

Relazione di trasparenza 2020

Deloitte & Touche S.p.A.

Aspire with assurance

Indice

Messaggio della Leadership	2
Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo	3
Il sistema di controllo interno della qualità	7
Indipendenza ed Etica	18
Informazione sulla base di calcolo della remunerazione dei soci	23
Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'Art. 13 Regolamento UE n.537/2014	24
Appendici	26
Appendice A Elenco dei revisori legali e delle società di revisione appartenenti al network Deloitte abilitati all'esercizio della revisione legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea	
Appendice B Informazioni finanziarie	
Appendice C Enti di Interesse Pubblico	



Messaggio della Leadership

Siamo lieti di pubblicare la relazione annuale di trasparenza di Deloitte & Touche S.p.A., che contiene le informazioni richieste dall'art. 13 del Regolamento Europeo 537/2014 riferite all'esercizio chiuso al 31 maggio 2020.

L'anno concluso è stato particolarmente impegnativo, e sfidante. Nonostante le difficoltà quotidiane che abbiamo dovuto affrontare, e che stiamo ancora fronteggiando, abbiamo avuto la capacità di servire la comunità finanziaria, i nostri stakeholder ed i nostri clienti con distinzione, confermando che l'Audit Quality è e rimane la nostra priorità, in perfetta coerenza con la mission del network Deloitte¹. La qualità nello svolgimento del lavoro di revisione, infatti, ci consente di rispettare le aspettative del mercato finanziario e dei nostri clienti, migliorare la fiducia nel nostro ruolo, rafforzare il valore del nostro brand e la nostra reputazione, le nostre relazioni e di attrarre e trattenere i migliori talenti. L'Audit Quality si compone di principi, comportamenti e cultura orientati all'eccellenza. Si fonda su forti valori etici, sull'indipendenza, su principi professionali, sul sistema di controllo di qualità e sull'implementazione dell'approccio di revisione adottato a livello globale da Deloitte. L'Audit Quality non si limita perciò esclusivamente al rispetto delle norme e dei principi di riferimento, ma richiede un impegno costante e passione per eccellere in ogni attività.

Ci sono diversi modi per affrontare situazioni uniche. Noi abbiamo puntato sulla determinazione accompagnata da una giusta dose di prudenza e di equilibrio nei comportamenti con la piena valorizzazione delle capacità organizzative, che grazie ai comportamenti individuali e a quello che siamo stati in grado di costruire in questi anni in Deloitte, ha rappresentato basi solide per fronteggiare gli impatti dell'emergenza Covid-19 sul nostro lavoro. Ci siamo adattati, ci siamo riorganizzati, abbiamo cambiato il nostro stile di vita e il nostro modo di lavorare. Tutto questo senza venir meno ai nostri impegni con i clienti e alla passione per la qualità.

Siamo orgogliosi dell'importante lavoro che svolgiamo e siamo, ancor più di prima, consapevoli del nostro ruolo nel sistema del mercato dei capitali che necessita di un'informazione finanziaria trasparente e accurata, in una fase economica delicata, contraddistinta da pressioni, incertezze e complessità.

Le sfide che stiamo affrontando richiedono una forte risposta collettiva fondata sulla resilienza. L'attenzione incessante per l'Audit Quality ci ha consentito di raggiungere, anche in questi tempi senza precedenti, il nostro obiettivo strategico: "make an impact that matters".

Abbiamo confermato il nostro impegno per rendere le attività di audit sempre più rispondenti alle mutate e mutevoli condizioni del mercato, alle richieste degli investitori ed alle modifiche normative e regolamentari, con il chiaro obiettivo di mantenere e migliorare la qualità, trasformando l'audit attraverso tecnologie innovative, workflow e tecniche avanzate di analisi di dati (analytics) ed integrando, nei programmi di formazione, sempre nuove competenze digitali. Gli investimenti fatti ed i risultati raggiunti si sono rivelati particolarmente importanti per gestire la complessità del periodo.

Con il lavoro di ogni giorno confermiamo la passione per l'eccellenza nello svolgimento dei singoli incarichi contribuendo, tutti noi, al raggiungimento dei nostri obiettivi di Audit Quality. Si fonda su questi valori e su questi principi, non meno che sull'impegno e sulla professionalità che ne discendono, la fiducia che il mercato, i nostri clienti e i nostri collaboratori ripongono nella nostra Società e nel brand Deloitte.

Confidiamo che l'esame di questa relazione consenta a tutti i suoi lettori di apprezzare il nostro impegno all'eccellenza e il rigore dei valori e dei principi deontologici e professionali - comuni a tutte le entità che nel mondo aderiscono al network Deloitte e ai professionisti che vi operano - che in ogni occasione ispirano il nostro agire e i nostri comportamenti.

A tutti rinnoviamo il nostro impegno a proseguire con passione, serietà e dedizione il percorso fin qui intrapreso.



Patrizia Arienti
Presidente



Stefano Dell'Orto
Amministratore Delegato

¹ Nella presente relazione il termine "Deloitte" si riferisce al network "Deloitte Touche Tohmatsu Limited" oppure ad una o più società appartenenti al network stesso.



Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo

Forma Giuridica

Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito anche la “società di revisione” o la “Società”) è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Tortona 25, Codice Fiscale e Partita IVA n. 03049560166, capitale sociale Euro 10.328.220,00 interamente sottoscritto e versato, che svolge attività di revisione e organizzazione contabile, nonché le altre attività demandate alle società di revisione da specifiche norme di legge, avvalendosi di circa 1.500 professionisti dislocati sul territorio nazionale.

Deloitte & Touche S.p.A. è iscritta al numero progressivo 132587 del Registro dei Revisori legali istituito ai sensi dell'art. 2 del Decreto Legislativo n. 39/2010.

Struttura Proprietaria

Il capitale sociale è ripartito tra azioni ordinarie e privilegiate; le azioni ordinarie e i relativi diritti di voto fanno capo per oltre il 50% a persone fisiche (in totale 85 soci) in possesso di specifici requisiti personali e professionali in conformità a quanto previsto dalle vigenti norme di legge e/o richiesto dallo Statuto sociale e, per la restante parte, alle società Deloitte Central Mediterranean S.r.l. e Delfin S.r.l.

L'azionista Deloitte Central Mediterranean S.r.l. è titolare di un numero limitato di azioni ordinarie di Deloitte & Touche S.p.A. che gli attribuiscono particolari diritti e poteri che riguardano, nello specifico, la nomina di due membri del Consiglio di Amministrazione, nonché di un membro effettivo e di un membro supplente del Collegio Sindacale.

Inoltre per talune deliberazioni assembleari, tra cui in particolare quelle relative a:

- Acquisto, riscatto e trasferimento di azioni
- Operazioni sul capitale sociale diverse da quelle obbligatorie per legge
- Modifica delle disposizioni che regolano la nomina del Consiglio di Amministrazione e i poteri delegabili nell'ambito di quest'ultimo
- Modifica delle disposizioni che regolano i criteri di remunerazione dei soci

sono richieste maggioranze qualificate, che prevedono anche l'assenso di Deloitte Central Mediterranean S.r.l.

Sono ammessi a detenere quote dell'azionista Delfin S.r.l. i soci di maggiore anzianità ed esperienza professionale di Deloitte & Touche S.p.A. nonché un numero limitato di soci di Deloitte Risk Advisory S.r.l.; un numero limitato di quote di Delfin S.r.l. è inoltre detenuto da due soci persone giuridiche in possesso di specifici requisiti richiesti dallo Statuto sociale.

Alle azioni ordinarie di Deloitte & Touche S.p.A. detenute dai soci persone fisiche è connesso l'obbligo di rendere prestazioni professionali in favore esclusivo della Società, salvo deroghe che, nel caso, richiedono la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ai sensi delle disposizioni di Statuto applicabili in materia.

Struttura di governo

Consiglio di Amministrazione

Deloitte & Touche S.p.A. è stata amministrata dal 25 luglio 2019 da un Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea e composto dai seguenti soci:

Patrizia Arienti – Presidente

Stefano Dell'Orto – Amministratore Delegato

Domenico Farioli – Consigliere

Raffaele Fontana – Consigliere

Valeria Brambilla – Consigliere

I componenti del Consiglio di Amministrazione rimangono in carica per il periodo di due esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione resterà in carica sino all'approvazione del bilancio dell'esercizio che chiude al 31 maggio 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri di gestione degli affari sociali, fatte salve le materie che per legge e Statuto sono riservate all'Assemblea. Al Presidente ed all'Amministratore Delegato sono conferiti specifici poteri per il compimento di attività riguardanti l'amministrazione della Società.

Il Consigliere Raffaele Fontana svolge la funzione di Reputation & Risk Leader (“RRL”) meglio illustrata nella sezione successiva “Il Sistema di controllo interno della qualità” della presente relazione.



Gestione territoriale

Alla data del 31 maggio 2019, la Società svolge la sua attività in 17 sedi distribuite sul territorio nazionale tra le seguenti città:

Ancona	Cagliari	Padova	Udine
Bari	Firenze	Parma	Verona
Bergamo	Genova	Roma	
Bologna	Milano	Torino	
Brescia	Napoli	Treviso	

Il territorio nazionale risulta, altresì, suddiviso per aree territoriali e di business la cui responsabilità è affidata a sei soci (c.d. Area Leader) che riportano direttamente all'Amministratore Delegato.

Collegio sindacale

Il Collegio sindacale, al quale è affidato anche l'incarico di revisione legale dei bilanci della società ai sensi del D.lgs. 39/2010, è formato da 3 (tre) membri effettivi e da 2 (due) membri supplenti, nominati per un triennio dall'Assemblea dei soci del 27 luglio 2018 nelle persone dei signori:

Silvio Necchi – Presidente
Maria Gloria Capponago Del Monte – Sindaco effettivo
Giovanni Mazzotta – Sindaco Effettivo
Giuseppe Ferrazzano – Sindaco supplente
Francesca Spitale – Sindaco supplente

Pertanto il Collegio Sindacale in carica scadrà con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso il 31 maggio 2021.

Organismo di Vigilanza

In conformità a quanto previsto dal D.lgs. n. 231 dell'8 giugno 2001, fin dal 2004 la Società ha adottato il proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo e si avvale di un Organismo di Vigilanza nominato ai sensi della predetta normativa. L' Organismo di Vigilanza, è stato nominato in data 9 luglio 2019, in carica per il triennio 2019-2021.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione ha nominato con funzioni di Presidente dell'Organismo di Vigilanza l'avv. Francesco Brunelli in sostituzione dell'avv. Antonella Alfonsi e sono stati confermati gli altri due componenti già in carica.

L'Organismo di Vigilanza risulta ad oggi composto dai seguenti membri:

Francesco Brunelli – Presidente
Giovanni Gasperini – Componente
Giovanni Mazzotta – Componente



Rete di appartenenza e disposizioni giuridiche e strutturali che la regolano

Il Network Deloitte

Il network Deloitte è una rete globale di member firm associate e affiliate che operano in oltre 150 Paesi in tutto il mondo. Tali member firm, separate ed indipendenti, operano utilizzando il medesimo brand.



Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL)

Deloitte Touche Tohmatsu Limited è una società di diritto inglese a responsabilità limitata. DTTL svolge un ruolo di coordinamento per le member firm e le loro affiliate, richiedendo l'adesione a

specifiche procedure e metodologie, con l'obiettivo di assicurare in tutte le member firm il permanere di elevati livelli di qualità, etica professionale e servizio. DTTL non rende servizi professionali a clienti, non influenza, non gestisce e non controlla (né possiede alcun interesse giuridico rilevante in) alcuna delle member firm aderenti al network Deloitte o delle loro affiliate firm.

"Deloitte" è il marchio con il quale circa 312.000 professionisti in entità indipendenti in tutto il mondo collaborano per fornire a clienti servizi di audit & assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, consulenza fiscale e servizi correlati. Queste entità sono member firm di DTTL. DTTL, queste entità associate e ciascuna delle loro rispettive entità correlate formano l'"organizzazione Deloitte".

Ogni member firm di DTTL e/o le sue entità correlate forniscono servizi in particolari aree geografiche e sono soggette alle leggi e ai regolamenti professionali del paese o dei paesi in cui operano. Ogni member firm di DTTL è strutturata in conformità con le leggi, i regolamenti nazionali, la prassi abituale e altri fattori, e

può garantire la fornitura di servizi professionali nei suoi rispettivi territori attraverso entità correlate. Non tutte le member firm di DTTL o le entità ad esse collegate forniscono tutti i servizi, e alcuni servizi potrebbero non essere disponibili per attestare i clienti in base alle norme e ai regolamenti della contabilità pubblica. DTTL, ogni sua member firm e ciascuna delle sue entità correlate, sono entità giuridicamente separate e indipendenti, che non possono obbligarsi o vincolarsi l'un l'altra nei confronti di terzi. DTTL e ogni member firm, e le rispettive entità correlate, sono responsabili solo per i propri atti e le proprie omissioni, e non per quelli delle altre entità. L'organizzazione Deloitte è una rete globale di entità indipendenti e non una partnership o una singola società. DTTL non fornisce servizi ai clienti.

Il primo giugno 2019, la Member firm Deloitte Central Mediterranean S.r.l. (DCM), comprendente le practice italiana, greca e maltese, si è unita con Deloitte North West Europe LLP, creando Deloitte North and South Europe (Deloitte NSE) LLP. A decorrere da tale data, quindi Deloitte NSE LLP è la Member Firm di DTTL per il Belgio, la Danimarca, la Finlandia, la Grecia, l'Irlanda, l'Islanda, l'Italia, Malta, la Norvegia, l'Olanda, il Regno Unito, la Svezia e la Svizzera e, dal primo giugno 2020, a seguito dell'unione con Deloitte Middle East: il Bahrain, l'Egitto, l'Iraq, la Giordania, il Kuwait, il Libano, la Libia, Oman, i Territori Palestinesi Controllati, il Qatar, l'Arabia Saudita, gli Emirati Arabi Uniti e il Yemen.

Deloitte Central Mediterranean S.r.l. è l'affiliata di Deloitte NSE LLP per l'Italia, la Grecia e Malta. Essa non rende servizi ma detiene partecipazioni minoritarie nel capitale di Deloitte & Touche S.p.A., nel capitale della società greca Deloitte Certified Public Accountants S.A., della società maltese DCM Limited e delle altre società operative del network Deloitte in Italia, Grecia e Malta. Le citate partecipazioni attribuiscono a DCM nelle suddette società diritti e poteri simili a quelli che la stessa detiene in Deloitte & Touche S.p.A. già descritti nei precedenti paragrafi di questa sezione.



Trasmettere e ispirare fiducia

In Deloitte, l'obiettivo è "make an impact that matters". Per l'Audit & Assurance vuol dire avere un costante focus sul fornire, in maniera indipendente, servizi di revisione di elevata qualità, accrescendo l'importanza del nostro ruolo per gli stakeholder. Per realizzare questo obiettivo è necessario un impegno costante per sviluppare competenze di livello sempre più elevato, migliorando il futuro della nostra professione, accrescendone il relativo valore, trasmettendo ed ispirando fiducia nel mercato.





Il sistema di controllo interno della qualità

Deloitte & Touche S.p.A. (di seguito anche la “Società”) ha implementato diverse modalità per guidare il processo di Audit Quality e monitorarne evoluzione e risultati, elaborando un sistema di controllo interno della qualità disegnato seguendo le prescrizioni del principio internazionale ISQC1.

La descrizione del sistema di controllo interno della qualità, le attività di trasformazione in corso ed i programmi di monitoraggio adottati da Deloitte & Touche S.p.A. sono riportati nella presente Sezione e si articolano come segue:

Governance e svolgimento degli incarichi

- Leadership del sistema di controllo interno della qualità
- Risorse umane e formazione
- Accettazione e mantenimento delle relazioni con i clienti e degli incarichi
- Svolgimento degli incarichi

Programmi di Monitoraggio “Audit Quality Monitoring & Measurement”

- Monitoring
- Practice review
- Causal factor analysis and remediation

I temi connessi a “Indipendenza e Etica”, pur rientrando nel sistema di controllo interno della qualità, sono trattati nella sezione seguente della presente relazione.

Governance e svolgimento degli incarichi

Leadership del sistema di controllo interno della qualità

Uno dei valori fondamentali di Deloitte & Touche S.p.A. è rappresentato dalla capacità di - e dall’attitudine a - generare e trasmettere ai diversi stakeholder (mercato, soci, dipendenti, clienti, fornitori, autorità di vigilanza e controllo, ecc.) una chiara percezione dell’affidabilità e della qualità del proprio lavoro e dei relativi risultati.

Tale capacità si fonda anche sulle azioni poste in essere dalla Società al fine di garantire i più elevati standard qualitativi nello svolgimento della propria attività. A tal fine il Consiglio di Amministrazione è investito della responsabilità ultima del sistema di controllo interno

della qualità e ne ribadisce sistematicamente l’importanza, assicurando in questo modo l’appropriato “*tone at the top*” ed enfatizzandone la rilevanza nell’ambito dei valori professionali e della cultura aziendale della Società. In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione ha designato in particolare il socio esperto Mauro Di Bartolomeo al ruolo di National Professional Practice Director (“NPPD”) e ha determinato la struttura (cosiddetto “PPD Office”) che fa capo a quest’ultimo.

Analogamente, sono designati dal Consiglio di Amministrazione i soci esperti Mauro Di Bartolomeo e Enrico Pietrarelli, chiamati a svolgere il ruolo di Audit Risk Leader, i quali agiscono in stretto coordinamento con il Reputation & Risk Leader (“RRL”) e con la struttura (cosiddetto “RRL Office”) che opera sotto la supervisione di quest’ultimo a beneficio di tutte le entità italiane aderenti al network Deloitte.

Il PPD Office e il RRL Office sono, ciascuno per quanto di rispettiva competenza, i principali artefici dell’implementazione e del mantenimento operativo del sistema di controllo interno della qualità. Essi coadiuvano inoltre il Consiglio di Amministrazione nell’adozione di strategie, direttive e procedure per comunicare l’importanza della qualità ai partner e al personale professionale e amministrativo della Società, enfatizzando la responsabilità di ciascun professionista della nostra Società in ordine alla comprensione, all’adozione e al pieno rispetto delle direttive e delle procedure in cui si articola il sistema di controllo interno della qualità.

Risorse umane e formazione

Deloitte & Touche S.p.A. ha definito politiche e procedure relative ai processi di assunzione, promozione, sviluppo professionale e formazione per assicurare la disponibilità di un numero idoneo di professionisti adeguatamente qualificati e provvisti di un appropriato mix di competenze tecniche e degli altri skill necessari per prestare servizi di elevata qualità professionale.

La Società ha stabilito politiche e procedure specifiche per fare in modo che il personale professionale selezionato per le promozioni abbia le competenze necessarie per adempiere le responsabilità che sarà chiamato ad assumere.

Tali politiche e procedure, ivi incluse quelle relative alla valutazione periodica della performance, sono periodicamente riviste e comunicate al personale. In particolare, tra i requisiti presi in esame, oltre alle competenze professionali necessarie allo svolgimento



dell'attività di revisione contabile, è attribuita adeguata considerazione anche alla conoscenza della lingua inglese, che è oggetto di aggiornamento continuo mediante accesso a piattaforme di formazione on-line e partecipazione a programmi individuali con insegnanti madrelingua.

La Società ha inoltre in essere un programma di counseling/coaching, individuali e di gruppo, per assistere il personale professionale nell'identificazione di percorsi di carriera realistici e per lo sviluppo di piani di azione che consentano di realizzare gli obiettivi di sviluppo prefissati. Deloitte & Touche S.p.A. infatti definisce un programma di sviluppo professionale, articolato in programmi formali che coprono tutte le aree rilevanti, con l'obiettivo di assistere i partner e il proprio personale a mantenere e accrescere le proprie competenze.

In particolare, Deloitte & Touche S.p.A. utilizza un modello dei comportamenti e delle competenze professionali richieste (il modello ("Talent standards") per esprimere le capacità personali dei partner e del personale professionale e individuarne i relativi fabbisogni formativi e di crescita.

Il modello definisce un insieme di comportamenti e di competenze necessari per svolgere all'interno della Società i vari ruoli che i nostri professionisti devono rivestire ed esercitare. Il modello "Talent standards" forma la base per strutturare i programmi di sviluppo professionale e si articola su specifiche classi di competenze: competenze specialistiche a livello di specifici settori di attività e trasversali.

L'art. 5 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 prevede che gli iscritti nel Registro dei revisori legali siano tenuti al rispetto degli obblighi di formazione continua, che consiste nella partecipazione a programmi di aggiornamento professionale definiti annualmente dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e finalizzati al perfezionamento e al mantenimento delle conoscenze teoriche e delle capacità professionali.

Deloitte & Touche S.p.A. considera la formazione continua come fattore chiave per assicurare una elevata qualità dei servizi offerti e per mantenere e sviluppare le competenze teoriche e tecniche e le capacità individuali del proprio personale professionale.

Tali competenze sono altresì inserite tra gli elementi cardine del sistema di valutazione aziendale del personale professionale. Il programma di formazione continua attualmente adottato da Deloitte & Touche S.p.A. si fonda in primis su attività formative connesse

alle competenze teoriche e tecniche e alle capacità professionali richieste ai fini dell'esame di idoneità alla professione di revisore legale.

A tali attività si aggiungono specifiche attività formative per tenere conto delle peculiarità di taluni settori e delle connesse esigenze di specializzazione, oltre a corsi finalizzati allo sviluppo e al miglioramento delle capacità manageriali e relazionali.

Il programma formativo dedica una particolare attenzione agli strumenti di *data analytics* resi disponibili dalle nuove tecnologie, mediante i quali il nostro personale ha la possibilità di migliorare la comprensione dei dati, estendere le proprie verifiche e rendere più efficace l'attività di revisione.

I nostri professionisti partecipano anche a programmi formativi di sviluppo della *leadership* presso la Deloitte University EMEA (Belgio), dove hanno anche la possibilità di confrontarsi su varie tematiche con colleghi di altri paesi.

