

INFRADEL ITALIA S.p.A.
Società con Azionista Unico

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
DI INFRADEL ITALIA S.p.A. - SOCIETA' CON AZIONISTA UNICO -
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci di Infratel Italia S.P.A. – Società con Azionista Unico – ai sensi dell'articolo 2429, comma 2 del Codice Civile - Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Premessa

Gentile Azionista Unico,

la presente relazione riferisce sull'attività svolta dal Collegio Sindacale di Infratel Italia S.p.A. (di seguito "Infratel", o la "Società") nel corso dell'esercizio concluso il 31 dicembre 2021, in conformità alla normativa di riferimento, tenuto altresì conto delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Collegio Sindacale, nella sua attuale composizione, è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 22 gennaio 2020; terminerà il proprio mandato con l'approvazione del bilancio relativo all' esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Infratel Italia S.p.A. ha come azionista unico l'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. (di seguito "Agenzia" o "Invitalia"), è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della stessa Invitalia ed è in-house del Ministero dello Sviluppo economico.

Il Consiglio di Amministrazione di Infratel del 15 marzo 2022 ha deliberato, nei termini di legge e statutari, di far ricorso al maggior termine di centottanta giorni per la convocazione dell'assemblea relativa all'approvazione del bilancio 2021 in considerazione dei tempi ancora necessari per la definizione dei criteri per l'elaborazione della contabilità separata.

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 16 maggio 2022, ha approvato il progetto di bilancio 2021, dando mandato all'Amministratore Delegato di apportare alla documentazione di bilancio le modifiche e/o integrazioni di carattere formale che si renderanno necessarie, anche su richiesta del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Il socio unico ha comunicato, con lettera protocollo numero 139471 del 20 maggio 2022, la rinuncia ai termini di cui all'articolo 2429 del Codice Civile.

Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle Assemblee degli Azionisti e ha ottenuto periodicamente dagli Amministratori, anche attraverso la partecipazione alle riunioni del

Consiglio di Amministrazione, informazioni sull'attività svolta e sulla possibile evoluzione dell'operatività della Società. Le riunioni degli organi sociali si sono tenute nel 2021 prevalentemente in modalità di videoconferenza o mista nel rispetto delle procedure implementate dal gruppo Invitalia per il contrasto alla diffusione della pandemia da Covid-19. Sulla base delle informazioni disponibili, il Collegio Sindacale può ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale.

Attività di vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sulla adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla correttezza del procedimento decisionale seguito dagli Amministratori rilevando che le decisioni sono state assunte sulla base di opportune informazioni, di criteri di ragionevolezza e compatibilità con la situazione che caratterizza l'operatività della Società, tenendo conto dei rischi e degli effetti delle decisioni assunte.

Sulla base delle informazioni disponibili il Collegio Sindacale può assicurare che le operazioni compiute non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in contrasto con le delibere dell'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento della struttura organizzativa nel suo complesso, tramite acquisizione di informazioni dall'amministratore delegato, dai Responsabili delle competenti funzioni aziendali di Invitalia che operano per effetto del contratto per la fornitura di servizi aziendali tra la stessa Invitalia ed Infratel, ed all'effetto di incontri con la Società di Revisione e l'organismo di vigilanza nel quadro del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti.

Il Collegio Sindacale, con riguardo ai flussi informativi verso lo stesso da parte degli organi sociali e delle strutture della Società, ha riscontrato e segnalato la necessità di ottenere con opportuna frequenza e puntualità detti flussi. Particolarmente il Collegio ha segnalato l'esigenza di ricevere i piani di rimedio relativi agli esiti dell'attività dell'Internal Audit e di conoscere il loro stato di avanzamento.

Attività di vigilanza sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni, in linea con le disposizioni di riferimento e di gestione del rischio attraverso:

- l'acquisizione di informazioni dai Responsabili delle Funzioni Aziendali di Invitalia, in relazione all'attività di monitoraggio dei rischi aziendali connessi all'esternalizzazione delle attività

inerenti gli adempimenti societari, contabili e fiscali affidati a Invitalia sulla base del Contratto di service;

- la discussione con la Società di Revisione del piano di revisione, dei rischi rilevanti, del risultato del piano di revisione per l'anno 2021.

- gli incontri con il responsabile dell'Internal Audit della capogruppo, il quale ha informato il Collegio in merito agli esiti dell'attività di audit svolta riguardo ad Infratel, esiti riportati nella relazione periodica del 21 dicembre 2021 trasmessa ai competenti organi societari. Il responsabile dell'internal audit di capogruppo ha da ultimo fornito in un incontro del giugno 2022 aggiornamenti sulle attività in corso confermando la sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno che purtuttavia presenta aree di miglioramento per le quali è stato raccomandato di intervenire.

