



Relazione di Trasparenza 2016

EY S.p.A.



Indice

Messaggio del Country Managing Partner e degli Assurance Leader.....	3
Chi siamo	5
Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo societario	5
Rete di appartenenza	7
L'impegno per la qualità	10
Infrastruttura al servizio della qualità	10
Trasmissione dei valori professionali	12
Sistema di controllo interno della qualità	13
Accettazione e continuazione dei clienti	14
Svolgimento della revisione.....	15
Riesame e consultazione.....	17
Rotazione del socio responsabile della revisione	19
Controlli della qualità della revisione	19
Controllo esterno della qualità	20
Conformità a leggi e regolamenti	20
L'indipendenza	22
Formazione continua dei revisori	25
Informazioni finanziarie e remunerazione dei partner.....	26
Informazioni finanziarie	26
Remunerazione dei partner	26
L'impegno con la comunità	28
Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 18 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39.....	29
Appendice: elenco degli Enti di Interesse Pubblico oggetto di revisione legale	30

Ulteriori informazioni su EY si trovano sul sito ey.com.



Messaggio del Country Managing Partner e degli Assurance Leader



È per noi un grande onore introdurre la Relazione di Trasparenza 2016 di EY S.p.A.. Apprezziamo l'interesse dei nostri *stakeholder* a comprendere le nostre azioni volte a migliorare la qualità della revisione, il *risk management* e a mantenere la nostra indipendenza di revisori. Questa Relazione è uno dei modi con i quali condividiamo le nostre azioni in ciascuna delle queste aree. Il dialogo costante è per noi importante ed apprezziamo l'opportunità di confrontarci con i nostri *stakeholder* su una serie di argomenti.

Una revisione di elevata qualità continua ad essere la nostra priorità e rappresenta un punto nevralgico della nostra capacità di stare al servizio dell'interesse pubblico e di far crescere responsabilmente il *network* di EY, coerentemente con il nostro obiettivo di "*building a better working world*". In tutto il mondo i revisori svolgono un ruolo fondamentale nel funzionamento dei mercati finanziari, promuovendo la trasparenza e sostenendo la fiducia degli investitori. Le imprese, le autorità di regolamentazione e gli altri *stakeholder* contano sul nostro impegno alla qualità e all'eccellenza in ogni nostro incarico.

EY è concentrata su investimenti in strumenti che ci consentano di migliorare la qualità del nostro lavoro e di creare team di eccellenza, al fine di consolidare ulteriormente la fiducia riposta nei nostri servizi di revisione.

La nostra reputazione si fonda su servizi di revisione legale di alta qualità, eseguiti in maniera oggettiva ed etica, senza distinzioni tra i nostri clienti.

Continuiamo a perseguire gli obiettivi di trasparenza dell'Ottava Direttiva Europea e della normativa nazionale, che richiedono ai revisori legali degli Enti di Interesse Pubblico di pubblicare una relazione di trasparenza annuale.

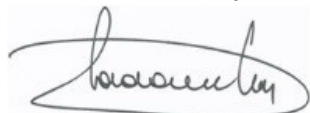
Questa relazione di trasparenza 2016 è stata redatta in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010 e riguarda l'esercizio chiuso al 30 giugno 2016. In questo documento potrete trovare informazioni su come infondiamo i valori professionali ed eseguiamo la revisione, sui nostri processi di riesame e consultazione, sul nostro approccio al controllo di qualità della revisione e sui nostri processi di indipendenza.

Siamo concentrati sul miglioramento della qualità del nostro lavoro di revisione e sul mantenimento della nostra indipendenza, tenuto anche conto degli esiti dei controlli di qualità interni ed esterni. Il miglioramento continuo della qualità della revisione ci richiede affinamenti dell'approccio di revisione rispetto al passato e ci concentriamo su questo obiettivo valutando gli esiti dei controlli di qualità interni ed esterni e adottando opportune azioni in risposta ad essi.

Incoraggiamo tutti i nostri *stakeholder* - inclusi gli investitori, i componenti del comitato per il controllo interno e la revisione, le società e le autorità di regolamentazione - a continuare a confrontarsi con noi sulla nostra strategia e su ognuno degli argomenti trattati in questa relazione.

Donato Iacovone

Amministratore Delegato EY S.p.A.



Massimo Antonelli e Guido Celona

Consiglieri Delegati



Roma, 27 settembre 2016

Il nostro impegno: *building a better working world*

EY è impegnata a fare la sua parte per costruire un mondo lavorativo migliore.

La nostra conoscenza e la qualità dei nostri servizi contribuiscono a costruire la fiducia nei mercati finanziari e nelle economie di tutto il mondo. I nostri professionisti si distinguono per la loro capacità di lavorare insieme per assistere i nostri *stakeholder* al raggiungimento dei loro obiettivi. Così facendo, svolgiamo un ruolo fondamentale nel costruire un mondo professionale migliore per le nostre persone, i nostri clienti e la comunità in cui operiamo.



Chi siamo

Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo societario

EY S.p.A., una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Roma, via Po 32, è una *member firm* di Ernst & Young Global Limited, società a responsabilità limitata di diritto inglese (EYG). Nella presente relazione, EY S.p.A. potrà essere chiamata più semplicemente anche “Società” o “noi”. EY si riferisce collettivamente al *network* globale delle *member firm* di EYG. Il termine “EY Italia” si riferisce alle entità italiane della rete di imprese italiane di EY.

In data 18 marzo 2016 l’assemblea dei soci di Reconta Ernst & Young ha deliberato un’operazione di scissione avente ad oggetto un compendio aziendale di Ernst & Young Financial-Business Advisors S.p.A. a favore di Reconta Ernst & Young S.p.A. comprensivo delle seguenti linee di servizio:

- ▶ Account Compliance & Reporting (“ACR”)
- ▶ Climate Change and Sustainability Services (“CCaSS”)
- ▶ Financial Accounting Advisory Services (“FAAS”)
- ▶ Fraud Investigation & Dispute Services (“FIDS”)
- ▶ Transaction Advisory Services (“TAS”).

L’operazione, ha avuto efficacia dal 30 giugno 2016 a seguito della sottoscrizione in data 25 maggio 2016 dell’atto di scissione non proporzionale e iscrizione del medesimo presso i competenti Registri delle Imprese. L’operazione è stata attuata al fine di svolgere in modo più efficiente, sotto un profilo sia qualitativo sia operativo, tutti i servizi e le prestazioni comunque riconducibili, direttamente e indirettamente, alle attività *assurance*. La medesima assemblea dei soci ha inoltre deliberato la modifica della denominazione sociale della società in Ernst & Young S.p.A., in breve anche EY S.p.A. (sempre con efficacia dal 30 giugno 2016) e l’aumento del capitale sociale a complessivi Euro 2.750.000.

Il capitale sociale è rappresentato da azioni alle quali è connesso l’obbligo di eseguire prestazioni accessorie il diritto di voto delle quali spetta ai soci (nel seguito anche definiti *partner*) che devono essere in possesso degli specifici requisiti personali e professionali previsti dalle vigenti disposizioni di legge e/o regolamentari.

Come sopra anticipato, alle azioni è connesso, ai sensi dell’art. 2345 del codice civile, l’obbligo di eseguire prestazioni accessorie a favore della Società e, indirettamente, a favore dei clienti della Società, rimanendo inteso che le prestazioni accessorie possono essere rappresentate anche da attività indicate dall’Organo Amministrativo ovvero avere ad oggetto la carica di amministratore della Società. Le attività oggetto delle prestazioni accessorie sono svolte in conformità con le regole deontologiche che disciplinano la professione e nel rispetto delle *policy* e delle procedure della Società e di EYG.

L’amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione nominato dall’Assemblea dei soci in data 30 giugno 2016, in carica fino all’assemblea che approverà il bilancio al 30 giugno 2018 e composto dai seguenti soci:

Simone Scettri	Presidente
Donato Iacovone	Amministratore Delegato
Massimo Antonelli	Consigliere (1)
Guido Celona	Consigliere (2)
Marco Mazzucchelli	Consigliere (3)
Beatrice Amaturò	Consigliere
Stefania Boschetti	Consigliere
Roberto Tabarrini	Consigliere

- (1) Consigliere Delegato, responsabile della linea di servizio “*Assurance Other*”
- (2) Consigliere Delegato, responsabile del settore “*FSO - Financial Services Organization*”
- (3) Consigliere Delegato, responsabile della linea di servizio TAS “*Transaction Advisory Services*”

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, ad esclusione di quanto la legge o lo Statuto riservano all’Assemblea, nonché degli atti che comportano l’ingresso di un nuovo socio o l’acquisto e la cessione di aziende o rami d’azienda.

In conformità a quanto previsto dallo Statuto, almeno i due terzi dei componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere titolari di azioni con obbligo di prestazioni accessorie. Inoltre la maggioranza degli amministratori deve essere rappresentata da persone iscritte nel registro dei revisori contabili.

Tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono obbligati al rispetto delle direttive e delle procedure della Società e delle *policy* di EYG.

La gestione sociale è controllata da un Collegio Sindacale che esercita altresì la revisione legale ai sensi dell'articolo 2409-bis del codice civile.

Il Collegio Sindacale è costituito da 3 membri effettivi e da 2 membri supplenti.

Gli attuali membri sono in carica per il triennio 2013-2016; il Collegio Sindacale è composto da:

Arie Christian Vermeijden	Presidente
Antonello De Gennaro	Sindaco Effettivo
Fabio Pauselli	Sindaco Effettivo
Maurizio Rossani	Sindaco Supplente
Fabio Mazzini	Sindaco Supplente

La Società ha adottato un Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231 dell'8 giugno 2001. A tale riguardo è stato nominato un Organismo di Vigilanza pluripersonale i cui membri rimangono in carica fino a revoca.

Le attività professionali di EY S.p.A. sono svolte su tutto il territorio nazionale con uffici presenti in 16 città:

Ancona	Bari	Bergamo	Bologna
Brescia	Firenze	Genova	Milano
Napoli	Padova	Perugia	Roma
Torino	Treviso	Trieste	Verona

La responsabilità degli uffici è affidata a Soci che rispondono al Consigliere Delegato responsabile del settore "Assurance Other".

Le attività professionali riferite al settore finanziario (banche, assicurazioni e risparmio gestito) fanno capo a una struttura organizzativa funzionalmente autonoma (FSO - *Financial Services Organization*). Tali attività sono concentrate principalmente presso gli uffici di Milano e Roma.

I partner che rendono servizi professionali a clienti appartenenti al settore "FSO" rispondono al responsabile Assurance FSO ed in ultima istanza al Consigliere Delegato responsabile del settore FSO.