Il percorso di formazione include prevalentemente corsi organizzati internamente. Il programma di formazione continua include altresì attività formative previste da norme di legge nazionali (per esempio per il personale con contratto di apprendistato) o necessarie – per talune tipologie di incarichi - a fini di conformità con le disposizioni di altri ordinamenti, nonché corsi ad adesione individuale. La formazione continua è erogata prevalentemente in aula o mediante l'utilizzo di corsi "e-learning". Essa è monitorata attraverso un sistema di reporting che rileva l'effettivo completamento del percorso formativo e informa il personale professionale e i soggetti preposti alla gestione e al monitoraggio della formazione continua in merito allo stato delle attività formative individuali.

Il sistema di misurazione e di verifica è articolato sulla base di quanto previsto dal Principio di Formazione Internazionale IES 7 emesso dall'IFAC e prevede la fruizione di un numero minimo di ore di formazione per livello professionale su base annuale e nell'arco di un periodo continuativo triennale.

Tra le diverse iniziative in corso vi è anche un aggiornamento del Talent Model, tra cui:

- Un curriculum unico per tutto il personale professionale impegnato nelle attività di audit
- Nuove opportunità di formazione, con un mix tra competenze altamente specialistiche e competenze tradizionali
- Valorizzazione della capacità di "project management", che è vista come una competenza



chiave per il revisore del futuro e che, come tale, sarà integrata nelle strategie di gestione delle risorse umane (sia nella fase di assunzione che nelle successive attività di formazione)

Nel mese di settembre 2019 il team centrale che definisce e coordina le attività formative del network Deloitte in tema di revisione contabile ha ottenuto l'importante riconoscimento dello Stevie® Awards for Great Employers per l'eccezionalità lavoro svolto nell'innovazione delle attività di *learning*.

Accettazione e mantenimento delle relazioni con i clienti e degli incarichi

Deloitte & Touche S.p.A. adotta politiche e procedure rigorose per l'accettazione e il mantenimento delle relazioni con i propri clienti e per la valutazione del rischio connesso agli incarichi che questi intendono conferirle.

Tali politiche e procedure trovano applicazione sia per gli incarichi acquisiti in via autonoma sia per quelli originati da altre member firm.

Il rischio associato all'accettazione di un incarico è classificato in base a tre livelli tra loro differenziati ed è determinato prima dell'avvio del lavoro. L'accettazione di un nuovo cliente e l'approvazione di ogni incarico sottostanno a diversi livelli di approvazione a seconda del grado di rischiosità dell'incarico stesso.

Se il grado di rischio è considerato normale, è necessaria l'approvazione del partner² responsabile e dell'Area Leader interessato; qualora il grado di rischio sia considerato superiore al normale o molto superiore al normale è necessaria un'ulteriore approvazione da parte rispettivamente dell'Area Risk Leader (socio esperto che opera a supporto dell'Audit Risk Leader nell'ambito di ciascuna delle aree in cui si articola l'operatività della Società) e dell'Audit Risk Leader.

Nella valutazione del rischio di un incarico le considerazioni svolte riguardano principalmente i seguenti fattori:

- Caratteristiche e integrità del management
- Struttura organizzativa e direzionale
- Natura del business, settore di attività, ecc.
- Risultati economico-finanziari
- Precedenti conoscenze ed esperienze

La valutazione del rischio dell'incarico è effettuata facendo uso di un apposito tool informatico sviluppato da Deloitte & Touche S.p.A. e denominato CLACC - Client Acceptance & Continuance Tool. Il CLACC prevede in

particolare l'esame di informazioni relative al cliente e all'incarico, finalizzate alla valutazione dei rischi ad esso associati e del rischio complessivo dello stesso.

Il processo di valutazione del rischio dell'incarico è continuo e prosegue nel corso dell'incarico stesso, quale parte integrante del proprio approccio di revisione al fine di facilitare, successivamente all'acquisizione dell'incarico e ai fini della sua pianificazione, il processo di valutazione dei rischi che possono avere effetti sul bilancio del soggetto sottoposto a revisione.

La valutazione del rischio degli incarichi aventi durata pluriennale è reiterata su base annuale per valutare, da un lato, se mantenere la relazione professionale in essere, tenuto conto anche dei vincoli normativi di volta in volta applicabili, e, dall'altro, per impostare la pianificazione dell'incarico relativo al nuovo esercizio. Nell'ambito delle procedure di accettazione di un incarico vengono inoltre svolte procedure cosiddette di background check, finalizzate all'ottenimento di informazioni sul cliente, i soci, i responsabili dell'attività di governance e la direzione aziendale, nel rispetto dalla vigente normativa. Tali procedure sono aggiornate ogni qualvolta intervengano significativi cambiamenti, al fine di valutarne gli impatti sul mantenimento dell'incarico e sul suo livello di rischiosità, nonché sulla pianificazione del lavoro.

Con periodicità annuale gli Audit Risk Leader conducono con ciascun partner, avvalendosi del supporto degli Area Risk Leader, un review critico del portafoglio degli incarichi da questi gestiti (Portfolio Review) per condividerne il profilo di rischio e definire le azioni da porre in essere per la gestione del relativo rischio di revisione.

Svolgimento degli incarichi

Assegnazione di partner e personale professionale agli incarichi di revisione

Deloitte & Touche S.p.A. assegna ogni incarico di revisione a un partner che ha la responsabilità complessiva dell'incarico e il cui ruolo è definito dalle Policies Deloitte. L'assegnazione del partner all'incarico avviene tenendo conto, oltre che delle norme eventualmente applicabili nelle circostanze in materia di rotazione del partner stesso, di elementi quali le specifiche competenze tecniche e di settore, la sua esperienza professionale, il suo carico di lavoro complessivo e il livello di rischio dell'incarico stesso.

Il team di revisione include di regola, oltre al partner responsabile dell'incarico, uno o più manager, senior e

² In taluni casi, il ruolo di responsabile dell'incarico può essere assolto da un Director a cui si applicano le policies e le procedure previste per i responsabili degli incarichi. Nel seguito della presente Relazione, anche per essi sarà utilizzato il termine partner.



assistenti. In ogni caso, il team di revisione è formato sulla base della dimensione, natura e complessità dell'attività svolta dall'entità soggetta a revisione. Ogni team di revisione opera sotto il controllo e la supervisione del partner.

Il manager assegnato all'incarico è responsabile di fornire la supervisione primaria e la direzione del personale professionale nell'esecuzione del piano di revisione e nello svolgimento dell'incarico. Il senior è responsabile della supervisione degli altri membri del team di revisione. Specialisti ed altri esperti possono essere coinvolti su specifiche tematiche in caso di necessità.

Il partner responsabile dell'incarico si accerta che il team di revisione abbia le appropriate capacità e competenze e tempo disponibile sufficiente per svolgere l'incarico di revisione in modo appropriato.

I fattori considerati includono ad esempio:

- La natura e la complessità dell'azienda e del settore di attività in cui essa opera
- I principi contabili di riferimento adottati per la redazione del bilancio
- Le qualifiche e il livello del personale professionale
- Le regole di indipendenza applicabili, inclusi i possibili conflitti d'interesse.

Deloitte & Touche S.p.A. dispone di una procedura finalizzata ad assicurare l'assegnazione agli incarichi di team di revisione provvisti delle competenze tecnico-professionali e dei requisiti di specializzazione di volta in volta idonei nelle specifiche circostanze.

Approccio di revisione

L'approccio di revisione adottato da Deloitte & Touche S.p.A. si articola in policies e linee guida sviluppate a livello internazionale nell'ambito del network Deloitte per assistere nella pianificazione e nello svolgimento degli incarichi di revisione ed è allineato agli International Standards on Auditing emanati dall'International Auditing and Assurance Standards Board dell'IFAC. Deloitte & Touche S.p.A. integra tali policies e linee guida per riflettere quanto previsto dalle norme vigenti in Italia e dai principi professionali applicabili in ambito nazionale.

A tal fine, Deloitte & Touche S.p.A. utilizza il tool di proprietà Engagement Management System (nel seguito anche "EMS"), sviluppato dal network Deloitte a livello internazionale e appositamente configurato a livello nazionale, al fine di garantire la gestione delle specificità previste dal quadro normativo di riferimento esistente in Italia. Il tool EMS include oltre all'approccio di revisione e alle linee guida, la documentazione standard da

utilizzare nel corso del lavoro e la necessaria tecnologia software di supporto. La documentazione standard e la tecnologia software di supporto favoriscono l'adozione in modo coerente dell'approccio di revisione adottato nell'ambito del network Deloitte e promuovono efficacia ed efficienza a livello nazionale e internazionale. I principali elementi dell'approccio di revisione sono i seguenti:

Comprensione dell'impresa e del contesto aziendale | La comprensione dell'impresa e del contesto aziendale, ivi incluso il sistema di controllo interno, per valutare i rischi di errori significativi a livello di bilancio e di asserzioni è fondamentale al fine di svolgere un audit efficace. I team di revisione sviluppano tale comprensione e valutano i rischi del bilancio in diversi modi, inclusi:

- l'analisi dell'informativa finanziaria per identificare trend e saldi inusuali,
- discussioni approfondite con la direzione aziendale e con i responsabili dell'attività di governance
- considerazione della natura intrinseca di ogni componente del bilancio e dei rischi associati a tale componente
- valutazione dell'affidabilità dell'ambiente di controllo interno
- valutazione della portata dell'utilizzo della tecnologia nel processo di formazione del bilancio
- esame, qualora applicabile, dei risultati del lavoro svolto dall'internal audit.

Quando necessario, tenuto conto della complessità dei sistemi informativi dell'impresa e della portata dell'utilizzo della tecnologia nell'ambito dei processi operativi e di predisposizione dell'informativa finanziaria, si provvede a coinvolgere nello svolgimento dell'incarico di revisione anche specialisti in sistemi informativi.

- **Verifica dell'efficacia operativa dei controlli** | I team di revisione ottengono per ogni incarico una comprensione dell'ambiente di controllo interno dell'impresa rilevante ai fini della revisione. Per alcuni incarichi, quando richiesto dai principi di revisione di riferimento o quando il team di revisione decide di adottare un approccio basato sull'affidamento sui controlli, i team di revisione testano anche l'efficacia operativa dei controlli interni posti in essere dall'impresa per prevenire o individuare e correggere errori significativi.
- **Elaborazione ed esecuzione del piano di revisione** | I team di revisione sviluppano il piano di revisione per fronteggiare i rischi associati all'impresa, all'incarico di revisione e al bilancio nel suo insieme. Nel corso dello svolgimento dell'audit, i team di revisione aggiornano la valutazione dei rischi e considerano gli impatti degli audit



findings sulle procedure di revisione. Il framework di EMS permette al partner e al personale professionale di adattare le procedure di revisione per fronteggiare le questioni che emergono nel corso del lavoro.

- **Utilizzo di esperti** | Fermo restando che il partner dell'incarico di revisione mantiene la responsabilità di tutti gli aspetti dell'audit, vi sono casi in cui il team di revisione decide di avvalersi del lavoro di un esperto. In tali casi, il team di revisione valuta se l'esperto disponga della necessaria competenza, capacità e obiettività e se il lavoro dell'esperto fornisca elementi probativi appropriati.
- **Documentazione del lavoro** | Deloitte & Touche S.p.A. adotta politiche e procedure per la documentazione del lavoro di revisione conformi a quanto definito dagli standard professionali applicabili (e in particolare dal principio di revisione internazionale (ISA Italia) 230 - "La documentazione della revisione contabile") e dal quadro normativo di riferimento. La documentazione del lavoro di revisione è pertanto predisposta con l'obiettivo di includere le evidenze necessarie a supportare le conclusioni raggiunte all'esito del proprio lavoro e di dare evidenza del fatto che il lavoro di revisione è stato pianificato e svolto in conformità ai principi di revisione, alle norme e ai regolamenti applicabili.