All'esito della lettura della suddetta relazione e dagli esiti degli incontri periodici tenuti con il responsabile della funzione, il Collegio ha raccomandato all'organo delegato il tempestivo superamento dei rilievi emersi dall'attività dell'Internal audit.

Il Collegio ha inoltre segnalato che la struttura di Internal Audit, che è una funzione di capogruppo, necessita di adeguati strumenti informatici per svolgere la propria attività con approccio più moderno e veloce e necessiterebbe altresì di un irrobustimento anche in termini di risorse al fine, tra l'altro, di superare le difficoltà riscontrate dalla stessa funzione di Internal Audit sia nell'ottenere la documentazione e le informazioni richieste alle strutture per poter svolgere la sua attività sia per superare le limitazioni al proprio lavoro espresse nelle conclusioni della propria relazione.

- una periodica interlocuzione con l'Organismo di Vigilanza che ha consentito di acquisire le necessarie informazioni sull'adeguatezza e sulla attuazione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" ai sensi del D.lgs. 231/2001; a tal riguardo il Collegio segnala che nel corso del 2021 è stato aggiornato ed approvato dal Consiglio di amministrazione il Modello organizzativo nella parte speciale.

L'Organismo di Vigilanza ha registrato nel corso del 2021 una successione nella figura del Presidente a seguito delle dimissioni presentate dal dott. Alfonso Quaranta, e conseguente nomina, in data 26 ottobre 2021, dell'attuale Presidente, Avv. Raffaele Squitieri.

L'Organismo di Vigilanza ha riferito nella sua Relazione annuale al 31.12.2021 che all'esito delle attività di controllo effettuate è stato rilevato il sostanziale rispetto delle procedure, dei protocolli di controllo e delle istruzioni operative non segnalando quindi particolari criticità.

Conclusivamente, all'esito dell'attività di vigilanza sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi il Collegio ha richiesto il superamento dei punti di attenzione emersi, opportunamente segnalandolo agli organi competenti. Il Collegio monitorerà l'effettiva e tempestiva attuazione di quanto raccomandato.

Il Collegio, inoltre, in considerazione delle nuove ed impegnative sfide che Infratel dovrà affrontare nei prossimi anni, ha suggerito al Consiglio di Amministrazione di procedere ad un assessment sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi al fine di testarne l'adeguatezza con una visione prospettica di breve e medio termine.

Attività di vigilanza sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo - contabile e sul processo di informativa finanziaria

Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile mediante incontri periodici con CFO della capogruppo Invitalia e con il Responsabile Contabilità e Bilancio dell'Area CFO – Amministrazione della Società per lo scambio di informazioni sul sistema amministrativo-contabile, per valutare l'affidabilità di quest'ultimo ai fini di una corretta rappresentazione dei fatti di gestione della Società e per la periodica informativa sull'andamento della gestione e la contabilizzazione dei fatti di gestione.

I responsabili della Società di Revisione, negli incontri periodici con il Collegio Sindacale, non hanno segnalato situazioni di criticità che possano inficiare il sistema dei controlli interni inerente alle procedure amministrative e contabili.

Si segnala tuttavia che la società di revisione ha evidenziato alcuni punti di attenzione sul sistema dei controlli interni inerente alle procedure amministrative e contabili e sulla rilevante manualità di molti processi che potrebbero essere significativamente migliorati, riducendo i relativi rischi operativi, con un adeguato ricorso a strumenti informatici. Tali punti, unitamente ai suggerimenti per il superamento di quanto riscontrato, sono stati portati all'attenzione dell'amministratore delegato sia dalla società di revisione che dal Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale, alla luce delle informazioni acquisite e degli incontri avuti, ritiene adeguato il sistema amministrativo - contabile nonché il processo di informativa finanziaria di Infratel Italia S.p.A. per l'annualità 2021, pur rilevando la necessità di procedere tempestivamente con il superamento dei punti di attenzione rilevati e valutando l'opportunità di rafforzare le risorse della struttura.

Bilancio di esercizio e Relazione sulla gestione

Con riferimento all'attività di vigilanza in ordine al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, il

Collegio Sindacale osserva che questo - costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa e delle relative informazioni comparative - è stato redatto in conformità delle norme del Codice Civile con l'integrazione dei Principi Contabili nazionali statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e dai Documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Il documento recepisce la "Riforma Contabile" in attuazione della direttiva europea 2013/34 con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale del D.lgs. n.139/15.

Il Collegio Sindacale dà atto che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è stato redatto nella prospettiva della continuità dell'attività aziendale, che appare appropriato alla luce delle prospettive aziendali secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica, nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione e della prevalenza della sostanza sulla forma.

Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e all'impostazione del bilancio tramite informazioni assunte dalla Società incaricata della revisione legale dei conti.