I partner che rendono servizi professionali a clienti diversi da quelli appartenenti al settore FSO rispondono al Consigliere Delegato responsabile del settore Assurance Other.

EY S.p.A. ha costituito, insieme alle altre entità italiane del network, il Consorzio E&Y Italia. A tale Consorzio, oltre a EY S.p.A., aderiscono:

- ▶ Ernst & Young Financial-Business Advisors S.p.A., con sede legale in via Meravigli 14 - 20123 Milano;
- ▶ Studio Legale Tributario, con sede legale in via Meravigli 14 - 20123 Milano;
- ▶ Ernst & Young Business School S.r.l., con sede legale in via Po, 28 - 00198 Roma.

Il Consorzio ha la finalità di coordinare le attività professionali delle entità consorziate al fine di garantire il puntuale rispetto sia delle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti che ne disciplinano le attività, sia delle *policy* e delle procedure di EYG e di EY.

Fermo quanto sopra, il Consorzio non influenza le attività delle entità ad esso aderenti, entità che sono e rimangono del tutto autonome nello svolgimento e conseguimento del proprio oggetto sociale.

Le *member firm* di EYG sono organizzate in quattro Aree geografiche: America; Asia-Pacifico; Europa, Medio Oriente, India e Africa (EMEIA); e Giappone. Le Aree comprendono un numero di *Region*, a loro volta composte da *member firm* o loro porzioni.

EY Italia fa parte dell'Area EMEIA che include *member firm* di EYG in 99 paesi (Country) localizzate in Europa, Medio Oriente, India e Africa.

L'Area EMEIA è divisa in 12 *Region*.

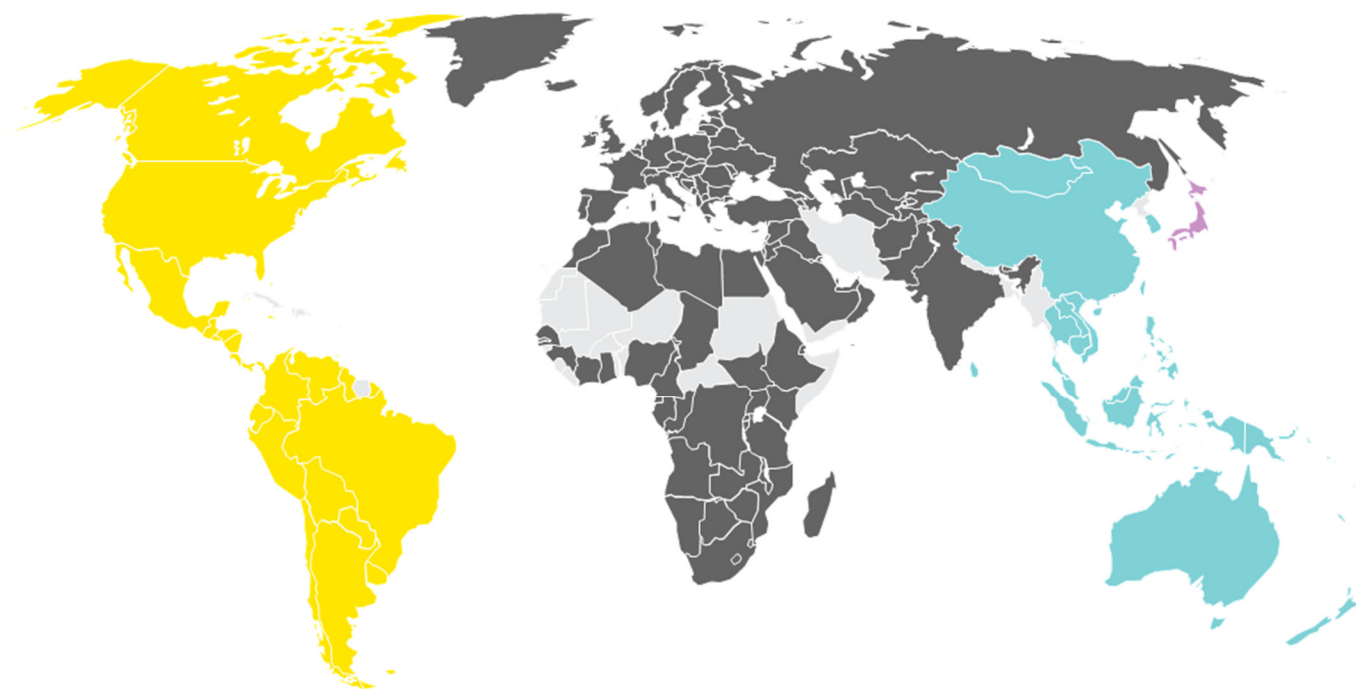
EY Italia è parte della *Region Mediterranean* e, per il settore FSO, della *Region EMEIA-FSO*.

Ernst & Young (EMEIA) Limited (EMEIA Limited), società di diritto inglese a responsabilità limitata, è la principale entità di coordinamento tra le *member firm* di EYG dell'Area EMEIA. EMEIA Limited ha il ruolo di promuovere il coordinamento e la cooperazione tra le *member firm* dell'Area, pur non controllandole.

EMEIA Limited è una *member firm* di EYG, non ha attività operative e non svolge servizi professionali.

Ciascuna *Region* nomina un Regional Partner Forum (RPF), i componenti del quale operano come organo consultivo per la *leadership* della *Region*. Il partner eletto presidente del RPF ricopre anche il ruolo di rappresentante della *Region* nel Global Governance Council (vedere pagina 8).

Americas		EMEIA		Asia-Pacific		Japan	
Regions	10	Regions	12	Regions	5	Region	1
Countries	30	Countries	99	Countries	22	Country	1



Rete di appartenenza

EY è un *leader* mondiale nei servizi di revisione contabile, fiscali, di *transaction* e di consulenza, resi rispettivamente mediante le *service line* Assurance, Tax, Transactions e Advisory. In tutto il mondo le nostre 231.000 persone delle *member firm* in oltre 150 paesi condividono il comune impegno finalizzato a *building a better working world*, unite da valori condivisi e da un solido impegno costantemente rivolto alla qualità, integrità e scetticismo professionale. Nello scenario di globalizzazione dei mercati, l'approccio integrato di EY è importante per fornire servizi di revisione contabile di qualità a gruppi multinazionali che operano in diverse giurisdizioni.

L'entità centrale di EY, EYG, coordina le *member firm* e promuove la cooperazione tra esse. EYG non fornisce servizi e tra i suoi obiettivi annovera la promozione da parte delle *member firm* di servizi di elevata qualità. Ciascuna *member firm* è una entità legale distinta, i cui obblighi e responsabilità sono disciplinati dai regolamenti di EYG e da vari altri accordi.

Nel seguito si descrivono la struttura e le entità dell'organizzazione globale per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2016. Esse riflettono il principio di un'unica strategia condivisa di EY, in quanto organizzazione globale.

EY ha razionalizzato il proprio modello operativo distinguendo l'"Executive" dalle "Region".

L'Executive comprende il Global Executive (GE), i suoi comitati e *team* e la *leadership* delle quattro Aree. Questa struttura snella è strumentale a migliorare ulteriormente la portata globale e la fornitura di servizi EY al fine di assicurare livelli di elevata qualità e coerenza in tutto il mondo, con l'Executive responsabile di un approccio globale su strategie, qualità, *risk management*, pianificazione, investimenti e priorità.

Allo stesso tempo, questo modello operativo consente una maggiore attenzione agli *stakeholder* nelle 28 *Region*, così da costruire relazioni più solide con i clienti e gli altri soggetti in ogni paese, e di essere più pronti a rispondere alle esigenze locali.

Global Governance Council

Il Global Governance Council (GGC) è il principale organo di *governance* dell'organizzazione globale di EY. Esso è formato da uno o più rappresentanti di ogni Regione, partner di altre *member firm* come rappresentanti generali e da sei rappresentanti non esecutivi indipendenti ("INES"). I rappresentanti delle *Region*, che non ricoprono ruoli di *management*, sono eletti dai propri RPF per tre anni, con la possibilità di essere rieletti per un solo ulteriore mandato. Il GGC svolge la sua funzione consultiva nei confronti di EYG e l'organizzazione EY sulle *policy*, sulle strategie e sugli aspetti di interesse pubblico relativi al loro processo decisionale. Si richiede l'approvazione del GGC per numerose importanti questioni relative alle strategie e all'attività di EY.

Indipendenti non-esecutivi

Gli indipendenti non-esecutivi (INES), di provenienza esterna ad EY, portano all'organizzazione globale e al GGC i rilevanti benefici di prospettive e punti di vista esterni. Gli INES formano anche la maggioranza del Public Interest Sub-Committee del GGC, che affronta le questioni di interesse pubblico, compreso il dialogo con gli *stakeholder*. Gli INES sono nominati da un apposito comitato.

Global Executive

Il GE ricomprende le funzioni di *leadership*, dei servizi professionali e delle aree geografiche di EY. È presieduto dal Chairman e CEO di EYG ed include il Global Managing Partners of Client Service and Business Enablement; gli Area Managing Partners; la *global leadership* funzionale delle aree Talent and Finance; i *leader* delle *service line* globali – Assurance, Advisory, Tax and Transaction Advisory Services; il Global leader for Public Policy; e un *partner* della *member firm* EYG a rotazione.

Il GE include anche il Chair of the Global Accounts Committee ed il Chair of the Emerging Markets Committee ed include inoltre un rappresentante delle *member firm* dei mercati emergenti. Il GE e il GGC approvano le nomine per la carica di Presidente e di CEO di EYG e ratificano la nomina dei Global Managing Partner. Il GE approva inoltre le nomine dei Global Vice Chair. Il GGC ratifica la nomina di ogni Global Vice Chair che partecipa anche al GE. Inoltre il GE nomina gli Area Managing Partner ed approva le nomine dei Regional Managing Partner. Le nomine degli Area Managing Partners sono soggette alla ratifica del GGC.

Le attribuzioni del GE includono la promozione degli obiettivi globali e lo sviluppo, approvazione e, ove rilevante, l'attuazione di:

- ▶ piani e strategie globali;
- ▶ *standard*, *policy* e metodologie comuni da promuovere nelle *member firm*;
- ▶ iniziative relative al personale, inclusi i criteri e i processi per l'ammissione, valutazione, sviluppo, remunerazione e pensionamento dei *partner*;
- ▶ programmi di miglioramento della qualità e programmi di protezione;
- ▶ proposte relative a materie regolamentari e di *public policy*;
- ▶ *policy* e guide per i servizi a clienti internazionali, allo sviluppo del *business*, dei mercati e del *brand*;
- ▶ finanziamento di attività di sviluppo e priorità d'investimento di EY;
- ▶ rendicontazione finanziaria annuale e *budget* di EYG;
- ▶ raccomandazioni del GGC;
- ▶ qualsiasi altra proposta a sostegno degli obiettivi globali.

