

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021**

Ai Soci del Consorzio per l'attuazione del Progetto Divertor Tokamak Test DTT S.c. a r.l.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio del Consorzio per l'attuazione del Progetto Divertor Tokamak Test DTT S.c. a r.l. al 31 dicembre 2021 (di seguito, in breve "DTT" o "Consorzio") redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio in pareggio e con un Patrimonio Netto pari ad euro 1.000.001,00. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio 2021, il Collegio Sindacale di DTT (di seguito, in breve, "Collegio" o "CS") ha svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili per i Collegi Sindacali di società non quotate.

Sulle attività svolte nel corso dell'esercizio, riferiamo quanto segue:

Assetti organizzativi, amministrativo contabili e Sistema di controllo interno

- Così come indicato nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021"* e nella *"Relazione sulla gestione"* la contabilità del Consorzio, per l'anno 2021, è stata affidata ad un Consulente esterno provvedendo a nominare il Responsabile Amministrativo a far data dal 1° aprile 2021.
- Dal mese di agosto 2021 sono state contrattualizzate due risorse esterne che supportano il Direttore Amministrativo.
- Dal mese di settembre 2021 è stata avviata la contabilizzazione dei fatti di gestione a cura del Consorzio utilizzando un applicativo acquistato agli inizi del 2021, procedendo in parallelo alla contabilità ufficiale che è stata gestita dal Consulente esterno fino al 31 dicembre 2021.
- Il Consorzio ha posto in essere una serie di accordi con i Soci al fine di disporre di personale in distacco e servizi necessari per la realizzazione del Progetto.
- Nell'ambito della *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021"* e della *"Relazione sulla gestione"* si evidenzia:
 - che il Consorzio non dispone di figure a cui attribuire alcuni ruoli e che è intenzione degli Amministratori procedere alla selezione ed assunzione delle risorse necessarie;
 - il Consorzio ha predisposto un set di procedure che sarà implementato a valle della revisione da parte di una società di consulenza selezionata. Il Collegio Sindacale ha, inoltre, evidenziato la necessità di integrare il predetto corpo procedurale con ulteriori normative interne atte a disciplinare l'operatività e definire presidi di controllo adeguati. Alla predetta società di consulenza è stato assegnato anche il compito di assistere il Consorzio nella esecuzione delle attività necessarie per la definizione del Modello di Organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01.

I predetti aspetti e la carenza di organico comportano, anche alla luce delle informazioni riportate nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021"* e nella *"Relazione sulla gestione"*, un ritardo nella strutturazione di un adeguato sistema dei controlli interni. A tale proposito risulta essenziale una supervisione da parte del Vertice Aziendale.

A tale proposito si evidenzia che, a far data dal 1° ottobre 2022, è vacante la posizione di Project Manager e che la responsabilità datoriale è in capo al Presidente del Consiglio di Amministrazione. Tale circostanza potrebbe non consentire di assicurare in tutte le situazioni il rispetto del principio della segregazione dei compiti e delle funzioni.

In relazione alla adozione delle azioni tese al rispetto delle previsioni del Regolamento UE in materia di protezione dei dati personali n. 679/16 il Consorzio in data 15 dicembre 2021 ha nominato un DPO avviando le attività che sono descritte nella *"Relazione sulla gestione"*.

Comitati

Nel corso del 2021 è stato nominato il Comitato di Gestione previsto dall'art. 13 dell'Accordo di costruzione.

Come riportato nella *"Relazione sulla gestione"* il Consorzio ha proceduto, nel corso del 2021, alla nomina del Comitato di Valutazione Tecnico Scientifico previsto dall'art. 17 dello Statuto. Non è stato oggetto di nomina il Comitato di valutazione previsto dall'art. 13 dell'Accordo di Costruzione.

Accordo di Costruzione della DTT Facility

1. Gli accordi contrattuali riguardanti la costruzione dell'impianto sono definiti nell'Accordo di Costruzione che prevedeva un impegno di 500.000.000,00 di euro a carico di ENEA, come riferito nella *"Relazione sulla gestione"*. Nel corso del 2022 è stato avviato un Gruppo di Lavoro ENEA – Eni – DTT con il compito di elaborare una proposta contrattuale che definisse gli aspetti mancanti nel Contratto di costruzione secondo quanto previsto dall'accordo ENEA – Eni – DTT è stato definito il Contratto EPIC integrativo dell'Accordo di Costruzione.

