

POLO STRATEGICO NAZIONALE S.P.A.

Sede in Via Goito n. 4, Roma

Capitale sociale Euro 3.000.000,00= i.v.

Iscrizione Registro Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Partita IVA n. 16825251008

Iscrizione R.E.A. n. RM - 1678264

* * * *

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022
redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del codice civile**

Egredi Azionisti,

la società il Polo Strategico Nazionale S.p.A. (di seguito anche "PSN" o "Società") è stata costituita in data 4 agosto 2022 per la realizzazione e la gestione di un'infrastruttura *cloud* ad alta affidabilità, adatta ad ospitare la migrazione delle infrastrutture, delle applicazioni e dei dati delle pubbliche amministrazioni. A tale scopo, la Società in data 24 agosto 2022 ha sottoscritto una convenzione con il Dipartimento per la Trasformazione Digitale della Presidenza del Consiglio dei Ministri (di seguito, anche "DTD"), della durata massima di 13 anni, la cui prima *milestone* è stata raggiunta nei tempi previsti, con il collaudo dell'infrastruttura avvenuto con esito positivo dal DTD in data 22 dicembre 2022.

Lo scrivente Collegio Sindacale è stato nominato in sede di atto costitutivo, con il conferimento del mandato relativo al triennio 2022-2024, che si conclude con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, con il compito di svolgere le funzioni previste dagli articoli 2403 e 2409-bis del codice civile. Più specificatamente, l'attività di revisione legale dei conti di cui all'art. 2409-bis del codice civile è stata attribuita al Collegio Sindacale solo temporaneamente, in deroga alle disposizioni contenute nell'art. 25 dello Statuto sociale. L'Assemblea ordinaria dei Soci, pertanto, in data 8 novembre 2022 ha deliberato in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti, ai

sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 27 Gennaio 2010, n. 39, alla EY S.p.A., per il triennio 2022-2024, su proposta motivata dell'organo di controllo.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 l'attività dell'organo di controllo è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili emanate in data 18.12.2020 ed in vigore dal 1° gennaio 2021.

Attività di vigilanza

In coerenza con i contenuti dei citati principi, il Collegio Sindacale:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione verificando che lo svolgimento delle stesse avvenisse nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e che le deliberazioni fossero assunte in conformità della legge e dello statuto sociale. Può darsi atto al riguardo che la frequenza delle riunioni consiliari appare adeguata alle necessità della gestione aziendale ed alle previsioni statutarie;
- ha ottenuto dall'organo gestorio informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e, sulla base delle informazioni acquisite, non vi sono osservazioni particolari da riferire;
- ha accertato che non sono state poste in essere operazioni, comprese quelle con parti correlate, atipiche e/o inusuali;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza del Collegio Sindacale, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, mediante incontri periodici con il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e con i responsabili delle principali funzioni aziendali. A tale proposito, si rammenta che, al fine di implementare tutte le azioni necessarie alle prime fasi post costituzione nelle aree strategiche e all'avvio operativo del PSN, i Soci hanno definito un *Transition Team* formato da risorse messe a disposizione da ciascun Socio in distacco, coordinate da un team di consulenti. A tali risorse si sono aggiunte due unità mediante assunzione diretta dal mercato.

Nell'ambito del monitoraggio della struttura organizzativa, il Collegio osserva che l'assetto esistente è efficiente e soddisfa le attuali necessità della gestione. Tuttavia, in vista dell'atteso "rientro" delle risorse in distacco dai Soci, nonché del prevedibile incremento delle attività derivante dall'avvio dell'operatività, il Collegio Sindacale raccomanda, per il prossimo futuro, che la Società provveda ad un dimensionamento dell'organico adeguato a fare fronte alle proprie esigenze operative;

- ha acquisito conoscenza sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non si hanno osservazioni particolari da riferire.

A tale proposito si evidenzia che inizialmente la struttura amministrativo-contabile è stata costituita nell'ambito del *Transition Team* istituito fra i Soci per l'avvio della Società ed è stata supportata da advisor esterni - PwC, per lo svolgimento di servizi amministrativi, contabili e fiscali, in qualità di *financial advisor* e Bain & Co., per coadiuvare le risorse del *Transition Team* ed integrare le loro competenze, in qualità di *business advisor*. Tuttavia, in vista dell'atteso "rientro" delle risorse in distacco dai Soci, nonché della necessità di internalizzare i principali processi amministrativi, contabili e fiscali, in un'ottica di risparmio dei costi di struttura, il Collegio Sindacale raccomanda, per il prossimo futuro, di provvedere ad un adeguato dimensionamento della struttura amministrativo-contabile.

Si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione è composto da 9 consiglieri che rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà alla data del 31 dicembre 2024. Poiché il consigliere dott. Antonio Garelli, nominato *Chief Financial Officer* della Società con delibera del Consiglio di Amministrazione lo scorso 22 dicembre, ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia dal 31 dicembre 2022, nella riunione di Consiglio di Amministrazione del 15 febbraio 2023, ai sensi e per gli effetti dell'art. 17 dello Statuto sociale, è stato nominato per cooptazione il dott. Luca D'Agnese. Attualmente il Dott. Massimo Mancini è il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Dott. Emanuele Iannetti l'Amministratore Delegato.

