

**Relazione di trasparenza 2019**

Deloitte & Touche S.p.A.

Aspire with assurance

30 Settembre 2019

Audit & Assurance ●

# Indice

Messaggio della Leadership	2
Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo	3
Il sistema di controllo interno della qualità	6
Indipendenza ed Etica	16
Informazione sulla base di calcolo della remunerazione dei soci	21
Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'Art. 13 Regolamento UE n.537/2014	22
Appendici	24
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	25
Appendice B   Informazioni finanziarie	27
Appendice C   Enti di Interesse Pubblico	28



# 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 2019.

Desideriamo confermare ancora una volta che l'Audit Quality rappresenta la priorità del network Deloitte<sup>1</sup>. 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 per eccellere in ogni attività.

Attraverso azioni mirate, i professionisti di Deloitte ribadiscono costantemente che la qualità dell'audit è profondamente radicata nella cultura aziendale ed è riflessa in tutte le attività. Siamo orgogliosi dell'importante lavoro che svolgiamo e consapevoli del nostro ruolo nel sistema del mercato dei capitali.

Notevole è poi l'impegno per rendere le attività di audit sempre più rispondenti alle 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.

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 serietà e dedizione il percorso fin qui intrapreso.



Patrizia Arienti  
Presidente



Stefano Dell'Orto  
Amministratore Delegato

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

Per maggiori informazioni sul network Deloitte visita il sito <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/about-deloitte.html>.



# 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 1.600 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 81 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 27 luglio 2017 da un Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea e composto dai seguenti soci:

Patrizia Arienti – Presidente
Fabio Pompei – Amministratore Delegato
Domenico Farioli – Consigliere
Raffaele Fontana – Consigliere
Giuseppe Pedone – 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 ha terminato il proprio mandato con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso il 31 maggio 2019.

Alla data della pubblicazione della presente relazione il Consiglio di Amministrazione, nominato dall'Assemblea dei soci del 25 luglio 2019, risulta così composto:

Patrizia Arienti – Presidente
Stefano Dell'Orto – Amministratore Delegato
Domenico Farioli – Consigliere
Raffaele Fontana – Consigliere
Valeria Brambilla – Consigliere

Il neo eletto Consiglio di Amministrazione resterà in carica sino all'approvazione del bilancio dell'esercizio che chiude il 31/05/2021.

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, nominato in data 8 luglio 2016, in carica per il triennio 2017-2019, alla data di pubblicazione della presente relazione è stato riconfermato nell'incarico anche per il triennio 2019-2021 e risulta composto dai seguenti membri:

Antonella Alfonsi – 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. Per ulteriori informazioni sulla rete: About Deloitte<sup>2</sup>.

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. Deloitte Central Mediterranean S.r.l. è l'affiliate 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.

<sup>2</sup> <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/about-deloitte.html>



## 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 Stefano Dell'Orto 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 Stefano Dell'Orto 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. Con decorrenza 1 giugno 2019 per il ruolo di National Professional Practice Director e di Audit Risk Leader è stato designato dal Consiglio di Amministrazione il socio esperto Mauro Di Bartolomeo in sostituzione di Stefano Dell'Orto che, come detto, ha assunto la carica di Amministratore Delegato.

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.

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).

#### **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 partner<sup>3</sup> 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 & Continuanance 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 della 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 (Risk Management Action Plan).

### **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 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

<sup>3</sup> 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, sarà utilizzato il termine partner.



- 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. ha adottato un articolato sistema di procedure finalizzato 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 da Deloitte & Touche S.p.A. 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 limitare sensibilmente 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 complesse, 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:

- La funzione Global Audit per gli aspetti inerenti alla definizione e all’aggiornamento della metodologia di revisione
- Il Global IFRS leadership Team per gli aspetti relativi all’applicazione dei principi contabili IFRS
- La funzione 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:

<p>Deloitte Way: Standardizzazione dei processi di audit, attraverso strumenti “global” di supporto alle attività (Deloitte Way)</p>	<p>Programmi di monitoraggio in real-time della qualità del lavoro di revisione</p>
<p>Miglioramento del Talent Model con riferimento alla formazione delle risorse, al riconoscimento dell’eccellenza nella qualità</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sviluppo ed implementazione tempestiva di nuovi strumenti di lavoro idonei a rispondere ai cambiamenti del mercato e tecnologici</li> </ul>