Inoltre, esso ha il potere di mediare e definire le controversie tra *member firm*.

GE committees

Istituiti dal GE e costituiti da rappresentanti delle quattro Aree, i *GE committees* svolgono attività consultiva nei confronti del GE. Vi sono comitati per le aree Global Markets and Investments, Global Accounts, Emerging Markets, Talent, Risk Management, Assurance, Advisory, Tax e Transaction Advisory Services, vi è inoltre il Global Audit Committee.

Global Practice Group

Questo gruppo riunisce i membri del GE, dei GE *committees* e i *leader* delle Region. Il Global Practice Group cerca di promuovere la comprensione comune degli obiettivi strategici di EY e la coerenza nello svolgimento delle attività all'interno dell'organizzazione.

EYG member firm

Secondo le regole di EYG, le *member firm* si impegnano al raggiungimento degli obiettivi di EY, quali la prestazione di servizi di elevata qualità, in tutto il mondo. A tal fine, le *member firm* si impegnano ad attuare le strategie ed i piani globali e mantenere un livello definito nella prestazione di servizi professionali. È loro richiesto di conformarsi a *standard*, metodologie e *policy* comuni, tra cui la metodologia di revisione e quelle di qualità e *risk management*, indipendenza, condivisione del *knowledge*, risorse umane e tecnologia.

In primo luogo, le *member firm* di EYG sono impegnate a condurre i servizi professionali nel rispetto dei principi etico-professionali applicabili e di tutte le disposizioni di legge. Questo impegno rivolto all'integrità e al "fare le cose giuste" è sottolineato dal Global Code of Conduct e dai valori di EY (vedi pagina 13).

Oltre ad adottare i regolamenti di EY, le *member firm* mantengono diversi altri accordi per regolare la propria partecipazione all'organizzazione EY, quali il diritto e l'obbligo di utilizzare il nome EY e di condividere la conoscenza.

Le *member firm* sono soggette a verifiche al fine di valutarne il rispetto ed aderenza alle disposizioni ed alle *policy* di EYG su temi quali l'indipendenza, la qualità e il *risk management*, la metodologia di revisione e le risorse umane. Laddove necessario, si effettuano esami specifici su situazioni o questioni che dovessero sorgere. Le *member firm* che non sono in grado di soddisfare gli impegni alla qualità e altre disposizioni di EYG possono essere passibili di separazione dal *network* EY.



L'impegno per la qualità

Infrastruttura al servizio della qualità

Qualità nelle nostre service line

La Vision 2020, che definisce gli obiettivi, le ambizioni e le strategie di EY, richiede alle *member firm* di tutto il mondo di fornire servizi di eccellenza ai clienti. Ciò è sostenuto da un incondizionato impegno alla qualità e da un servizio professionalmente coerente a livello mondiale, su basi di obiettività, scetticismo professionale ed aderenza agli *standard* professionali e di EY.

Le nostre *service line* sono responsabili dell'esecuzione di servizi di qualità, incluso il riesame e il controllo di qualità dei servizi in tempo reale, al fine di consentire la conformità con gli *standard* professionali e con le nostre *policy*.

La Vision 2020 ha rinforzato la responsabilizzazione alla qualità delle *service line* di EY, inclusa la revisione. La Vision 2020 ha inoltre definito con maggiore chiarezza il ruolo di Risk Management nelle *policy* e procedure a sostegno e miglioramento della qualità della revisione.

Il Global Vice Chair dell'Assurance coordina l'adozione delle *policy* e procedure che regolano i servizi di *assurance* da parte delle *member firm* e la conformità di quest'ultime ad esse.

Professional Practice

Il Global Vice Chair della Professional Practice, detto anche Professional Practice Director (PPD), opera sotto la supervisione del Global Vice Chair dell'Assurance e lavora direttamente con i PPD di Area per stabilire le *policy* e procedure globali di controllo di qualità. Ognuno dei PPD di Area opera sotto la supervisione del Global PPD e del relativo Assurance Leader di Area. In questo modo si intende rafforzare l'oggettività dei processi di controllo di qualità della revisione e di consultazione.

Il Global PPD e i PPD di Area sono anche responsabili della conduzione e supervisione del gruppo della Professional Practice, un *team* di specialisti in materia di bilancio e di revisione a livello globale e di Area, e svolgono varie attività di monitoraggio e di *risk management*.

Il Global PPD sovrintende lo sviluppo della EY Global Audit Methodology (EY GAM) e dei relativi strumenti tecnologici al fine di assicurare la loro coerenza con gli *standard* professionali e con le disposizioni normative e regolamentari applicabili. Il gruppo della Professional Practice sovrintende anche lo sviluppo della guide operative, della formazione e dei programmi e dei processi di monitoraggio utilizzati dai professionisti delle *member firm*, al fine di eseguire la revisione in maniera efficace e coerente. I PPD, unitamente agli altri professionisti che collaborano con loro nelle *member firm*, hanno conoscenza del personale, dei clienti e dei processi di EY e sono prontamente disponibili per la consultazione con gli *engagement team*.

L'infrastruttura locale al servizio della qualità della revisione è coordinata dal Professional Practice Director Nazionale, che è responsabile della conduzione e supervisione del gruppo della Professional Practice, un *team* di specialisti in materia di bilancio e di revisione che svolge varie attività di monitoraggio e mantiene il coordinamento con le corrispondenti infrastrutture di *Region* e di Area.

Il gruppo di Professional Practice può inoltre contare su risorse addizionali, inclusi *network* di professionisti specializzati in:

- *reporting* sul sistema di controllo interno e aspetti correlati della nostra metodologia di revisione;
- tematiche contabili, di revisione e di rischio riferibili a specifici settori di attività;
- tematiche specifiche connesse ad eventi quali instabilità civile o politica, debito sovrano e i relativi aspetti connessi al trattamento contabile, all'informativa di bilancio e alle connesse tematiche di revisione;
- aspetti generali connessi ai rapporti con i Comitati per il Controllo Interno e la Revisione Legale.

Risk Management

La responsabilità per la prestazione di servizi di alta qualità ed i rischi associati alla qualità sono assegnati alle *service line*. Il Global Risk Management Leader controlla la gestione di questi rischi da parte delle *service line*, e degli altri rischi nell'organizzazione come parte del più ampio *framework* di Enterprise Risk Management, e continua a lavorare con le *service line* sui rischi significativi.

Le iniziative di Risk Management nelle *service line* delle *member firm* sono guidate da *partner* delle *member firm*, con il supporto di altro personale professionale. Il Global Risk Management Leader ha anche la responsabilità di stabilire le priorità di esecuzione delle attività di *risk management* in maniera coerente a livello globale e dell'*enterprise wide risk management*. Tali priorità sono calate nelle *member firm* e la loro esecuzione è monitorata attraverso un programma di Enterprise Risk Management.

Politica globale di riservatezza

La protezione delle informazioni riservate è radicata nelle attività quotidiane delle *member firm* di EYG. Il rispetto del capitale intellettuale, e di tutte le altre informazioni sensibili e riservate, è stabilito all'interno del Global Code of Conduct, che fornisce una chiara serie di comportamenti attesi da parte di tutto il personale di EY. Al fine di migliorare ulteriormente questo approccio alla protezione delle informazioni, e per riflettere il crescente utilizzo e distribuzione di dati riservati, EYG nel 2015 ha lanciato una nuova politica globale di riservatezza. Questa politica fornisce ulteriori chiarimenti per il personale di EY e costituisce l'elemento fondamentale di un approccio più ampio che comprende le altre politiche chiave sui conflitti di interesse, riservatezza dei dati personali e la conservazione dei documenti. Altri elementi dell'approccio includono:

- ▶ la guida ai social media
- ▶ i requisiti di gestione delle informazioni
- ▶ i protocolli di condivisione della conoscenza.

Componenti dell'audit quality control program

Nei paragrafi seguenti si descrivono le principali componenti dei nostri programmi di controllo di qualità della revisione:

- ▶ trasmissione dei valori professionali;
- ▶ sistema di controllo interno della qualità;
- ▶ accettazione e continuazione dei clienti;
- ▶ svolgimento della revisione;
- ▶ riesame e consultazione;
- ▶ rotazione del socio responsabile della revisione;
- ▶ controlli della qualità della revisione;
- ▶ controllo esterno della qualità;
- ▶ conformità a leggi e regolamenti.

Trasmissione dei valori professionali

Sustainable Audit Quality

La qualità della revisione è il nostro obiettivo primario, e questo è riflesso nel lancio del nostro programma *Sustainable Audit Quality* (SAQ). SAQ rappresenta il nostro approccio coerente a livello globale per implementare nella nostra organizzazione il più alto livello di qualità della revisione. Lanciato nel 2015, rappresenta la principale priorità nella nostra attività di Assurance. In SAQ utilizziamo il termine “*sustainable*” per dimostrare che non si tratta di un’iniziativa estemporanea ed a breve termine, ma di un processo di miglioramento in corso, EY ha da tempo avuto una metodologia di revisione comune, ed ora abbiamo un linguaggio e dei processi comuni con riferimento alla qualità della revisione.

SAQ include sei componenti: *tone at the top*; people; semplificazione; trasformazione e innovazione; *enablement*, *quality support* e monitoraggio; e responsabilità. SAQ è implementato da ogni *member firm* ed è coordinato e monitorato globalmente.

Manteniamo alta l'attenzione sull'importanza delle sei componenti, e ne parliamo con ogni *regional Assurance leader* e con i *partner*. La qualità della revisione e gli elementi chiave di SAQ sono qualcosa che ogni *senior manager*, *manager* e componente del *team* di lavoro deve capire ed impegnarsi ad implementare localmente. SAQ è essenziale per tutti i nostri obiettivi ed ambizioni.

Tone at the top

Il nostro vertice aziendale ha la responsabilità di definire il giusto *tone at the top* e di dimostrare con il comportamento e le azioni l'impegno di EY nell'intento di *building a better working world*. Benché il *tone at the top* sia essenziale, il nostro personale è consapevole che la qualità e la responsabilità professionale inizia da ciascuno di noi. I nostri valori condivisi, che ispirano il nostro personale e lo guidano nel “fare la cosa giusta”, insieme al nostro impegno per la qualità, sono parte di noi e di ogni cosa che facciamo.

