

**INFRATEL ITALIA S.p.A.**

**Società con Azionista Unico**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**DI INFRATEL 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 2022**

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci della Infrastrutture e telecomunicazioni per l'Italia S.p.A - 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 2022.**

**Premessa**

Gentile Azionista Unico,

la presente relazione riferisce sull'attività svolta dal Collegio Sindacale di Infrastrutture e telecomunicazioni per l'Italia S.p.A - Infratel Italia S.p.A. (di seguito anche "Infratel", o la "Società") nel corso dell'esercizio concluso il 31 dicembre 2022, 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 di questo 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 delle Imprese e del Made in Italy (MIMiI).

Il Consiglio di Amministrazione di Infratel, nella seduta del 30 marzo 2023 ha deliberato, nei termini di legge e statutari, di far ricorso al maggior termine di centottanta giorni per la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2022 in quanto il MIMiI non aveva, alla data, ancora concluso le attività di riconciliazione della propria posizione debitoria nei confronti di Infratel, particolarmente per quelle partite dove detto Ministero agisce come Organismo Intermedio in favore delle Regioni. Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 29 maggio 2023, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio al 31.12.2022, dando mandato all'Amministratore Delegato di apportare alla documentazione di bilancio le modifiche e/o integrazioni di carattere formale che si sarebbero rese necessarie, anche su richiesta del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

### **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 2022 in modalità di videoconferenza o mista (videoconferenza e presenza) 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, con l'Organismo di Vigilanza e con il responsabile Anticorruzione e Trasparenza nel quadro del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti.

Il Collegio Sindacale, con riguardo alla adeguatezza degli assetti organizzativi, ha segnalato all'organo delegato ed all'organo di gestione l'opportunità di procedere ad un assessment volto a valutare la capacità di tali assetti, così come oggi disegnati ed implementati, a far fronte al significativo incremento del business di Infratel e delle attività che la stessa si è impegnata a svolgere in quanto designata Soggetto Attuatore del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza ("PNRR") con particolare riferimento ai Piani "Italia a 1 Giga", "Italia5G", "Scuola connessa" e "Sanità connessa" nonché del Piano "Isole minori". Le sopra indicate nuove

attività hanno proiettato Infratel Italia in una nuova dimensione di crescita rendendo quindi necessario prevedere l'irrobustimento quali-quantitativo degli assetti organizzativi.

### **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 dell'attività di revisione per l'anno 2022.
- gli incontri con il responsabile dell'Internal Audit della capogruppo, il quale ha informato il Collegio, tra le altre, in merito agli esiti dell'attività di audit svolta riguardo ad Infratel, esiti riportati nella relazione periodica del 18 novembre 2022 trasmessa ai competenti organi societari.

Il responsabile dell'internal audit di capogruppo ha successivamente fornito aggiornamenti sulle attività in corso confermando la sostanziale adeguatezza del sistema di controllo interno che purtuttavia presenta diverse aree di miglioramento per le quali è stato raccomandato di intervenire.

All'esito della lettura della suddetta Relazione e a seguito degli incontri periodici tenuti con il responsabile della funzione di audit di capogruppo, il Collegio ha raccomandato all'organo delegato il tempestivo superamento dei rilievi emersi dall'attività dell'Internal audit ed ha ribadito quanto già segnalato lo scorso anno relativamente all' adeguatezza numerica e di dotazione informatica della struttura di Internal Audit, che è una funzione di capogruppo, e che ad avviso del Collegio dovrebbe dotarsi di appropriati strumenti informatici per svolgere la propria attività con approccio più moderno e veloce oltre ad un irrobustimento anche in termini di risorse dedicate all'attività di audit su Infratel.

- incontri con la Responsabile della funzione Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (PPCT) per uno scambio di informazioni e per la condivisione delle risultanze dei controlli attuati. Non sono emerse criticità in merito all'attuazione del Piano di Prevenzione della Corruzione. Particolare attenzione è stata indirizzata al tema dei conflitti di interesse, tema oggi regolato nel Codice Etico. Eventuali situazioni di conflitto di interesse sorte sono

comunque state indirizzate e risolte. Il Collegio ha suggerito la implementazione di una procedura apposita, considerata la rilevanza del tema dei conflitti di interesse per Infratel. Da ultimo nell'ambito delle verifiche in materia di whistleblowing non risultano segnalazioni rilevanti in materia.