Deloitte & Touche S.p.A. ha in essere procedure per l'archiviazione elettronica e la conservazione delle proprie carte di lavoro entro i termini previsti dai principi di revisione di riferimento ed ha posto in essere specifiche misure per eliminare pressochè integralmente l'uso di documentazione in forma cartacea per i nuovi incarichi di revisione legale svolti.

Riesame del lavoro

La documentazione del lavoro di revisione è sottoposta a un processo di supervisione e riesame da parte di componenti del team di revisione di livello superiore rispetto a coloro che hanno svolto il lavoro. In talune circostanze parte della documentazione del lavoro svolto può essere rivista da diversi componenti del team di revisione.

Engagement Quality Control Review

Gli incarichi di revisione e gli altri assurance engagement svolti da Deloitte & Touche S.p.A., che soddisfano determinati requisiti, sono soggetti ad un processo di Engagement Quality Control Review (EQCR), al fine di sottoporre gli esiti a un esame indipendente.

Il Regolamento UE 537/14 entrato in vigore con riferimento agli audit 2017 ha introdotto l'obbligo di svolgimento dell'EQCR ai sensi di legge per le revisioni dei

bilanci degli Enti di Interesse Pubblico ("EIP") e il nuovo D. Lgs. 39/10 ha esteso tale obbligo alla revisione dei bilanci degli Enti Soggetti a Regime Intermedio ("ESRI").

Il review è svolto normalmente da un partner non direttamente coinvolto nell'incarico, con appropriata esperienza e conoscenza dei principi contabili, dei principi di revisione e dei regolamenti applicabili. Per incarichi di dimensioni e rischio meno elevati il review può essere affidato a un partner o in alternativa a un director o a un manager.

Nel caso di incarichi di revisione di enti di interesse pubblico ed enti soggetti a regime intermedio, il review è svolto da un partner o in alternativa da un director o da un senior manager iscritti nel Registro dei Revisori Legali a seconda del grado di rischio e delle dimensioni / complessità dell'incarico.

Il reviewer è informato dal team durante lo svolgimento del lavoro e conduce il review in modo tale da acquisire un sufficiente livello di conoscenza delle problematiche significative di audit, contabili e di informativa finanziaria, con l'obiettivo di concludere, prima dell'emissione della relazione di revisione (o del report emesso a conclusione di altro assurance engagement), che nulla è pervenuto alla sua attenzione che possa fargli ritenere che le procedure svolte e le conclusioni raggiunte dal team di revisione non siano appropriate nelle circostanze.

Special Review

Per gli incarichi per i quali sia stato identificato un rischio molto superiore al normale, fin dalla fase di pianificazione del lavoro si procede all'assegnazione di uno special review partner per fornire un livello di competenza e obiettività aggiuntivi nello svolgimento dell'incarico. Lo special review partner è indipendente dal team di revisione e possiede adeguata esperienza professionale ed elevate competenze tecniche in funzione della tipologia dell'incarico.

Procedure di consultazione

Deloitte & Touche S.p.A. si avvale di un gruppo di professionisti preposti alle attività di consultazione su tematiche tecnico-professionali al fine di assistere i team di revisione nella risoluzione sia delle problematiche di maggiore complessità, che necessariamente richiedono il ricorso alla consultazione, sia delle eventuali ulteriori problematiche da questi di volta in volta identificate.

Le consultazioni possono riguardare tematiche contabili e di revisione relative all'applicazione e all'interpretazione dei principi di riferimento, tematiche inerenti alla predisposizione della relazione di revisione o altre tematiche relative all'incarico che richiedano competenze specialistiche.



La struttura preposta allo svolgimento delle attività di consultazione opera a livello nazionale sotto la supervisione e il coordinamento del National Professional Practice Director, si avvale di due Professional Practice Director (rispettivamente per il settore industriale e dei servizi e per il settore bancario, assicurativo e finanziario), coadiuvati da specialisti in aree quali la regolamentazione, le tematiche tecniche di revisione e le tematiche contabili, ivi inclusi specialisti in ambito IFRS e US Standard.

Il gruppo di esperti di cui Deloitte & Touche S.p.A. si avvale a livello nazionale agisce altresì a stretto contatto con il network internazionale Deloitte e in tale ambito Deloitte & Touche S.p.A. opera quale Centro di Eccellenza IFRS del network Deloitte.

Le strutture del network internazionale Deloitte cui la Società fa più frequentemente ricorso per aspetti di carattere generale includono:

- Il Global Audit Group e il NSE Audit Excellence Group per gli aspetti inerenti alla definizione e all’aggiornamento della metodologia di revisione
- Il Global IFRS leadership Team ed il GILT Center UK per gli aspetti relativi all’applicazione dei principi contabili IFRS
- Il Global Capital Market Group per le tematiche inerenti alle operazioni di registration, filing e offering transnazionali

In particolari circostanze, le procedure di consultazione da adottare con riferimento a specifici incarichi possono richiedere il coinvolgimento di esperti esterni.

In tali situazioni Deloitte & Touche S.p.A. dispone di procedure finalizzate ad assicurare che gli esperti esterni siano appropriatamente qualificati, obiettivi e indipendenti tanto da Deloitte & Touche S.p.A. quanto dalla società cliente.

Deloitte & Touche S.p.A. adotta policies e procedure per la risoluzione delle differenze di opinioni tra partner e altri membri del team assegnati all’incarico, inclusi coloro che sono coinvolti in procedure di consultazione.

La trasformazione dell’Audit & Assurance
 La nostra professione si evolve con il tempo. Seguire e guidare i cambiamenti tecnologici, sociali e di mercato è pertanto essenziale. In tale direzione convergono le iniziative di Deloitte Audit & Assurance Transformation.

La trasformazione delle attività di Audit & Assurance rappresenta un importante sviluppo per tutti i professionisti che lavorano nel network Deloitte e prevede:

Deloitte Way: Standardizzazione dei processi di audit, attraverso strumenti “global” di supporto alle attività (Deloitte Way)	Programmi di monitoraggio in real-time della qualità del lavoro di revisione
Miglioramento del Talent Model con riferimento alla formazione delle risorse, al riconoscimento dell’eccellenza nella qualità	Sviluppo ed implementazione tempestiva di nuovi strumenti di lavoro idonei a rispondere ai cambiamenti del mercato e tecnologici



Un Audit di qualità

Un audit di qualità consente di fornire agli investitori, agli organi di controllo e agli altri stakeholder, principalmente:

- Relazioni di revisione appropriate alle circostanze
- Innovazione nelle modalità di svolgimento dell'incarico

Deloitte è consapevole del proprio ruolo di supporto al mercato e di tutela degli investitori.





Programmi di monitoraggio: Audit Quality Monitoring & Measurement

L'Audit Quality rappresenta per il brand Deloitte un elemento cruciale. È fondamentale che le attività di revisione, ovunque svolte nel mondo, da Deloitte siano eseguite nel rispetto di elevati standard di qualità. Gli obiettivi del Programma Global Audit Quality Monitoring & Measurement (di seguito anche AQMM) sono:

- Trasformare il modo in cui la qualità della revisione viene monitorata e misurata e le carenze vengono risolte e
- Migliorare il Sistema di Controllo interno della qualità in tutte le member firm del network Deloitte

Il programma AQMM si fonda:

- Sul monitoraggio continuo delle attività di revisione in corso di svolgimento
- Sulla comprensione delle carenze e sulla tempestiva esecuzione di azioni correttive da parte di tutte le member firm del Network
- Su una maggiore trasparenza nella misurazione dei risultati sulla qualità della revisione

Monitoring

Il monitoraggio continuo della qualità dell'audit consente una risposta più rapida ad eventuali osservazioni emergenti dal riesame di procedure di revisione nello svolgimento dell'incarico e guida la Società nella identificazione di soluzioni tempestive mediante azioni correttive tramite:

- L'implementazione ed il monitoraggio di alcuni specifici indicatori, consentendo di monitorare la qualità della revisione e intraprendere azioni tempestive
- Lo svolgimento di specifiche verifiche (Health Check) su taluni incarichi per assistere i responsabili della qualità di audit nella valutazione e nell'identificazione di potenziali osservazioni su procedure di revisione nel corso dello svolgimento degli incarichi
- Lo svolgimento di review su incarichi in corso di esecuzione (in-flight engagement review) per identificare eventuali osservazioni nelle procedure eseguite prima della conclusione degli incarichi stessi

Practice review

Deloitte & Touche S.p.A. ha implementato uno specifico processo di monitoraggio dell'applicazione delle proprie direttive e procedure in particolare in materia di controllo della qualità, definito "practice review" e finalizzato ad accertare l'adeguatezza e l'efficacia operativa delle stesse nonché delle procedure operative ed esecutive.

Il practice review è un programma di durata triennale, nell'arco del quale sono assoggettati a monitoraggio tutte le aree funzionali, gli uffici e tutti i soci.

Il practice review è condotto sia con riferimento alle direttive, alle procedure e ai processi di controllo della qualità adottati dalla Società, oltre che alle disposizioni del principio internazionale ISQC 1, sia con riferimento a un campione di incarichi selezionati sulla base di specifici criteri.

Il practice review è condotto secondo procedure adottate in modo uniforme a livello internazionale nell'ambito del network Deloitte, sotto la direzione dell'Amministratore Delegato di Deloitte & Touche S.p.A. e del Reputation & Risk Leader. Il coordinamento delle attività è affidato a un socio esperto, che assume il ruolo di Practice Review Director, designato dal National Professional Practice Director. Al processo di practice review partecipa anche un socio esperto appartenente a un'altra member firm del network Deloitte (external partner) per garantire una maggiore obiettività di valutazione.

L'external partner lavora a stretto contatto con il Practice Review Director con finalità di supervisione e controllo della pianificazione e dello svolgimento del practice review. È previsto lo svolgimento di specifici meeting (moderation panel), volti a garantire la coerenza tra i risultati emersi dalle singole verifiche sugli incarichi e dalle verifiche svolte sulle aree funzionali.

Portata del practice review

I reviewer sono selezionati tra i partner e i manager di Deloitte & Touche S.p.A. appartenenti ad aree geografiche o di business diverse da quelle oggetto di monitoraggio. Alcuni reviewer provengono, in funzione delle relative specializzazioni, e dei review internazionali definiti dal network Deloitte.

I criteri adottati per la selezione degli incarichi sono articolati in modo da consentire la definizione di un campione che includa incarichi nazionali, incarichi internazionali (revisioni di bilanci che sono o possono essere utilizzati al di fuori dai confini nazionali), incarichi aventi ad oggetto entità di interesse pubblico, incarichi a rischio elevato, incarichi relativi a entità operanti in vari settori merceologici tra loro diversificati. In questo contesto la principale attenzione è dedicata alla selezione degli incarichi in funzione dello specifico grado di rischio.