Il nostro approccio all'etica professionale e all'integrità è contenuto nel Global Code of Conduct di EY ed in altre policy ed è parte della nostra cultura della consultazione, dei programmi di formazione e delle comunicazioni interne. Il nostro gruppo dirigente sottolinea regolarmente l'importanza di sviluppare un lavoro di qualità, rispettare gli *standard* professionali e le nostre *policy*, guidare, sia con l'esempio che con la comunicazione. Inoltre il nostro programma di controllo di qualità della revisione considera il servizio professionale come elemento chiave per valutare e premiare tutti i nostri professionisti.

La nostra cultura sostiene con vigore la collaborazione e pone un'enfasi particolare sull'importanza della consultazione nel trattare questioni complesse o soggettive di revisione, reporting, contabilità e bilancio, oltre a quelle regolamentari e di indipendenza. Riteniamo importante assicurare che i nostri team e i nostri clienti seguano il percorso della consultazione ed enfatizziamo questi aspetti laddove necessario.

È nostro convincimento che nessun nostro cliente sia più importante della nostra reputazione professionale - della reputazione di EY Italia e della reputazione di ognuno dei nostri professionisti.

Code of conduct

Promuoviamo con tutti i nostri professionisti una cultura di integrità e di attenzione alla qualità della revisione. Il Codice Etico fornisce un insieme chiaro di modelli e comportamenti per guidare le nostre azioni e la nostra condotta professionale. Si articola in cinque categorie comprendenti i principi guida che devono essere applicati da tutte le persone di EY Italia al fine di orientare il proprio comportamento nelle seguenti aree di attività:

- ▶ lavorare l'uno con l'altro;
- ▶ lavorare con clienti e altri soggetti;
- ▶ agire con integrità professionale;
- ▶ mantenere obiettività e indipendenza;
- ▶ rispettare il capitale intellettuale.

Attraverso le procedure di monitoraggio di conformità al Codice Etico e con frequenti comunicazioni, ci adoperiamo per creare un ambiente che incoraggi tutto il personale ad agire responsabilmente, anche nei casi in cui si debbano riferire comportamenti riprovevoli, senza il timore di ritorsioni.

I nostri valori

Chi siamo

Persone che manifestano integrità, rispetto e spirito di gruppo

Persone con l'energia, l'entusiasmo e il coraggio di essere leader

Persone che costruiscono rapporti solidi, fondati su ciò che è giusto fare

Sistema di controllo interno della qualità

È fondamentale, per il nostro successo nella professione di revisori legali indipendenti, mantenere la nostra reputazione nel fornire servizi di revisione contabile di qualità, in maniera indipendente, oggettiva ed etica. Continuiamo a investire in iniziative volte a favorire l'obiettività, l'indipendenza e lo scetticismo professionale, caratteristiche essenziali di un'attività di revisione di qualità.

Il nostro ruolo è di esprimere un giudizio professionale sui bilanci delle società per le quali svolgiamo l'attività di revisione legale. A tal fine organizziamo gruppi di lavoro qualificati per fornire i nostri servizi, attingendo alla nostra conoscenza di diversi settori e servizi professionali. Ci adoperiamo continuamente per migliorare i nostri processi di gestione della qualità e del rischio in modo che la qualità del nostro servizio sia mantenuta costantemente elevata.

Siamo consapevoli del fatto che nel panorama odierno, caratterizzato dalla continua globalizzazione e dal rapido movimento di capitali, la qualità dei nostri servizi di revisione non è mai stata così importante. Coerentemente con la nostra Vision 2020, EY continua ad investire significativamente nello sviluppo e nel mantenimento della nostra metodologia di revisione, negli strumenti e nelle altre risorse necessarie per fornire servizi di qualità.

Il mercato e gli *stakeholder* continuano a richiedere attività di revisione di qualità e, d'altra parte, chiedono un servizio di revisione sempre più efficiente ed efficace. Oltre ai sopra citati investimenti, EY prosegue nella ricerca di soluzioni per migliorare l'efficacia e l'efficienza della propria metodologia e dei processi di revisione, mantenendone, allo stesso tempo, la qualità.

Vogliamo comprendere e analizzare le situazioni in cui la qualità dei nostri servizi di revisione legale potrebbe non essere allineata alle nostre aspettative e a quelle degli *stakeholder*, incluse le autorità di vigilanza. Per migliorare continuamente la qualità dei servizi di revisione, cerchiamo di trarre vantaggio dai risultati delle attività di controllo interne ed esterne e di identificare le cause alla base dei rilievi negativi connessi alla qualità, per essere in grado di migliorare continuamente la qualità della revisione; riteniamo che una parte importante dei controlli esterni porti ad azioni efficaci ed appropriate per migliorare la qualità.

Efficacia del sistema di controllo della qualità

EY ha definito e attivato una gamma completa di *policy* e procedure di controllo della qualità della revisione operanti a livello mondiale. Tali *policy* e procedure rispondono ai requisiti degli Standard Internazionali sul Controllo di Qualità emessi dall'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). Abbiamo adottato tali *policy* e procedure globali e le abbiamo integrate per rispondere agli *standard* professionali e alla normativa italiana, nonché per affrontare esigenze operative specifiche.

Abbiamo inoltre attuato il programma EY di controllo della qualità della revisione, denominato Audit Quality Review - AQR, e un programma di verifiche di conformità interne, con la finalità di valutare se il nostro sistema di controllo della qualità della revisione abbia operato efficacemente, al fine di fornire la ragionevole sicurezza che la Società e il suo personale rispondano agli *standard* professionali applicabili, a quelli del *network* EY, ed ai requisiti previsti dalla normativa.

I risultati del programma di AQR e dei controlli della qualità interni ed esterni sono valutati e comunicati internamente, per sostenere il processo di miglioramento continuo della qualità della revisione, in linea con i più elevati *standard* professionali.

Il GE ha la responsabilità di attuare i programmi di miglioramento della qualità e di protezione e, in tale ruolo, rivede i risultati del nostro programma AQR interno e gli esiti dei controlli esterni della qualità, unitamente alle principali azioni individuate a fronte delle aree che richiedano miglioramenti.

I recenti risultati di tale attività di monitoraggio ci forniscono gli elementi per concludere che i nostri sistemi di controllo interni sono disegnati in modo appropriato e operano in modo efficace.

Accettazione e continuazione dei clienti

La policy EY

La *policy* di Client Acceptance and Continuance definisce i principi per decidere se accettare, o meno, un nuovo cliente o un nuovo incarico, ovvero per continuare un rapporto con un cliente esistente o un incarico in corso. Questi sono principi fondamentali per mantenere la qualità, gestire il rischio, proteggere il nostro personale e soddisfare gli obblighi regolamentari. Gli obiettivi della *policy* sono:

- ▶ stabilire un processo rigoroso per decidere se accettare nuovi clienti o incarichi o proseguire negli incarichi già in essere;
- ▶ soddisfare le regole di indipendenza applicabili;
- ▶ identificare e affrontare in modo appropriato eventuali conflitti di interesse;
- ▶ identificare e interrompere le relazioni con clienti che comportino un rischio eccessivo;
- ▶ richiedere la consultazione con professionisti designati, al fine di identificare procedure aggiuntive di *risk management* a fronte di fattori specifici di maggior rischio;
- ▶ conformarsi alle disposizioni di legge, regolamentari e alle norme professionali.

Inoltre, la Conflicts of Interest Global Policy di EY definisce i parametri globali delle categorie di conflitti di interesse e individua il processo per identificare potenziali conflitti di interesse e per gestirli con tempestività ed efficienza attraverso l'attivazione di misure di salvaguardia adeguate. Tali misure di salvaguardia vanno dall'ottenimento dell'assenso dei clienti a lavorare per altre entità o alla decisione di non accettare un incarico, al fine di evitare un conflitto di interesse identificato.

La Conflicts of Interest Global Policy di EY, con il relativo materiale esplicativo, è stata aggiornata ad inizio 2015. Gli aggiornamenti tengono conto della crescente complessità dei nostri incarichi e delle relazioni con i clienti, nonché della necessità di essere rapidi ed accurati nel rispondere ai nostri clienti. Gli aggiornamenti si allineano inoltre agli ultimi *standard* dell'International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).

Applicazione della policy

Utilizziamo il Global Tool for Acceptance and Continuance di EY (GTAC), accessibile dalla intranet aziendale, per coordinare in modo efficace le attività di accettazione e mantenimento della clientela e degli incarichi, nel rispetto delle policy di EYG, delle *service line* e della *member firm*.

GTAC accompagna i suoi utilizzatori nei passaggi richiesti nelle fasi di accettazione e mantenimento, e identifica le *policy* e i riferimenti agli *standard* professionali necessarie per accertare sia le opportunità sia i rischi associati. Questo processo comporta un'attenta considerazione delle caratteristiche di rischio del futuro cliente e determinate procedure di *due diligence*. Prima di accettare un nuovo incarico o un nuovo cliente, infatti, valutiamo se possiamo disporre di risorse sufficienti per fornire un servizio di qualità, specialmente in aree altamente tecniche, e, inoltre, se sia appropriato fornire i servizi che il cliente richiede. Il processo di approvazione è rigoroso e richiede l'approvazione di un nostro PPD per accettare nuovi incarichi di revisione di Enti di Interesse Pubblico.

Nel processo annuale di *client continuance* rivediamo i servizi offerti e la capacità di continuare a fornire servizi di qualità, e confermiamo i clienti che condividono il nostro impegno per la qualità e la trasparenza dell'informativa finanziaria. Il *partner* responsabile di ciascun incarico di revisione rivede annualmente con la *leadership* il rapporto con i clienti, per decidere se sia appropriato continuare tale relazione.

In seguito a questo esame, si individuano gli incarichi di revisione che richiedono attività aggiuntive di supervisione durante la revisione (*close monitoring*), nonché clienti di revisione per cui sia opportuno risolvere l'incarico. Analogamente al processo di accettazione dei clienti, un nostro PPD partecipa al processo di *client continuance* e concorda sulle decisioni di prosecuzione del rapporto con i clienti attuali.

Le decisioni di accettazione e di mantenimento di ciascun cliente si basano sulla valutazione dell'engagement team di eventuali pressioni da parte del management del cliente, volte a fare accettare politiche contabili o di *reporting* che potrebbero minare la qualità. Le considerazioni e le conclusioni sull'integrità del management sono quindi essenziali per la decisione di accettare o di proseguire nell'incarico.

