSETTI

2. L'imprenditore collettivo deve istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato ai sensi dell'articolo 2086 del codice civile, ai fini della tempestiva rilevazione dello stato di crisi e dell'assunzione di idonee iniziative.

**art. 3, co 2,
CCI**



Art. 3 D. Lgs. 14/2019

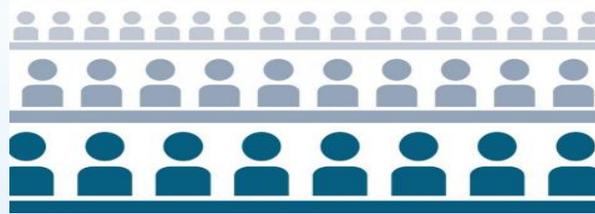
Art. 3 (Adeguatezza delle misure e degli assetti in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa). *In vigore dal 15/07/2022*

Al fine di prevedere tempestivamente l'emersione della **crisi d'impresa**, le misure di cui al comma 1 e gli assetti di cui al comma 2 devono consentire di:

- a) Squilibrio patrimoniale o economico-finanziario
- b) Sostenibilità debiti e prospettive di continuità aziendale
- c) Informazioni per lista controllo e test di verifica risanabilità
- d) Rilevare situazioni debitorie significative

Comma 3

adegua
tezza



Art. 3 D. Lgs. 14/2019

Art. 3 (Adeguatezza delle misure e degli assetti in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa). *In vigore dal 15/07/2022*

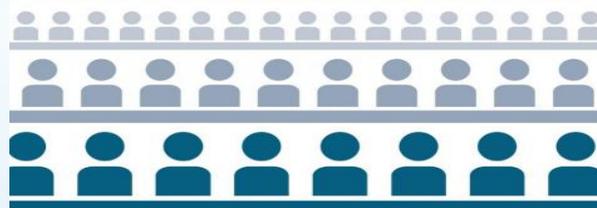
Rilevare situazioni debitorie significative

Comma 4

Segnali allarme

- a) Debiti per retribuzioni scaduti 30 gg pari almeno a **+50%** tot/mese
- b) Fornitori scaduti 90 gg **> NON** scaduti
- c) Banche scadute o supero affidamento **+60 gg pari min 5%** totale esposizione
- d) Esposizioni ex art. **25-novies, co 1**

Debiti v/INPS-INAIL-Agenzia
Entrate- Agenzia Riscossione

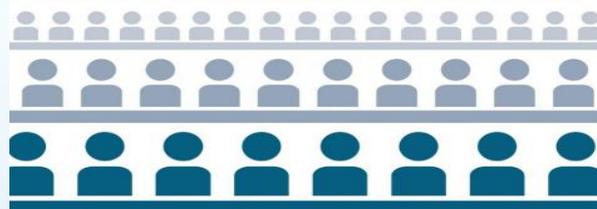


Adeguati **ASSETTI** **ORGANIZZATIVI** (art.2086)

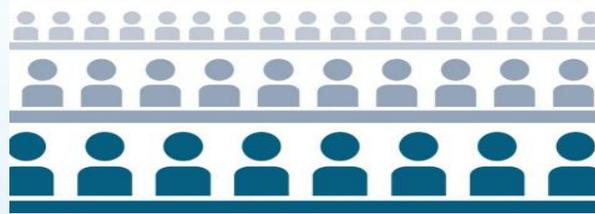
Tenuto conto
natura e
dimensione
impresa per

