

Note esplicative alle Informazioni finanziarie consolidate *pro-forma* al 31 dicembre 2023

Premessa

Nel presente documento vengono presentati i prospetti di stato patrimoniale e di conto economico consolidati *pro-forma* del Gruppo Distribuzione Elettrica Adriatica (di seguito anche "Gruppo DEA") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 (di seguito i "Prospetti Consolidati Pro-Forma").

I Prospetti Consolidati Pro-forma sono stati predisposti ai fini informativi su base volontaria e in conformità con la Comunicazione Consob n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001, al fine di riflettere retroattivamente gli effetti teorici delle operazioni sui dati storici consolidati del Gruppo, predisposti in base ai principi contabili italiani (OIC) e relativamente ad alcune operazioni di aggregazione realizzate nell'esercizio 2023 come di seguito indicate:

- con l'Assemblea Straordinaria del 27/06/2023 (notaio Scoccianti Andrea – repertorio n.49.067 raccolta n. 24.723) è stato eseguito un aumento di capitale sociale da Euro 3.225.806,00 ad Euro 4.889.066,00 e sovrapprezzo di Euro 14.546.373,00, liberato mediante il conferimento in natura da parte della società Odoardo Zecca S.r.l. del ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura dell'energia elettrica nei Comuni di Ortona (CH) e San Vito Chietino (CH);
- con l'Assemblea Straordinaria del 29/12/2023 (notaio Scoccianti Andrea – repertorio n. 49.952 raccolta n. 25.257) è stata eseguita un'ulteriore operazione di aumento di capitale sociale da Euro 4.889.066,00 ad Euro 6.860.939,00 e sovrapprezzo di Euro 15.851.928,00 liberata mediante conferimento in natura da parte di Energie Offida Srl, Comune di Offida e Amaie Spa dei rispettivi rami d'azienda. L'efficacia del conferimento del ramo di Offida decorre dal 31/12/23 mentre solo a partire dal 01/01/2024 il perimetro gestito da DEA comprenderà anche le reti di distribuzione e misura di energia elettrica conferite dalla società Amaie Spa di Sanremo (IM).

In data 22/12/2023 è stato perfezionato l'acquisto del ramo distribuzione e misura elettrica del Comune di Magliano di Tenna (FM), avvenuto a seguito di procedura ad evidenza pubblica aggiudicata a DEA nel corso dell'esercizio 2023; l'efficacia di tale operazione decorre dal 31/12/2023, ma non è stata inclusa nel presente Pro-Forma vista la modesta entità dei valori apportati.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma sono stati redatti unicamente a scopo illustrativo, ai fini dell'inserimento nel Documento di Ammissione in conformità con la Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001 e con l'Allegato 20 del Regolamento (UE) 980/2019.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma sono stati predisposti al fine di simulare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti delle operazioni sopra indicate sulla situazione patrimoniale ed economica consolidata del Gruppo DEA, come se tali operazioni fossero virtualmente avvenute a livello patrimoniale al 31 dicembre 2023 e, con riferimento ai soli effetti economici, come se questi si fossero prodotti al 1 gennaio 2023.

In dettaglio, Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2023 sono stati predisposti sulla base di:

- Bilancio consolidato del gruppo Distribuzione Elettrica Adriatica al 31 dicembre 2023;

- Conto economico del periodo 1° gennaio – 30 giugno 2023 riconducibile al complesso degli attivi inerenti il ramo conferito della Odoardo Zecca S.r.l.;
- Conti economici del periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023 relativi agli attivi riconducibili al comune di Offida e della Energia Offida S.r.l.;
- Stato patrimoniale al 31 dicembre 2023 e conto economico del periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023 relativi al ramo d’azienda di Amaie S.p.A..

Si segnala, inoltre, che i Prospetti Consolidati Pro-Forma, di seguito riportati, non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei futuri risultati del Gruppo e non devono, pertanto, essere utilizzati in tal senso.

In accordo a quanto previsto dal Regolamento (CE) N. 809/2004, Allegato 2, punto 6, si è previsto che tutte le rettifiche iscritte nello stato patrimoniale e nel conto economico consolidati pro-forma del Gruppo DEA abbiano un effetto permanente sul Gruppo.