# 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

### 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 della 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 e dalle verifiche fatte 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 possono provenire, in funzione delle relative specializzazioni, anche da altre member firm aderenti al 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 massima 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 i 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. 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**

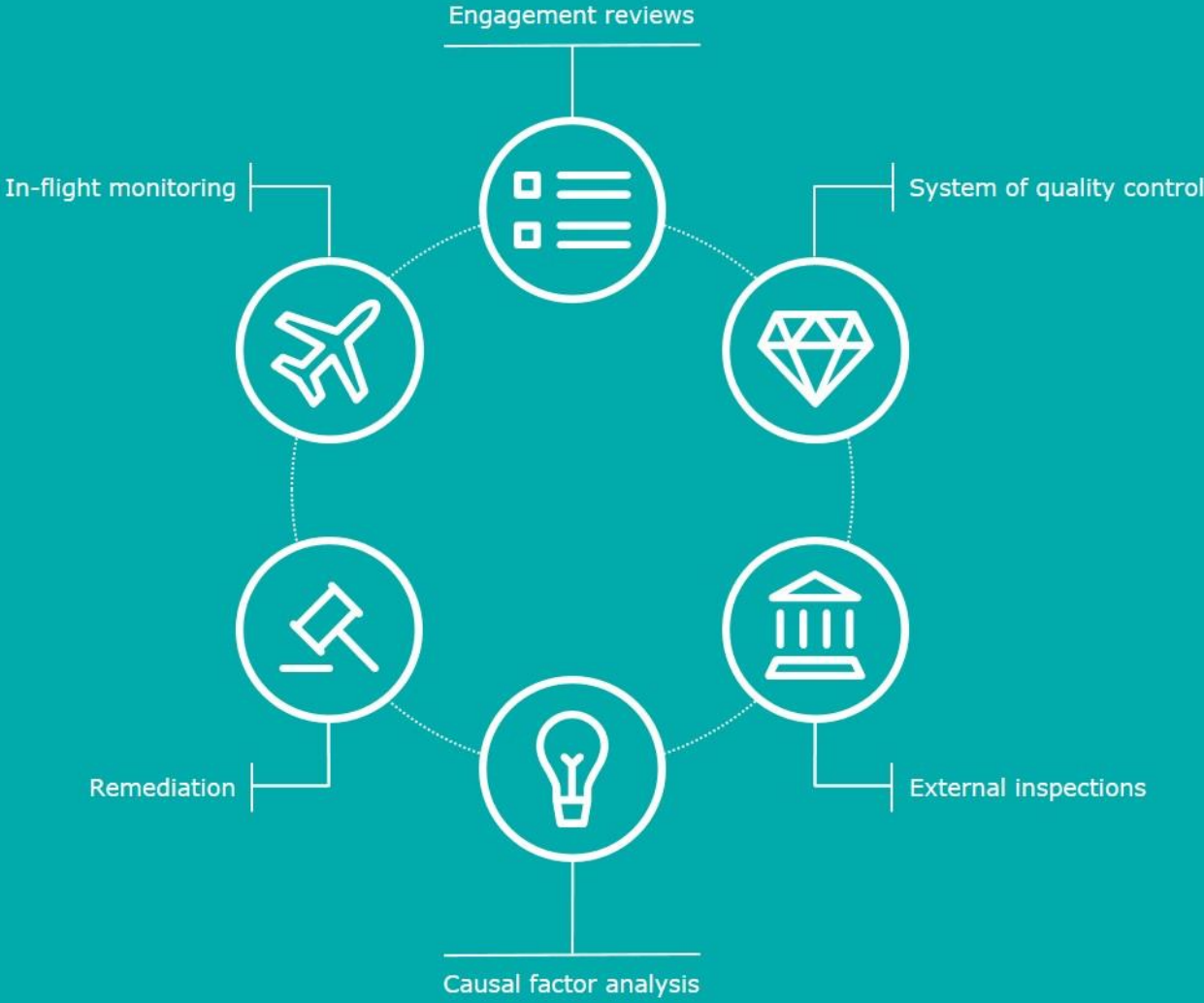
In aggiunta alle attività di controllo interno, la Deloitte & Touche S.p.A. è sottoposta al controllo di qualità da parte di Consob.