Svolgimento della revisione

Nell'ambito della Vision 2020, abbiamo investito significativamente nel miglioramento delle nostre metodologie e degli strumenti della revisione, con l'obiettivo di svolgere una revisione della più elevata qualità nella professione. Tali investimenti sono coerenti con l'obiettivo di EY di posizionarsi come *leader* nei servizi di revisione entro il 2020 e riflettono il nostro impegno per il rafforzamento della fiducia nei mercati finanziari e nelle economie di tutto il mondo.

Metodologia di revisione

La EY Global Audit Methodology (EY GAM) fornisce un *framework* globale per erogare servizi di revisione di qualità, attraverso l'applicazione coerente, per tutti gli incarichi di revisione, di processi logici, valutazioni e procedure di revisione. Uno dei punti chiave della metodologia consiste nell'effettuare (e riconsiderare nel corso della revisione, ove appropriato) la valutazione del rischio e quindi nel determinare la natura, la tempistica e l'ampiezza delle procedure di revisione basate su tale valutazione. La metodologia pone una particolare enfasi sull'applicazione di un adeguato scetticismo professionale nello svolgimento delle procedure di revisione. La EY GAM è basata sugli International Standards on Auditing (ISA) ed è integrata per rispondere agli *standard* di revisione italiani ed ai requisiti previsti dalla legge.

Al revisore EY viene fornita una versione della EY GAM organizzata per argomento ed impostata per focalizzare la nostra strategia di revisione sui rischi del bilancio del cliente, e per pianificare e svolgere le appropriate procedure di revisione in risposta a tali rischi. La EY GAM si articola in due componenti chiave: le regole e le linee guida, i modelli e gli esempi di supporto. Le regole e le linee guida riflettono sia i principi di revisione che le policy EY. I modelli e gli esempi includono casi illustrativi e assistono nello svolgimento e nella documentazione delle procedure di revisione.

Utilizzando la tecnologia, la EY GAM può essere personalizzata o adattata per presentare le regole e le linee guida rilevanti in base alla natura dell'entità oggetto di revisione. Vi sono, ad esempio, profili per le società quotate e per le entità considerate "non complesse".

Miglioramenti alla metodologia di revisione sono apportati in via sistematica, in relazione all'adozione di nuovi principi, all'attualità di specifiche tematiche di revisione, all'esperienza maturata nella sua applicazione e ai risultati delle attività di controllo interno ed esterno. Nel 2016, la EY GAM è stata aggiornata per includere gli ISA, nuovi e rivisti, che riguardano la relazione di revisione, le altre informazioni contenute nella relazione finanziaria annuale e l'informativa di bilancio. Abbiamo inoltre migliorato la EY GAM con l'aggiunta di linee guida che affrontano le domande frequenti ricevute dai *team* di revisione e tematiche emerse a seguito delle ispezioni.

Inoltre, monitoriamo costantemente gli sviluppi e le novità e informiamo tempestivamente i professionisti nel periodo di pianificazione della revisione e in altre occasioni durante l'anno. Con queste informative enfatizziamo gli argomenti trattati nel corso di ispezioni e altri temi di rilevante interesse per le autorità di regolamentazione, incluso l'International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR). Questi temi includono lo scetticismo professionale, gli aspetti connessi alla revisione nei gruppi, al riconoscimento dei ricavi e l'*engagement quality review*.

La EY GAM richiede il rispetto dei principi etici, tra cui l'indipendenza del team di revisione rispetto alla società sottoposta a revisione legale.

Tecnologia

I nostri team di revisione utilizzano la tecnologia a supporto dell'esecuzione e della documentazione del lavoro svolto in conformità con la EY GAM. A partire dalla fine dell'esercizio 2015, EY ha lanciato la piattaforma globale evoluta di revisione, EY Canvas, in varie fasi tra le *member firm* di EYG a livello globale. Lo sviluppo della piattaforma continua e EY Italia lo completerà nell'esercizio 2017. EY Canvas è uno strumento *web-based*, costruito utilizzando le tecnologie più avanzate per fornire una elevata sicurezza dei dati e per consentirci di aggiornare i nostri *software* per rispondere ai cambiamenti nella professione contabile e nel contesto normativo.

Utilizzando domande volte alla definizione del profilo, gli incarichi di revisione in Canvas sono configurati automaticamente con informazioni sui requisiti relativi alle società quotate ed al settore di appartenenza, aiutandoci così a mantenere il nostro piano di revisione aggiornato e personalizzato e fornendo un collegamento diretto alla nostra metodologia di revisione, agli *standard* professionali ed ai modelli di documentazione. L'interfaccia utente è chiara e nuova e permette all'utente stesso di visualizzare i rischi e le loro relazioni con le procedure di revisione pianificate e con il lavoro svolto nelle aree chiave. Nella revisione dei gruppi, EY Canvas permette anche il collegamento tra i nostri *team* di revisione nel gruppo e la comunicazione di istruzioni e rischi, in modo che il revisore di gruppo possa dirigere l'esecuzione e monitorare lo svolgimento del processo di revisione dell'intero gruppo. Nel corso del prossimo anno sarà gradualmente abbandonato il nostro precedente strumento di supporto alla revisione, GAMx.

I team di revisione utilizzano anche altri *software* applicativi e moduli *standard* nelle varie fasi della revisione che assistono nell'esecuzione delle procedure, nel raggiungimento e nella documentazione delle conclusioni della revisione, e nello svolgimento di analisi.

EY Helix è la nostra "*suite*" di strumenti di *data analysis* da utilizzare nella revisione. Tali strumenti assistono gli *audit team* nelle analisi dei dati della società, nell'integrazione dei nostri processi di valutazione del rischio e nella revisione delle transazioni a rischio più elevato.

EY Helix ci sta già aiutando nel porre domande migliori sulle indicazioni che emergono dalla revisione e nella valutazione dei risultati. Gli strumenti di *data analysis* stanno trasformando la revisione grazie all'analisi di più grandi popolazioni di dati rilevanti per la revisione, identificando in questi dati tendenze e modelli altrimenti non osservabili, e contribuendo a meglio indirizzare i nostri sforzi di revisione. L'utilizzo di *analytics* permette anche di avere una visione migliore, maggiori approfondimenti e una comprensione più profonda delle transazioni e delle aree di rischio.

Formazione del team di revisione

Le nostre *policy* richiedono una valutazione annuale degli incarichi di ciascun *partner* da parte della nostra Assurance Leadership e del PPD, al fine di riesaminare il profilo di rischio ed assicurare che i professionisti che conducono incarichi di revisione di società quotate possiedano competenze appropriate, ossia quelle conoscenze e capacità professionali necessarie per adempiere al proprio incarico, e siano conformi alle disposizioni in tema di rotazione del revisore.

L'assegnazione del personale ai *team* di revisione è anche effettuata sotto la direzione della nostra *leadership*. I fattori considerati per l'assegnazione al *team* di revisione includono: competenza, dimensioni e complessità dell'incarico, conoscenza specialistica e esperienza di settore, tempistica del lavoro, continuità e opportunità per la formazione sul campo. Nel caso di incarichi più complessi, si valuta inoltre se sia necessario rafforzare o integrare il team di revisione con risorse specializzate.

In molti casi, specialisti interni sono assegnati al *team* di revisione per assisterlo nello svolgimento delle procedure di revisione e nell'ottenere evidenze di *audit* appropriate. Questi professionisti sono utilizzati in situazioni che richiedono competenze o conoscenze specialistiche, quali sistemi informativi, valutazioni di attività e analisi attuariali.

Riesame e consultazione

Riesame del lavoro di revisione

Le nostre *policy* definiscono le regole di una partecipazione tempestiva e diretta del personale con maggior esperienza nel processo di revisione, nonché del livello di riesame del lavoro svolto. I membri del *team* di revisione con ruolo di supervisione eseguono un riesame dettagliato dell'accuratezza e completezza della documentazione della revisione, mentre i "*senior audit executives*" e/o i *partner* responsabili dell'incarico effettuano un riesame di secondo livello in relazione all'adeguatezza del lavoro di revisione nel suo complesso, nonché degli aspetti di presentazione di bilancio. Laddove sia richiesto l'intervento di uno specialista dell'area fiscale nello svolgimento dell'attività di revisione, questi rivede le carte di lavoro relative alle imposte e altre carte di lavoro rilevanti. Un secondo *partner* è responsabile dell'*engagement quality review* delle società quotate e di determinate altre società (descritte nel seguito); questi effettua un riesame delle aree più significative in materia contabile, di bilancio e di revisione, del bilancio della società e della nostra relazione di revisione.

La natura, la tempistica e l'estensione del riesame del lavoro dipendono da molti fattori, tra i quali:

- ▶ il rischio, la significatività, la soggettività e la complessità dell'argomento;
- ▶ la capacità e l'esperienza dei membri del team di revisione nella preparazione della documentazione della revisione;
- ▶ il livello di coinvolgimento del *reviewer* nel corso dell'attività di revisione;
- ▶ l'eventuale accesso alla consultazione.

Le nostre *policy* descrivono inoltre i ruoli e le responsabilità di ciascun membro del *team* di revisione e le disposizioni per la documentazione del lavoro e delle conclusioni.

Disposizioni per la consultazione

Le nostre *policy* sulla consultazione si fondano sulla cultura della collaborazione e del confronto e, in tal senso, si incoraggiano i professionisti a condividere le proprie posizioni su tematiche complesse che riguardano il bilancio, la revisione e il *reporting*. Le disposizioni in materia di consultazione e le relative *policy* sono costruite per interessare le giuste risorse, al fine di consentire al team di revisione di raggiungere le conclusioni appropriate.

La consultazione è parte integrante del processo decisionale e non solo un processo per fornire assistenza.

Nel caso di tematiche complesse o sensibili, seguiamo un processo consultivo formale al di fuori dell'*audit team*, interessando altro personale con maggiore esperienza o specializzazione settoriale, principalmente il personale delle funzioni di Professional Practice e di Independence. Nell'interesse dell'oggettività e dello scetticismo professionale, le *policy* EY richiedono ai membri della Professional Practice, dell'Independence e a determinati altri soggetti di astenersi dalla consultazione, laddove abbiano partecipato di recente ad attività sul cliente cui la consultazione si riferisce.

Le nostre *policy* sulla consultazione richiedono che le consultazioni siano documentate e che sia ottenuto il consenso scritto della persona o delle persone consultate, al fine di dimostrare la loro comprensione della tematica e la sua soluzione.

