

O.R.A.S. S.p.A.
**OSPEDALE RIABILITATIVO DI ALTA
SPECIALIZZAZIONE SPA**

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E PROGRAMMA DI
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AI SENSI
DELL'ART. 6 DEL DECRETO LEGISLATIVO 175/2016.**

Premessa

L'art. 6 comma 4 del D. Lgs. 19 Agosto 2016, n. 175 (Testo unico in materia di Società a partecipazione pubblica) prevede che le Società a controllo pubblico predispongano annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, una relazione sul governo societario da pubblicare contestualmente al bilancio d'esercizio.

In tale relazione viene dato conto dell'eventuale mancata o minore integrazione degli strumenti di governo societario previsti al comma 3 del richiamato art. 6, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta dalla Società, e si informano i soci sulla predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio aziendale ex comma 2 dell'art. 6 del D. Lgs. 175/2016.

La presente relazione costituisce adempimento a tale disposizione.

Qualora dal suddetto programma di valutazione del rischio aziendale emergano uno o più indicatori di crisi aziendale, ai sensi dell'art. 14 2° comma del D. Lgs. 175/2016 l'organo amministrativo adotta senza indugio i provvedimenti necessari per prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

Il profilo societario

O.R.A.S. S.p.a. è stata costituita a maggio 2003 come sperimentazione gestionale pubblico-privata ai sensi dell'art. 9 bis del d.lgs. 502/1992 in attuazione della DGRV 1142/2001 avente ad oggetto la riconversione del presidio ospedaliero di Motta di Livenza in ospedale riabilitativo ad alta specializzazione.

Ad esito positivo della sperimentazione gestionale la Regione Veneto con DGRV 33/2014 ha autorizzato l'Azienda U.I.s.s. 9 (oggi Azienda U.I.s.s. 2 Marca Trevigiana) al mantenimento di una società a capitale interamente pubblico a cui possono partecipare le aziende del servizio sanitario, gli enti pubblici territoriali e gli enti pubblici regionali e statali.

O.R.A.S. S.p.a. a far data dal 07.11.2016 è una società a totale partecipazione pubblica i cui soci sono l'Azienda U.I.s.s. 2 Marca Trevigiana e il Comune di Motta di Livenza.

Dal 28.04.2017 al 08.07.2020 il 10% delle quote dell'Azienda U.I.s.s. 2 sono state detenute all'Azienda U.I.s.s. 1 Dolomiti.

La composizione societaria al 31.12.2020 è di seguito rappresentata:

SOCIO	Capitale Sociale versato	
	% quote	EURO
Azienda U.I.s.s. 2 Marca Trevigiana	98,19%	8.150.000,00
Comune di Motta di Livenza	1,81 %	150.000,00
	100,00%	8.300.000,00

Le attività svolte da O.R.A.S. S.p.A.

O.R.A.S. è una struttura ospedaliera che eroga servizi di degenza (ordinaria e diurna), servizi ambulatoriali e di prestazioni terapeutiche, in coerenza con la programmazione socio-sanitaria regionale, atta a garantire nel territorio la presenza di un centro riabilitativo ad alta specializzazione. ORAS è un centro di eccellenza, in particolare, nell'ambito della Riabilitazione Cardiovascolare e del Recupero e Riabilitazione Funzionale (Gravi Cerebrolesioni e Mielolesioni). Le attività riabilitative erogate dal P.O. di Motta di Livenza prevedono interventi riabilitativi ad elevato impegno assistenziale con approccio multidisciplinare. O.R.A.S. assicura, inoltre, un'importante volume di attività specialistica ambulatoriale, con particolare riguardo ai servizi rivolti alla diagnostica per immagini e comunque a tutte quelle prestazioni medico-specialistiche la cui richiesta è più rilevante per le patologie di interesse riabilitativo, anche al fine di garantire una continuità assistenziale ai pazienti provenienti dalle Unità Operative della struttura. La struttura contribuisce al raggiungimento dell'obiettivo aziendale del contenimento delle liste di attesa, mettendo a disposizione dell'Azienda U.I.s.s 2 tutta la propria capacità erogativa.