rilevazione tempestiva:
- crisi impresa;
- perdita **continuità**

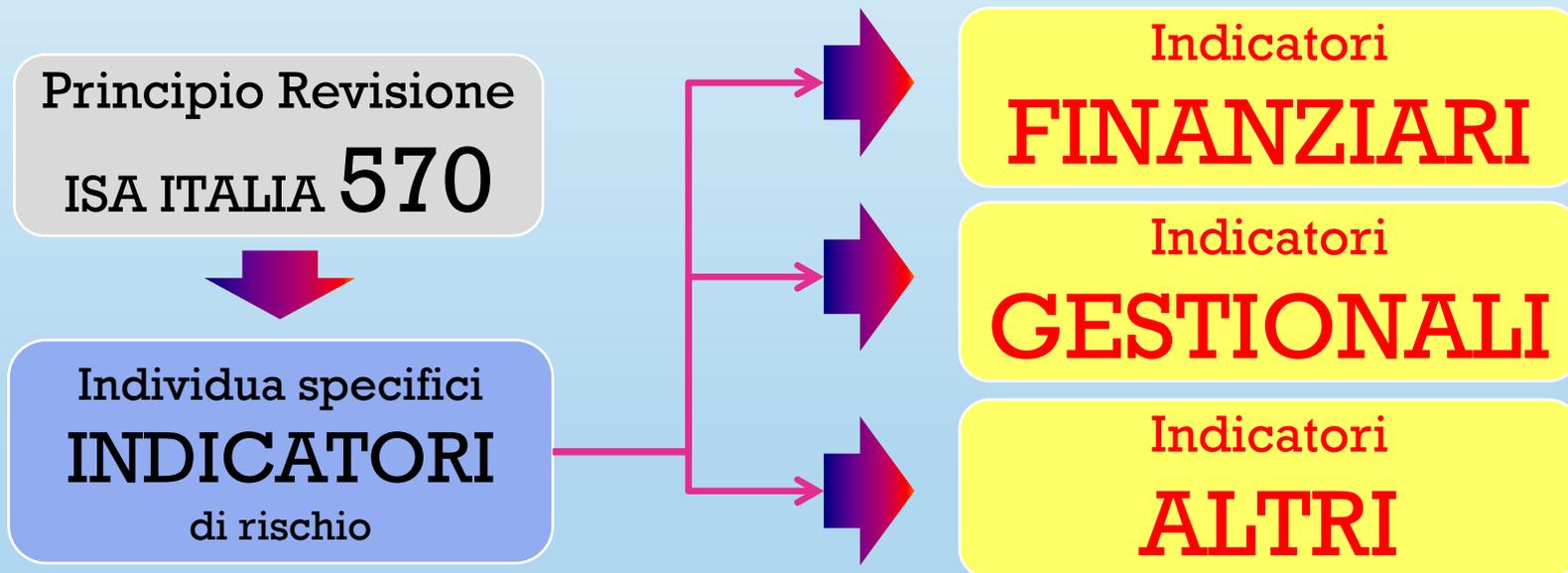
attivarsi per:
- superare la crisi;
- recuperare la **continuità**

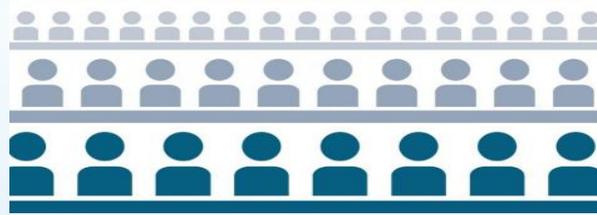


Valutazione *Going concern*



STRUMENTI valutazione *Going Concern*





STRUMENTI valutazione *Going Concern*

- ✓ capitale circolante netto;
- ✓ margine di tesoreria;
- ✓ margine di struttura;
- ✓ margine di contribuzione;
- ✓ rapporto *debt/equity*;
- ✓ reddito operativo lordo;
- ✓ ROA, ROI, ROS;
- ✓ consistenti perdite d'esercizio o significative perdite di valore delle attività che generano cash flow.

