

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
SUL BILANCIO
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2019**

* * *

All'Assemblea dei Soci

Signor Azionista unico,

la presente relazione è redatta dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, del Codice Civile.

L'Assemblea dei Soci tenutasi il 22 gennaio 2020 ha deliberato il rinnovo del Consiglio di Amministrazione ed ha nominato, per il periodo che terminerà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, un nuovo Collegio Sindacale composto dai Sindaci Sig.ra Nadia Fontana (Presidente), Sig. Andrea Pirrottina e sig. Alessandro Portolano. Pertanto, i doveri di vigilanza attribuiti all'Organo di controllo sono stati esercitati per l'intero esercizio 2019, dal precedente Collegio Sindacale.

Si fa presente che il Socio unico ha comunicato con nota del 3 marzo 2020 la rinuncia al termine di cui all'art. 2429, terzo comma, del Codice Civile, per il deposito delle relazioni del Collegio Sindacale e del Revisore Legale.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2019, il Collegio Sindacale precedentemente in carica ha svolto l'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile, che è stata effettuata secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Gli esiti di tale attività sono tracciati nei verbali, molto dettagliati, redatti dal precedente Collegio Sindacale.

Complessivamente il Collegio Sindacale:

- Ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle Assemblee



dei Soci, nelle quali in relazione alle operazioni deliberate, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non ha rilevato osservazioni particolari da riferire.
- Ha accertato che non sono state poste in essere operazioni, comprese quelle infragruppo o con parti correlate, atipiche e/o inusuali.
- Ha valutato e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo e contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento delle necessarie informazioni dagli Amministratori, dal responsabile della funzione "Internal Auditing" della Capogruppo, dai responsabili delle altre funzioni interessate, dall'Organismo di Vigilanza, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti ed attraverso l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non ha osservazioni particolari da segnalare.
- Ha valutato e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno della Società mediante l'ottenimento delle necessarie informazioni dagli Amministratori, dal responsabile della funzione "Internal Auditing" della capogruppo e dall'Organismo di Vigilanza;
- Ha incontrato periodicamente la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC) incaricata dell'attività di revisione legale dei conti, dal cui scambio di informazioni non sono emersi dati o fatti rilevanti da segnalare nella presente relazione.
- Ha incontrato periodicamente l'Organismo di Vigilanza acquisendo le necessarie

informazioni sull'adeguatezza e sulla corretta attuazione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" ai sensi del D.lgs. 231/2001; a tale riguardo detto Organismo ha segnalato la necessità di procedere ad un aggiornamento del Modello organizzativo, sia nella parte generale che nella parte speciale, per tenere conto delle modifiche normative ed organizzative intercorse dalla data degli ultimi aggiornamenti risalenti a prima del 2018.

L'Organismo di Vigilanza ha riferito nella sua Relazione annuale al 31.12.2019 che all'esito delle attività di audit 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.

L'Organismo di vigilanza sta svolgendo le proprie funzioni in conformità al principio della "prorogatio" essendo il proprio mandato scaduto il 2 Febbraio 2019.

- Ha incontrato periodicamente il responsabile della Funzione "Internal Auditing" della Capogruppo, dal cui scambio di informazioni non sono emersi rilievi sulla validità del sistema di controllo interno aziendale; il Collegio ha segnalato la necessità di una più tempestiva informativa ai Sindaci delle risultanze degli *audit* completati dalla Funzione "Internal Auditing", evidenziando l'esigenza che i *report* emessi siano inviati tempestivamente al Collegio.
- Ha preso atto della nomina da parte del Consiglio di Amministrazione, in data 04 Febbraio 2020, del nuovo responsabile della Prevenzione della Corruzione e dell'aggiornamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28.2.2020, del Piano di Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (2020 – 2022) pubblicato sul sito web istituzionale.

I Sindaci, inoltre, attestano che nel corso dell'esercizio 2019:

- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile;

- non sono stati notificati alla Società ricorsi relativi a denunce al Tribunale ai sensi dell'art. 2409 del Codice Civile;
- non è stato presentato al Collegio Sindacale alcun esposto;
- Il Collegio, nella sua precedente composizione, ha rilasciato il proprio parere sull'adeguamento dei corrispettivi da riconoscere alla società PWC in relazione all'attività riguardante l'incarico triennale di revisione legale dei conti per gli anni 2017 e 2018, per la quale la società PWC ha richiesto un adeguamento degli onorari per effetto del maggior impegno che si è reso necessario per il compimento del proprio incarico.

A seguito dell'attività di vigilanza svolta, ed all'esito delle verifiche effettuate, non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità significative tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

* * *

Il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2019, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 10 Marzo 2020.

Il bilancio al 31.12.2019 di Infratel Italia S.p.A., redatto in conformità alle norme del Codice Civile integrate dai Principi Contabili Nazionali statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e dai Documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, chiude con un utile di Euro 2.619.136, al netto delle imposte sul reddito, correnti, anticipate e differite, stanziata per Euro 1.273.918.

Compete alla società di revisione PWC S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti, esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Il Collegio precedentemente in carica ha periodicamente incontrato nel corso del

proprio mandato la società di Revisione PWC per scambi informativi anche sulle verifiche trimestrali dalla stessa effettuate; il Collegio attualmente in carica ha costantemente incontrato, fin dalla sua nomina, la società di revisione, ha monitorato le attività propedeutiche alla emissione del giudizio di revisione ed ha in ultimo preso atto che la relazione emessa dalla società di revisione in data odierna riporta il giudizio sul bilancio di esercizio al 31.12.2019 senza rilievi, attestando che fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa della Società.

La relazione della società di revisione riporta anche il giudizio positivo sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio al 31.12.2019 e attesta che è redatta in conformità alle norme di legge.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito al contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data a tale documento, accertandone la sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e sul processo di predisposizione e presentazione dell'informativa di bilancio all'Assemblea dei Soci.

Abbiamo altresì verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge in tema di redazione del bilancio ai sensi dell'art. 2423, comma quarto, del Codice Civile.

Abbiamo, inoltre, verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

La nota integrativa riporta i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2019, di Invitalia S.p.A., società che esercita l'attività di

direzione e coordinamento.

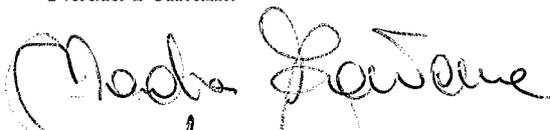
Diamo atto che gli Amministratori nella informativa finanziaria, relativamente alle prospettive per il 2020, hanno valutato le possibili problematiche derivanti dall'insorgere dell'attuale emergenza sanitaria COVID-19.

Tenuto conto di quanto sopra esposto, per quanto di nostra competenza, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2019 così come redatto dagli Amministratori, i quali rimettono alle decisioni che prenderà l'Assemblea la destinazione da dare all'utile conseguito.

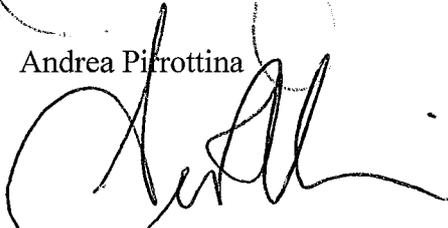
Roma, 15 aprile 2020.

IL COLLEGIO SINDACALE

Nadia Fontana



Andrea Pirrottina



Alessandro Portolano