Andamento della società: considerazioni generali

La gestione è stata caratterizzata fin dalla costituzione da una notevole stabilità economica, patrimoniale e finanziaria, tanto che non si è mai reso necessario procedere a ricapitalizzazione.

Parimenti, non sono stati richiesti prestiti ai Soci e fin dall'inizio dell'attività si è fatto ricorso al solo indebitamento bancario, per sostenere il programma di investimento a lungo termine della Società.

Gli organi societari

Lo statuto sociale individua gli organi della società e precisamente:

- ✓ Assemblea dei Soci
- ✓ Organo amministrativo
- ✓ Collegio Sindacale

L'**Assemblea dei Soci** è convocata almeno una volta all'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio

sociale quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società. Nello statuto sono definite modalità di convocazione (art. 10), funzionamento (artt. 11,12,13,14) e deliberazione (artt. 15,16), dell'Assemblea dei Soci.

L'**organo amministrativo**, ai sensi dell'art. 19 dello statuto, è costituito da un Consiglio d'Amministrazione che può essere composto di 3 o 5 membri nominati con le forme e le modalità previste dalle normative in vigore per le società a partecipazione pubblica. Ai sensi della L.R. 43/2012 le nomine dei componenti del Consiglio di Amministrazione sono di competenza della Giunta Regionale. Il Comune di Motta di Livenza ha il diritto di essere rappresentato da un Consigliere di Amministrazione. Nello statuto sono definite modalità di convocazione (art. 22), funzionamento e deliberazione (art. 23), del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea dei Soci in data 7.11.2017 ha nominato, ai sensi dell'art. 2381 del C.C., il Consiglio d'Amministrazione così composto:

Prof. Paolo Pauletto - Presidente
Dott. Francesco Rizzardo - Amministratore
Dott. Gianni D'Ascenzo - Amministratore
Dott.ssa Isabella Boselli - Amministratore
Dott. Graziano Panighel - Amministratore

Nella nomina sono state rispettate le norme in materia di parità di genere.

Il Consiglio d'Amministrazione resta in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2020.

Come previsto dall'art. 25 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione ha nominato, a far data dal 07.11.2017, il dott. Francesco Rizzardo, Amministratore Delegato. Ad esso sono attribuiti tutti i poteri sia di ordinaria che straordinaria amministrazione, inclusa la rappresentanza legale della società, fatti salvi tutti i poteri per i quali la legge esclude la possibilità di delega. I limiti ai poteri dell'Amministratore Delegato sono indicati nell'atto di nomina e fedelmente riportati nella visura camerale.

Il **Collegio Sindacale** è composto da tre membri effettivi e 2 supplenti (art. 29 dello Statuto). Ai sensi della L.R. 33/2014 la nomina dei componenti del Collegio

Sindacale è di competenza del Consiglio Regionale.

L'Assemblea Soci in data 10.07.2018, su designazione del Consiglio Regionale, ha nominato il Collegio Sindacale così composto:

dott. Angelo Berti	- Presidente
dott.ssa Paola Munerol	- sindaco effettivo
dott. Ezio Framarin	- sindaco effettivo
dott. Gianbattista Rossetti	- sindaco supplente

Il secondo sindaco supplente designato dal Consiglio Regionale è decaduto *ope legis* dall'incarico. Non si è ancora provveduto al completamento dell'organo di controllo con la nomina del componente supplente che deve avvenire, ad esito di avviso pubblico, su designazione del Consiglio regionale.

Nella nomina del Collegio Sindacale sono state rispettate le norme che regolano la garanzia della parità di genere.

Il Collegio Sindacale resta in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2021.

Al Collegio Sindacale sono attribuiti tutti i doveri e i poteri di cui all'art. 2403 e 2403.bis del Codice Civile. Il controllo contabile è invece attribuito ad una società di Revisione (art. 31 dello Statuto) che è stata individuata in EY S.p.a.

