

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

*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 2023 (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 15.897.699 e con un Patrimonio Netto pari ad euro 15.859.035. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

### Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio 2023, 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 2023" e nella "Relazione sulla gestione", 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.
- Il Consorzio, come descritto nella "Relazione sulla gestione" e nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2023", 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 Internal Audit, che è entrato nell'organico della Società a partire dal mese di settembre 2024. Al completamento della suddetta attività sarà possibile disporre di figure a cui attribuire tali ruoli e di garantire controlli interni adeguati.

Nell'ambito della "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2023" 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 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 2023" 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.

In data 1° dicembre 2023 è stata coperta la posizione di *Project Manager*. Si evidenzia che, in data 20 ottobre 2024, il Project Manager ha rassegnato le proprie dimissioni. Risulta urgente l'individuazione di una nuova figura che dovrà ricoprire tale posizione.

## Comitati

Nel corso del 2023 hanno operato i seguenti Comitati:

- Comitato di Gestione, previsto all'art. 13 dell'Accordo di Costruzione ENEA-DTT; il ruolo e le responsabilità del Comitato di Gestione sono state ridefinite nell'accordo EPIC.
- Comitato di Valutazione Tecnico Scientifico, previsto dall'articolo 17 dello Statuto.

## Costi di costruzione e funzionamento

Gli accordi contrattuali, riguardanti la costruzione dell'impianto, sono definiti nel contratto EPIC, integrativo dell'accordo di costruzione originario, che è stato firmato a dicembre 2022.

L'accordo EPIC specifica che i costi di costruzione sono definiti in 614 milioni di euro, oltre IVA. A tale proposito nella *"Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2023"* 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. In caso di esito negativo, l'IVA costituirà un ulteriore elemento di costo del progetto.

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 2023"* e nella *"Relazione sulla gestione"* nel corso del 2024, il Project Manager ha provveduto a rivedere il piano a vita intera e il crono programma, evidenziando un incremento del 14% rispetto a quanto previsto in EPIC (733M€ rispetto ai 614M€ dell'accordo EPIC, l'incremento dei costi di costruzione è legato a vari elementi nonché ad una riallocazione di alcune attività precedentemente incluse nei costi di funzionamento).

Il Project Manager ha, inoltre, evidenziato la necessità di introdurre, sempre per i costi di costruzione, un fondo per il rischio pari a 75M€ a copertura di *contingencies*, varianti e possibili contenziosi con i fornitori; stima, inoltre, necessario definire un fondo per copertura inflazione pari a 15 M€.

Per quanto riguarda i costi di funzionamento (divisi tra i Soci pro-quota), il previsto incremento da 130 M€ a 158 M€ è stato al momento contenuto attraverso la riallocazione di alcune voci ai costi di costruzione.

Il Project Manager prevede che il completamento è previsto al momento a fine 2030, salvo eventuali ulteriori elementi di novità.

Il Collegio Sindacale evidenzia la necessità di uno stringente monitoraggio circa i costi di costruzione e funzionamento, nonché un'attività di valutazione continua dei rischi di progetto.

Il Collegio Sindacale evidenzia la necessità che il Socio ENEA ponga in essere le azioni tese alla messa in sicurezza dei fondi mancanti.

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.

#### Detraibilità dell'IVA

Così come riferito nella "Relazione sulla gestione" e nella "Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2023" 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 2023" 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 "Costi di costruzione e 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 27 marzo 2024, ha approvato la versione aggiornata del Modello di Organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001. Il Collegio Sindacale ha incontrato l'Organismo di Vigilanza ed è stato informato che nella relazione dell'anno 2024 saranno inseriti gli esiti delle attività di monitoraggio.

### 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 04 dicembre 2024 la Relazione di propria competenza sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, senza rilevare eccezioni. Il Revisore ha richiamato l'attenzione dei Soci sui seguenti ambiti:

- a) incremento dei costi del progetto;
- b) modello contabile adottato con riferimento ai contributi dei Soci relativamente alle spese di funzionamento.

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 28 luglio 2023, 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 e, 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 2 febbraio 2023 e in data 13 marzo 2024, il Collegio Sindacale ha rilasciato la propria relazione, con riferimento a quanto previsto dall'articolo 14 dello Statuto della Società.

### Riunioni

Nel corso dell'esercizio 2023, il Collegio Sindacale si è riunito n. 7 volte.

Sempre nel corso del 2023, ha, inoltre, assistito, complessivamente, a n. 13 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 2023 e del contenuto della relazione rilasciata da Ernst&Young S.p.A. in data 04 dicembre 2024, 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, 04 dicembre 2024

Alfonso Dell'Isola

Maria Angela Rocca

Aldo Giuliani

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. RM: prot. n. 204354/01 del 06.12.2001  
IL SOTTOSCRITTO FRANCESCO ROMANELLI CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITÀ PENALI PREVISTE IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 D.P.R. 445/2000, E AI SENSI DELL'ART. 31 COMMA 2 QUINQUIES DELLA L. 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO È CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETÀ.