

DOTT. GIORGIO BERTOLINI, NOTAIO IN CALDARO SULLA STRADA DEL VINO

Le Società Benefit

Profitto e beneficio comune: una società, due scopi

2016

anno di nascita

**L. 28 dicembre 2015, n.
208 (Legge di stabilità
2016)**

art. 1, commi 376–384

**Doppio scopo
(dual purpose)**

lucro + beneficio comune

1

relazione d'impatto

Indice

- 03** Glossario
- 04** Non è un nuovo tipo di società. È una qualifica legale.
- 05** Che cosa è una Società Benefit
- 06** Nei confronti di chi opera la SB?
- 07** Le fonti normative della SB
- 08** La SB in nove commi
- 09** La SB nel mondo
- 10** Come si diventa SB? Gli elementi
- 11** Come si diventa SB? Le due strade
- 12** L'oggetto sociale della SB
- 13** Sul recesso la L. 208/2015 tace
- 14** Tipo per tipo: il recesso
- 15** Il dovere di bilanciamento
- 16** Responsabile d'impatto e responsabilità
- 17** La relazione d'impatto
- 18** Le quattro aree da valutare
- 19** Lo standard esterno
- 20** Chi controlla la SB
- 21** SB e B Corp
- 22** Vantaggi e criticità
- 23** Le 5 cose da portare a casa

Glossario

Società Benefit (SB)

Società che persegue, oltre al lucro, una o più finalità di beneficio comune.

Beneficio comune

Effetti positivi, o riduzione di quelli negativi, su persone, comunità e ambiente.

Stakeholders

Portatori di interesse coinvolti dall'attività: lavoratori, clienti, fornitori, comunità.

Shareholders

I soci, titolari delle partecipazioni e interessati alla divisione degli utili.

Responsabile d'impatto

Soggetto nominato dagli amministratori per perseguire le finalità di beneficio comune.

Relazione d'impatto

Documento annuale, allegato al bilancio, su obiettivi, azioni e impatto generato.

Standard esterno

Metodo indipendente e credibile per misurare l'impatto della SB (Allegato 4).

B Corp

Certificazione privata rilasciata da B Lab: non è una qualifica di legge.

Benefit washing

Dichiararsi SB senza perseguire davvero le finalità: vigila l'AGCM.

LA SB IN BREVE

Non è un nuovo tipo di società. È una qualifica legale.

È una società che:

- persegue, oltre allo scopo di lucro (o mutualistico), **ANCHE** una **finalità di beneficio comune**, da indicare **specificatamente nell'oggetto sociale**;
- può inserire nella denominazione la dicitura **Società benefit** o **SB**;
- deve modificare l'**oggetto sociale**;
- deve nominare un **responsabile d'impatto** e redigere una **relazione d'impatto**.

Che cosa è una Società Benefit

Una società che, nell'esercizio di un'attività economica, **oltre allo scopo di dividerne gli utili** (o allo scopo mutualistico), persegue **una o più finalità di beneficio comune** e opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente. Produce **valore economico e valore sociale**.

SOLO società

Serve uno **scopo di lucro soggettivo**: il lucro oggettivo (ricavi meno spese) deve essere suddiviso tra i soci. È un ente **for profit**, non un ente non profit. Può suddividere gli utili.

Quindi sono esclusi:

- gli enti diversi dalle società, quindi tutti gli enti no profit, ivi compresi gli ETS (associazioni, fondazioni, fondazioni di partecipazione);
- le imprese sociali: non hanno lucro soggettivo e operano solo in alcuni settori.

Quali società?

- ✓ **Sì:** società di persone
- ✓ **Sì:** società di capitali, anche s.p.a. e s.r.l. unipersonali
- ✓ **Sì:** società cooperative
- ✓ **Sì:** start up innovative, ICC (imprese culturali e creative), STP
- ⚠ **Dubbi:** s.r.l.s. (perché lo schema ministeriale non consente modifiche)
- ⚠ **Escluse:** società consortili, cooperative sociali, società sportive dilettantistiche

Nei confronti di chi opera la SB?

Non solo nell'interesse dei **soci** (*shareholders*) per il perseguimento di uno scopo di **lucro**, ma anche di **altri portatori di interesse** (*stakeholders*) per il perseguimento di uno **scopo di beneficio comune**.

Persone e comunità

Territori e ambiente

**Beni e attività culturali e
sociali**

**Enti, associazioni,
stakeholder**

Beneficio comune

Il perseguimento di uno o più **effetti positivi** (es.: controllo della filiera), o la **riduzione di effetti negativi** (riduzione della CO2), su una o più di queste categorie.

Altri portatori di interesse

Chi è coinvolto, anche indirettamente: lavoratori, clienti, fornitori, finanziatori, creditori, PA, società civile.