La scelta di attribuire il controllo contabile a EY S.p.a. per il triennio 2019-2021 è stata adeguatamente motivata nella proposta del Collegio Sindacale del 03.05.2019 e riportata nella deliberazione assembleare del 07.05.2019.

L'incarico di Revisione contabile di EY S.p.a. scade con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2021.

Ulteriori strumenti di governo societario

Lo statuto societario prevede all'art. 26 la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di nominare un Comitato Tecnico Scientifico composto da un numero di membri non superiore a 5, individuati tra personalità scientifiche riconosciute come esperte nel campo della riabilitazione e della ricerca con comprovata esperienza anche in ambito universitario. Il Comitato Scientifico è organo con funzioni consultive e di supporto tecnico-scientifico alle strategie decise dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione del 13.02.2019 ha provveduto al rinnovo per il triennio 2019-2021 del Comitato Scientifico così composto:

- Prof. Stefano Masiero
- Prof. Marcello Rattazzi
- Prof. Mario Del Vecchio

Il Comitato scientifico resta in carica 3 anni ovvero fino al 28.02.2022 .

Art. 6 comma 3 a) del D. Lgs. 175/2016

Per la specifica attività svolta, nonché per le modalità di erogazione delle prestazioni sanitarie, su un budget assegnato direttamente dall'Azienda U.I.s.s. 2 Marca Trevigiana e remunerate sulla base del tariffario regionale, la società non ritiene necessaria l'adozione di regolamenti interni volti a garantire la conformità della propria attività alle norme di tutela della concorrenza. O.R.A.S., infatti, non risulta operare in regime di concorrenza diretta con altre imprese e difficilmente potrebbero verificarsi ipotesi di distorsione della concorrenza a danno di altri operatori economici.

Per quanto riguarda l'acquisizione di beni e servizi risulta redatto, approvato ed applicato il "Regolamento per l'affidamento ed esecuzione di lavori, servizi e forniture di importo inferiore alla soglia di rilevanza comunitaria". Esso oltre a garantire il rispetto delle disposizioni di legge in materia di appalti pubblici si ispira ai principi di libera concorrenza, di non discriminazione e parità di trattamento, nonché al principio di trasparenza e pubblicità. L'area relativa al reclutamento del personale risulta essere sufficientemente proceduralizzata con le seguenti procedure: "selezione del personale", "assunzione e inserimento del

personale”, “formazione e aggiornamento del personale”, “sistema incentivante”. Con riferimento alla tutela della proprietà industriale e intellettuale la società ha previsto nel proprio Modello Organizzativo ai sensi del d.lgs. 231/2001 una serie di procedure generali atte a prevenire la commissione di delitti in materia di violazione del diritto d’autore.

Art. 6 comma 3 b) del D. Lgs. 175/2016

La Società è caratterizzata da una struttura tecnico-amministrativa piuttosto snella rappresentata dall’Organigramma Aziendale la cui ultima modifica è stata approvata con delibera del Cda del 24.09.2020. La società è dotata di un Ufficio controllo di gestione che tiene monitorati l’andamento della gestione e i relativi indicatori.

Al momento tale ufficio è sufficientemente dimensionato ed efficiente per riscontrare le richieste avanzate dall’organo di controllo.

Rispetto ad una più generale valutazione sull’adeguatezza dell’organico, si evidenzia che gli adempimenti richiesti sono notevolmente aumentati da quando è terminata la sperimentazione gestionale e O.R.A.S. è diventata una società a capitale interamente pubblico. L’emergenza COVID 19 nel corso del 2020 non ha creato difficoltà per la gestione delle attività dal punto di vista amministrativo. Ben diversa, la situazione per il personale sanitario, per il quale l’emergenza ha pesantemente interessato tutta l’organizzazione del lavoro creando situazioni di criticità nell’organico.