Il contratto, che è in fase di firma, tra l'altro:

- a) Aggiorna il costo dell'impianto a 614 milioni di euro oltre IVA (qualora dovuta).
- b) Definisce le regole per il trasferimento ad ENEA della porzione del bene realizzato.

Come indicato nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021"* e nella *"Relazione sulla gestione"* la tematica riguardante la "proprietà intellettuale" dovrà essere regolamentata in un accordo specifico tra tutti i Soci.

L'accordo EPIC specifica che i costi di costruzione, definiti in 614 milioni di euro, sono al netto di IVA. A tale proposito nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021"* e nella *"Relazione sulla gestione"* si riferisce che nel 2020 è stato presentato, da parte di ENEA, un interpello all'Agenzia delle Entrate per conoscere l'orientamento della stessa circa la possibile applicazione del regime di non imponibilità di cui all'art. 72, terzo comma, del D.P.R. 26 ottobre 1972 n. 633. La risposta dell'Agenzia delle Entrate pervenuta a gennaio 2021 non è risultata favorevole. Successivamente è stata rielaborata un'istanza di interpello, attualmente all'esame delle competenti strutture di ENEA.

Come riferito nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021"* e nella *"Relazione sulla gestione"* nel corso del 2021 si è provveduto a rivedere il piano a vita intera e il cronoprogramma che prevede uno slittamento della data del primo plasma ad aprile 2028.

Il Collegio Sindacale ha evidenziato la necessità di esercitare uno stretto monitoraggio circa i riflessi sul Piano a vita intera del progetto anche alla luce dell'andamento dei prezzi delle materie prime e dei costi dell'energia a seguito della

crisi internazionale. È, inoltre, da segnalare l'elevato livello di inflazione che potrebbe avere riflessi sui costi nonché sul rispetto delle tempistiche del progetto.

La "Relazione sulla gestione" evidenzia, inoltre, che oltre alla possibile evoluzione dei costi delle materie prime, il rischio tecnologico derivante dall'insufficiente maturità di alcune parti del Progetto, costituiscono elementi di attenzione. La "Relazione sulla gestione" evidenzia, inoltre, il rischio autorizzativo quale ulteriore elemento che potrebbe avere un'importante riflessione sui costi a vita intera.

Accordi con i Soci in relazione alle Spese di funzionamento

In relazione alle spese di funzionamento e alla modalità di addebito ai Soci, come riportato nella "Relazione sulla gestione", tali aspetti sono definiti nei contratti stipulati con i singoli Soci. A tale proposito si ricorda che nel corso del 2021 si è avuto un ampliamento della compagnia sociale che è descritta nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021" e nella "Relazione sulla gestione".

Gli accordi con i Soci regolamentano i servizi resi dagli stessi in relazione ai c.d. costi di funzionamento che sono stati stimati in 130 milioni di Euro e necessari per coprire le attività di ingegneria, i costi per il personale, i costi per gli organi societari, etc..

Nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021" e nella "Relazione sulla gestione" sono riportate le informazioni riguardanti le variazioni intervenute nei rapporti contrattuali con i Soci anche a seguito della risposta all'interpello presentato da DTT all'Agenzia delle Entrate circa la non imponibilità IVA dei contributi *in kind* o per cassa.

I costi per le spese di funzionamento sono ripartiti pro quota tra i Soci. I costi rendicontati dai Soci riguardano anche prestazioni di natura tecnica che risultano essere strettamente inerenti all'opera e funzionali alla sua realizzazione rappresentando, pertanto, una componente dell'investimento e conseguentemente una componente del complessivo costo dell'opera. Così come riferito nella "Nota integrativa" al bilancio qualora fossero rivisti gli accordi di costruzione dell'impianto, sarà possibile riconoscere tali costi tra quelli direttamente ed indirettamente attribuibili alla rappresentazione corretta del valore dell'opera, con conseguente definizione di tariffe di utilizzo appropriate ed adeguate al recupero del complesso dei costi di investimento sostenuti.