Descrizione delle operazioni che hanno originato le rettifiche Pro-Forma

I Prospetti Consolidati Pro-Forma sono stati redatti al fine di rappresentare gli effetti generati dalle aggregazioni avvenute nel corso dell’esercizio 2023. Di seguito è riportata una descrizione delle operazioni di aggregazione rilevanti da cui originano le rettifiche pro-forma.

Conferimento ramo distribuzione e misura elettrica della società Odoardo Zecca Srl (“Zecca”)

In data 1° luglio 2023, Zecca ha conferito in DEA il ramo distribuzione e misura elettrica gestito nei Comuni abruzzesi di Ortona (CH) e San Vito Chietino (CH). L’operazione, già rappresentata nel consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023, ha comportato il conferimento di beni in natura; non sono stati apportati crediti o debiti commerciali e finanziari. Gli accordi tra le parti hanno previsto l’inclusione nel ramo conferito di un contratto di Operation & Maintenance (O&M) di gestione della manutenzione ordinaria e straordinaria della rete elettrica oggetto della concessione, da parte di Zecca a favore della conferitaria DEA per un corrispettivo annuo pari ad Euro 1.498 migliaia.

Il conto economico Pro-forma tiene conto degli effetti economici nel periodo 1 gennaio – 30 giugno 2023 riconducibili agli attivi apportati.

Conferimento ramo distribuzione e misura elettrica della società Energie Offida S.r.l. (“Energie Offida”)

Con l’Assemblea Straordinaria del 29 dicembre 2023, la società Energie Offida, congiuntamente al Comune di Offida, ha conferito il proprio ramo di distribuzione e misura elettrica in DEA. Tale operazione ha avuto efficacia dal 31 dicembre 2023. L’operazione si è realizzata attraverso la cessione di beni afferenti il ramo elettrico da parte del Comune di Offida e il ramo di distribuzione e misura elettrica da parte della concessionaria Energia Offida. A seguito del conferimento si sono trasferiti gli asset relativi alla distribuzione elettrica; non sono stati conferiti debiti, crediti inerenti il ramo.

Il conto economico Pro-forma tiene conto degli effetti economici nel periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2023 riconducibili agli attivi apportati.

Conferimento ramo distribuzione e misura elettrica della società Amaie S.p.A. (“Amaie”)

Con l’Assemblea Straordinaria del 29 dicembre 2023, la società Amaie S.p.A. di Sanremo ha conferito il proprio ramo di distribuzione e misura elettrica in DEA con efficacia a far data dal 1

gennaio 2024. Il ramo conferito comprende gli asset relativi alla distribuzione e misura elettrica (solo misuratori 2G di nuova generazione), il personale inerente il ramo, il relativo TFR e debito verso il personale per ferie e permessi ed un finanziamento relativo alla cabina primaria inclusa nel conferimento.

Lo Stato patrimoniale e il conto economico Pro-forma tengono conto degli effetti patrimoniali al 31 dicembre 2023 ed economici nel periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2023 riconducibili al ramo apportato.

Ipotesi di base, Principi e assunzioni sottostanti la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma

Conformemente alla metodologia di predisposizione dei dati pro-forma disciplinata dalla Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001, i Prospetti Consolidati Pro-Forma sono stati predisposti rettificando i dati storici dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, desunti dal Bilancio Consolidato del Gruppo predisposto in conformità ai principi contabili italiani, al fine di rappresentare gli effetti patrimoniali al 31 dicembre 2023 ed economici per il periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2023 derivati dalle operazioni di conferimento sopra indicate. Si segnala, tuttavia, che le informazioni contenute nei Prospetti Consolidati Pro-Forma rappresentano, come precedentemente indicato, una simulazione, fornita ai soli fini illustrativi, dei possibili effetti che sarebbero potuti virtualmente derivare dalle aggregazioni sopra esposte qualora le stesse fossero avvenute il 1° gennaio 2023. In particolare, poiché i dati pro-forma sono predisposti per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma. Inoltre, in considerazione delle diverse finalità dei dati pro-forma rispetto ai dati dei bilanci storici e delle diverse modalità di calcolo degli effetti con riferimento allo stato patrimoniale e al conto economico consolidato pro-forma, questi ultimi documenti vanno letti ed interpretati, senza ricercare collegamenti contabili tra gli stessi.