Controlli della qualità dell'incarico di revisione ("engagement quality review")

I controlli della qualità dell'incarico ("*engagement quality review*"), eseguiti in conformità con gli *standard* professionali sotto la responsabilità di un *audit partner*, sono effettuati, in ogni caso, con riferimento agli incarichi di revisione relativi a tutte le società quotate ed a quelle considerate a più alto rischio. Gli *engagement quality reviewer* sono professionisti con esperienza e conoscenza della materia, indipendenti dal *team* di revisione e in grado di fornire un'ulteriore valutazione oggettiva di questioni significative di contabilità e bilancio, di revisione e di *reporting*. Le responsabilità dell'*engagement quality review* non sono delegabili. Il controllo della qualità dell'incarico è un'attività che generalmente accompagna l'intero ciclo dell'incarico e non è limitata al solo esame del bilancio in occasione dell'emissione della relazione di revisione. Le *policy* e le procedure per l'esecuzione e la documentazione dei controlli della qualità dell'incarico forniscono linee guida specifiche sulla natura, tempistica ed estensione delle procedure da eseguire e sulle modalità di documentazione richiesta per evidenziarne il completamento. Il nostro PPD approva le assegnazioni dei controlli della qualità dell'incarico di revisione di bilancio delle società quotate e di quelle società ritenute a più alto rischio.

Processo di risoluzione delle differenze di giudizio professionale all'interno dell'audit team

EY ha una cultura basata sulla collaborazione e sul confronto che incoraggia il personale a esporre chiaramente il proprio punto di vista, senza timore di ritorsioni, in caso di differenze di giudizio professionale o di situazioni di disagio nell'ambito di un incarico professionale.

Le *policy* e le procedure sono impostate per sostenere il nostro personale, chiedendo ai membri del *team* di revisione di esprimere eventuali disaccordi ritenuti sostanziali con riferimento a tematiche contabili e di bilancio, di revisione e di *reporting*.

Queste *policy* sono illustrate al personale al loro ingresso in EY; inoltre, favoriamo una cultura che promuove la responsabilità di ciascuno a far sentire i propri punti di vista e il confronto con gli altri.

Eventuali divergenze di giudizio professionale che dovessero sorgere nell'attività di revisione sono di norma risolte all'interno del *team* di revisione. Tuttavia, se chi ha partecipato a discussioni relative ad una determinata questione non si è soddisfatto della decisione presa, questi ha il diritto, e allo stesso tempo l'obbligo, di vedere la questione affrontata ad un livello gerarchico superiore, fintanto che non si sia raggiunto un accordo o sia presa una decisione finale.

Fino a tale momento, i partecipanti alla discussione non si ritirano o non abbandonano il processo. Inoltre, se l'*engagement quality reviewer* formula raccomandazioni che non vengono accettate dal *partner* responsabile dell'incarico o se la questione non sia stata risolta con l'assenso del *reviewer*, non viene emessa la relazione di revisione fino a quando la questione non sia risolta attraverso un processo di consultazione. Le nostre disposizioni in materia di risoluzione dei disaccordi professionali prevedono la documentazione, come per le consultazioni. Chi ha partecipato alla consultazione può documentare separatamente la propria posizione personale in un allegato alla documentazione della decisione finale.

Rotazione del socio responsabile della revisione

La rotazione obbligatoria del *partner* responsabile della revisione è una delle misure che applichiamo per rafforzare l'indipendenza. Ci atteniamo alle disposizioni previste dalla legge italiana e dal codice dell'International Ethic Standards Board for Accountants (IESBA) e dalla U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), ove richiesto, con riferimento alla rotazione dei *partner* di revisione (*partner rotation*). Siamo favorevoli alla rotazione dei *partner* di revisione, in quanto fornisce una prospettiva aggiornata e favorisce l'indipendenza dal *management* del cliente, mantenendo competenze e conoscenza del *business*. La rotazione obbligatoria dei *partner*, unita alle regole di indipendenza, ad un articolato sistema di controllo della qualità e alla supervisione esterna sull'attività di revisione, sono elementi rafforzativi dell'indipendenza e dell'obiettività e sono importanti misure di salvaguardia della qualità della revisione.

Per gli Enti di Interesse Pubblico, l'art.17 del D. Lgs. 39/2010 e la Global Independence Policy di EYG impongono la rotazione del *partner* responsabile della revisione dopo sette anni. Nel caso di clienti che assumono lo status di enti di interesse pubblico (quali, ad esempio, le società neo-quoted) il *partner* responsabile della revisione e l'*engagement quality reviewer*, laddove avessero già rivestito tali ruoli per almeno sette anni, possono continuare a rivestire tali ruoli per altri due anni. A seguito della rotazione, devono trascorrere almeno due anni prima che il *partner* possa nuovamente ricoprire il ruolo di *partner* responsabile della revisione.

Per monitorare il rispetto delle regole della rotazione dei *partner*, utilizziamo strumenti per seguirne, nel tempo, gli incarichi. Abbiamo anche attivato un processo di pianificazione della rotazione dei *partner* che prevede l'approvazione da parte delle funzioni Professional Practice e Independence.

Controlli della qualità della revisione

Il programma Global Audit Quality Review (AQR) è un caposaldo delle attività di EY per mantenere e migliorare la qualità del lavoro di revisione. EY S.p.A. attua tale programma, ne valuta i risultati e sviluppa azioni di risposta. L'obiettivo principale del programma AQR è di determinare se il nostro sistema di controllo della qualità della revisione abbia operato efficacemente, al fine di fornire la ragionevole sicurezza che la Società e il suo personale rispondano agli *standard* professionali applicabili, a quelli del *network* EY, ed ai requisiti previsti dalla normativa, che i lavori di revisione siano condotti nel rispetto dei principi di revisione e che le relazioni di revisione emesse siano appropriate nelle circostanze. Il programma Global AQR è conforme alle linee guida dell'International Standard on Quality Control no.1 (ISQC N1) ed è integrato per conformarsi agli *standard* professionali e regolamentari italiani. Il programma AQR supporta la nostra Società negli sforzi volti a identificare le aree di miglioramento della nostra *performance* e di rafforzamento delle nostre *policy* e procedure.

Svolto annualmente, il programma è monitorato e coordinato dai membri del *network* PPD, sotto la supervisione della Assurance leadership.

Gli incarichi rivisti ogni anno sono selezionati secondo un approccio basato sul rischio, tenuto conto della dimensione, della complessità o della rilevanza dell'interesse pubblico.

Il programma globale AQR include riesami dettagliati di un campione di incarichi di revisione di società quotate e non quotate. Il programma include anche il riesame di un campione di incarichi diversi dalla revisione legale, al fine di misurare la conformità con gli applicabili *standard* professionali e con le *policy* aziendali rilevanti per tali incarichi.

Inoltre, esso include verifiche sull'organizzazione (*practice level review*) al fine di accertare la conformità con le *policy* e procedure di controllo della qualità nelle aree funzionali definite nel principio ISQC No. 1. Il programma AQR si aggiunge alle attività esterne di controllo della qualità, tra cui quelle di competenza degli organismi regolatori del mercato.

Nel 2016 il programma AQR ha riguardato 31 incarichi di revisione e 7 incarichi diversi dalla revisione. Gli esiti e gli eventuali rilievi dei controlli di qualità interni ed esterni sono analizzati al fine di individuarne le cause, sviluppare specifici piani di azione, sia a livello di singolo incarico sia a livello di Società, sempre con il fine ultimo del miglioramento continuo della qualità della revisione.

I *reviewer* e *team leader* del programma AQR sono selezionati in base alle loro capacità e competenze professionali in tema di contabilità e bilancio, di revisione e alla specializzazione di settore; essi hanno spesso partecipato al programma di AQR per diversi anni, e pertanto hanno maturato una conoscenza approfondita del programma.

I *team leader* e i *reviewer*, anche appartenenti ad uffici esteri di EY, sono assegnati alle verifiche che si svolgono in uffici diversi dall'ufficio di appartenenza e sono indipendenti rispetto ai *team* soggetti a verifica.

I risultati del programma globale AQR e del controllo della qualità esterno, così come i risultati delle attività di monitoraggio condotte da professionisti del *network* di EY, sono valutati e comunicati, al fine di migliorare la qualità. I piani di miglioramento della qualità descrivono le azioni da attuare, i responsabili delle azioni da implementare, la tempistica e le scadenze e prevedono il monitoraggio e la conferma delle azioni eseguite. Le misure mirate a risolvere tematiche di qualità nella revisione evidenziate dal programma globale di AQR o da controlli della qualità esterni o interni, sono trattate e oggetto di monitoraggio dalla Assurance Leadership e dal PPD, tenuto conto delle informazioni ricevute dai gruppi di risk management. Questi programmi forniscono spunti fondamentali per il controllo sulla nostra attività a sostegno dei nostri continui sforzi volti al miglioramento della qualità.

Controllo esterno della qualità

L'attività di revisione di EY S.p.A. è soggetta a controlli della qualità da parte della Consob su base triennale. Nell'ambito delle sue verifiche, la Consob valuta il sistema di controllo interno della qualità della Società anche con riferimento all'indipendenza e alla formazione dei revisori contabili, di cui ai due successivi paragrafi.

L'ultimo controllo di qualità triennale sulla EY S.p.A. è stato avviato dalla Consob ai sensi dell'art. 20 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39 il 17 dicembre 2013 ed è attualmente in corso di svolgimento. Il precedente controllo della qualità da parte della Consob si era concluso in data 17 marzo 2010.

Consideriamo con rispetto ed attenzione il processo di controllo della qualità di Consob e valutiamo attentamente le tematiche sollevate nel corso delle ispezioni al fine di identificare eventuali aree di miglioramento della revisione. Il controllo esterno della qualità, unitamente al nostro processo di AQR, ci assiste nel mantenere i livelli qualitativi della revisione e dei nostri processi di controllo della qualità, nell'interesse degli investitori, dei *regulators* e dei nostri *stakeholder* in generale.

Informazioni sulla Consob possono essere reperite sul sito www.consob.it.

Conformità a leggi e regolamenti

Il Global Code of Conduct di EY contiene un chiaro insieme di regole volte a guidare le nostre azioni e la gestione degli affari. EY S.p.A. opera in conformità con le norme di legge e regolamentari applicabili e i valori di EY sottolineano il nostro impegno nel "fare le cose giuste". Questo importante impegno è inquadrato in diverse *policy* e procedure, che includono:

Anti-bribery

La *policy* globale di EY in materia di anticorruzione (Anti-bribery Policy), integrata dalle linee guida e principi generali di comportamento che discendono dall'adozione di un modello di organizzazione, gestione e controllo ex legge 231/2001, fornisce al nostro personale le indicazioni su determinate attività non etiche o illegali ed enfatizza gli obblighi del nostro personale di rispettare le leggi anti corruzione, fornendo, al contempo, una più ampia definizione di casi che potrebbero rappresentare attività corruttiva. La *policy* inoltre identifica le responsabilità di segnalazione laddove fosse scoperto un caso di corruzione. In relazione all'accresciuta attenzione al rischio di corruzione a livello globale, abbiamo intensificato gli sforzi al fine di inserire misure *anti-bribery*.