Il review degli incarichi si basa principalmente sul riesame delle relazioni di revisione e delle carte di lavoro relative agli stessi, nonché sulla discussione delle principali



problematiche con i partner responsabili degli incarichi e con eventuali altri componenti dei team di revisione. Le procedure di monitoraggio riferite agli incarichi selezionati hanno i seguenti obiettivi:

- Verificare che le direttive e le procedure di controllo della qualità siano state correttamente applicate
- Verificare che l'attività di revisione sia stata condotta in conformità alle norme di legge vigenti e alle norme professionali adottate dal network
- Valutare la qualità complessiva del servizio.

Sono inoltre assoggettate a monitoraggio nell'ambito del practice review, con periodicità almeno triennale, tutte le direttive e le procedure ed in particolare quelle in materia di risk management e di controllo della qualità poste in essere da Deloitte & Touche S.p.A. con riferimento alle seguenti aree:

- Programmi di risk management, incluse le procedure previste per l'accettazione o il mantenimento degli incarichi
- Indipendenza
- Risorse umane e formazione
- Assegnazione del personale professionale agli incarichi di revisione
- Consultazione con gli specialisti interni ed esterni
- Processo di Engagement Quality Control Review

Risultati del practice review

All'esito del practice review i risultati e le osservazioni emersi nel corso del processo sono formalizzati in un apposito report, la cui finalità è quella di fornire eventuali suggerimenti in relazione alle aree per le quali siano state individuate opportunità di miglioramento. Sulla base di tale report, è definito un piano dettagliato delle azioni da intraprendere, vengono identificati i soggetti responsabili della loro realizzazione e i tempi previsti al riguardo e viene effettuato il monitoraggio del completamento del piano stesso (Audit Quality Plan). Le problematiche eventualmente emerse e le raccomandazioni formulate al riguardo sono altresì comunicate ai partner e al personale interessato.

Causal factor analysis and remediation

Focalizzare l'attenzione sul costante miglioramento è essenziale per accrescere la qualità del lavoro di revisione. Rimediare, attraverso azioni mirate, quando vengono identificate osservazioni, è indispensabile per favorire tale miglioramento ed evitare il ripetersi di tali situazioni. Identificare le ragioni che hanno determinato osservazioni sul lavoro di revisione è un processo basilare per pianificare azioni efficaci volte a superare le stesse. Le azioni identificate sono riportate in un documento (Audit Quality Plan), al fine di monitorare l'effettiva implementazione delle stesse.

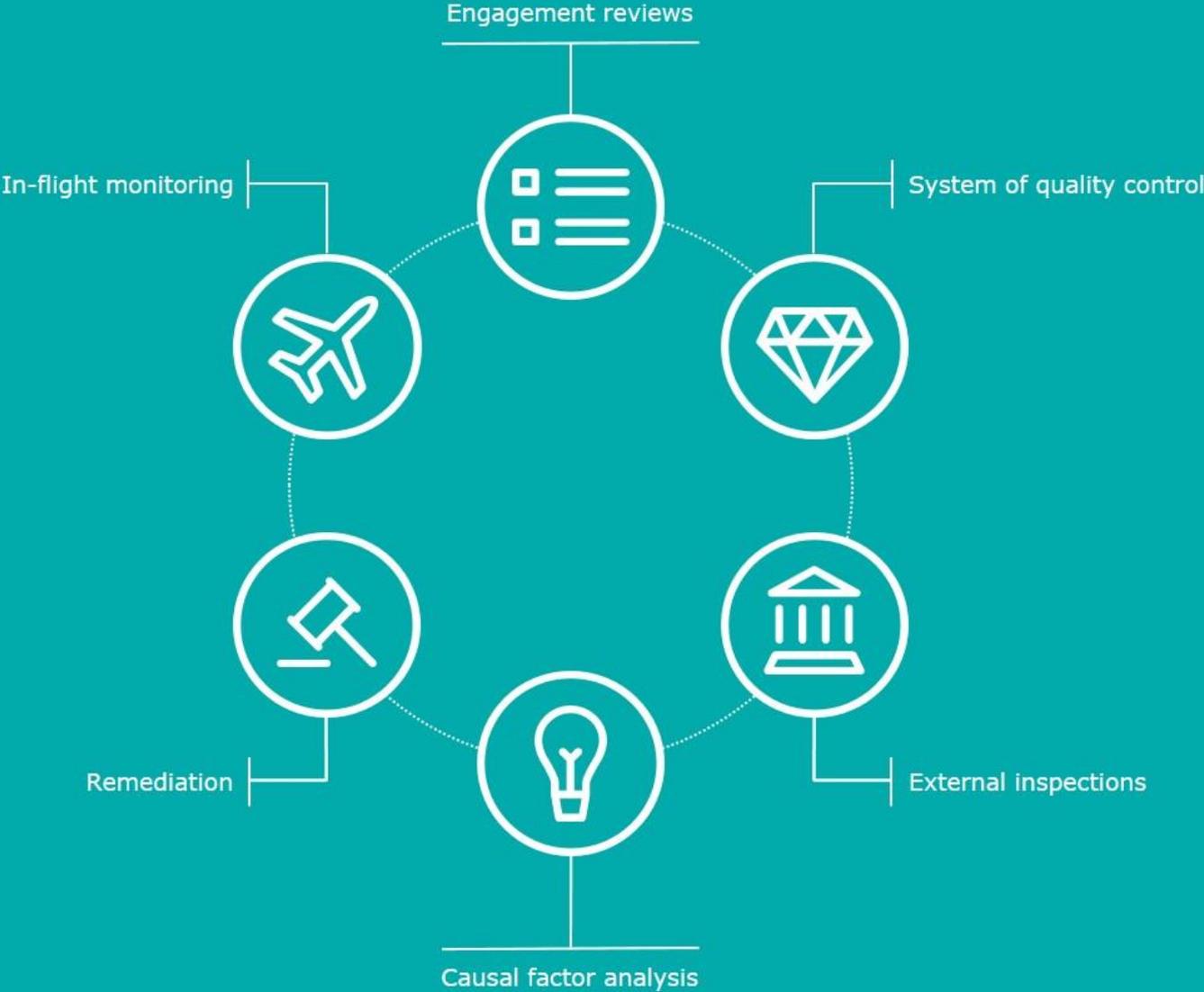
Ispezioni esterne

In aggiunta alle attività di controllo interno, la Deloitte & Touche S.p.A. è sottoposta al controllo di qualità da parte di Consob.

Ultimo Controllo della qualità

In data 16 luglio 2019, Consob ha avviato sulla Deloitte & Touche S.p.A. il controllo di qualità ai sensi dell'art. 26 del Regolamento (UE) n.537/2014 e dell'art. 22 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39, che è proseguito nel corso dell'anno e risulta tutt'ora in corso.

Audit Quality Monitoring & Measurement





Coronavirus disease 2019 (COVID-19)

Per Deloitte è prioritario tutelare la sicurezza ed il benessere delle proprie persone. Inoltre, a seguito del diffondersi della pandemia, l'attenzione e le aspettative degli investitori e degli stakeholder nei confronti dei revisori e del loro lavoro si sono accresciute. Deloitte è pienamente consapevole del proprio ruolo in tale contesto e, nello stesso, ha costantemente confermato il proprio impegno per l'Audit Quality.

Le restrizioni che sono derivate dalla pandemia hanno evidentemente avuto un impatto significativo sulle modalità di svolgimento del nostro lavoro in relazione alla mobilità, all'interazione con i clienti - per l'ottenimento e l'esame delle informazioni e della documentazione - e nell'ambito del team di audit, richiedendo cambiamenti, anche rilevanti, rispetto al passato. Inoltre, il diffondersi del COVID-19 ha generato un contesto di generale incertezza, che determina maggiori difficoltà per le società nella formulazione di previsioni economico-finanziarie, e nelle valutazioni su possibili effetti della pandemia sui valori di bilancio e sulla continuità aziendale. Conseguentemente, il processo di predisposizione dell'informativa finanziaria richiede una particolare attenzione a tali aspetti sia da parte della direzione delle società, sia da parte dei revisori.

In un quadro di incertezza senza precedenti, tutti gli stakeholder del sistema economico cui è veicolata l'informativa finanziaria sono chiamati ad effettuare rilevanti valutazioni: le autorità nazionali, nel definire limiti e restrizioni, e i relativi tempi di attuazione; il sistema bancario, nella politica creditizia e nella valutazione delle proprie posizioni; gli Amministratori delle società, nel valutare l'appropriatezza del going concern e delle stime nell'ambito del processo di predisposizione dell'informativa finanziaria e gli organi di controllo nel loro ruolo di supervisione dell'operato degli

Amministratori; i revisori, nell'esaminare tali valutazioni; gli investitori, nell'analizzare le informazioni finanziarie.

In questo contesto, Deloitte accoglie con favore i public statements e le guidance emesse dai regulator nazionali ed internazionali che riconoscono le attuali incertezze e richiamano l'importanza di mantenere alta la qualità dell'informativa finanziaria.

Deloitte mantiene elevata l'attenzione su tutti gli ambiti dell'informativa finanziaria che risultano maggiormente critici in termini di possibili impatti derivanti dalla pandemia, esercitando lo scetticismo professionale che le particolari circostanze richiedono. Una maggiore trasparenza su tali ambiti da parte di tutti gli stakeholder del sistema economico cui è veicolata l'informativa finanziaria risulta di pubblica utilità: a tal fine occorre ribadire con chiarezza quali sono le responsabilità del management, dei comitati per il controllo interno e la revisione contabile, dei revisori e delle autorità di regolamentazione.

La tecnologia e le infrastrutture di Deloitte hanno permesso una risposta agile e rapida alle difficoltà dovute al COVID-19. Siamo stati in grado di fronteggiare le diverse contingenze, supportando le mutevoli esigenze dei nostri clienti e tenendo sempre informati e connessi i nostri professionisti da remoto. I piani di continuità operativa di Deloitte sono stati aggiornati, in modo da consentire il pieno utilizzo di tutti i prodotti e le soluzioni di Deloitte Audit. Abbiamo anche posto in essere processi ed iniziative tesi a salvaguardare le nostre persone.

Abbiamo inoltre lanciato il Deloitte Global Audit & Assurance Technical Delivery Resource Center, dove è possibile trovare studi, pubblicazioni, ricerche ed altro materiale, inclusivo di esempi di informativa su vari ambiti con possibili impatti derivanti dal COVID-19 rilevanti a livello globale e adattabili a livello locale.



Indipendenza ed Etica

Deloitte Global Independence

-  Stabilisce **politiche e procedure di indipendenza** fondate sul Code of Ethics for Professional Accountants emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants ed i principi di indipendenza del US Securities and Exchange Commission e del Public Company Accounting Oversight Board. Svolge un'attività di review del sistema dei controlli in materia di indipendenza con un ciclo triennale; review annuali mirati negli anni che non ricadono nella verifica triennale; e analisi approfondite dei follow up, quando necessario.
-  Svolge attività di monitoraggio **on-going** sulla società— consentendo miglioramenti continui alle politiche, ai controlli di qualità ed agli strumenti utilizzati per condurre tale attività.
-  Mette a disposizione **sistemi informativi** per supportare il personale professionale nel mantenimento della conformità con i requisiti di indipendenza personali e professionali, inclusi gli interessi finanziari e l'approvazione dei servizi.
-  Facilita la **consapevolezza sui temi dell'indipendenza** nell'ambito del network Deloitte con l'impegno attivo della leadership, degli esperti di indipendenza, con comunicazioni e avvisi periodici, sviluppo di guide, istruzioni e attività di formazione.