Ai fini di una corretta interpretazione delle informazioni fornite dai prospetti si tenga conto che:

- trattandosi di rappresentazioni basate su assunzioni, laddove le operazioni di conferimento fossero state realizzate alla data considerata ai fini della predisposizione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma, anziché alla data di effettiva efficacia, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei Prospetti Consolidati Pro-Forma;
- i dati *pro-forma* non riflettono i dati prospettici perché essi sono determinati in modo da rappresentare esclusivamente gli effetti isolabili ed oggettivamente misurabili delle aggregazioni, senza considerare gli effetti potenziali dovuti a decisioni di carattere strategico ed operativo conseguenti alle operazioni medesime.

Di seguito le principali ipotesi ed assunzioni utilizzate:

- I conferimenti dei rami Zecca, Offida ed Amaie sono stati rappresentati retroattivamente come se fossero avvenuti il 1° gennaio 2023;
- integrazione dei conti economici relativamente ai mesi dell'esercizio 2023, dal 1° gennaio fino alla data di ciascun conferimento;
- iscrizione degli ammortamenti degli *assets* immateriali emersi a seguito del conferimento Zecca;

- rilascio dei fondi rischi e oneri emersi a seguito del conferimento Amaie.

E' da tener presente che la variazione di ognuna delle ipotesi sopra descritte potrebbe portare a differenti dati consolidati *pro-forma*, con conseguenti effetti sul conto economico *pro-forma*.

I Principi Contabili adottati per la predisposizione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma sono i Principi Contabili Italiani (OIC) ossia gli stessi, laddove non specificato diversamente, utilizzati per la predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo DEA.

Come sopra indicato, i Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2023 sono stati predisposti sulla base di:

- Bilancio consolidato del gruppo Distribuzione Elettrica Adriatica al 31 dicembre 2023;
- Conto economico del periodo 1° gennaio – 30 giugno 2023 riconducibile al complesso degli attivi della Odoardo Zecca S.r.l.;
- Stato patrimoniale al 31 dicembre 2023 e conto economico del periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023 relativi al ramo d'azienda di Amaie S.p.A.;
- Conti economici del periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023 relativi agli attivi riconducibili al comune di Offida e della Energia Offida S.r.l.

Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2023

Nei paragrafi che seguono sono sintetizzate, per tipologia, le scritture contabili effettuate per la redazione dello stato patrimoniale consolidato *pro-forma* e del conto economico consolidato *pro-forma* al 31 dicembre 2023.

Stato Patrimoniale consolidato *pro-forma* al 31 dicembre 2023

Nel seguente prospetto sono riportate le scritture contabili effettuate per la predisposizione dello stato patrimoniale consolidato *pro-forma* del Gruppo DEA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA 31/12/2023

	Consolidato Gruppo DEA	Integrazione Ramo Amaie S.p.A.	Stato Patrimoniale Consolidato Pro-Forma
<i>(valori in migliaia di euro)</i>			
	(A)	(B)	(C)=(A)+(B)
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	171	-	171
B) Immobilizzazioni			
Immobilizzazioni immateriali	20.456	33	20.489
Immobilizzazioni materiali	45.847	17.063	62.910
Immobilizzazioni finanziarie	312	-	312
Totale Immobilizzazioni	66.614	17.096	83.710
C) Attivo Circolante			
Rimanenze	2.085	-	2.085
Crediti verso clienti	5.644	-	5.644
Crediti verso controllanti	56	-	56
Crediti tributari	16	-	16
Crediti verso altri	675	-	675
Disponibilità liquide	3.819	-	3.819
Totale Attivo Circolante	12.294	-	12.294
D) Ratei e risconti	173	-	173
Totale ATTIVO	79.252	17.096	96.348
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	5.224	1.637	6.861
Riserve	44.950	13.162	58.111
Utile/(perdita) di Gruppo	1.779	-	1.779
Patrimonio netto di Gruppo	51.952	14.799	66.751
Capitale e riserve di terzi	427	-	427
Utile/(perdita) di terzi	35	-	35
Patrimonio netto di terzi	461	-	461
Totale patrimonio netto consolidato	52.413	14.799	67.212
B) Fondi rischi e oneri			
Fondo per imposte anche differite	3.155	-	3.155
Altri	423	725	1.147
Totale Fondo rischi e oneri	3.578	725	4.302
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente	304	615	919
D) Debiti			
Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	5.026	72	5.098
- oltre 12 mesi	5.093	651	5.744
Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi	23	-	23
- oltre 12 mesi	81	-	81
Acconti			
- entro 12 mesi	4	-	4
- oltre 12 mesi	57	-	57
Debiti verso fornitori	4.388	-	4.388
Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	1.429	-	1.429
- oltre 12 mesi	2.581	-	2.581
Debiti tributari e istituti di previdenza	681	-	681
Altri debiti			
- entro 12 mesi	3.361	235	3.596
- oltre 12 mesi	168	-	168
Totale Debiti	22.892	958	23.850
E) Ratei e risconti	65	-	65
Totale PASSIVO	79.252	17.096	96.348