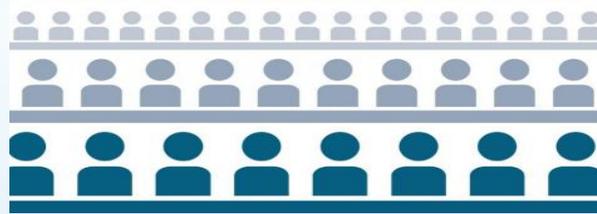


Indicatori
FINANZIARI



- incapacità di saldare debiti a scadenza;
- incapacità nel rispettare le clausole contrattuali dei prestiti
- principali indici economico-finanziari negativi





STRUMENTI valutazione *Going Concern*

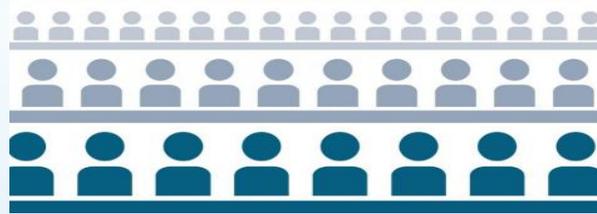
Norma 3.5



Il collegio sindacale vigila sul processo di valutazione da parte degli amministratori dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo rispetto alla natura, alle dimensioni, alla complessità e alle altre caratteristiche specifiche della società, verificando che **sia idoneo a rilevare tempestivamente indizi** di crisi **di perdita di continuità aziendale** così da rendere possibile agli organi delegati (o all'organo amministrativo) di adottare idonee misure per il superamento della crisi o il recupero della continuità.

Ai fini della verifica della sussistenza di una situazione di crisi, l'attività di vigilanza si esercita, oltre che con l'espletamento delle operazioni normalmente richieste al collegio, anche attraverso l'analisi delle informazioni acquisite tramite:

- lo scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale, relativamente alle **funzioni di competenza dello stesso**, specie con riferimento alla sussistenza del principio di **continuità aziendale**;



STRUMENTI valutazione *Going Concern*

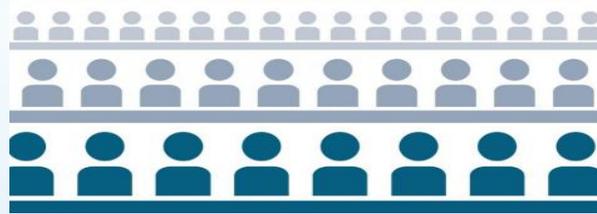
Norma 11.1



Il collegio sindacale vigila ai sensi dell'art 2403 c.c. sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile. Inoltre, come prevede l'art. 2086 c.c., il collegio sindacale è tenuto a vigilare che tali assetti risultino adeguati alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche in funzione della tempestiva rilevazione della perdita della continuità.

L'adozione di assetti adeguati è compito dell'organo amministrativo; al collegio spetta vigilare che tali assetti risultino validi sotto un profilo informativo e procedurale (Cfr. Norme 3.5. e 3.7.) anche a rilevare tempestivamente quei segnali che possano far emergere significativi dubbi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare nella prospettiva della continuità.

Risultano proficui, a tal fine, gli scambi di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale.



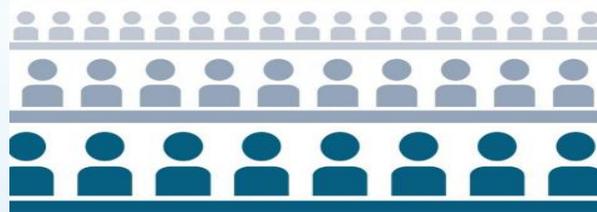
Istituzione Assetti NON adeguata G. C.

**Informazioni e chiarimenti
organo amministrativo**

**Provvedimenti per garantire
Continuità anche con ricorso
Strumenti per recupero**

**Vigila su attuazione
Provvedimenti e tempistica**

collegio

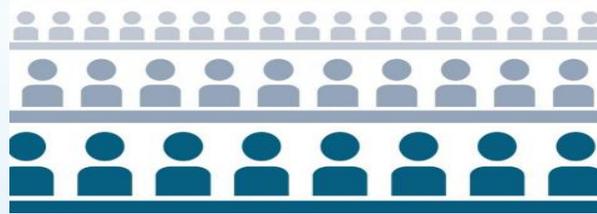


Vigilanza rilevazione ***TEMPESTIVA CRISI***

Norma 11.2



L'adozione di assetti adeguati è cura dell'organo amministrativo, e in particolare spetta a quest'ultimo istituire, ai sensi dell'art. 2086, co. 2, c.c., un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguate alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa oltre che della perdita della continuità aziendale; al collegio spetta vigilare che tali assetti risultino validi sotto un profilo informativo e procedurale (Cfr. Norme 3.5., 3.7.) anche a rilevare tempestivamente indizi di crisi della società, onde evitare la futura insolvenza della medesima.