#### **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. Il precedente controllo di qualità triennale sulla Deloitte & Touche S.p.A. si era concluso nel mese di maggio 2016.

Successivamente in data 16 giugno 2016, la Consob aveva inviato il report finale raccomandando taluni interventi da porre in essere e le relative tempistiche. Al fine di migliorare alcune procedure a presidio della qualità dei servizi di revisione la Società aveva prontamente implementato le iniziative necessarie a dare seguito alle indicazioni dell'Autorità di vigilanza.

# Audit Quality Monitoring & Measurement











# 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 garantire con ragionevole sicurezza il 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 di attuazione del suddetto Decreto, 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'uso 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, 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.

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.

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.



## Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei soci

La remunerazione dei soci di Deloitte & Touche S.p.A. è determinata annualmente in funzione sia della loro anzianità professionale, sia della loro performance nel corso dell'esercizio. 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 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 2019 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	Deloitte Audit Eesti AS
Finland	Deloitte Oy
France	Deloitte & Associés
	Deloitte Marque & Gendrot
	Deloitte Marque Gendrot
	Audalian Commissaire
	BEAS
	Cisane
	Constantin Associés
	Constantin Entreprises
	Consultants Auditeurs Associés
	DB Consultants
	Durand & Associés
	ECA Audit

	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 SA
Hungary	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Iceland	Deloitte ehf.
Ireland	Deloitte Ireland LLP - Republic of Ireland
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 S.R.L.
Slovakia	Deloitte Audit s.r.o.
Slovenia	Deloitte Revizija d.o.o.
Spain	Deloitte, S.L.
Sweden	Deloitte AB
United Kingdom	Deloitte LLP
	Deloitte Gibraltar Limited
	Deloitte NI 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 2019 dai revisori legali e dalle società di revisione riportate nell'allegato è di circa Euro 2 miliardi<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> 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 2019, 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 2018 al 31 maggio 2019.



## Appendice B | Informazioni finanziarie

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

<b>Ricavi</b>	<b>Euro mln</b>
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 <sup>5</sup>	37,2
Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di altri enti <sup>6</sup>	56,0
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	34,5
Ricavi da servizi diversi dalla revisione contabile prestati ad altri enti	23,5
Ricavi dalla revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio e consolidato	6,7
<b>Totale</b>	<b>157,9</b>

<sup>5</sup> Include Euro 5,47 milioni relativi alla revisione limitata delle relazioni semestrali ed i rendiconti dei fondi comuni gestiti da SGR.

<sup>6</sup> Include Euro 1,06 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 2019:

Nome	Anno di riferimento
24-7 FINANCE SRL	2019
ABC Assicura SPA	2019
AEDES SIIQ SPA	2019
ALERION CLEAN POWER SPA	2019
ALTO ADIGE BANCA SPA	2019
ANIMA HOLDING S.P.A.	2019
ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.P.A.	2019
ARTIGIANCASSA S.P.A.	2019
ATLANTIA S.P.A.	2019
ATM - AZIENDA TRASPORTI MILANESI SPA	2019
AUTOGRILL SPA	2019
AUTOSTRADA BRESCIA VERONA VICENZA PADOVA	2019
AUTOSTRADE MERIDIONALI SPA	2019
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA	2019
AVIO SPA	2019
B.F. SPA	2019
BANCA ADRIA COLLI EUGANEI CREDITOCOOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA CENTRO LAZIO Credito Coop.- SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA CENTROPADANA CREDITO COOPERATIVOS.C.	2019
BANCA DEL VALDARNO - CREDITO COOPERATIVO SCRL	2019
BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVOSOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DELL'ELBA CREDITO COOPERATIVOSOC. COOP.	2019
BANCA DI CARAGLIO DEL CUNEESE E DELLARIVIERA DEI FIORI - CREDITO COOP. S.C.	2019
BANCA DI CRED. COOP. SANGRO TEATINA CorI	2019
BANCA DI CREDITO COOP DI LEVERANO	2019
BANCA DI CREDITO COOP PORDENONESESOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOP. CAMPANIA CENTROCASSA RURALE ED ARTIGIANA SOC. COOP.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DEI CASTELLIROMANI E DEL TUSCOLO S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DEI COLLI ALBANISOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DELLA BRIANZAE DEI LAGHI S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DELLE PREALPI SOCIETA' COOPERATIVA	2019