Colonna A – Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo DEA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

La colonna in oggetto include i dati storici dello stato patrimoniale consolidato del Gruppo DEA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Colonna B – Integrazione dello Stato Patrimoniale del ramo distribuzione e misura di Amaie Sanremo

La colonna in oggetto include i valori di stato patrimoniale del ramo distribuzione e misura elettrica conferito da Amaie per il periodo 01/01/2023 – 31/12/2023.

Il ramo è costituito da immobilizzazioni materiali, immateriali e dai debiti rappresentati da: TFR relativo ai dipendenti inclusi nel ramo conferito, dal debito per ferie e permessi relativi ai medesimi dipendenti, e dal finanziamento residuo, assunto per la realizzazione della cabina primaria in località Tinasso, compresa nei beni materiali conferiti.

In sede di conferimento si è anche rilevato un differenziale derivante dal maggior valore netto del ramo conferito (valore dei cespiti al netto dei debiti conferiti relativi al personale e al mutuo residuo per la costruzione della cabina primaria) rispetto al valore di conferimento assegnato al ramo risultante da apposita perizia. Tale importo è stato iscritto fra i Fondi per rischi e oneri e verrà rilasciato in due esercizi, secondo le indicazioni previste nella perizia di conferimento.

Conto economico consolidato *pro-forma* al 31 dicembre 2023

Nella seguente tabella sono riportate le scritture contabili effettuate per la redazione del Conto economico consolidato *pro-forma* del Gruppo DEA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA 31/12/2023

(valori in migliaia di euro)	Consolidato Gruppo DEA	Rettifiche Pro-Forma						Conto Economico Consolidato Pro-Forma al 31 dicembre 2023
		Integrazione Ramo Odoardo Zecca S.r.l.	Integrazione Ramo Energie Offida S.r.l.	Integrazione Ramo Amaie S.p.A.	AGGREGATO	Impatto ammortamenti rami acquisiti	Impatto rilascio quota parte fondo ramo Amaie	
	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)=(A)+(B)+(C)+(D)	(F)	(G)	(H)=(E)+(F)+(G)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.788	2.709	819	6.416	25.732	-	-	25.732
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.765	-	-	1.185	2.950	-	-	2.950
Altri ricavi e proventi	167	-	-	69	236	-	362	598
Totale valore della produzione	17.720	2.709	819	7.671	28.919	-	362	29.281
Costi per materie prime e materiali di consumo	3.184	-	-	2.337	4.142	-	-	4.142
Costi per servizi	6.359	1.500	574	1.349	9.782	-	-	9.782
Godimento beni di terzi	257	14	-	283	555	-	-	555
Costo del lavoro	2.382	-	-	2.716	5.099	-	-	5.099
Ammortamenti e svalutazioni	3.184	137	80	1.376	4.777	306	-	5.084
Variazione delle rimanenze di materie prime	(757)	-	-	(1.380)	(757)	-	-	(757)
Altri accantonamenti	77	-	-	-	77	-	-	77
Oneri diversi di gestione	155	18	2	94	269	-	-	269
Totale costi della produzione	14.842	1.670	657	6.775	23.944	306	-	24.250
Differenza valore e costi della produzione	2.877	1.040	162	895	4.975	(306)	362	5.031
Proventi finanziari	201	-	-	-	201	-	-	201
Oneri finanziari	(444)	-	-	(31)	(475)	-	-	(475)
Risultato della gestione finanziaria	(243)	-	-	31	(274)	-	-	(274)
Utile/(perdita) ante imposte	2.634	1.040	162	865	4.701	(306)	362	4.757
Imposte sul reddito	(821)	(299)	(44)	(250)	(1.414)	65	-	(1.349)
Utile/(perdita) dell'esercizio consolidato	1.813	741	118	615	3.287	(242)	362	3.408
Utile di esercizio di pertinenza terzi	35	-	-	-	-	-	-	35
Utile/(perdita) dell'esercizio del Gruppo	1.779	-	-	-	-	-	-	3.373