Le fonti normative della SB

Fonte	Contenuto
L. 208/2015, art. 1, commi 376–384	Disciplina completa: definizione, oggetto, governance, relazione, controlli
Allegato 4 (comma 378, lett. c)	Standard di valutazione esterno, da utilizzare necessariamente
Allegato 5 (comma 378, lett. d)	Aree di valutazione, da includere necessariamente
Codice civile	Libro V, titoli V e VI; artt. 2252, 2300, 2436 e 2480
D.Lgs. 145/2007 e 206/2005	Pubblicità ingannevole e Codice del consumo, se la SB non persegue le finalità

La SB in nove commi

376

Scopo della legge e definizione di SB

377

Finalità nell'oggetto, bilanciamento, tipi ammessi

378

Definizioni: beneficio comune, stakeholder, standard, aree

379

Oggetto sociale, modifiche statutarie, denominazione

380

Bilanciamento e soggetti responsabili

381

Responsabilità degli amministratori

382

Relazione annuale allegata al bilancio

383

Pubblicazione sul sito internet

384

Controllo AGCM e pubblicità ingannevole

La SB nel mondo

2010

Stati Uniti

Nel Maryland nasce la Benefit Corporation.

2016

Italia

Primo Paese al mondo, dopo gli USA, a disciplinare la Società Benefit.

Oggi

Europa e altri Paesi del mondo

Francia (société à mission, 2019), Spagna (SBIC, 2022) e altri ordinamenti.

La SB si inserisce nel contesto della **RSI (responsabilità sociale di impresa)**.

Due concetti:

sviluppo sostenibile dell'impresa + consumo consapevole da parte del consumatore

Come si diventa SB?

Denominazione sociale
(FACOLTATIVO)

MDP S.r.l. → **MDP S.r.l. Società benefit** oppure **MDP S.r.l. SB**
Facoltativa ("può introdurre"), utilizzabile nei titoli emessi, nella documentazione e nelle comunicazioni verso terzi.

Oggetto sociale
(OBBLIGATORIO)

Qualsiasi attività economica che persegua scopo di lucro e beneficio comune e specifico

**Responsabile di impatto e
relazione di impatto**
(OBBLIGATORIO)

Nominato da amministratori (1 o più membri, interni o esterni alla società).
Gli amministratori redigono la relazione di impatto.

Come si diventa SB?

A)

Costituzione ex novo

Atto costitutivo e statuto prevedono **fin dall'origine** le finalità di beneficio comune e la qualifica di SB.

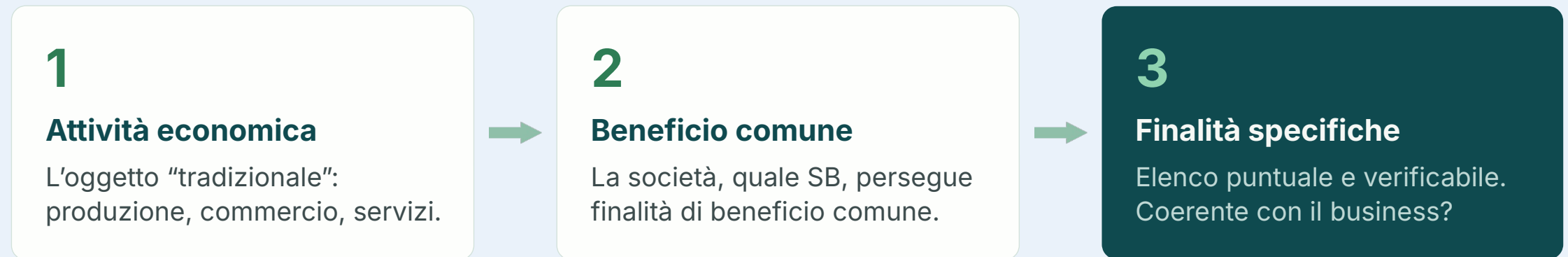
B)

Società già esistente

- Modifica di atto costitutivo o statuto secondo le regole del tipo
- Per s.r.l. e s.p.a.: assemblea straordinaria, verbale notarile
- Deposito, iscrizione e pubblicazione (artt. 2252, 2300, 2436 e 2480 c.c.)

L'oggetto sociale della SB

Le finalità di beneficio comune sono **indicate specificatamente nell'oggetto sociale** (commi 377 e 379).
Non è sufficiente un generico impegno "alla sostenibilità". Quindi:



Sul recesso la L. 208/2015 tace.

Il beneficio comune entra nell'**oggetto sociale** e incide sul modo di perseguire il **lucro**.
Per capire se il socio può recedere si ragiona con il **codice civile**: e la questione è dibattuta.