Insider trading

La *policy* globale di EY in materia di *Insider Trading* riconferma il divieto per il nostro personale di trattare titoli associabili a informazioni privilegiate e fornisce informazioni su che cosa si intende per informazioni privilegiate e identifica i soggetti da consultare nel caso in cui sorgessero dubbi sulle responsabilità dei singoli. Inoltre, abbiamo adottato una specifica *policy* locale per meglio trattare le specifiche disposizioni in materia applicabili in Italia.

Sanzioni commerciali

Dato il grado di integrazione di EY a livello globale, è importante la conoscenza della continua evoluzione delle sanzioni riguardanti il commercio internazionale. EY monitora le sanzioni irrogate nelle varie aree geografiche ed emette linee guida al proprio personale in merito alle attività interessate.

Data privacy

La *policy* globale in materia di Personal Data Privacy definisce i principi da applicare nell'utilizzo e nella protezione di dati personali, inclusi quelli relativi al personale attuale, passato e previsto, clienti, fornitori e consulenti. Questa *policy* è conforme alle normative applicabili in materia di protezione e confidenzialità dei dati personali rivolte ai soggetti che acquisiscono o detengono tali dati. Anche in tale caso, abbiamo adottato una specifica *policy* locale per meglio trattare le specifiche disposizioni in materia applicabili in Italia.

Antiriciclaggio

La *policy* locale per il rispetto della vigente normativa cd. antiriciclaggio recepisce le disposizioni regolamentari delle Autorità di Vigilanza. La *policy* illustra le linee organizzative e le procedure adottate per la verifica della clientela, la registrazione e l'archiviazione dei dati e delle informazioni, nonché per la segnalazione delle eventuali operazioni sospette ed infrazioni all'uso del denaro contante. La *policy* si prefigge inoltre l'obiettivo di definire modelli omogenei di comportamento per l'esecuzione degli adempimenti previsti, definisce ruoli e responsabilità e si applica a tutte le prestazioni professionali rese dalla Società.

Conservazione dei documenti

La *policy* globale in materia di conservazione dei documenti, integrata con le specifiche riferite all'Italia, si applica a tutto il personale professionale e di supporto. La *policy* enfatizza il fatto che, non appena si venga a conoscenza di una richiesta, o di una prevedibile richiesta, di danni, citazione, investigazione o di provvedimenti di autorità che riguardino noi o nostri clienti con riferimento al nostro lavoro, tutti i relativi documenti debbano essere oggetto di misure di conservazione rafforzate. Essa inoltre tratta le disposizioni locali riguardanti la creazione e il mantenimento delle carte di lavoro relative al lavoro di revisione.



L'indipendenza

Le *policy* e i processi di indipendenza di EY sono impostati per permettere a EY S.p.A., al suo personale ed ai suoi professionisti di conformarsi agli standard di indipendenza applicabili a incarichi specifici, inclusi, ad esempio, gli standard di indipendenza dell'International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA), dell'International Federation of Accountants (IFAC). Per quanto attiene al contesto normativo nazionale, essi consentono di uniformarsi a:

- ▶ le norme di indipendenza stabilite nel Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39;
- ▶ i 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 dalla Consob;
- ▶ le norme in tema di incompatibilità definite nel Regolamento di attuazione del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, per gli incarichi di revisione contabile conferiti da società quotate e da altre entità soggette alle disposizioni del citato Decreto.

Consideriamo e valutiamo l'indipendenza sotto molti aspetti rilevanti, tra i quali le relazioni finanziarie e quelle con il nostro personale, i rapporti di lavoro subordinato e autonomo, le relazioni di affari, l'ammissibilità di servizi diversi dalla revisione, la rotazione dei *partner*, gli accordi per definire gli onorari, l'approvazione preventiva dei competenti organi di *governance* dei clienti, ove applicabile, e la remunerazione dei *partner*.

Il mancato rispetto delle disposizioni in materia di indipendenza viene considerato nelle decisioni riguardanti l'avanzamento professionale e la remunerazione e può condurre ad altre misure disciplinari, incluso l'allontanamento da EY Italia.

Sono stati sviluppati diversi strumenti applicativi e procedure a livello di EYG per supportare la nostra Società, i nostri professionisti e collaboratori nel rispondere alle regole di indipendenza.

EY Global Independence Policy

La *Global Independence Policy* di EY contiene le regole di indipendenza per le *member firm*, i professionisti e il personale. Si tratta di una *policy* rigorosa, declinata sul codice di indipendenza IESBA, integrata con requisiti più restrittivi laddove prescritto dalla normativa locale. La *Global Independence Policy* contiene inoltre una guida prontamente accessibile e consultabile attraverso la *intranet* di EY.

Global Independence System

Il Global Independence System (GIS) è uno strumento accessibile dalla *intranet* aziendale che aiuta il nostro personale nell'identificazione delle società quotate e degli Enti di Interesse Pubblico, nei confronti dei quali si rendono applicabili le regole di indipendenza e le restrizioni che riguardano ciascuno di essi. Molti casi riguardano società quotate e loro controllate, controllanti o società sottoposte a comune controllo, ma possono esservi anche altre tipologie di clienti di revisione. Lo strumento include i dati della struttura societaria dei gruppi di interesse pubblico nostri clienti di revisione ed è aggiornato periodicamente dai singoli *audit team*. I dati dei clienti includono annotazioni che indicano le regole di indipendenza applicabili all'Ente di Interesse Pubblico, al fine di assistere i team nell'individuare le tipologie di servizi che possono essere forniti a tali clienti.

Global Monitoring System

Il Global Monitoring System di EY (GMS) è un altro importante strumento globale che assiste nell'identificazione dei titoli "proibiti" e altri investimenti finanziari non consentiti. I professionisti, a partire dal livello di *manager*, sono tenuti a dichiarare nel GMS i titoli detenuti da loro stessi o dagli stretti familiari. Quando un professionista inserisce nel GMS un titolo "proibito" o se un titolo detenuto dal professionista diventa "proibito", riceve una notifica ed è tenuto a disinvestire il titolo. Le violazioni di norme regolamentari identificate sono riportate nel Global Independence Incident Reporting System (GIIRS).

Il GMS facilita inoltre l'ottenimento della conferma annuale e trimestrale di conformità alle procedure di indipendenza di EY, come descritto in maggior dettaglio di seguito.

Conformità alle regole di indipendenza

EY ha stabilito una serie di processi e programmi con l'obiettivo di monitorare la conformità ai requisiti di indipendenza dei professionisti e delle *member firm* di EY. Questi includono attività, programmi e processi descritti di seguito.

Conferme di indipendenza

La tempestiva e accurata compilazione delle conferme di indipendenza annuale e trimestrale rappresenta una elevata priorità per una *leadership* responsabile.

EY S.p.A. partecipa ad un processo a livello di Area che prevede la conferma annuale della conformità con la EYG Independence Policy e la segnalazione delle eventuali deviazioni identificate.

Tutto il personale professionale EY e determinate altre figure, tenuto conto dei ruoli ricoperti e delle funzioni esercitate, deve confermare annualmente il rispetto delle *policy* e procedure in materia di indipendenza; i *partner* sono tenuti a tale conferma su base trimestrale.

Global independence compliance review

EY esegue visite presso le *member firm* per valutare la conformità rispetto alle diverse situazioni di indipendenza. Queste verifiche includono aspetti relativi alla conformità dei servizi diversi dalla revisione contabile, delle relazioni d'affari con le società da noi sottoposte a revisione legale e delle relazioni finanziarie delle *member firm*.

L'ultima verifica del Global Internal Audit si è svolta nell'esercizio chiuso al 30 giugno 2015.

Personal independence compliance review

Su base annua il *global Independence team* definisce un programma di verifiche di conformità sulle conferme personali di indipendenza, riportando le informazioni nel GMS.

Servizi diversi dalla revisione

L'osservanza delle norme professionali, che disciplinano la prestazione di servizi diversi dalla revisione ai clienti sottoposti a revisione legale, viene favorita da una serie di meccanismi che includono l'uso di GTAC (già descritto in precedenza a pagina 15) e del Service Offering Reference Tool (SORT) - descritto in seguito -, la formazione, l'utilizzo di strumenti e procedure obbligatorie da completarsi durante l'esecuzione di lavori di revisione nonché processi interni di verifica.

Global independence learning

EY sviluppa e rende disponibili una ampia gamma di programmi di formazione sull'indipendenza. Si richiede a tutti i professionisti e a determinati altri dipendenti di partecipare al programma annuale di formazione sull'indipendenza al fine di assicurare il mantenimento dell'indipendenza dalle società che ci hanno incaricato della revisione.

Abbiamo l'obiettivo di aiutare il nostro personale nella comprensione delle proprie responsabilità e di mettere ciascuno di noi, e la nostra Società, in grado di essere liberi da interessi che potrebbero essere considerati come non compatibili con l'obiettività, integrità e imparzialità richieste per servire un cliente di revisione.

Il programma annuale di formazione sull'indipendenza riguarda le regole di indipendenza, in particolare con riferimento a recenti cambiamenti nelle *policy* oltre ad argomenti ricorrenti o importanti. Il puntuale completamento della formazione annuale sull'indipendenza è obbligatorio e viene monitorato con attenzione.

Oltre al programma annuale di formazione sull'indipendenza, vi sono numerosi altri momenti di formazione dedicati al tema, inseriti in altri percorsi formativi, ad esempio, i corsi per nuovi assunti e i programmi di formazione di base e a *milestone* delle diverse *service line*.

Service Offering Reference Tool

Il nostro portafoglio di servizi viene valutato e controllato su base continuativa, al fine di accertare che gli stessi siano consentiti dalle norme di legge e dagli *standard* professionali e che essi utilizzino le giuste metodologie, processi e procedure già nella fase di sviluppo di nuove offerte di servizio. Interrompiamo o riduciamo l'ambito dei servizi che potrebbero presentare rischi inopportuni di indipendenza o di altro tipo. Il Service Offering Reference Tool (SORT) fornisce al nostro personale informazioni sui nostri servizi. Il SORT include una guida sulle diverse tipologie di servizio che possono essere fornite ai clienti di revisione o ad altri clienti, sui temi di indipendenza e su altri aspetti di *risk management*.