Note esplicative al Conto economico consolidato *pro-forma* per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023
Colonna A - Conto economico consolidato del Gruppo DEA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

La colonna in oggetto include i dati storici del conto economico consolidato del Gruppo DEA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Colonna B - Integrazione del conto economico riguardante il ramo distribuzione e misura di Zecca per il periodo dal 1 gennaio 2023 al 30 giugno 2023

La colonna in oggetto rappresenta gli effetti di conto economico riconducibili al ramo distribuzione e misura elettrica apportato dalla Odoardo Zecca S.r.l. nel Gruppo DEA, relativamente al periodo intercorso tra il 1° gennaio 2023 e il 30 giugno 2023. Specificatamente la colonna include:

- Tra i ricavi delle vendite, i ricavi relativi al fatturato delle attività di distribuzione e misura elettrica, inclusi i contributi di allacciamento;
- Tra i costi per servizi si segnala il corrispettivo di trasmissione e trasporto e il costo relativo al contratto di Operation & Maintenance per la gestione ordinaria della rete elettrica di Ortona e San Vito Chietino.
- La voce godimento beni di terzi riguarda canoni vari di attraversamento.
- La voce Ammortamenti e svalutazioni si riferisce all'ammortamento dei beni conferiti nel ramo: reti in bassa e media tensione, misuratori, cabine di trasformazione e sottostazione.

A fronte delle rilevazioni descritte, che determinano un aumento del risultato ante imposte pari ad Euro 1.040 è stato rilevato un effetto fiscale negativo pari ad Euro 299 mila.

Colonna C - Integrazione del conto economico riguardante il ramo distribuzione della Energie Offida per il periodo dal 1 gennaio 2023 al 31 dicembre 2023

La colonna in oggetto rappresenta gli effetti di conto economico riconducibili al ramo distribuzione e misura elettrica apportato dalla Energie Offida S.r.l. nel Gruppo DEA, e riguardanti il periodo 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023. Specificatamente la colonna include:

- Tra i ricavi delle vendite, i ricavi relativi al fatturato delle attività di distribuzione e misura elettrica, inclusi i contributi di allacciamento;
- Tra i costi per servizi si segnala il corrispettivo di trasporto e il costo relativo al contratto di Operation & Maintenance per la gestione ordinaria della rete elettrica di Offida;
- La voce Ammortamenti e svalutazioni si riferisce all'ammortamento dei beni conferiti nel ramo: reti in bassa e media tensione e cabine di trasformazione.

A fronte delle rilevazioni descritte, che determinano un aumento del risultato ante imposte pari ad Euro 162 è stato rilevato un effetto fiscale negativo pari ad Euro 44 mila.

Colonna D - Integrazione del conto economico riguardante il ramo distribuzione e misura della AMAIE per il periodo dal 1 gennaio 2023 al 31 dicembre 2023

La colonna in oggetto rappresenta gli effetti di conto economico riconducibili al ramo distribuzione e misura elettrica apportato dalla AMAIE S.p.A. nel Gruppo DEA, e riguardanti il periodo 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023. Specificatamente la colonna include:

- Tra i ricavi delle vendite, i ricavi relativi al fatturato dell'attività di distribuzione e misura elettrica, la perequazione stimata di competenza 2023 e il corrispettivo ricevuto dal Comune di Sanremo per l'attività di gestione ordinaria della pubblica illuminazione;
- Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni riguardano le capitalizzazioni di cespiti realizzate attraverso personale e materiali della società;
- Gli Altri ricavi e proventi comprendono principalmente rimborsi;
- Tra i Costi della produzione si segnalano costi di trasmissione e trasporto, oneri assicurativi, costi di manutenzione delle reti e degli impianti, costi relativi al personale trasferito con il ramo d'azienda.
- La voce Ammortamenti e svalutazioni si riferisce all'ammortamento dei beni conferiti nel ramo: reti in bassa e media tensione, cabina primaria e cabine di trasformazione.

