

**INFRASTRUTTURE E TELECOMUNICAZIONI  
PER L'ITALIA – INFRATEL ITALIA S.p.A.**

**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Agenzia nazionale per  
l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa – Invitalia S.p.A.**

**Sede legale in Roma (RM) – Via Calabria n. 46**

**Cap. Soc. Euro 1.000.000,00 i.v. – R.E.A. CCIAA di Roma n. 1055521**

**Codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Roma n. 07791571008**

\* \* \*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
SUL BILANCIO  
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2018**

\* \* \*

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.

Si fa presente che il Socio unico ha comunicato con nota del 10.5.2019 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 31.12.2018 la nostra attività di vigilanza, svolta ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile, è stata effettuata secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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 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. 8.6.2001 n. 231; a tale riguardo ha segnalato la necessità di procedere ad un aggiornamento del Modello organizzativo per tenere conto delle modifiche normative ed organizzative intercorse dalla data dell'ultimo aggiornamento della “Parte Speciale” risalente al mese di dicembre 2016, oltre al correlato “*assessment*” ed aggiornamento del sistema procedurale aziendale. Analoga richiesta è stata evidenziata dall'Organismo di Vigilanza nella sua ultima Relazione.

- 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 “circularizzati” anche al Collegio.
- Ha preso atto dell'aggiornamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 31.1.2018, del Piano di Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (2018 – 2020) predisposto in linea con quanto previsto dalla Legge n. 190/2012 e dalla Legge n. 179/2017, dal Piano Nazionale Anticorruzione (PNA), dalle determinazioni dell'ANAC ivi inclusa la Determinazione n. 1134 dell' 8.11.2017 e dalle direttive del Ministero dell'Economia e delle Finanze e della nomina di un nuovo Responsabile dell'Anticorruzione (RPCT).
- Ha preso atto della nomina del DPO *Data Protection Officer* (DPO) a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Ue 2016/679 (*General Data Protection Regulation*, di seguito GDPR) che ha modificato profondamente la disciplina sulla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali.

I Sindaci, inoltre, attestano che nel corso dell'esercizio 2018:

- 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;
- per quanto riguarda il rilascio di pareri obbligatori, il Collegio Sindacale ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito al raggiungimento degli obiettivi assegnati ai fini dell'erogazione dell'MBO per il 2017 all'Amministratore Delegato.

La Società ha adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e controllo ex D.lgs. 231/01 (il "Modello") e il Codice Etico previsto dall'appartenenza al "Gruppo Invitalia"; la relazione sull'attività svolta nell'esercizio 2018 emessa dall'Organismo di Vigilanza in data 5 marzo / 2 aprile 2019 e presentata al Consiglio di Amministrazione, raccomanda di procedere alle valutazioni di impatto delle novità intervenute nelle disposizioni normative relative al D.lgs. 231/2001, riguardo ai nuovi "*reati presupposto*".

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 31.12.2018, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 6 maggio 2019 e consegnato ai Sindaci in tale data insieme alla relazione sulla gestione.

Il bilancio al 31.12.2018 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 2.986.076, al netto delle imposte sul reddito, correnti, anticipate e differite, stanziare per Euro 1.358.853.

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.

Abbiamo preso atto che la relazione emessa dalla società di revisione in data odierna, riporta il giudizio sul bilancio di esercizio al 31.12.2018 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 31.12.2018 e attesta che è redatta in conformità alle norme di legge.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul 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 2017, di Invitalia S.p.A., società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Tenuto conto di quanto sopra esposto, per quanto di nostra competenza, non

rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2018 così come redatto dagli Amministratori, i quali rimettono alle decisioni che prenderà l'Assemblea la destinazione da dare all'utile conseguito.

\* \* \*

Roma, 24 giugno 2019.

per IL COLLEGIO SINDACALE

IL PRESIDENTE

(dott. Leonardo Quagliata)