Il Consorzio nella valutazione aggiornata del costo a vita intera del Progetto ha formulato una nuova stima dei costi di funzionamento superiore rispetto ai 130 milioni di euro iniziali. Il Collegio Sindacale raccomanda uno stretto monitoraggio di tali costi.

Operazioni con parti correlate

Il Collegio fa presente che – come segnalato dagli Amministratori – le operazioni compiute da DTT con le parti correlate riguardano essenzialmente le prestazioni di servizi che sono stati resi dai soci della Società per la costruzione dell'impianto e per il supporto alle spese di gestione e funzionamento.

Gli Amministratori nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021" indicano e illustrano le operazioni compiute con le parti correlate.

Il Collegio Sindacale, pur richiamando la necessità di porre in essere le azioni citate al punto "Accordo di Costruzione della DTT Facility" e "Accordi con i Soci in relazione alle spese di funzionamento" di questa relazione, nel corso delle proprie attività di vigilanza, non è venuto a conoscenza di fatti o eventuali irregolarità che possano far dubitare sulla congruità delle operazioni con parti correlate e sulla loro rispondenza all'interesse del Consorzio.

Covid-19

Nella "Relazione sulla gestione" nell'ambito della descrizione dei "rischi legati a fattori esogeni" sono descritti anche i rischi legati all'emergenza sanitaria da Covid-19. Gli Amministratori evidenziano che "omissis ... Il perdurare dell'emergenza epidemiologica potrebbe portare ulteriori ritardi all'andamento del progetto ... omissis".

Società incaricata della revisione legale dei conti

Ernst&Young S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti del Consorzio ha rilasciato in data 6 dicembre 2022 la Relazione di propria competenza sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, senza rilevare eccezioni.

La società incaricata della revisione legale dei conti, negli scambi informativi periodicamente intercorsi, non ha inoltre segnalato al Collegio Sindacale fatti, circostanze o irregolarità da portare all'attenzione dell'Assemblea.

La società incaricata della revisione legale dei conti non ha infine comunicato al Collegio l'esistenza di rischi legati alla propria indipendenza, né sono stati rilevati indicatori in tal senso.

Il revisore, in ottemperanza a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 6 maggio 2021 dovrà rilasciare la "relazione sulle procedure concordate riguardante i costi consuntivati" a seguito della finalizzazione dell'incarico da parte delle strutture aziendali.

Denunce / esposti

Nel corso dell'esercizio, non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 cod. civ., né risulta la presentazione di esposti di alcun tipo riguardanti DTT S.c. a r.l.

Pareri

Nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale ha rilasciato i pareri di propria competenza, laddove richiesto dalla legge, ed in particolare ha rilasciato, in data 23 aprile 2021, la Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 co. 1 D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 e, in data 4 maggio 2021 ed in data 18 marzo 2022 e 4 luglio 2022, la Relazione prevista dall'art. 14 co. 13 dello Statuto approvato dall'Assemblea dei Soci in data 12 febbraio 2020. Il Collegio, inoltre, in data 11 novembre 2022 ha confermato il parere favorevole alla richiesta di integrazione degli onorari presentata da E&Y in relazione alla attività svolta per la revisione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Riunioni

Nel corso dell'esercizio 2021, il Collegio Sindacale si è riunito n. 9 volte.

Sempre nel corso del 2021, ha inoltre assistito, complessivamente, a n. 14 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 5 Assemblee dei Soci.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente Relazione, oltre quanto riportato nella stessa.

Il Collegio Sindacale ha verificato altresì l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla Gestione, nonché la coerenza di tale documento con le informazioni acquisite nel corso delle attività di vigilanza.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del Bilancio di esercizio

In conclusione, il Collegio Sindacale – per quanto di propria competenza, preso atto delle risultanze del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 e del contenuto della relazione rilasciata da Ernst&Young S.p.A. in data 6 dicembre 2022, tenuto conto di quanto osservato nella presente Relazione – non ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione, così come formulata all'Assemblea dei Soci.

Roma, 6 dicembre 2022

Alfonso Dell'Isola

Maria Angela Rocca

Roberto Iaschi

