



Bericht Governance zum Jahresabschluss 2017

Prämisse

Der Einheitstext über die Gesellschaften mit öffentlicher Beteiligung (GVD 175/2016, nachfolgend bezeichnet als "Einheitstext") sieht vor, dass Gesellschaften mit öffentlicher Beteiligung spezifische Programme zur Beurteilung des Risikos einer Unternehmenskrise beschließen, die der Gesellschafterversammlung im Rahmen des zeitgleich mit dem Jahresabschluss veröffentlichten Jahresberichts zur Unternehmensführung vorgelegt werden (Art. 6 des Einheitstextes). Im Bericht sind sonstige Instrumente anzuführen, die öffentlich kontrollierte Gesellschaften mit besonderer Bezugnahme auf Folgendes umzusetzen beabsichtigen (oder die Gründe, weshalb sie diese nicht umsetzen möchten): (i) interne Vorschriften zum Schutz des Wettbewerbs und des gewerblichen und geistigen Eigentums; (ii) interne Kontrollstelle zur Unterstützung des von der Satzung vorgesehenen Kontrollorgans; (iii) Verhaltenskodizes und Programme zur sozialen Unternehmensverantwortung.

Der Einheitstext weist allerdings keine Bestimmungen zur Art und Weise, zum Umfang und zu den zusätzlichen Informationen auf, die in obenstehenden Bericht aufgenommen werden sollen.

Auf Landesebene hat die Autonome Provinz Bozen mit Landesgesetz Nr. 27 vom 22. Dezember 2017 das Landesgesetz Nr. 12 von 2007 zu lokalen öffentlichen Dienstleistungen und öffentlichen Beteiligungen ergänzt und es an das eingangs angeführte gesetzesvertretende Dekret angepasst. In Umsetzung dieser Reform hat die Autonome

Relazione sul governo societario al bilancio 2017

Premessa

Il Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica (D.Lgs. 175/2016, nel seguito "Testo Unico") prevede che le società a partecipazione pubblica adottino programmi specifici di valutazione del rischio di crisi aziendale da presentare all'assemblea dei Soci in occasione della relazione annuale sul governo societario pubblicata contestualmente al bilancio (art. 6 del Testo Unico). Nella Relazione devono essere indicati gli altri strumenti che le società a controllo pubblico valutano di adottare (o le ragioni per cui hanno valutato di non adottare) con specifico riferimento a: (i) regolamenti interni per garantire la tutela della concorrenza, della proprietà industriale ed intellettuale; (ii) un ufficio di controllo interno a supporto dell'organo di controllo statutariamente previsto; (iii) codici di condotta e programmi di responsabilità sociale di impresa.

Il Testo Unico, tuttavia, nulla dispone circa le modalità, il grado di approfondimento e le ulteriori informazioni da far confluire nella sopra citata relazione.

A livello locale la Provincia Autonoma di Bolzano con la Legge Provinciale n. 27 del 22 dicembre 2017 ha integrato la Legge Provinciale n. 12 del 2007 in materia di servizi pubblici locali e partecipazioni pubbliche adeguandola alla citata disciplina nazionale. In attuazione della citata riforma la Provincia Autonoma di Bolzano, nel corso del mese di



Provinz Bozen im Laufe des Monats September 2017 die Gesellschaft dazu aufgefordert, ihre Satzung gemäß dem vom Mehrheitsaktionär vorgegebenen Standard zu ändern.

Gemäß Art. 31 der lauten Anweisungen geänderten Satzung übermittelt die Gesellschaft vorliegenden Bericht, der unter anderem "die unterjährige Überprüfung der Einhaltung des wirtschaftlichen/finanziellen Gleichgewichts, die Beurteilung des Risikos einer Unternehmenskrise und den Stand der Umsetzung der gesetzten Ziele bestätigt.

In Erwartung genauerer Angaben zur Erstellung dieses Berichts auf Staats- und Landesebene hat die Gesellschaft beschlossen, diesen Bericht in freier Form zu erstellen.

Zweck der Gesellschaft Infranet AG ist die Förderung, die Errichtung, die Instandhaltung, die Verwaltung und der Betrieb von Telekommunikationsinfrastrukturen in Südtirol, um das Ziel der Digitalen Agenda der Europäischen Union zu erreichen.

Eigentümerverhältnisse

Struktur des Grundkapitals

Am 31.12.2017 beträgt das vollständig gezeichnete und eingezahlte Grundkapital, € 32.517.401,00 und ist in Nr. 32.517.401 Aktien mit einem Nennwert von 1,00 € pro Aktie aufgeteilt.

Die Aktien sind Namensaktien und sind nur zwischen öffentlichen Körperschaften oder öffentlich kontrollierten Gesellschaften übertragbar.