A fronte delle rilevazioni descritte, che determinano un aumento del risultato ante imposte pari ad Euro 865 è stato rilevato un effetto fiscale negativo pari ad Euro 250 mila.

Colonna E - Aggregato

La colonna in oggetto rappresenta la sommatoria dei dati di conto economico del Gruppo DEA inclusi nella colonna A e delle integrazioni effettuate dalla colonna B alla colonna D come sopra indicato.

Colonna F – Impatto sugli ammortamenti degli attivi del ramo Zecca conferiti

La colonna in oggetto rappresenta gli effetti *pro-forma* riferibili agli ammortamenti degli *assets* immateriali emersi a seguito del conferimento del ramo Zecca, considerando il relativo effetto fiscale differito e riguardanti il periodo 1° gennaio 2023 – 30 giugno 2023.

Colonna G – Effetti del rilascio del fondo costituito a seguito del conferimento del ramo Amaie

Sulla base delle valutazioni effettuate dal perito esterno in sede di conferimento del ramo Amaie, si è assunto come congruo il periodo di rilascio in due esercizi del fondo per rischi e oneri emergente dalla contabilizzazione dell'operazione. Peraltro, data la natura fiscalmente neutra del conferimento, il rilascio del fondo origina un provento fiscalmente non rilevante.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SULL'ESAME DEI PROSPETTI CONSOLIDATI PRO-FORMA DI DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA S.P.A. E SUE CONTROLLATE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 INCLUSI NEL DOCUMENTO DI AMMISSIONE

Al Consiglio di Amministrazione di
Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A.

Relazione sulla predisposizione dell'informativa finanziaria pro-forma inclusa in un prospetto

Abbiamo completato l'incarico di *assurance* finalizzato a emettere una relazione sulla predisposizione dell'informativa finanziaria pro-forma di Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. e sue controllate (il "Gruppo") da parte degli Amministratori di Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. (di seguito anche la "Società").

L'informativa finanziaria pro-forma è costituita dalla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata pro-forma al 31 dicembre 2023 e dal conto economico consolidato pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 corredati delle note esplicative (i "Prospetti Consolidati Pro-Forma"), da includere nel documento di ammissione ("Documento di Ammissione") all'Euronext Growth Milan in relazione alla domanda di ammissione alle negoziazioni su tale mercato delle azioni ordinarie della Società.

I criteri applicabili sulla base dei quali gli Amministratori hanno predisposto l'informativa finanziaria pro-forma sono riportati nelle note esplicative ai Prospetti Consolidati Pro-forma (i "Criteri di Predisposizione").

I Prospetti Consolidati Pro-Forma sono stati predisposti dagli Amministratori ai fini di quanto richiesto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan con riferimento al Documento di Ammissione per riflettere retroattivamente gli effetti contabili delle operazioni di aggregazione realizzate negli esercizi 2023 e 2024 (le "Operazioni") sul conto economico consolidato del Gruppo, come se fossero virtualmente avvenute all'inizio dell'esercizio 2023 e quelli dell'operazione di aggregazione realizzata nell'esercizio 2024 anche a livello patrimoniale, come se fosse avvenuta al 31 dicembre 2023. In particolare le Operazioni hanno riguardato: (i) il conferimento in natura in data 1° luglio 2023 da parte della società Odoardo Zecca S.r.l. del ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura dell'energia elettrica nei comuni di Ortona e San Vito Chietino; (ii) il conferimento in natura in data 29 dicembre 2023 da parte di Energie Offida S.r.l. del ramo d'azienda della distribuzione e misura dell'energia elettrica; (iii) il conferimento in natura in data 29 dicembre 2023 con efficacia dal 1° gennaio 2024 da parte della società Amaie S.p.A. del ramo d'azienda relativo alle reti di distribuzione e misura di energia elettrica.

Nell'ambito di tale processo, le informazioni finanziarie storiche sono state estratte da:

- il bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 12 aprile 2024;

- prospetto di conto economico del periodo 1 gennaio – 30 giugno 2023 riconducibile al ramo d’azienda della Odoardo Zecca S.r.l. conferito in Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A., da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 6 maggio 2024;
- prospetti di stato patrimoniale al 31 dicembre 2023 e conto economico del periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2023 relativi al ramo d’azienda di Amaie S.p.A. conferito in Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A., da noi assoggettati a revisione contabile a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 6 maggio 2024;
- conti economici del periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2023 relativi agli attivi riconducibili al comune di Offida e della Energia Offida S.r.l. non assoggettati a revisione contabile né completa né limitata.