Per quanto a conoscenza dei Sindaci, il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha fatto esercizio della deroga ai sensi dell'articolo 2423, comma 5, del Codice civile.

Il bilancio si chiude con le seguenti sintetiche risultanze:

utile d'esercizio di euro 2.450.420;

patrimonio netto di euro 21.223.545 (comprensivo dell'utile d'esercizio).

Con riferimento alla destinazione degli utili di esercizio 2020 e 2021, in applicazione delle previsioni dell'art. 12 comma 4 dell'Accordo di Programma Mise, Infratel Italia ed Invitalia, sono stati determinati i valori della contabilità separata con le modalità condivise con il Ministero dello Sviluppo Economico.

I relativi prospetti sono stati comunicati nel Consiglio di Amministrazione del 13 giugno 2022 ed in pari dati trasmessi alla Società di Revisione per la relativa attestazione prevista dall'Accordo di Programma.

La società di Revisione in data 20 giugno 2022 ha espresso un giudizio sui Prospetti della contabilità separata di Infratel Italia S.p.A. per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e 31 dicembre 2021 attestando che questi sono stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni di cui all'art.12 comma 4.

Per la parte di utili rinvenienti dalla contabilità separata il Consiglio di Amministrazione ha proposto, nella informativa finanziaria al bilancio al 31.12.2021. la loro destinazione ad una riserva denominata "Riserva banda larga". In merito al bilancio e alla Relazione sulla gestione, il Collegio, per quanto di sua competenza, ha vigilato sulla sua generale conformità alla legge, sui criteri di formazione e sulla struttura dello stesso ed avuto attestazione, da parte di Deloitte & Touche S.p.A., Società incaricata della revisione legale dei conti, della corrispondenza delle risultanze contabili con le risultanze del bilancio, come emerge dalla Relazione di revisione e giudizio sul bilancio da questa rilasciata in data 20 Giugno 2021, che, come altrove riferito nella presente relazione non contiene rilievi né richiami di informativa.

Rapporti con la Società di revisione legale dei conti

Il Collegio Sindacale ha, come sopra riferito, incontrato più volte la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A, al fine dello scambio informativo in merito sia agli esiti delle verifiche periodiche che alle attività sulla revisione del bilancio di esercizio. In tali incontri la Società di Revisione non ha evidenziato fatti ritenuti censurabili o irregolarità, suggerendo tuttavia alcuni miglioramenti come evidenziati in altri punti della Relazione.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, corredato della Relazione sulla gestione, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nei termini di legge ed è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale.

In data 20 Giugno 2021 la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A, ha rilasciato, ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010, la Relazione di revisione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Per quanto riguarda i giudizi e le attestazioni la Società di Revisione, nella Relazione sulla revisione contabile sul bilancio, ha:

- rilasciato un giudizio dal quale risulta che il bilancio di esercizio di Infratel Italia S.p.A. fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data.

- rilasciato un giudizio di coerenza dal quale risulta che la Relazione sulla gestione che corredo il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Società, è redatta in conformità alle norme di legge;

- dichiarato, con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c. 2, lett. e), del D. Lgs. 39/2010, di non avere nulla da riportare.

Omissioni o fatti censurabili, pareri resi ed iniziative intraprese

Nel corso dell'esercizio 2021 il Collegio Sindacale non ha ricevuto comunicazioni ai sensi dell'art. 2408 C.C. né ha ricevuto esposti da parte di terzi.

Nel corso dell'attività svolta e sulla base delle informazioni ottenute non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque circostanze significative tali da richiedere la menzione nella presente Relazione.

Conclusioni

In occasione dell'Assemblea convocata in seconda sessione per il 20 giugno 2022 si ricorda che all'ordine del giorno è prevista l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

Il Collegio Sindacale, a seguito dell'attività di vigilanza svolta ed in base a quanto emerso dallo scambio di dati e informazioni con la Società di Revisione, esprime all'unanimità parere favorevole all'approvazione del Bilancio d'esercizio di Infratel Italia S.p.A. al 31 dicembre 2021 accompagnato dalla Relazione sulla Gestione come presentato dal Consiglio di Amministrazione ed alla proposta di destinazione di parte degli utili alla Riserva legale ed alla Riserva Banda Ultra Larga, rinviando a nuovo la restante parte di Utile di esercizio.

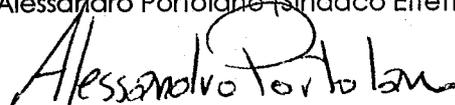
Roma, 20 giugno 2022

Il Collegio Sindacale

Nadia Fontana (Presidente)



Alessandro Portolano (Sindaco Effettivo)



Andrea Pirrottina (Sindaco Effettivo)