Indipendenza

Deloitte & Touche S.p.A., così come le altre entità aderenti al network Deloitte, ha posto in essere un articolato sistema di direttive, procedure e processi con la finalità di gestire il tema del rispetto delle norme e dei principi italiani e internazionali in tema di indipendenza. Il framework di tale sistema (nel seguito identificato anche come “Sistema Indipendenza”) è costituito dalle direttive emanate a livello del network Deloitte (nel seguito anche le “Policies Deloitte”) che, con specifico riferimento all’indipendenza del revisore, sono delineate avuto riguardo alle norme etiche del Code of Ethics for Professional Accountants emanato dall’IESBA, anche se, per certi aspetti, esse contengono norme di maggior rigore.

Le Policies Deloitte sono un framework “aperto”, integrabile con direttive, norme e principi applicabili in relazione a circostanze specifiche, aventi prevalentemente valenza locale o territoriale.

Avuto riguardo al contesto normativo in essere nel nostro paese, Deloitte & Touche S.p.A. ha integrato tale framework per tener conto delle norme di indipendenza stabilite nel Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, dei principi in tema di indipendenza definiti nel Principio di Revisione n. 100 “Principi sull’Indipendenza del Revisore” emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili e raccomandato da Consob e, con riferimento agli incarichi di revisione contabile conferiti da Enti di Interesse Pubblico e Enti Soggetti a Regime Intermedio, delle norme del Regolamento Europeo n. 537 del 16 aprile 2014 e delle norme in tema di incompatibilità definite nel Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successivamente oggetto di modifiche e integrazioni.

La leadership di Deloitte & Touche S.p.A. promuove l’importanza del rispetto e dell’applicazione delle policies e delle norme in materia di indipendenza stabilendo e rafforzando tali valori nella cultura aziendale. Al riguardo, sono state adottate apposite strategie e processi di comunicazione ai partners, al personale professionale e al personale amministrativo, sottolineando la responsabilità individuale di ciascuno in ordine alla comprensione e applicazione dei requisiti di indipendenza e delle relative policies e norme.

Il Sistema Indipendenza è articolato in diverse componenti, le principali delle quali sono:

- Direttive e procedure in materia di indipendenza
- Processo di individuazione, gestione

- e monitoraggio delle informazioni contenute nel sistema Deloitte Entity Search and Compliance
- Processo automatizzato di monitoraggio dell’indipendenza personale
- Conferma periodica dell’indipendenza
- Processo di valutazione e monitoraggio delle relazioni d’affari
- Attività di formazione
- Monitoraggio e verifiche relativi all’indipendenza del personale, agli incarichi e al Sistema Indipendenza nel suo complesso
- Monitoraggio della rotazione dei responsabili chiave della revisione, dell’EQCR e dell’altro personale di grado più elevato
- Misure e azioni disciplinari
- Responsabilità del Sistema Indipendenza.

Direttive e procedure in materia di indipendenza

Deloitte & Touche S.p.A., così come le altre entità aderenti al network Deloitte, ha modellato direttive e procedure in materia di indipendenza al fine di ricomprendere nel loro ambito le entità aderenti al network Deloitte, i relativi partner, il personale professionale, il personale amministrativo e i relativi familiari, a seconda delle circostanze.

Tali direttive e procedure sono finalizzate a consentire di prevenire e rilevare tempestivamente le situazioni rilevanti in tema di indipendenza e di incompatibilità. Le direttive e le procedure in tema di indipendenza e i relativi aggiornamenti sono comunicati tempestivamente ai partner, al personale professionale e al personale amministrativo della Società e delle altre entità aderenti al network Deloitte e sono a disposizione degli stessi in database dedicati accessibili mediante la intranet aziendale.

Periodicamente, sono inviate comunicazioni in ordine ad aspetti che possono essere di particolare interesse in relazione a specifiche circostanze, al fine di rafforzare la conoscenza e la consapevolezza in ordine alle policies e alle norme applicabili.

Infine, con riferimento agli specifici incarichi di revisione, sono attivate procedure per far sì che ciascun socio responsabile dei predetti incarichi possa considerare in modo appropriato le tematiche di indipendenza nel corso dello svolgimento dell’incarico e monitorare la completezza delle comunicazioni con l’organo di controllo del soggetto sottoposto a revisione, il suo comitato per il controllo interno e la revisione contabile e i responsabili dell’attività di governance.

Processo di individuazione, gestione e monitoraggio delle informazioni contenute nel



sistema Deloitte Entity Search and Compliance

Il Deloitte Entity Search and Compliance (nel seguito anche "DESC") è un sistema informativo che include la lista delle entità rilevanti ai fini dell'applicazione delle norme di indipendenza che hanno le caratteristiche, descritte nel seguito, per l'inclusione in tale sistema ed è aggiornato sulla base delle informazioni fornite dai gruppi di revisione che operano presso le diverse entità aderenti al network Deloitte.

Il DESC è gestito da DTTL per conto delle member firm aderenti al network Deloitte mediante specifiche procedure finalizzate ad assicurarne l'aggiornamento continuo, anche attraverso processi di verifica e validazione periodica condotti dalle entità del network cui si riferiscono le informazioni inserite, e a monitorarne l'accuratezza e la completezza. Deloitte & Touche S.p.A. include nel DESC i riferimenti degli enti di interesse pubblico e degli enti soggetti a regime intermedio che le hanno conferito un incarico di revisione nonché quelli di tutte le entità dei relativi gruppi.

Inoltre, il DESC include i riferimenti delle altre entità che hanno conferito un incarico di revisione legale a Deloitte & Touche S.p.A. Il DESC, accessibile mediante la intranet aziendale, è consultabile in ogni momento dai partner, dal personale professionale e dal personale amministrativo. In tale ambito, i partner e il personale professionale della società di revisione e delle altre entità aderenti al network Deloitte accedono al DESC o al Global Independence Monitoring System (nel seguito "GIMS" - descritto successivamente) prima che siano poste in essere determinate operazioni, transazioni o relazioni d'affari con entità terze.

Ove tali entità terze non siano incluse in DESC o in GIMS, in quanto non si qualificano per l'inclusione negli stessi, i partner e il personale professionale richiedono alle strutture interne all'uopo dedicate l'effettuazione di appropriate verifiche di "conflict check" per determinare se dette entità siano in ogni caso soggette a restrizioni con riferimento alle norme di indipendenza applicabili e per individuare eventuali cause ostative a porre in essere con dette entità le prospettate operazioni, transazioni o relazioni d'affari. Nel seguito, le entità soggette a restrizioni con riferimento alle norme applicabili, siano esse incluse o meno in DESC, sono anche denominate "Restricted Entities".

Nel caso in cui tali relazioni d'affari riguardino la possibilità di prestare servizi diversi dalla revisione legale a Restricted Entities riportate in DESC, ove richiesto, i soggetti proponenti inseriscono specifiche informazioni nel DESC stesso al fine di attivare i relativi processi di consultazione, le necessarie verifiche di compatibilità, le

opportune discussioni con gli organi di controllo, l'ottenimento delle approvazioni richieste, ecc.

Processo automatizzato di monitoraggio dell'indipendenza personale

Deloitte & Touche S.p.A., così come le altre entità aderenti al network Deloitte, identifica e inserisce in GIMS gli strumenti finanziari pubblicamente disponibili e certi rapporti finanziari associati alle Restricted Entities incluse in DESC. Il GIMS è gestito da DTTL per conto delle member firm aderenti al network Deloitte che a loro volta amministrano il relativo processo di monitoraggio con riferimento ai propri partner e al proprio personale professionale.

I partner e il personale professionale della società di revisione e delle altre entità aderenti al network Deloitte sono tenuti ad accedere al DESC e/o al GIMS e, in taluni casi, ad attivare la procedura di conflict check per individuare situazioni che, sulla base delle norme di indipendenza e incompatibilità applicabili, possano richiedere un intervento correttivo.

Conferma periodica dell'indipendenza

Con cadenza annuale i partner, il personale professionale e il personale amministrativo della società di revisione e delle altre entità aderenti al network Deloitte confermano il permanere di condizioni di indipendenza rispetto alle Restricted Entities.

Deloitte & Touche S.p.A. adotta, al fine di ottenere le conferme individuali, uno specifico tool elettronico nell'ambito del Sistema Indipendenza che consente la raccolta automatica delle conferme, la gestione automatica dei solleciti, l'analisi sistematica di eventuali eccezioni o anomalie e il reporting strutturato e sistematico ai soggetti preposti al monitoraggio dell'indipendenza. Con cadenza quindicinale, inoltre, i partner e il personale professionale di Deloitte & Touche S.p.A. confermano la propria indipendenza rispetto alle entità in relazione alle quali hanno prestato servizi nella quindicina precedente.

Infine, sono attivati processi di ottenimento di conferma dell'indipendenza al verificarsi di determinati eventi quali: assunzione di personale, promozione di personale professionale alla partnership, assunzione di ruoli di leadership, ecc.

Processo di identificazione, valutazione e monitoraggio delle relazioni d'affari

Deloitte & Touche S.p.A., così come le altre entità aderenti al network Deloitte, ha posto in essere un processo di identificazione, valutazione e monitoraggio



delle relazioni d'affari che le entità del network intendono stabilire con Restricted Entities. L'obiettivo di tale processo è assicurare che sia attivato un processo di valutazione delle eventuali relazioni d'affari con Restricted Entities, il relativo management o i loro principali azionisti prima che le stesse siano poste in essere, al fine di non compromettere l'indipendenza del revisore rispetto alle medesime Restricted Entities.

Attività di formazione

I partner e il personale professionale della società di revisione e delle altre entità aderenti al network Deloitte sono soggetti a un articolato programma di formazione con riferimento alle tematiche di indipendenza. In particolare, il programma prevede percorsi formativi in aula o in forma di e-learning disegnati per i diversi livelli di anzianità professionale, aventi ad oggetto specifici temi connessi alle norme di indipendenza e incompatibilità (tematiche di carattere generale, tematiche connesse alle norme italiane in materia di incompatibilità e tematiche connesse agli interessi finanziari).

Monitoraggio e verifiche relative all'indipendenza del personale, agli incarichi e al Sistema Indipendenza nel suo complesso

Con cadenza annuale sono condotti programmi di verifica del rispetto delle direttive e delle procedure in tema di indipendenza. L'obiettivo di tali programmi di verifica, che interessano un campione selezionato di partner e manager, consiste nel valutare se le attestazioni e le informazioni da questi comunicate attraverso le conferme periodiche o il GIMS siano accurate, corrette e complete.

Periodicamente sono condotti programmi di verifica del rispetto delle direttive e delle procedure in tema di accettazione e mantenimento dei clienti e degli incarichi, ivi incluse quelle in materia di indipendenza e incompatibilità. Con riferimento a quest'ultimo aspetto, l'obiettivo di tali programmi di verifica, che interessano un campione selezionato di incarichi, consiste nel valutare il rispetto delle norme applicabili in tema di indipendenza.