Art. 6 comma 3 c) del D. Lgs. 175/2016

La società dal 2013 ha adottato il Modello di Organizzazione gestione e controllo ai sensi del d.lgs. 231/2001. Nel corso del 2020 Il Modello è stato oggetto di un importante aggiornamento che si è concluso con l’approvazione definitiva nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 28.05.2021. Il Modello Organizzativo prevede una “Parte Generale”, attinente all’organizzazione societaria nel suo complesso, e le “Parti Speciali”, che riguardano l’applicazione nel dettaglio dei principi richiamati nella “Parte Generale”, con riferimento alle fattispecie di reato previste dal d.lgs. n. 231/2001 che la Società ha preso in considerazione in ragione dell’esposizione al rischio reato presupposto viste le caratteristiche della propria

attività.

In data 22.12.2020 è stato rinnovato per un ulteriore triennio l'Organismo di Vigilanza ai sensi del d.lgs. 231/2001. L'Organismo di Vigilanza rimarrà in carica fino al 24.01.2024. La società ha inoltre adottato, in ottemperanza alla L. 190/2012 il Piano Triennale della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2021-2023, che integra il Modello 231 adottato, con le misure organizzative e gestionali finalizzate alla prevenzione e repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione.

La società ha adottato Il Codice Etico (integrato ai sensi della L. 190/2012 e del D.P.R. 62/2013) che definisce i valori fondamentali della società a cui tutti i dipendenti/collaboratori devono adeguarsi.

In riferimento a quanto dettato nel D.Lgs. 81/08 all'art. 30 - Modelli di organizzazione e di gestione, ORAS S.p.A. ha aderito al progetto della Regione Veneto dal titolo "Promozione dei Sistemi di Gestione dell Sicurezza (SGS) e del Benessere organizzativo nelle Strutture Sanitarie Pubbliche del Veneto) DRG n. 1463 del 19.05.2009.

Art. 6 comma 3 d) del D. Lgs. 175/2016

O.R.A.S. S.p.a. non ha al momento aderito a programmi di responsabilità sociale d'impresa, pur essendo assolutamente sensibile a tali principi che ispirano anche le scelte operative e gestionali.

Un metodo per monitorare situazioni di potenziale criticità: le Linee Guida UTILITALIA

UTILITALIA (Federazione delle Aziende operanti nei servizi pubblici) ha pubblicato nell'aprile 2017 le "Linee guida UTILITALIA per la definizione di una misurazione del rischio aziendale", proponendo un approccio volutamente votato alla semplicità e basato su cinque indicatori chiave cui collegare delle soglie di allarme, oltre a due indicatori per determinare la sostenibilità degli oneri finanziari. Per soglia di allarme si intende una situazione di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento societario, tale da ingenerare un rischio potenziale in relazione all'equilibrio patrimoniale, economico o finanziario della Società.

Di seguito si riportano i valori fissati quali soglia d'allarme e le determinazioni dei suddetti parametri:

1) Gestione operativa negativa

La differenza ricavi-costi negativa per tre esercizi consecutivi costituisce soglia d'allarme.

Il rapporto Costi/Ricavi degli ultimi tre esercizi è riportato nella tabella seguente, nella quale si evidenzia una gestione operativa negativa per O.R.A.S. S.p.A. nell'esercizio 2020.

Anno	Costi/Ricavi
2018	98,32%
2019	99,11%
2020	118,35%

2) Perdita di esercizio ed erosione del patrimonio netto

Eventuali perdite d'esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli utili del medesimo periodo, con riduzione del patrimonio netto in **misura superiore al 20%** costituisce soglia d'allarme. Tale situazione si è verificata in O.R.A.S. S.p.A. nell'esercizio 2020 a seguito dell'emergenza pandemica COVID-19. E' già stata formalizzata all'Azienda U.I.s.s. 2 una richiesta di "contributo in c/esercizio per il mantenimento di servizio pubblico essenziale durante l'emergenza COVID", a copertura delle perdita. Sono attualmente in fase di valutazione da parte della Regione Veneto entità e modalità di erogazione del contributo.

