

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 2020

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 2020.

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 2020, 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, con delibera del 30 marzo 2021, ha fatto ricorso alle disposizioni previste dall'articolo 3 comma 6 del D.L. 183/2020 che hanno consentito, in deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478-bis, del Codice Civile o alle diverse disposizioni statutarie, il differimento dei termini per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 fino a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 7 maggio 2021, ha approvato il progetto di bilancio 2020, dando mandato all'Amministratore Delegato di apportare:

(i) alla relazione sulla gestione ed alla nota integrativa, le integrazioni concordate con i Consiglieri; (ii) 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 326 del 10 maggio 2021, 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 2020 prevalentemente in modalità di videoconferenza nel rispetto delle norme vigenti 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, mantenendo costanti flussi informativi con l'Amministratore Delegato, tramite acquisizione di informazioni dai Responsabili delle competenti funzioni aziendali di Invitalia, in funzione di un contratto per la fornitura di servizi aziendali tra la stessa Invitalia ed Infratel, e incontri con la Società di Revisione (sia la società uscente Pricewaterhousecoopers S.p.A., che con quella di recente nomina Deloitte & Touche S.p.A.) 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 richiesto una maggiore frequenza e puntualità dei degli stessi, anche al di fuori delle occasioni degli incontri periodici pianificati, richiedendo altresì l'individuazione e comunicazione tempestiva al Collegio dei referenti di ciascuna funzione.

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 e quindi dei risultati del lavoro di revisione;

- 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 trasmessa ai competente organi societari che hanno pianificato in merito specifiche azioni di rimedio. Il Collegio ha anche ricevuto dal responsabile dell'Internal Audit l'esposizione del piano di audit per il 2021;

- 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 tale riguardo il Collegio segnala la necessità di procedere ad un aggiornamento del Modello organizzativo nella parte speciale, per tenere conto delle modifiche organizzative intercorse dalla data degli ultimi aggiornamenti risalenti a prima del 2018.

L'Organismo di Vigilanza, che ha assunto l'attuale composizione per effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione in data 7 maggio 2020, ha riferito nella sua Relazione annuale al 31.12.2020 che all'esito delle attività di controllo effettuate è stato rilevato il sostanziale rispetto delle procedure, dei protocolli di controllo e delle istruzioni operative evidenziando alcune aree di miglioramento in merito alle quali sono state concordate specifiche azioni correttive.

La pandemia da Covid-19 ha impegnato la società nella predisposizione e nel mantenimento di procedure di sicurezza volte al contenimento della diffusione del virus all'interno degli uffici e nell'ambito delle attività operative esterne.

La sintesi delle verifiche condotte sui presidi di controllo dei rischi della Società ha consentito di esprimere un giudizio di sostanziale adeguatezza del sistema dei controlli interni.

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.

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..

Bilancio di esercizio e Relazione sulla gestione

Con riferimento all'attività di vigilanza in ordine al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, 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 2020 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 2.371.636;

patrimonio netto di Euro 11.679.181 (comprensivo dell'utile d'esercizio).

Il Collegio evidenzia come parte degli utili dell'esercizio dovranno essere destinati ad una riserva denominata "Riserva banda larga".

Prevede infatti l'Accordo di Programma, sottoscritto nell'ottobre 2020 con il MISE e con Invitalia, la tenuta della contabilità separata a partire dal 1 gennaio 2020 relativamente ai corrispettivi derivanti dalla cessione dei diritti d'uso delle infrastrutture finanziate dal MISE e quelli relativi alla riscossione dei canoni di concessione, che sono trattati come contributi, ed ai correlati costi di competenza.

I risultati della contabilità separata, sempre per effetto delle previsioni dell'Accordo di Programma, saranno soggetti alla verifica da parte del revisore legale che rilascerà apposita attestazione del risultato della verifica ed andranno ad alimentare una apposita riserva patrimoniale vincolata 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 4 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 incontrato più volte sia la Società di Revisione uscente PWC, e da ultimo la nuova 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 le Società di Revisione non hanno mai evidenziato fatti ritenuti censurabili o irregolarità.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, 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 4 Giugno 2021 la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A, cui l'Assemblea Ordinaria del 10 novembre 2020 ha affidato i compiti di revisione legale del bilancio d'esercizio, ha rilasciato, ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010, la Relazione di revisione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

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 2020, 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 2020, 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 2020 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.

In data 6 novembre 2020 il Collegio Sindacale ha emesso proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione per il triennio 2020-2022 alla società Deloitte & Touche S.p.A per effetto del risultato di una selezione del Revisore unico di gruppo approntata dalla Controllante Invitalia con bando di gara con cui è stata indetta la procedura ex articolo 71 del D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 ("Codice dei Contratti").

La preferenza per la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A è stata espressa dal Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile di Invitalia e si fonda su una dettagliata

disamina e valutazione della documentazione di gara tale che il Collegio Sindacale di Infratel non ha individuato motivi per discostarsi dalla preferenza espressa dal CCIRC di Invitalia.

Conclusioni

In occasione dell'Assemblea convocata per il 7 giugno 2021 si ricorda che all'ordine del giorno è prevista l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020. 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 2020 accompagnato dalla Relazione sulla Gestione come presentato dal Consiglio di Amministrazione ed alla proposta di rinvio a nuovo dell'utile di esercizio di euro 2.371.636. Evidenzia il Collegio come parte degli utili dell'esercizio dovranno essere destinati ad una riserva denominata "Riserva banda larga" sulla base delle risultanze della contabilità separata.

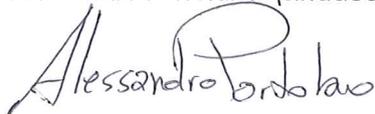
Roma 4 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Nadia Fontana (Presidente)



Alessandro Portolano (Sindaco Effettivo)



Andrea Pirrottina (Sindaco Effettivo)