Con cadenza annuale è altresì condotto un monitoraggio interno finalizzato a verificare l'effettivo funzionamento del Sistema Indipendenza nel suo complesso e il rispetto delle misure e procedure di indipendenza adottate dalla Società.

Monitoraggio della rotazione dei responsabili chiave della revisione, dell'EQCR e dell'altro personale di grado più elevato

Deloitte & Touche S.p.A. svolge specifiche attività di monitoraggio sugli Enti di interesse pubblico e sugli Enti soggetti a Regime intermedio del numero di anni in cui il

responsabile chiave della revisione, l'EQCR, l'altro personale di grado più elevato risultano assegnati all'incarico, in accordo con quanto previsto dall'articolo 17 del D. Lgs. 39/2010, dall'articolo 17 del Regolamento Europeo 537/2014 e dalle policy di Deloitte.

Attraverso tali attività di monitoraggio, con adeguato preavviso rispetto al raggiungimento del termine, viene comunicato ai soggetti competenti la prossimità del termine per le necessarie misure.

Misure e azioni disciplinari

Deloitte & Touche S.p.A., così come le altre entità aderenti al network Deloitte, ha in essere politiche e procedure disciplinari da attivare nei casi in cui si dovesse accertare il mancato rispetto delle direttive e delle procedure aziendali in tema di indipendenza. Tali politiche e procedure disciplinari sono configurate per fornire una risposta appropriata alle violazioni eventualmente accertate.

Responsabilità del Sistema Indipendenza

Deloitte & Touche S.p.A. ha individuato un socio esperto quale Director of Independence, con la funzione di implementare e mantenere operativo in modo continuo, sistematico e corretto il Sistema Indipendenza, garantendo al contempo l'attivazione di un efficace sistema di controllo e monitoraggio.

Il Director of Independence riporta al Reputation & Risk Leader e, avvalendosi di una struttura dedicata, si occupa di tutte le tematiche significative sull'indipendenza che interessano la Società e le altre entità italiane aderenti al network Deloitte e costituisce il riferimento chiave per le consultazioni su tematiche di indipendenza attinenti specifici clienti e incarichi, anche a livello del network internazionale Deloitte.

Inoltre, il Director of Independence fornisce un aggiornamento al Consiglio di Amministrazione su base almeno annuale delle più significative questioni connesse all'indipendenza che siano rilevanti per la società.

Conflitti di interesse

Prima dell'accettazione di un incarico e/o di stabilire relazioni finanziarie e/o d'affari con terzi sono prese in considerazione le situazioni che possono configurare eventuali conflitti d'interesse. A riguardo, ove necessario, sono condotti appositi conflict check adottando il Deloitte Conflict Checking System (DCCS), progettato e realizzato per agevolare l'identificazione e la gestione degli eventuali conflitti d'interesse connessi agli incarichi e/o alle relazioni finanziarie e/o d'affari. Il DCCS consente la gestione delle principali informazioni relative a tali fattispecie e agevola le ricerche nei sistemi aziendali.



Principi etici

Deloitte & Touche S.p.A. adotta i Principi etici del network Deloitte, che costituiscono uno dei valori fondamentali di riferimento per tutti coloro che operano nell'ambito della Società. Essi rappresentano una guida nei comportamenti professionali e consentono di mantenere e promuovere valori quali l'obiettività, la competenza e la riservatezza.

Tali Principi, recepiti nel Codice Etico aziendale, sono i seguenti:

- **Onestà e integrità** | I professionisti della nostra Società agiscono con onestà e integrità
- **Professionalità dei comportamenti** | I professionisti della nostra Società operano nel rispetto della lettera e dello spirito delle leggi applicabili
- **Competenza** | I professionisti della nostra Società apportano competenze e capacità appropriate negli incarichi che svolgono presso i clienti
- **Obiettività** | I professionisti della nostra Società sono obiettivi nella formazione dei loro giudizi professionali
- **Riservatezza** | I professionisti della nostra Società rispettano la confidenzialità delle informazioni
- **Correttezza nella conduzione degli affari** | I professionisti della nostra Società sono impegnati a tenere comportamenti corretti nella conduzione degli affari
- **Responsabilità verso la società** | I professionisti della nostra Società riconoscono e rispettano l'impatto della loro attività sul mondo che li circonda
- **Rispetto e correttezza** | I professionisti della nostra Società trattano i loro colleghi con rispetto, cortesia e correttezza
- **Responsabilità e assunzione delle decisioni** | I professionisti della nostra Società intendono rappresentare un modello nella professione, utilizzando i valori comuni cui si ispirano quale fondamento per le proprie decisioni.

Inoltre, i Principi etici adottati da Deloitte & Touche S.p.A. con riferimento agli incarichi di revisione e agli altri assurance engagement fanno riferimento alle Sezioni A e B del Code of Ethics for Professional Accountants emanato dall'International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA") istituito in seno all'IFAC - International Federation of Accountants. In tale contesto, il network Deloitte ha individuato un Ethics Officer nella persona di un socio del network italiano che riporta al Reputation & Risk Leader e ha accesso diretto all'Amministratore Delegato della Società.

Il ruolo principale dell'Ethics Officer è quello di curare lo sviluppo di un programma che incoraggi e sostenga la diffusione all'interno del network Deloitte, e quindi della Società, dei valori etici a cui essa si ispira.

Il network Deloitte mette a disposizione dei propri soci, professionisti e personale di supporto, inclusi quelli della Società, vari canali attraverso i quali gli stessi possono consultarsi e segnalare, anche in forma che possa garantire l'anonimato ed in ogni caso la confidenzialità, fatti o situazioni che ritengano rilevanti sotto il profilo etico. Il network Deloitte assicura a tutti coloro che effettuino delle segnalazioni in buona fede la riservatezza e la tutela contro qualsiasi forma di ritorsione che è oggetto di costanti iniziative di monitoraggio e, ove se ne verificano i presupposti, di sanzione.

Il network Deloitte rende palese il proprio impegno nel campo dell'etica e dell'integrità professionale attraverso periodiche comunicazioni e programmi di learning, destinate anche al personale della Società, sia in modalità e learning che in aula.

La corretta comprensione ed osservanza del Codice di Condotta viene annualmente confermata da tutti i soci, professionisti e personale di supporto del network Deloitte, inclusa la Società.

L'osservanza dei principi etici ed il comportamento aderente agli stessi sono parte integrante del processo di valutazione del personale della Società.



Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei soci

La remunerazione dei soci di Deloitte & Touche S.p.A. è determinata annualmente in funzione della loro performance nel corso dell'esercizio anche tenuto conto della loro anzianità. Nel caso dei soci che partecipano anche al capitale di Delfin S.r.l. tale determinazione avviene mediante l'attribuzione di compensi variabili di anno in anno - in aumento o in diminuzione - in funzione dell'anzianità e del merito.

Gli altri soci percepiscono una componente annuale fissa rapportata anche alla loro anzianità e una componente variabile determinata annualmente, in funzione della loro performance, entro intervalli di valori definiti.

La valutazione della performance dei soci è effettuata annualmente mediante un articolato processo di fissazione e condivisione degli obiettivi - quantitativi e qualitativi - loro assegnati e di monitoraggio sistematico del loro raggiungimento, condotto dall'Amministratore Delegato con la partecipazione, tra gli altri, degli Area Leader e del Reputation & Risk Leader.

I principali fattori presi in esame ai fini della valutazione della performance dei soci riguardano, in particolare, la loro integrità ed etica professionale, le loro competenze tecniche e di gestione dei rischi professionali, la capacità di gestire in modo adeguato il portafoglio clienti loro assegnato, il loro contributo allo sviluppo e alla crescita dell'attività della Società e del network Deloitte, le loro capacità gestionali e di leadership, sia all'interno della Società, sia nel promuoverne l'immagine nell'ambito della business community.

Il processo di valutazione della performance dei soci è condotto sotto la supervisione di un comitato di soci che non ricoprono ruoli gestionali all'interno della Società, al fine di assicurarne l'equità e la corretta applicazione. Gli esiti del processo di valutazione sono infine sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione per la loro definitiva approvazione e comunicati in modo trasparente a tutti i soci.



Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.13 del Regolamento (UE) n. 537/2014

Si dichiara, ai sensi di quanto richiesto dall'art. 13 al comma 2, lettere d), g) e h) del Regolamento Europeo (EU) n. 537/2014 che:

- Il sistema di controllo interno della qualità adottato da Deloitte & Touche S.p.A. e descritto nella Sezione dedicata della presente relazione, ha l'obiettivo di assicurare con ragionevole sicurezza che gli incarichi di revisione legale siano svolti in conformità alle norme applicabili e ai principi tecnico-professionali di riferimento. Avuto riguardo al disegno e all'operatività del sistema di controllo interno della qualità e ai risultati delle attività di monitoraggio svolte dalla Società, anch'esse descritte nella specifica Sezione della presente relazione, si ha motivo di ritenere che esso abbia operato in modo efficace nel corso dell'esercizio sociale oggetto della presente relazione.
- Le misure adottate da Deloitte & Touche S.p.A. in materia di indipendenza, descritte nella Sezione dedicata della presente relazione, sono ritenute idonee a garantire il rispetto delle disposizioni degli artt. 10 e 17 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 e dagli artt. 4 e 5 del Regolamento Europeo 537/2014. Nell'ambito di tali misure rientrano anche le verifiche interne della conformità alle disposizioni in materia di indipendenza, che sono state effettuate secondo modalità descritte nella sezione "Indipendenza ed etica".
- Le misure adottate da Deloitte & Touche S.p.A. in materia di formazione, come descritte nella presente relazione, sono ritenute idonee a garantire con ragionevole sicurezza, il rispetto delle disposizioni dell'art. 5 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 e successivi provvedimenti normativi e regolamentari in materia di formazione continua.

Per il Consiglio di Amministrazione

Presidente
Patrizia Arienti

Amministratore Delegato
Stefano Dell'Orto

Definire il futuro della revisione

I team impegnati nella revisione, gli organi incaricati della governance, gli investitori, il Regulator e gli standard setter assolvono tutti ruoli essenziali nel definire l'ambiente in cui si svolge l'attività di revisione. Ci impegniamo costantemente a coinvolgere queste parti, sia formalmente che informalmente, per condividere idee e proposte con l'obiettivo di mantenere alta la rilevanza di questa professione a beneficio del mercato.

Appendici



Appendice A | Elenco dei revisori legali e delle società di revisione appartenenti al network Deloitte abilitati all'esercizio della revisione legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea

Informativa in accordo con l'articolo 13.2 (b) (ii)-(iv) del Regolamento Europeo

Si riporta di seguito, in conformità a quanto richiesto dall'art. 13.2 (b) (ii)-(iv) del Regolamento Europeo n. 537/2014, l'elenco dei revisori legali e delle società di revisione che aderiscono al Network di Deloitte ('Member Firm') con sede in uno Stato Membro dell'Unione Europea (paesi UE e EEA). Tale elenco è stato predisposto da DTTL e risulta essere aggiornato alla data del 31 maggio 2020 al meglio delle informazioni disponibili.