Sono altresì istituiti il Comitato Nomine e Remunerazioni, il Comitato Compliance, il Comitato Rischi e il Comitato Servizi. In tutti i Comitati i membri resteranno in carica sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, in linea con la durata del mandato dei Consiglieri in carica. Una rappresentanza del Collegio Sindacale partecipa regolarmente alle riunioni dei Comitati.

Ulteriori elementi di rilievo

Il Collegio Sindacale segnala altresì che:

- non sono pervenute denunce *ex art.* 2408 del codice civile;
- ha rilasciato *(i)* n. 1 parere ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile e *(ii)* la proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2022-2024, ai sensi dell'articolo 13, comma 1, D. Lgs. 39/2010 e ss.mm.ii;
- non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15, D.L. n. 118/2021;
- non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità significative tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato approvato all'unanimità dall'organo amministrativo in data 22 marzo 2023 e risulta costituito dal prospetto di conto economico, dal prospetto di conto economico complessivo, dal prospetto di situazione patrimoniale e finanziaria, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalla nota integrativa, cui si aggiunge la relazione sulla gestione.

Si evidenzia che, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2022, per la redazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 la Società ha adottato su base volontaria i principi contabili internazionali IAS/IFRS, pur rientrando nei limiti previsti dall'articolo 2435-*bis* del codice civile. Tale decisione, sostanzialmente dettata da esigenze di coordinamento con i Soci che adottano i principi IFRS, è stata supportata dai pareri dello Studio Grimaldi e dello Studio LexJus, e condivisa con il Collegio Sindacale e la società di revisione.

Inoltre, con riferimento alla natura delle obbligazioni assunte attraverso la Convenzione, la Società ha valutato, anche sulla base del parere di PWC e della condivisione con la società di revisione, la non qualificazione delle stesse come "servizio pubblico" in accordo con quanto previsto dall'IFRIC 12 – *Service Concession Agreements*.

Il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022 evidenzia una perdita di euro 5.788.346, in considerazione della fase di start-up della Società, caratterizzata da un elevato flusso di

investimenti/costi e mancanza di ricavi. A tale proposito segnaliamo che, a fronte della iniziale incapacità della Società di autofinanziamento, i Soci hanno provveduto ad effettuare versamenti in conto capitale per euro 6.000.000, nel mese di dicembre 2022, ed euro 42.000.000, nel mese di aprile 2023. Sotto questo aspetto, si sottolinea la circostanza che, proprio in assenza di ricavi, allo stato attuale la continuità aziendale conta anche sul supporto finanziario che è stato garantito dai Soci con la formalizzazione del relativo impegno in sede di accordo quadro del 27 settembre 2021 e ss.mm., di cui questo Collegio ha preso favorevolmente atto.

Il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività per quanto attiene all'impostazione generale del progetto di bilancio e alla sua conformità alla legge relativamente alla sua formazione e struttura, essendo demandato alla società di revisione il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio. I documenti di bilancio sono stati consegnati al Collegio Sindacale nei termini di legge, e a tale riguardo si osserva, in particolare, quanto segue:

- l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, codice civile;
- il Collegio ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei propri compiti;
- il Collegio ha, altresì, verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e non ha osservazioni al riguardo.

Relazione al bilancio dell'organo incaricato della revisione legale dei conti

Il Collegio Sindacale prende atto della relazione al bilancio emessa in data 7 aprile 2023 da parte della società di revisione EY S.p.A..

A giudizio dell'organo incaricato della revisione legale dei conti *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea”*.

L'organo di revisione, avendo svolto le procedure previste nel principio ISA Italia n. 720B, si è inoltre espresso con riguardo alla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio, ritenendo che *“la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio dell'esercizio della Polo Strategico Nazionale S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge”*.

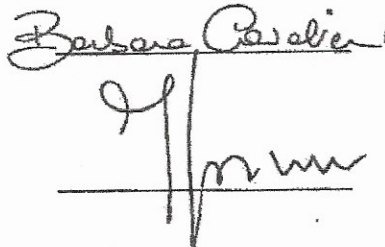
Il Collegio Sindacale prende, altresì, atto che la società di revisione BY S.p.A. ha confermato, nella propria relazione al bilancio, quanto segue: "Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio".

Osservazioni in ordine all'approvazione del bilancio

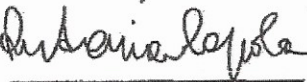
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e tenuto conto del giudizio senza rilievi espresso dall'organo incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dall'organo amministrativo, e alla proposta di coprire la perdita di esercizio di euro 5.788.346 con la riserva versamento in conto capitale.

Roma, 7 aprile 2023

Barbara Cavalieri
(Presidente)



Federico Bonaiuto
(Sindaco effettivo)



Antonia Coppola
(Sindaco effettivo)



Barbara Premoli
(Sindaco effettivo)



Marco Tomassetti
(Sindaco effettivo)