Responsabilità degli Amministratori per l’informativa finanziaria pro-forma

Gli Amministratori sono responsabili per la predisposizione dell’informativa finanziaria pro-forma sulla base dei Criteri di Predisposizione indicati nelle note esplicative agli stessi.

Indipendenza e gestione della qualità

Abbiamo rispettato i requisiti in materia di indipendenza e gli altri principi etici del *Code of Ethics for Professional Accountants* emanato dall'International Ethics Standards Board for Accountants, che si basa sui principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica l’International Standard on Quality Management 1 (ISQM Italia 1) in base al quale è tenuta a configurare, mettere in atto e rendere operativo un sistema di gestione della qualità che includa direttive o procedure sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio se i Prospetti Consolidati Pro-Forma siano stati predisposti dagli Amministratori della Società, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei Criteri di Predisposizione.

Abbiamo svolto l’incarico in conformità al principio *International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3420, Assurance Engagements to Report on the Compilation of Pro Forma Financial Information Included in a Prospectus* emanato dall’*International Auditing and Assurance Standards Board*. Tale principio richiede che siano pianificate e svolte procedure al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che gli Amministratori della Società abbiano predisposto, in tutti gli aspetti significativi, l’informativa finanziaria pro-forma sulla base dei Criteri di Predisposizione.

Ai fini del presente incarico, non è nostra responsabilità l’aggiornamento o la riemissione delle relazioni o dei giudizi su qualunque informativa finanziaria storica utilizzata nel predisporre l’informativa finanziaria pro-forma; per i medesimi fini, non abbiamo inoltre svolto, nel corso dell’incarico, una revisione contabile completa o limitata dell’informativa finanziaria utilizzata per predisporre l’informativa finanziaria pro-forma.

La finalità dell'informativa finanziaria pro-forma inclusa in un prospetto è unicamente quella di illustrare l'impatto di un evento significativo o di un'operazione significativa sulle informazioni finanziarie del Gruppo non rettificate, come se l'evento si fosse verificato o se l'operazione si fosse realizzata a una data precedente scelta a fini illustrativi. Di conseguenza, non forniamo alcuna *assurance* sul fatto che l'effettivo risultato delle Operazioni sui dati storici sarebbe stato quello presentato nei Prospetti Consolidati Pro-forma.

Un incarico volto a ottenere una ragionevole sicurezza al fine di emettere una relazione in merito al fatto se l'informativa finanziaria pro-forma sia stata predisposta, in tutti gli aspetti significativi, sulla base dei criteri applicabili, comporta lo svolgimento di procedure per valutare se i criteri applicabili utilizzati dagli Amministratori della Società nella predisposizione dell'informativa finanziaria pro-forma forniscano una base ragionevole per la presentazione degli effetti significativi direttamente attribuibili all'evento o all'operazione, e l'acquisizione di evidenze sufficienti e appropriate in merito al fatto se:

- le relative rettifiche pro-forma rappresentino in modo appropriato gli effetti dell'applicazione di tali criteri;
- l'informativa finanziaria pro-forma rifletta la corretta applicazione di tali rettifiche alle informazioni finanziarie storiche.

Le procedure scelte dipendono dal nostro giudizio professionale, tenendo conto della nostra comprensione della natura della Società e del Gruppo, dell'evento o dell'operazione rispetto a cui l'informativa finanziaria pro-forma è stata predisposta, e delle altre circostanze dell'incarico.

L'incarico comporta inoltre la valutazione della presentazione complessiva dell'informativa finanziaria pro-forma.

Riteniamo di aver acquisito evidenze sufficienti ed appropriate su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, i Prospetti Consolidati Pro-forma relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, predisposti per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni, sono stati predisposti correttamente sulla base di quanto indicato nei Criteri di Predisposizione e i Criteri di Predisposizione sono coerenti con i criteri contabili adottati dal Gruppo.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Jessica Lanari
Socio

Ancona, 6 maggio 2024