- 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. L'Organismo di Vigilanza ha riferito nella sua Relazione annuale al 31.12.2022 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.

Il Collegio ha altresì incontrato in due occasioni il Collegio Sindacale della capogruppo Invitalia S.p.A, anche nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, per il consueto scambio informativo.

In occasione di questi incontri il Collegio di Infratel ha segnalato i sopra indicati suggerimenti forniti dal Collegio all'organo delegato di Infratel, particolarmente in merito all'assetto organizzativo e dei controlli; Il Collegio di Infratel è stato informato dal Collegio Sindacale di capogruppo relativamente alle iniziative che sono state e che verranno intraprese dalla Capogruppo sia in materia di risk management, essendo stata di recente costituita una funzione di Risk management in capogruppo, che relativamente all'irrobustimento del sistema dei controlli in considerazione della crescita dimensionale e di business di Infratel.

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 all'organo delegato il superamento dei punti di attenzione emersi. Il Collegio monitorerà l'effettiva e tempestiva attuazione di quanto raccomandato.

Il Collegio Sindacale non ha effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies D.lgs n.14/2019.

#### **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 e contabilizzazione dei fatti di gestione della Società e per la periodica informativa sull'andamento della gestione.

Nell'ambito degli incontri periodici con il Collegio Sindacale, I responsabili della Società di Revisione 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 una carenza ed 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, prevedendo il disegno e l'implementazione di ulteriori controlli sulle scritture contabili non standard e non ricorrenti ed un adeguato ricorso a strumenti informatici. Tali punti sollevati dalla società di revisione, 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.

Va rilevato a questo riguardo che nell'anno 2023 Infratel implementerà un aggiornamento del sistema contabile attualmente in uso con nuovi applicativi che, come è stato riferito dalla struttura amministrativa, potranno migliorare l'informatizzazione dei processi e facilitare l'implementazione di ulteriori controlli sulle scritture contabili.

Il Collegio Sindacale, alla luce delle informazioni acquisite e degli incontri avuti, ritiene che il sistema amministrativo – contabile, nonché il processo di informativa finanziaria di Infratel Italia S.p.A. per l'annualità 2022, sia nel complesso adeguato, pur rilevando la necessità di procedere tempestivamente con il superamento della carenza e dei punti di attenzione rilevati e valutando l'opportunità di rafforzare le risorse della struttura amministrativa in service da Invitalia.

#### **Bilancio di esercizio e Relazione sulla gestione**

Con riferimento all'attività di vigilanza in ordine al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, 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 2022 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 3.182.879;

patrimonio netto di euro 24.406.424 (comprensivo dell'utile d'esercizio).

Con riferimento alla destinazione dell'utile di esercizio 2022, in applicazione delle previsioni dell'art. 12 comma 4 dell'Accordo di Programma MiMIT (già MISE), Infratel Italia ed Invitalia, sono stati determinati i valori della contabilità separata con le modalità condivise con il Ministero delle Imprese e del Made in Italy.

I relativi prospetti sono oggetto di attestazione da parte della Società di Revisione come previsto dall'Accordo di Programma.

Per la parte di utili rinvenienti dalla contabilità separata il Consiglio di Amministrazione ha proposto, nella informativa finanziaria al bilancio al 31.12.2022., 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 13 giugno 2023, 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 presente Relazione.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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 13 giugno 2023 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 2022.

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 2022, 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 corredata il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, 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 2022 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 prima sessione in data 28 giugno 2023 ed in seconda sessione in data 10 luglio 2023 si ricorda che all'ordine del giorno è prevista, tra le altre, l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

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 2022 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.

Il Collegio rappresenta che con l'approvazione di questo bilancio viene a scadenza l'incarico triennale alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A e pertanto rammenta l'esigenza di provvedere a conferire un nuovo incarico di Revisione per il triennio 2023-2025, previo parere motivato di questo Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

Roma, 13 Giugno 2023

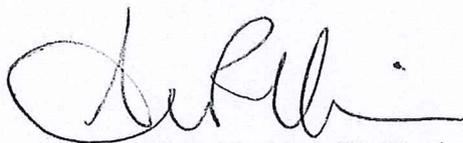
Il Collegio Sindacale



Nadia Fontana (Presidente)



Alessandro Portolano (Sindaco Effettivo)



Andrea Pirrottina (Sindaco Effettivo)