La tabella che segue riporta il rapporto Risultato netto/Patrimonio netto per ciascun anno.

Anno	RN/PN
2018	2,57%
2019	1,06%
2020	-49,95%

3) Rilievi di Organo di controllo

Eventuali rilievi di un Organo di Controllo (Revisore Legale o Collegio Sindacale) che rappresentino dubbi di continuità aziendale costituiscono soglia d'allarme.

Tale situazione non si è verificata in O.R.A.S. S.p.A. in alcun esercizio dalla costituzione. Non essendo stato formulato alcuno dei rilievi di cui sopra, non si rilevano criticità rispetto a tale area.

4) Indice di struttura finanziaria

Un indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio/lungo termine ed attivo immobilizzato, che **risulti inferiore a 0,6** costituisce soglia d'allarme.

La tabella che segue riporta il suddetto parametro per gli ultimi tre esercizi.

Anno	(PN+D)/AI
2018	1,12
2019	1,10
2020	0,77

Tale parametro è stabilmente superiore a 0,6 e pertanto non si rilevano criticità rispetto a tale aspetto.

5) Peso degli oneri finanziari

Un'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato **superiore al 3%** costituisce soglia d'allarme.

La tabella che segue riporta l'incidenza per gli ultimi tre esercizi:

Anno	OF/R
2018	0,07%
2019	0,07%
2020	0,08%

Si rileva che l'incidenza degli oneri finanziari è assolutamente marginale e pari ad un valore minimo da ritenere fisiologico, decisamente inferiore al 3% e pertanto non si rilevano criticità rispetto a tale incidenza.

Sono inoltre stati calcolati i seguenti parametri per analizzare il peso degli oneri finanziari:

a) Indice di disponibilità finanziaria

E' espresso come rapporto tra attività correnti e passività correnti: quando superiore ad 1 indica la capacità dell'azienda di onorare gli impegni a breve senza ricorrere ad altre fonti di indebitamento.

La tabella che segue riporta il suddetto parametro per gli ultimi tre esercizi:

Anno	AC/PC
2018	1,11
2019	1,11
2020	0,71

b) Indice di durata di crediti e debiti a breve termine

E' il rapporto dei crediti a breve (o dei debiti a breve) rispetto al fatturato moltiplicato per 360 giorni.

La tabella che segue riporta tali parametri per gli ultimi tre esercizi:

Anno	Indice crediti a breve	Indice debiti a breve
2018	38,26	64,40
2019	46,73	69,02
2020	74,88	86,53

Si segnala che l'indice dei crediti e dei debiti a breve ottenuto sul rilievo alla fine dell'esercizio, raffrontato agli anni precedenti, risente dell'incidenza nell'organizzazione della pandemia da COVID-19.

Altre osservazioni

E' opportuno monitorare l'equilibrio economico nel breve periodo data la rigida struttura dei ricavi dell'attività di O.R.A.S. S.p.A., in quanto le difficoltà e lo stress organizzativo e gestionale che ha comportato la situazione emergenziale per contagio COVID-19 ha modificato l'equilibrio dei piani costi-ricavi.

Al momento gli strumenti finanziari della società sono tali da non configurare una possibile criticità nel breve periodo e vanno ritenuti adeguati nel medio periodo.

Conclusioni

Sulla base delle analisi sopra condotte non si rilevano particolari situazioni di rischio di crisi aziendale, pur dovendo considerare con attenzione un contesto generale del sistema-paese che non ha certo ancora definitivamente superato la fase emergenziale.

Motta di Livenza (TV), li 23 luglio 2021

Il Consiglio di Amministrazione

Prof. Paolo Pauletto

Dott. Francesco Rizzardo

Dott. Gianni D'Ascenzo

Dott.ssa Isabella Boselli

Dott. Graziano Panighel