EU/EEA Stato Membro	Revisore legale o impresa di revisione appartenente al network Deloitte
Austria	Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Burgenland Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Niederösterreich Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Oberösterreich Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Salzburg Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Tirol Wirtschaftsprüfungs GmbH
	Deloitte Wirtschaftsprüfung Styria GmbH
Belgium	Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises CVBA / SCRL
Bulgaria	Deloitte Audit OOD
Croatia	Deloitte d.o.o. za usluge revizije
Cyprus	Deloitte Limited
Czech Republic	Deloitte Audit s.r.o.
Denmark	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Estonia	AS Deloitte Audit Eesti
Finland	Deloitte Oy
France	Deloitte & Associés
	Deloitte Marque & Gendrot
	Audalian Commissaire
	BEAS
	Cisane
	Constantin Associés
	Constantin Entreprises
	D.B. Consultant
	ECA Audit



EU/EEA Stato Membro	Revisore legale o impresa di revisione appartenente al network Deloitte
	Jacques Serra et Associés
	Laurens Michel Audit
	Opus 3.14 Audit et Conseil
	Pierre-Henri Scacchi et Associés
	Revi Conseil
Germany	Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Deutsche Baurevision GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	SüdTreu Süddeutsche Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Greece	Deloitte Certified Public Accountants S.A.
Hungary	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Iceland	Deloitte ehf.
Ireland	Deloitte Ireland LLP
Italy	Deloitte & Touche S.p.A.
Latvia	Deloitte Audits Latvia SIA
Liechtenstein	Deloitte (Liechtenstein) AG
Lithuania	Deloitte Lietuva, UAB
Luxembourg	Deloitte Audit
Malta	Deloitte Audit Limited
Netherlands	Deloitte Accountants B.V.
Norway	Deloitte AS
Poland	Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
	Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Portugal	Deloitte & Associados, SROC S.A.
Romania	Deloitte Audit SRL
Slovakia	Deloitte Audit s.r.o.
Slovenia	Deloitte Revizija d.o.o.
Spain	Deloitte, S.L.
Sweden	Deloitte AB
United Kingdom	Deloitte LLP
	Deloitte Limited
	Deloitte N.I. Limited

Informativa in accordo con l'articolo 13.2 (b)(iv) del Regolamento Europeo

Il fatturato totale della revisione contabile dei bilanci d'esercizio e consolidati realizzato nell'esercizio chiuso al 31 maggio 2020 dai revisori legali e dalle società di revisione riportate nell'allegato è di circa Euro 2,1 miliardi³.

³ L'importo rappresenta la migliore stima derivante dalla raccolta dei dati dai diversi Paesi. Alcune società di revisione di Deloitte registrate per eseguire revisioni legali dei conti nei rispettivi Stati membri forniscono servizi di revisione legale e altri servizi di revisione, assurance e non-audit services. Deloitte si è adoperata per raccogliere il fatturato specifico dell'audit legale per ciascuna impresa di audit Deloitte UE / EEA, in alcuni casi è stato incluso il fatturato di altri servizi. Gli importi del fatturato inclusi nel presente documento sono relativi al 31 maggio 2020, ad eccezione di un numero limitato di casi in cui l'audit firm Deloitte ha una diversa chiusura dell'esercizio o non ha ancora disponibile tale informazione. In questi casi, gli importi del fatturato sono per l'esercizio finanziario pertinente o per l'esercizio precedente. Se nello Stato membro è utilizzata una valuta diversa dall'euro, l'importo in euro è stato convertito utilizzando un tasso di cambio medio in vigore per il periodo dal 1 giugno 2019 al 31 maggio 2020.

Appendice B | Informazioni finanziarie

Informativa in accordo con l'Art. 13.2 (k) (i)-(iv) del Regolamento Europeo:

Ricavi	Euro mln
Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di enti di interesse pubblico ed enti che appartengono a un gruppo di imprese la cui impresa madre è un ente di interesse pubblico ⁴	43,7
Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di altri enti ⁵	55,6
Ricavi da servizi consentiti diversi dalla revisione contabile prestati a enti oggetto di revisione da parte del revisore legale o dell'impresa di revisione contabile	36,7
Ricavi da servizi diversi dalla revisione contabile prestati ad altri enti	25,6
Ricavi dalla revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio e consolidato	6,2
Totale	167,8

⁴ Include Euro 6,6 milioni relativi alla revisione limitata delle relazioni semestrali ed i rendiconti dei fondi comuni gestiti da SGR.

⁵ Include Euro 1,2 milioni relativi alla revisione limitata delle relazioni semestrali e dei rendiconti dei fondi comuni gestiti dalle SGR.



Appendice C | Enti di Interesse Pubblico

Informativa in accordo con l'Art. 13.2 (f) del Regolamento Europeo

Di seguito l'elenco degli Enti di Interesse Pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale al 31 maggio 2020:

Nome	Anno di riferimento
2017 POPOLARE BARI RMBS SRL	2020
2017 POPOLARE BARI SME SRL	2020
2018 POPOLARE BARI RMBS SRL	2020
A.S. ROMA SPA	2020
ABC Assicura SPA	2020
AEDES SIIQ SPA	2020
ALERION CLEAN POWER SPA	2020
ALTO ADIGE BANCA SPA	2020
AMCO S.P.A.	2020
ANDROMEDA FINANCE S.r.l.	2020
ANIMA HOLDING S.P.A.	2020
ARTIGIANCASSA S.P.A.	2020
ATLANTIA S.P.A.	2020
ATM - AZIENDA TRASPORTI MILANESI SPA	2020
AUTOGRILL SPA	2020
AUTOSTRADe MERIDIONALI SPA	2020
AUTOSTRADe PER L'ITALIA SPA	2020
AVIO SPA	2020
B.F. SPA	2020
BANCA DEL PIEMONTE S.P.A.	2020
BANCA DI PIACENZA SCpA	2020
BANCA FININT SPA	2020
BANCA MEDIOLANUM S.P.A.	2020



BANCA PASSADORE & C. SPA	2020
BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA	2020
BANCA POPOLARE DI BARI S.C.P.A.	2020
BANCA POPOLARE VESUVIANA S.C.	2020
BANCA PROFILO SPA	2020
BANCA SELLA HOLDING SPA	2020
BANCA SELLA SPA	2020
BancAssurance Popolari S.p.A.	2020
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.	2020
BANCO DI SARDEGNA S.P.A.	2020
BCC ASSICURAZIONI S.p.A.	2020
BCC VITA S.p.A.	2020
BE SHAPING THE FUTURE S.P.A.	2020
BERICA VITA S.P.A.	2020
BIBANCA S.P.A.	2020
BIESSE SPA	2020
BIVERBANCA - CASSA DI RISPARMIO DIBIELLA E VERCELLI S.P.A.	2020
BNP PARIBAS CARDIF VITA SPA	2020
BORGOSIESIA SPA	2020
BPER Banca S.p.A.	2020
C.P.G. SOCIETA' DI CARTOLARIZ. SRL	2020
CAPITAL MORTGAGE S.R.L.	2020
CAREL INDUSTRIES SPA	2020
CARRARO INTERNATIONAL S.E.	2020
CARRARO SPA	2020
CASSA DI RISPARMIO DI ASTI SPA	2020
CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A.	2020
CASSA DI RISPARMIO DI BRA SPA	2020
CASSA DI RISPARMIO DI FERMO SPA	2020



CASSA DI RISPARMIO DI ORVIETO S.P.A.	2020
CASSA DI RISPARMIO DI SALUZZO SPA	2020
CASSA LOMBARDA SPA	2020
CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	2020
COLOMBO S.R.L.	2020
CONSUMER THREE SRL	2020
Cordusio RMBS Securitisation Srl	2020
CORDUSIO RMBS UCFIN S.R.L.	2020
D'ANNUNZIO SRL	2020
DATALOGIC SPA	2020
DEPObank - Banca Depositaria ItalianaS.p.A.	2020
DIGITAL BROS SPA	2020
EDISON S.P.A.	2020
EEMS ITALIA SPA	2020
EL.EN SPA	2020
EMAK SPA	2020
ERIDANO II SPV S.r.l.	2020
ERIDANO SPV S.r.l.	2020
FANES S.R.L.	2020
F-E MORTGAGES SRL	2020
FINECOBANK SPA	2020
FULLSIX SPA	2020
GAS PLUS SPA	2020
GEOX SPA	2020
GLOBAL ASSISTANCE S.P.A.	2020
GRECALE ABS SRL	2020
GRECALE RMBS 2011 S.R.L.	2020
GRECALE RMBS 2015 S.R.L.	2020
HELICONUS S.R.L.	2020



HERA SPA	2020
IMPRESA TWO S.R.L.	2020
INTEK GROUP SPA	2020
ISAGRO SPA	2020
ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO	2020
ITALMOBILIARE SPA	2020
IW BANK SPA	2020
LA DORIA SPA	2020
LARGE CORPORATE ONE S.R.L.	2020
LOCAT SV SRL	2020
LU-VE S.P.A.	2020
MADELEINE SPV SRL	2020
MARCHE M6 S.r.l.	2020
MECENATE S.R.L IN LIQUIDAZIONE	2020
MEDIASET S.P.A.	2020
MEDIOLANUM ASSICURAZIONI SPA	2020
MEDIOLANUM VITA S.P.A.	2020
MULTI LEASE AS SRLSOCIETA' UNIPERSONALE	2020
NETWEEK SPA	2020
PIOVAN SPA	2020
PIQUADRO SPA	2020
RCS MEDIAGROUP SPA	2020
RENO DE MEDICI SPA	2020
RESTART SIIQ SPA	2020
RETI TELEMATICHE ITALIANE SPA	2020
S.S. LAZIO S.P.A.	2020
S2C S.p.A.	2020
SAES GETTERS SPA	2020
SAFILO GROUP SPA	2020



SANFELICE 1893 BANCA POPOLARESOC. COOP. PER AZIONI	2020
SARDEGNA REFINANCE S.R.L.	2020
SERVIZI ITALIA SPA	2020
SIT SPA	2020
SME GRECALE 2017 S.R.L.	2020
SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONESOC. COOP.	2020
SOCIETA' METROPOLITANA ACQUE TORINO SPA	2020
SOCIETA' PER AZIONI ESERCIZIAEROPORTUALI S.E.A.	2020
Societe' Generale Mutui Italia S.p.A.	2020
Societe Generale Securities Services SpA	2020
SOL SPA	2020
SPV PROJECT 1503 S.r.l.	2020
TAS SPA	2020
TAURUS 2015-1 IT S.r.l.	2020
TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.AMANTOVA-IN FORMA ABBREVIATA TEA S.P.A.	2020
TESMEC SPA	2020
TISCALI S.P.A.	2020
TOWERS CQ S.r.l.	2020
UBI SPV GROUP 2016 S.R.L.	2020
UBI SPV LEASE 2016 S.R.L.	2020
UCA- ASSICURAZIONE SPESE LEGALE E PERITALI	2020
UniCredit S.p.A.	2020
UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.p.A.	2020
VELA CONSUMER 2 S.R.L.	2020
VELA HOME SRL	2020
VELA MORTGAGES SRL	2020
VELA RMBS S.r.l.	2020
VERA ASSICURAZIONI S.p.A.	2020
VERA PROTEZIONE S.P.A.	2020



VERA VITA SPA	2020
VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.	2020
WIIT S.P.A.	2020

Deloitte.

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominate anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.