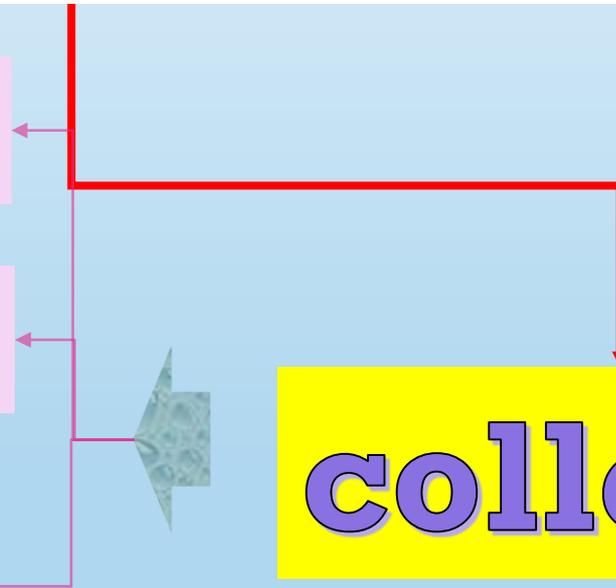
Istituzione Assetti

NON adeguata *segnali crisi*

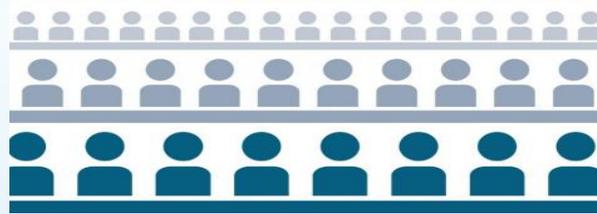
Informazioni e chiarimenti
organo amministrativo

Formalizzzi per iscritto proprie
Conclusioni a CdA

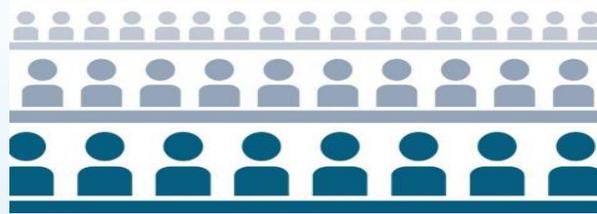
Richiede a CdA
intervento tempestivo



collegio



**Organo amministrativo
NON provveda
tempestivamente**

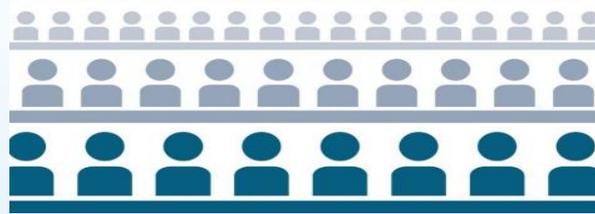


Vigilanza rilevazione ***TEMPESTIVA CRISI***

Norma 11.2



- chiedere informazioni al soggetto incaricato della revisione legale;
- al ricorrere dei presupposti previsti dall'ordinamento, effettuare la segnalazione ai sensi dell'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 (cfr. Norma 11.3). Convocare, in un'apposita riunione del collegio, l'organo amministrativo; e, in subordine;
- convocare l'assemblea – previa comunicazione all'organo amministrativo – per informarla dell'inerzia degli amministratori secondo quanto precisato nella Norma 6.2.;
- presentare, sussistendone i relativi presupposti, denuncia al Tribunale ai sensi dell'art. 2409 c.c., secondo quanto precisato dalla Norma 6.4.