Gesellschaftsorgane

Die Gesellschaftsorgane sind, gemäß Art. 7 der Satzung, die Hauptversammlung, der

settembre 2017, ha invitato la Società a modificare il proprio Statuto secondo lo standard predisposto dal socio di maggioranza.

Ai sensi dell'art. 31 dello Statuto sociale modificato come da indicazioni pervenute la Società trasmette una relazione che, tra l'altro, "dia atto della verifica infra annuale del rispetto degli equilibri economico/finanziari, della valutazione del rischio di crisi aziendale e dello stato di attuazione degli obiettivi prefissati".

In attesa di più precise indicazioni circa la modalità di redazione della citata relazione, sia a livello nazionale che a livello provinciale, la società ha deciso di redigere in forma libera tale Relazione.

La società Infranet SPA ha per oggetto la promozione, la realizzazione, la manutenzione, la gestione e l'esercizio di infrastrutture di telecomunicazione sul territorio della provincia di Bolzano, al fine di raggiungere l'obiettivo perseguito dall'Agenda digitale dell'Unione europea.

Assetti proprietari:

struttura del capitale sociale

Al 31.12.2017 il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è pari a € 32.517.401,00, suddiviso in n. 32.517.401 azioni ordinarie da nominali € 1,00 cadauna.

Le azioni sono nominative e trasferibili solo tra enti pubblici o società a controllo pubblico.

Organi societari

Gli organi sociali, ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sono l'Assemblea, il Consiglio di



Verwaltungsrat, der Vorsitzende des Verwaltungsrates und der Aufsichtsrat.

Allgemeine Prinzipien

Das System der Corporate Governance der Infranet AG ist nach dem herkömmlichen Modell gegliedert und konzentriert sich auf Folgendes:

a) die Zuweisung der zentralen Rolle in der Corporate Governance der Gesellschaft an den Verwaltungsrat, der somit die Führung bei der strategischen Ausrichtung inne hat;

b) die klare Definition der Funktionen und der Unternehmensaufgaben zwischen:

1. Ausrichtungsbefugnis des Verwaltungsrates;
2. Rolle des Gesellschaftsvertreters und des Geschäftsführers in der Person des Verwaltungsratsvorsitzenden;
3. Rolle des sonderbevollmächtigten Generaldirektors als Verantwortlicher der Ausführung der Tätigkeiten;
4. die Rolle der Kontrolle durch den Aufsichtsrat.

Hauptversammlung

Einmal im Jahr findet die ordentliche Hauptversammlung statt. Sie beschließt insbesondere über die Genehmigung des Jahresabschlusses und, soweit ausgewiesen, über die Verwendung des Bilanzgewinns, die Ernennung von Verwaltungsrat und Aufsichtsrat, die Bestellung des Abschlussprüfers sowie deren Vergütungen.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat hat eine zentrale Rolle, da bei ihm die Funktionen und die Verantwortung der strategischen und organisatorischen Ausrichtung liegen.

Der Verwaltungsrat hat sich im Geschäftsjahr 2017 regelmäßig versammelt (insgesamt vier

Amministratore, il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale.

Principi generali

Il sistema di Corporate Governance di Infranet S.p.A è articolato secondo il modello tradizionale ed è incentrato:

a) sull'attribuzione al Consiglio di Amministrazione del ruolo centrale nel sistema di Corporate Governance della società e quindi del ruolo di guida nell'indirizzo strategico;

b) sulla chiara definizione delle funzioni e dei compiti aziendali tra:

1. Il ruolo di indirizzo del Consiglio di Amministrazione;
2. Il ruolo di Rappresentante dell'impresa e di amministratore delegato del Presidente del Consiglio di amministrazione;
3. Il ruolo del Direttore generale, procuratore speciale, quale responsabile della gestione esecutiva dell'attività;
4. Il ruolo di controllo esercitato dal Collegio Sindacale.

Assemblea

L'assemblea ordinaria viene convocata almeno una volta all'anno. Essa delibera in particolare sull'approvazione del bilancio e se presente sull'utilizzo dell'utile, sulle nomine del Consiglio e del Collegio Sindacale, sulla nomina della società di revisione e sui relativi compensi.

Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di amministrazione riveste un ruolo centrale, in quanto ad esso fanno capo le funzioni e la responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi.

Il Consiglio di amministrazione nel corso dell'esercizio 2017 si è riunito con regolare



Sitzungen) und so gearbeitet, dass eine effiziente Ausführung seiner Funktionen gewährleistet wurde. Die Verwaltungsratsmitglieder haben sachkundig und unabhängig gehandelt und haben die Beschlüsse dahingehend gefasst, wobei das vorrangige Ziel in der mittel- und langfristigen Wertschöpfung für die Aktionäre lag.

Verwaltungsratsvorsitzende

Der Vorsitzende des Verwaltungsrates vertritt die Gesellschaft nach außen und gegenüber Dritten. Der Vorsitzende hat die Zeichnungsberechtigung der Gesellschaft und Vertretung der Gesellschaft sowohl gegenüber Dritten als auch vor Gericht.

Dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates werden auch die Aufgaben eines Geschäftsführers für die ordentliche Geschäftsführung übertragen, ohne dass ihm hierfür eine Vergütung zusteht.

Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat ist das interne Kontrollgremium innerhalb der Gesellschaft und der Garant für die Einhaltung der Gesetze und der Satzung.

Die Aufsichtsräte haben selbständig und unabhängig gehandelt.

Programm zur Beurteilung des Risikos einer Unternehmenskrise

Die Gesellschaft leistet einen Dienst von allgemeinem Interesse bestehend in der Förderung der Erschließung des Landesgebiets mit Breitband durch eine lückenlose und flächendeckende Anbindung aller Landesteile, Gemeinden und Fraktionen an das Glasfasernetz, und zwar zur hundertprozentigen Versorgung der Industrie-, Handwerks-, Dienstleistungs- und Handelsunternehmen sowie der

cadenza (quattro sedute) e operato in modo da garantire un efficace svolgimento delle proprie funzioni. Gli amministratori hanno agito e deliberato con cognizione di causa e in autonomia, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente rappresenta la società verso l'esterno e nei confronti dei terzi.

Al Presidente spetta la firma sociale e la rappresentanza della società, tanto di fronte ai terzi che in giudizio.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione assume anche le funzioni di amministratore delegato per l'amministrazione ordinaria, senza diritto al compenso per tale attività.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale è l'organo di controllo interno alla società, garante dell'osservanza della legge e dello Statuto.

I Sindaci hanno agito con autonomia ed indipendenza.

Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale

La società presta un servizio di interesse generale, consistente nella promozione della banda larga sul territorio provinciale tramite un completo e capillare collegamento di tutte le aree e di ogni comune o frazione alla rete in fibra ottica, per fornire una connessione a banda larga a tutte le aziende industriali, artigianali, terziarie e commerciali, nonché alle abitazioni private.



Privathaushalte mit einem Anschluss an das Breitbandnetz.

Die Gesellschaft hat somit eine öffentliche Mission und weist daher kein Marktrisiko auf. Im Laufe des Geschäftsjahres 2017 hat die Gesellschaft keine spezifischen Instrumente zur Unternehmensüberwachung umgesetzt, da im ersten Geschäftsjahr die bereits bei Gründung der Gesellschaft und bei Konsolidierung der Eigenkapitalposition der Gesellschaft seitens der Autonomen Provinz Bozen laufende Tätigkeit fortgesetzt wurde, damit der Gesellschaft alle zur Verfolgung des Gesellschaftszwecks erforderlichen Mittel zur Verfügung gestellt werden.

Diese Instrumente zur Überwachung der Gesellschaft, unter anderem die Umsetzung des Organisationsmodells 231, des Ethikkodex, sowie der Aufbau eines internen Audits und Risk Management sind für das Jahr 2018 geplant. Die Umsetzung ist innerhalb September 2018 vorgesehen.

Das Geschäftsjahr 2017 schließt mit einem Verlust in Höhe von € 1.079.446,00. Dieser ist hauptsächlich auf die wirtschaftlichen Bedingungen der Abspaltung zurückzuführen.

Der Verlust wurde mit den in der Bilanz ausgewiesenen außerordentlichen Rücklagen gedeckt.

Das Grundkapital in Höhe von € 32.517.401,00 ist vollständig gezeichnet und eingezahlt. Es liegt keine bilanzielle Überschuldung der Gesellschaft vor und der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen keine tatsächlichen oder rechtlichen Gründe entgegen.

La società ha quindi una missione pubblica e non presenta rischio di mercato.

Nel corso dell'esercizio 2017 la società non ha implementato specifici strumenti di controllo societario in quanto l'attività esercitata nel corso del primo esercizio è stata caratterizzata dalla prosecuzione delle attività in corso alla data di costituzione della Società ed al consolidamento, da parte della Provincia Autonoma di Bolzano, della posizione patrimoniale della Società al fine di dotarla di tutti i mezzi necessari al perseguimento dello scopo sociale.

Tali strumenti di controllo societario, tra cui l'implementazione del modello organizzativo 231, il codice etico, così come la creazione di un audit e risk management interno sono in programmazione per l'anno 2018. L'implementazione è prevista entro settembre 2018.

L'esercizio 2017 chiude con una perdita pari a € 1.079.446,00. Tale perdita è riconducibile essenzialmente alle condizioni dell'operazione di scissione.

La perdita è stata coperta con le riserve straordinarie iscritte in bilancio.

Il capitale sociale ammonta ad € 32.517.401,00 ed è interamente sottoscritto e versato. La società non presenta un sovra indebitamento e non ci sono elementi di fatto o di diritto che ostino la continuità aziendale.

Der Präsident / Il Presidente
Philip Moser