

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

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 2022 (di seguito, in breve "DTT" o "Consorzio") redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia una perdita di esercizio di euro 13.619.200 e con un Patrimonio Netto pari ad euro 14.619.199. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio 2022, 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 dal Consiglio Nazionale 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 2022" e nella "Relazione sulla gestione" dal 1° gennaio 2022 la contabilità del Consorzio è gestita internamente dalle proprie risorse, con la supervisione di professionisti esterni. L'assunzione di alcune risorse è intervenuta nel mese di ottobre 2022 in accordo con il "Piano di fabbisogno del personale assegnato dai Soci".
- 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 2022" e della "Relazione sulla gestione" si evidenzia che 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. Il Consorzio, come descritto nella "Relazione sulla gestione" e nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022" ha avviato una serie di attività finalizzate ad integrare la struttura organizzativa avviando le selezioni per reclutare figure chiave dal punto di vista tecnico ed amministrativo, tra cui la figura del Responsabile del sistema di controllo interno. Al completamento della suddetta attività sarà possibile disporre di figure a cui attribuire tali ruoli e di garantire controlli interni adeguati.

Il Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla gestione manifesta l'esigenza di migliorare il sistema di gestione dei rischi per assicurare la massima tempestività nell'azione del Consorzio. I predetti aspetti e la carenza di organico comportano, anche alla luce delle informazioni riportate nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022" e nella "Relazione sulla gestione", una sovrapposizione di ruoli e conseguente difficoltà a garantire controlli interni adeguati. A tale proposito risulta essenziale una supervisione da parte del Vertice Aziendale.

A far data dal 1° ottobre 2022, è vacante la posizione di *Project Manager* e la responsabilità datoriale è in capo al Presidente del Consiglio di Amministrazione. Tale circostanza potrebbe

non consentire di assicurare il rispetto del principio della segregazione dei compiti e delle funzioni. E' stato assunto il nuovo *Project Manager*, che dovrebbe iniziare a ricoprire tale ruolo dal 1° gennaio 2024.

Comitati

Nel corso del 2022 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.

Accordo di Costruzione della DTT Facility

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. A seguito di tale attività è stato definito il Contratto EPIC integrativo dell'Accordo di Costruzione. Tale contratto è stato firmato a dicembre 2022.

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 2022*" 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 stato elaborato il testo di un nuovo interpello, attualmente all'esame delle competenti strutture di ENEA.

La tematica riguardante la "proprietà intellettuale" dovrà essere regolamentata in un accordo specifico tra tutti i Soci.

Come riferito nella "*Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022*" e nella "*Relazione sulla gestione*" nel corso del 2021 si è provveduto a rivedere il piano a vita intera e il crono programma che prevede uno slittamento della data del primo plasma a giugno 2029. Il Consiglio di Amministrazione ha confermato che sono in corso le attività per aggiornare il Piano a vita intera ed il crono programma.

Il Collegio Sindacale ha evidenziato la necessità di esercitare uno stretto monitoraggio circa i riflessi sul Piano a vita intera del Progetto e del crono programma anche alla luce dell'andamento dei prezzi delle materie prime e dei costi dell'energia a seguito delle crisi internazionali. 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 e gli altri aspetti riportati nel predetto documento costituiscono elementi di attenzione. Il rischio autorizzativo è un ulteriore elemento, richiamato nella "*Relazione sulla gestione*" che potrebbe avere un'importante riflesso sui costi e sui tempi del Progetto.

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 2022 si è avuto un ampliamento della compagine sociale che è descritta nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022"* 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..

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 chiuso al 31 dicembre 2022"* 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 ultima 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.

Nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022"* e nella *"Relazione sulla gestione"* sono illustrati gli esiti dei due interpelli presentati nel 2021 e nel 2022 in relazione all'applicazione dell'IVA, nonché gli approfondimenti condotti con il supporto degli Studi Guatri e Garelli in relazione alla più corretta rappresentazione contabile dei contributi dei Soci nei confronti del Consorzio.

Confortato dai pareri resi dai due studi professionali, DTT ha iscritto, tra le voci del Patrimonio Netto, tra le "altre riserve" una riserva denominata "riserva in conto capitale" vincolata e non distribuibile da utilizzare per la copertura della perdita di esercizio. L'ammontare iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2022 corrisponde a quanto riportato nel bilancio preventivo approvato dai Soci in data 6 luglio 2022.

Detraibilità dell'IVA

Così come riferito nella *"Relazione sulla gestione"* e nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022"* il Consorzio ha approfondito la tematica connessa alla detraibilità dell'IVA assolta ed effettivamente dovuta sugli acquisti propedeutici all'avvio delle attività anche se gli stessi sono realizzati in un periodo di tempo lontano dal momento di effettuazione dell'acquisto.

Al fine di confermare la detraibilità dell'IVA il Consorzio ha acquisito i pareri degli Studi Guatri e Garelli e ha redatto un *Business Plan* che prevede corrispettivi per lo sfruttamento da parte di terzi dell'impianto una volta completato.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà (a) monitorare, nel tempo, il rispetto dei presupposti considerati nel *Business Plan* al fine di confermare la permanenza delle condizioni di detraibilità dell'imposta; (b) richiedere ai Soci la copertura dei costi connessi all'IVA indetraibile nel caso che ci siano variazioni ai suddetti presupposti.

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 2022"* 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.

Modello di Organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001

Il Consiglio di Amministrazione in data 13 dicembre 2022, ha adottato il Modello di Organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e nella medesima riunione ha provveduto alla nomina di un Organismo di Vigilanza plurisoggettivo. Il Collegio Sindacale è stato informato che, a breve, dovrebbe essere rilasciata dall'Organismo di Vigilanza la Relazione relativa alle attività del primo semestre 2023.

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 27 ottobre 2023 la Relazione di propria competenza sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, 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"*.

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 25 luglio 2023, 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 per il rinnovo dell'incarico per il triennio 2023 – 2025. Inoltre, in data 11 novembre 2022, ha confermato il parere favorevole alla richiesta di integrazione degli onorari presentata da E&Y S.p.A. in relazione alle attività svolte per la revisione del bilancio al 31 dicembre 2020 e, 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.

Riunioni

Nel corso dell'esercizio 2022, il Collegio Sindacale si è riunito n. 10 volte.

Sempre nel corso del 2022, ha inoltre assistito, complessivamente, a n. 11 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 di esercizio al 31 dicembre 2022 e del contenuto della relazione rilasciata da Ernst&Young S.p.A. in data 27 ottobre 2023, 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, 27 ottobre 2023

Alfonso Dell'Isola

Maria Angela Rocca

Roberto Iaschi