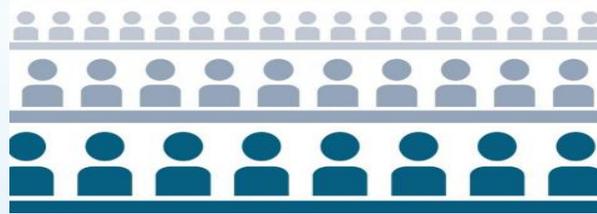
Considerate le conseguenze:

Definire puntualmente OdG

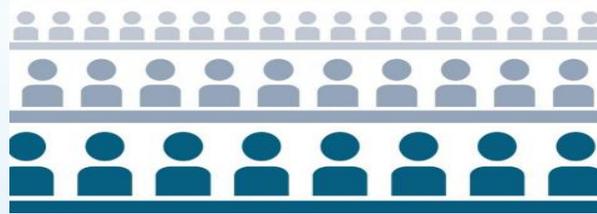
**Relazione con fatti, informazioni
E dati da revisore**

**Allegare documentazione
di supporto**

collegio



La segnalazione a organo amministrativo (art. 25-octies, CCII)



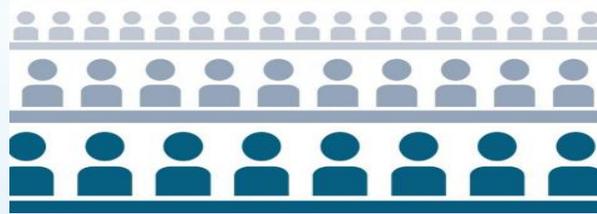
Segnalazione a *Organo amministrativo*

Norma 11.3



Obbligo di Verifica (monitoraggio continuo):

- 1) un adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile;
- 2) equilibrio patrimoniale, economico e finanziario;
- 3) disponibilità finanziaria necessaria;
- 4) prevedibile andamento gestione per *going concern*.



Segnalazione a *Organo amministrativo*

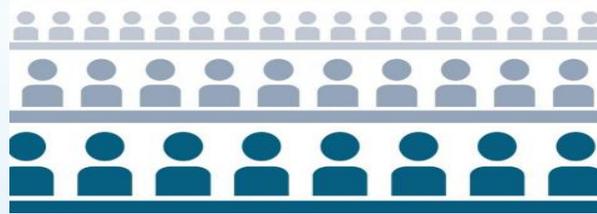
Norma 11.3



Sindaci dialogano con amministratori.

In presenza di squilibri che rendano prevedibile la crisi:

**tempestiva segnalazione agli
amministratori (art. 25-octies CCII)**



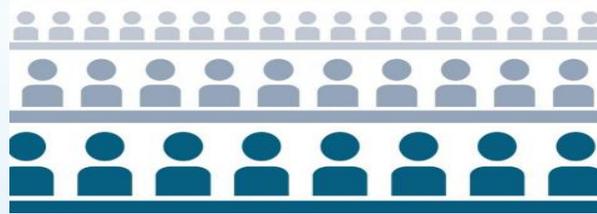
Segnalazione a *Organo amministrativo*

Norma 11.3



- deve essere **motivata**
- fatta per **iscritto** e inviata a mezzo pec o raccomandata A/R
- deve contenere la fissazione di un **congruo termine** non superiore a 30 giorni entro il quale gli amministratori devono riferire in ordine alle situazioni individuate

la tempestiva segnalazione costituisce per l'Organo di controllo oggetto di valutazione ai sensi della responsabilità ex art. 2407 c.c.

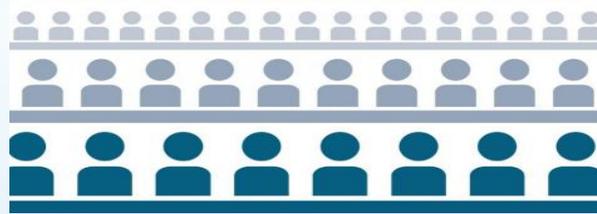


Segnalazione a *Organo amministrativo*

Norma 11.3

Nella segnalazione, il collegio sindacale **descrive le verifiche effettuate** eventualmente anche a seguito delle segnalazioni ricevute dai creditori pubblici qualificati ai sensi dell'art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 rispetto all'esposizione debitoria rilevante della società, che hanno giustificato la segnalazione.