Tipo per tipo

Tipo	Norma	Orientamento
S.p.A.	Art. 2437, lett. a): modifica dell’oggetto con cambiamento significativo dell’attività; lett. g): diritti di voto e di partecipazione	Caso per caso; se il cambiamento è significativo, recesso inderogabile
S.r.l.	Art. 2473: cambiamento dell’oggetto	Rischio più alto: approccio prudente che tende a riconoscerlo
Società di persone	Art. 2252: modifiche all’unanimità, salvo patto contrario	Tema marginale; con maggioranza, recesso per giusta causa

Il dovere di bilanciamento

La SB è amministrata in modo da **bilanciare** tre interessi, conformemente allo statuto (commi 377 e 380):



Interesse dei soci



Finalità di beneficio comune



**Interessi di chi subisce
l'impatto**

Quindi: gli amministratori devono bilanciare questi interessi e
NON possono perseguire solo lo scopo di lucro o lo scopo di beneficio comune

Responsabile d'impatto e responsabilità

Il responsabile d'impatto (comma 380)

- Persegue le finalità per conto della società
- Amministratore, dipendente, consulente o comitato
- Viene nominato dall'organo amministrativo

La responsabilità

- Il mancato bilanciamento può costituire inadempimento dei doveri di legge e di statuto
- Si applica il codice civile sulla responsabilità degli amministratori del tipo

 Gli stakeholder **non hanno un'azione diretta** contro gli amministratori.

Viene redatta ogni anno e va allegata al bilancio

A

Consuntivo

Obiettivi, azioni svolte e ostacoli che hanno impedito o rallentato i risultati.

B

Valutazione d'impatto

Misurata con uno standard esterno, su tutte le aree previste dalla legge.

C

Programma

I nuovi obiettivi per l'esercizio successivo.

La relazione d'impatto deve essere **depositata al registro delle imprese** e **pubblicata sul sito internet** della società, se presente.

La relazione d'impatto dimostra che la SB fa davvero ciò che promette di fare.

Le quattro aree da valutare



Governo d'impresa

Trasparenza e responsabilità: scopo della società, coinvolgimento dei portatori d'interesse, trasparenza di politiche e pratiche.



Lavoratori

Retribuzioni e benefit, formazione e crescita, ambiente di lavoro, comunicazione interna, flessibilità e sicurezza.



Altri portatori d'interesse

Fornitori, territorio e comunità locali, volontariato, donazioni, attività culturali e sociali, sviluppo locale e filiera.



Ambiente

Ciclo di vita di prodotti e servizi: risorse, energia, materie prime, produzione, logistica, uso e consumo, fine vita.

La valutazione d'impatto **deve comprendere** tutte e quattro le aree.

Lo standard esterno deve essere...

1. Esauriente e articolato

Valuta l'impatto verso persone, comunità, territori, ambiente, beni culturali e sociali, enti e altri portatori di interesse.

2. Indipendente

Sviluppato da un ente non controllato dalla SB né collegato con essa.

3. Credibile

L'ente ha le competenze per valutare l'impatto sociale e ambientale e usa un approccio scientifico e multidisciplinare, con eventuale consultazione pubblica.

4. Trasparente

Sono pubblici: criteri, ponderazioni, amministratori e organo di governo dell'ente, processo di aggiornamento, entrate e fonti di finanziamento.

Più usati: B Impact Assessment, GRI Standards, SDG Action Manager.

Chi controlla la SB



AGCM

Se la SB non persegue le finalità: pubblicità ingannevole e Codice del consumo.



Soci e organi sociali

Azione di responsabilità verso gli amministratori.



Mercato

Controllo reputazionale tramite la relazione pubblicata.



Il rischio da evitare: il “benefit washing”. SB solo sulla carta = sanzioni e danno reputazionale.

SB e B Corp

	Società Benefit	B Corp
Che cos'è	Qualifica legale	Certificazione privata (B Lab)
Come si ottiene	Modifica dello statuto	Punteggio minimo BIA
Controllo	AGCM, soci	B Lab

Si può essere **SB senza essere B Corp**.
Ma se si diventa B Corp, è necessario diventare SB.

Vantaggi e criticità

Vantaggi

- Reputazione e brand credibili
- Attrattività per i talenti
- Accesso a investitori ESG
- Tutela delle scelte degli amministratori
- Missione stabile nel tempo

Criticità

- Costi di misurazione annuale
- Rischio di contestazioni AGCM
- Tensioni con soci (recesso)
- Più responsabilità e trasparenza
- Nessuna agevolazione fiscale strutturale

PER CHIUDERE

Le 5 cose da portare a casa

- 1 È una **qualifica**, non un nuovo tipo: il profitto resta.
- 2 Tutto parte dall'**oggetto sociale**: finalità specifiche e misurabili.
- 3 Gli amministratori **bilanciano**, con un responsabile d'impatto.
- 4 Ogni anno una **relazione d'impatto**, allegata al bilancio.
- 5 Il **recesso** va valutato tipo per tipo, prima della delibera.