BANCA DI CREDITO COOP. DI AQUARA -SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI ARBOREA S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI CASALGRASSOE SANT'ALBANO STURA S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI MILANO S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI NAPOLI S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI PONTASSIEVESOC. COOP.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI SAMBUCADI SICILIA S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI SERINO -SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOP. DI STARANZANOE VILLESE SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO AGROBRESCIANO - SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'OGLIOE DEL SERIO S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBALANGHE, ROERO e DEL CANAVESE S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CAPACCIOPAESTUM	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FANOSOCIETA' COOPERATIVA	2019
Banca di Credito Cooperativo di Formello e Trevignano Romano	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LEZZENOSC	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI NETTUNOSOC. COOP.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PIANFEIE ROCCA DE' BALDI S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RECANATIE COLMURANO S.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI RIANO SC	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMASOC. COOP.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TURRIACOSOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALDOSTANAS.C.	2019
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VICENTINO - POJANA MAGGIORE SOC.COOP.	2019
BANCA DI IMOLA SPA	2019
BANCA DI PESCIA E CASCINA CREDITO COOP.-SOCIETA' COOPERATIVA S.C.	2019
BANCA DI SASSARI S.P.A.	2019
BANCA DI SCONTO E CONTI CORRENTIS. MARIA CAPUA VETERE	2019
BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO -SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BANCA FININT SPA	2019
BANCA GALILEO SPA	2019
BANCA MEDIOLANUM S.P.A.	2019
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SPA	2019
BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA	2019
BANCA POPOLARE DI FONDI SOC. COOP.	2019
BANCA POPOLARE DI SPOLETO SPA	2019
BANCA POPOLARE VESUVIANA S.C.	2019

BANCA PROFILO SPA	2019
BANCA PROMOS S.P.A.	2019
BANCA SAN BIAGIO DEL VENETO ORIENTALE SC	2019
BANCA SELLA HOLDING SPA	2019
BANCA SELLA SPA	2019
BANCA SIMETICA SPA	2019
BANCA TEMA-Terre Etrusche e di Maremma Credito Cooperativo	2019
BANCA VALDICHIANA CREDITO COOPERATIVODI CHIUSI E MONTEPULCIANO S.C.	2019
BANCA VERSILIA LUNIGIANA E GARFAGNANACREDITO COOPERATIVO - SOC. COOPERATIVA	2019
BancAssurance Popolari Danni S.p.A.	2019
BancAssurance Popolari S.p.A.	2019
BANCO DI CREDITO P. AZZOAGLIO S.P.A.	2019
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.	2019
BANCO DI LUCCA E DEL TIRRENO SPA	2019
BANCO DI SARDEGNA S.P.A.	2019
Banco Fiorentino-Mugello Impruneta SignaCredito Cooperativo	2019
BCC ASSICURAZIONI S.p.A.	2019
BCC BASILICATA - CREDITO COOPERATIVODI LAURENZANA E COMUNI LUCANI S.C.	2019
BCC CENTROVENETO BASSANO	2019
BCC DEL GARDA - BANCA DI CREDITO COOP.COLLI MORENICI DEL GARDA SOC. COOP	2019
BCC DI VENEZIA, PADOVA E ROVIGO -BANCA ANNIA SOCIETA' COOPERATIVA	2019
BCC Umbria S.C.	2019
BCC VITA S.p.A.	2019
BE THINK, SOLVE, EXECUTE S.P.A.	2019
BENE BANCA - CREDITO COOPERATIVO DI BENE VAGIENNA S.C.	2019
BERICA VITA S.P.A.	2019
BNP PARIBAS CARDIF VITA SPA	2019
BPER Banca S.p.A.	2019
CAREL INDUSTRIES SPA	2019
CARRARO INTERNATIONAL S.E.	2019
CARRARO SPA	2019
CASSA CENTRALE FINANCE 3 SRL	2019
CASSA DI RISPARMIO DI BRA SPA	2019
CASSA DI RISPARMIO DI SALUZZO SPA	2019
CASSA PADANA - BANCA DI CREDITO COOP.	2019
CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BINASCO	2019
CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BOVES BANCADI CREDITO COOPERATIVO S.C.	2019
CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI PALIANO -CREDITO COOPERATIVO S.C.	2019

CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI VESTENANOVACREDITO COOPERATIVO SOC COOP	2019
CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SPA	2019
CHIANTIBANCA - Credito Cooperativo S.C.	2019
CONSUMER THREE SRL	2019
CREDIFRIULI CREDITO COOPERATIVO FRIULISOCIETA' COOPERATIVA	2019
CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDAE CREMASCO - CASSA RURALE - Soc. Coop.	2019
DIGITAL BROS SPA	2019
EDISON S.P.A.	2019
EEMS ITALIA SPA	2019
EL.EN SPA	2019
EMAK SPA	2019
ERIDANO SPV S.r.l.	2019
FINECOBANK SPA	2019
FRIULOVEST BANCA - CREDITO COOPERATIVOSOCIETA' COOPERATIVA	2019
GAS PLUS SPA	2019
GEOX SPA	2019
GLOBAL ASSISTANCE S.P.A.	2019
HERA SPA	2019
INTEK GROUP SPA	2019
ISAGRO SPA	2019
ISTITUTO PER IL CREDITO SPORTIVO	2019
IW BANK SPA	2019
LA CASSA DI RAVENNA SPA	2019
LA DORIA SPA	2019
LARGE CORPORATE ONE S.R.L.	2019
LOCAT SV SRL	2019
LOMBARDA VITA SPA	2019
LU-VE S.P.A.	2019
M&C SPA	2019
MADELEINE SPV SRL	2019
MARCHE M6 S.r.l.	2019
MARCHE MUTUI 2 - SOCIETA' PER LACARTOLARIZZAZIONE A R.L.	2019
MARS 2600 SRL	2019
MECENATE S.R.L.	2019
MEDIASET S.P.A.	2019
MEDIOLANUM ASSICURAZIONI SPA	2019
MEDIOLANUM VITA S.P.A.	2019
MONRIF SPA	2019



MULTI LEASE AS SRLSOCIETA' UNIPERSONALE	2019
NETWEEK SPA	2019
PHARMA FINANCE 3 SRL	2019
PIOVAN SPA	2019
PIQUADRO SPA	2019
POLIGRAFICI EDITORIALE S.P.A.	2019
PRIMA CASSA - CREDITO COOPERATIVO FVGSOCIETA' COOPERATIVA	2019
RCS MEDIAGROUP SPA	2019
RENO DE MEDICI SPA	2019
RESTART SIIQ SPA	2019
RETI TELEMATICHE ITALIANE SPA	2019
ROVIGO BANCA - CREDITO COOPERATIVO S.C.	2019
SAES GETTERS SPA	2019
SAFILO GROUP SPA	2019
SANFELICE 1893 BANCA POPOLARESOC. COOP. PER AZIONI	2019
SARDEGNA REFINANCE S.R.L.	2019
SERVIZI ITALIA SPA	2019
SIT SPA	2019
SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONESOC. COOP.	2019
SOCIETA' METROPOLITANA ACQUE TORINO SPA	2019
SOCIETA' PER AZIONI ESERCIZIAEROPORTUALI S.E.A.	2019
Societe' Generale Mutui Italia S.p.A.	2019
Societe Generale Securities Services SpA	2019
SOL SPA	2019
SPV PROJECT 1503 S.r.l.	2019
TAS SPA	2019
TAURUS 2015-1 IT S.r.l.	2019
TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.AMANTOVA-IN FORMA ABBREVIATA TEA S.P.A.	2019
TISCALI S.P.A.	2019
TOWERS CQ S.r.l.	2019
TUA ASSICURAZIONI S.p.A.	2019
UBI SPV GROUP 2016 S.R.L.	2019
UBI SPV LEASE 2016 S.R.L.	2019
UCA- ASSICURAZIONE SPESE LEGALE E PERITALI	2019
UniCredit S.p.A.	2019
UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.p.A.	2019
VELA ABS SRL	2019
VELA CONSUMER 2 S.R.L.	2019

VELA CONSUMER S.R.L.	2019
VELA HOME SRL	2019
VELA MORTGAGES SRL	2019
VELA RMBS S.r.l.	2019
VERA ASSICURAZIONI S.p.A.	2019
VERA PROTEZIONE S.P.A.	2019
VERA VITA SPA	2019
VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.	2019
VIVAL BANCA - BANCA DI CREDITOCOOP, DI MONTECATINI TERME E BIENTINA SC	2019



# 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](http://www.deloitte.com/about).