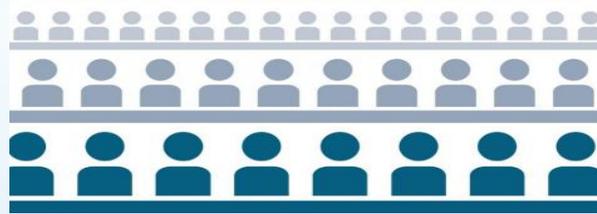
Nella segnalazione il collegio sindacale **formalizza la necessità** che l'organo amministrativo si attivi senza indugio, per l'adozione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi, tra cui la composizione negoziata. A tal fine, nella segnalazione il collegio sindacale indica dettagliatamente i quesiti cui l'organo amministrativo deve rispondere in ordine alle iniziative intraprese.



Segnalazione a *Organo amministrativo*

Norma 11.3

- 1) Deliberata collegialmente**
- 2) Verbalizzata e firmata da tutti**
- 3) Informativa al Revisore**

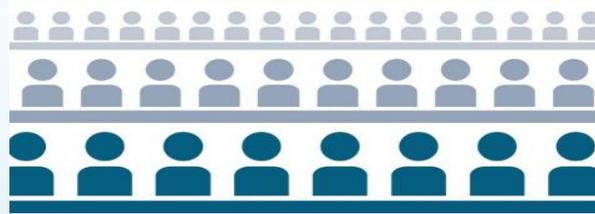


Segnalazione a *Organo amministrativo*

**Amministratori non riferiscano
*o non attuino strumenti per
superamento crisi***

Norma 11.4

- 1) Convocazione assemblea ex art. 2406;**
- 2) Denunzia Tribunale ex art. 2409.**



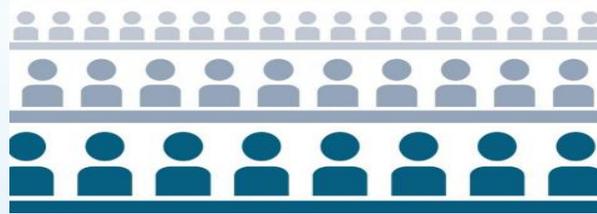
Considerate le conseguenze:

Definire puntualmente OdG

Relazione con fatti censurabili e Informazioni acquisite

Allegare documentazione di supporto

collegio



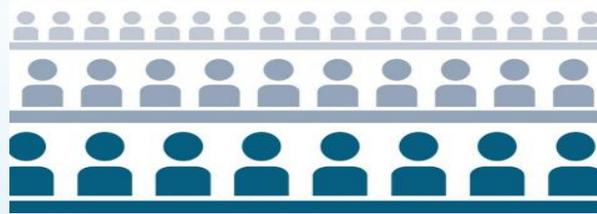
Ruolo collegio

Liquidazione giudiziale

Norma 11.12



- 1) Sospese le funzioni
- 2) Partecipano eventuale assemblea
- 3) Presentano reclamo avverso decreti giudice delegato o Tribunale
- 4) Presentano reclamo avverso atti e omissioni curatore



Ruolo collegio

Liquidazione giudiziale

Norma 11.12



Nonostante la sospensione delle principali funzioni di controllo, anche in tale ipotesi trovano comunque applicazione le regole generali in ordine alla cessazione dall'ufficio (Cfr. Norma 1.6.), ivi inclusa la disciplina della rinuncia all'incarico.

Qualora l'ordinamento ricollegli situazioni impeditive all'aver rivestito per un certo arco di tempo la carica di sindaco in imprese sottoposte a liquidazione giudiziale o a procedure equiparate, il relativo termine va riferito alla data di apertura della procedura di liquidazione giudiziale.