Business Relationship Evaluation Tool

Il processo di Business Relationship Evaluation Tool (BRET) ci assiste nell'assicurare la conformità delle nostre relazioni d'affari con le regole di indipendenza relative. In molte situazioni il nostro personale è tenuto ad utilizzare il BRET al fine di valutare e ottenere l'approvazione preventiva di potenziali relazioni d'affari con un cliente di revisione.

I comitati per il controllo interno e la revisione legale e la supervisione dell'indipendenza

Riconosciamo l'importanza del ruolo del comitato per il controllo interno e la revisione legale previsto per gli Enti di Interesse Pubblico nella supervisione dell'indipendenza del revisore. Un comitato per il controllo interno indipendente e dotato di adeguati poteri svolge un ruolo vitale per conto degli azionisti, al fine di salvaguardare l'indipendenza del revisore e prevenire i conflitti d'interesse. Siamo impegnati a mantenere comunicazioni regolari e concrete con i comitati per il controllo interno e con i responsabili della *governance*. Con i nostri programmi di controllo della qualità della revisione, monitoriamo e verifichiamo la conformità delle comunicazioni al comitato rispetto ai nostri *standard*, così come, se applicabile, il *pre-approval* dei servizi diversi dalla revisione.



Formazione continua dei revisori

Sviluppo professionale

Il *framework* di sviluppo della carriera di EY (EYU) fornisce al nostro personale l'opportunità di sviluppare le esperienze giuste, la formazione e il *coaching*, per supportarlo nella crescita e nello sviluppo del proprio potenziale.

La componente formativa di EYU si basa su di un *curriculum* formativo ampio e allineato a livello mondiale, che guida tutto il nostro personale nello sviluppo delle giuste competenze tecniche e di doti personali di *leadership*. I corsi di base sono integrati con programmi specifici per trattare le novità nei principi contabili e di revisione, *negli standard* professionali, nelle regole di indipendenza e di eventuale altra normativa applicabile, nonché di argomenti di attualità nella professione.

Stiamo ridisegnando il nostro programma base di formazione in revisione in "The Audit Academy" - un *curriculum* per il *learning*. Questo programma di apprendimento ad alto impatto combina simulazioni basate su classi interattive, moduli di *e-learning* "on-demand" e il relativo rinforzo e supporto applicativo.

I membri dei team di revisione dei bilanci predisposti in accordo con i principi contabili IFRS seguono dei corsi specifici per ottenere l'*accreditation* IFRS.

Si richiede ai nostri professionisti di impiegare un numero adeguato di ore alla formazione, secondo un piano con obiettivi annuali e triennali in funzione del livello professionale nel rispetto sia delle *policy* interne sia delle disposizioni previste dai regolamenti e dai contratti di lavoro.

Oltre alla formazione di stampo tradizionale, lo sviluppo professionale avviene tramite *coaching* ed esperienze "sul campo". Il *coaching* aiuta a tradurre in pratica la conoscenza e l'esperienza.

I professionisti con maggiore esperienza hanno il compito di guidare e sviluppare il personale con meno esperienza per creare un ambiente in cui l'apprendimento sia un *continuum*.

EY S.p.A. gestisce inoltre l'assegnazione del personale sugli incarichi in maniera tale da assicurare l'esposizione a differenti esperienze nell'ambito dello sviluppo professionale.

Knowledge e comunicazioni interne

Oltre allo sviluppo professionale ed alla gestione della *performance*, riconosciamo l'importanza di fornire agli *audit team* informazioni aggiornate per assisterli nell'affrontare le proprie responsabilità professionali. EY fa investimenti significativi nei *network* di *knowledge* e di comunicazione, al fine di favorire una rapida diffusione delle informazioni, la collaborazione e la condivisione delle *best practices*. A titolo esemplificativo si segnalano:

- ▶ Global Accounting and Auditing Information Tool (GAAT), che include principi di revisione e principi contabili locali ed internazionali, nonché orientamenti interpretativi;
- ▶ Pubblicazioni quali, ad esempio, "International GAAP", "IFRS developments and illustrative financial statements";
- ▶ Global Accounting and Auditing News è una *newsletter* settimanale che fornisce una copertura a livello globale sulle *policy* di revisione e di indipendenza, novità da parte degli *standard setters* ed autorità regolatorie come anche notizie e commenti interni. Questo flusso informativo è integrato con una *newsletter* mensile, al fine di fornire la copertura sulle corrispondenti tematiche locali;
- ▶ EY Point of View and Overviews che forniscono un'importante prospettiva sulla attuale politica pubblica e sviluppi regolamentativi;
- ▶ *Practice alerts* e *webcast* che includono una gamma di tematiche rilevanti a livello globale o di specifico paese, finalizzate al miglioramento continuo delle attività di revisione delle *member firm*.

Gestione della performance

Un processo generale di gestione della *performance* richiede al nostro personale di impostare obiettivi, avere chiare aspettative professionali, ricevere *feedback* e parlare della propria *performance*. Il Performance Management and Development Process (PMDP) è disegnato per aiutare il nostro personale a crescere e ad avere successo nella propria carriera. Nel PMDP si combinano valutazioni periodiche della *performance* sul lavoro, l'autovalutazione e la review annuale. Nel processo di *review* annuale, ogni professionista, insieme al proprio *counselor* (un professionista assegnato al ruolo, con maggiore esperienza) identificano le opportunità di ulteriore sviluppo. I professionisti e i loro *counselor* sono guidati da un insieme di aspettative, che si articolano in conoscenza, competenze e comportamenti da mantenere e sviluppare a seconda dei livelli professionali. Queste aspettative derivano e sono in linea con la strategia globale e i valori di EY.



Informazioni finanziarie e remunerazione dei partner

Informazioni finanziarie

Le informazioni finanziarie di EY S.p.A. presentate di seguito riguardano i ricavi per servizi maturati nei confronti di clienti e di altre *member firm*, escluse le spese addebitate ai clienti. Tali importi riguardano i ricavi relativi alla revisione e ad altri servizi.

Nella presentazione dei dati finanziari, effettuata secondo le modalità richieste dalla normativa in materia di trasparenza, si è anche tenuto conto della classificazione dei ricavi prevista dalla Comunicazione Consob n. 99009588 del 12 febbraio 1999.

Alla data di pubblicazione delle presenti informazioni, il bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2016 non risulta ancora approvato dall'Assemblea degli azionisti di EY S.p.A..

Dati di sintesi per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2016

Servizi	Ricavi (€ 000)	Percentuale
Revisione legale	121.458	41,2%
Altri servizi di verifica	74.770	25,4%
Consulenza fiscale	-	-
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	98.528	33,4%
Totale ¹	294.756	100%

Dati di sintesi per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2015

Servizi	Ricavi (€ 000)	Percentuale
Revisione legale	125.948	56,6%
Altri servizi di verifica	83.431	37,5%
Consulenza fiscale	-	-
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	13.115	5,9%
Totale	222.494	100%

¹ Il dato dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2016 include € 81.314 migliaia relative al compendio aziendale di Ernst & Young Financial-Business Advisors S.p.A. a seguito della scissione descritta a pagina 5.

I dati sopra riportati sono quelli relativi ai ricavi, e non tengono conto della variazione delle prestazioni in corso di esecuzione all'inizio e alla fine dell'esercizio. Il valore della produzione, che tiene conto della suddetta variazione, ammonta a Euro 341.644 migliaia per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2016² e ad Euro 241.917 migliaia per quello chiuso al 30 giugno 2015.

Remunerazione dei partner

La qualità è al centro della *business strategy* di EY ed è una componente chiave dei nostri sistemi di gestione della *performance*. I *partner* e gli altri professionisti sono valutati e retribuiti in base a criteri che includono indicatori specifici di gestione della qualità e del rischio e che riguardano sia le azioni sia i risultati.

I processi di *global performance management* riguardano i *partner* delle *member firm* di EYG in tutto il mondo. Essi rafforzano la *business agenda* globale, collegando le *performance* a più ampi obiettivi e valori. Questi processi, continui e ciclici, includono la definizione degli obiettivi, la pianificazione dello sviluppo personale e la valutazione della *performance*, e sono legati al riconoscimento ed al compenso dei *partner*. Vengono utilizzati come caposaldo del processo di valutazione per documentare gli obiettivi e la *performance* dei soci. Gli obiettivi dei *partner* riflettono molteplici priorità globali, tra le quali una delle principali è la qualità.

La valutazione e la remunerazione del *partner* responsabile della revisione, così come degli altri *key audit partner* che collaborano all'incarico di revisione, non possono essere commisurate alla vendita di altri servizi ai propri clienti sottoposti a revisione. Ciò rafforza il dovere professionale dei nostri *partner* a mantenere la propria indipendenza e obiettività.

Misure specifiche della *performance* nella gestione della qualità e del rischio sono state sviluppate per tener conto di:

- ▶ eccellenza tecnica;
- ▶ applicazione dei nostri valori, dimostrata dai comportamenti e atteggiamenti;
- ▶ dimostrazione della conoscenza e della *leadership* nella qualità e *risk management*;
- ▶ conformità con le *policy* e le procedure;
- ▶ conformità con leggi, regolamenti e doveri professionali;
- ▶ contribuzione alla protezione e miglioramento del *brand* EY.

² Il dato dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2016 include € 81.036 migliaia relative al compendio aziendale di Ernst & Young Financial-Business Advisors S.p.A. a seguito della scissione descritta a pagina 5

La nostra politica di remunerazione dei *partner* prevede compensi che tengano conto della *performance* di ciascun *partner*, misurata nel processo di Global Partner Performance Management (GPPM), che è un processo di valutazione coerente a livello globale per tutti i partner delle *member firm* nel mondo. I soci sono valutati annualmente in base alla loro *performance* nel fornire servizi di qualità e di alto livello al cliente, nella gestione del personale, unitamente a parametri finanziari e di mercato.

Il nostro sistema richiede che la qualità rappresenti una componente significativa nella valutazione complessiva annuale di un partner.

Al fine di riconoscere valori diversi a seconda delle abilità e dei ruoli, così come per attrarre e mantenere professionisti di talento, nel determinare la remunerazione complessiva si considerano anche i seguenti attributi:

- ▶ esperienza;
- ▶ ruolo e responsabilità;
- ▶ potenziale a lungo termine;
- ▶ mobilità.

Casi di non conformità con gli *standard* qualitativi comportano azioni correttive, dalla modifica della remunerazione a specifici programmi di formazione professionale, a una maggiore supervisione delle attività professionali o ad una riassegnazione. Casi di non conformità particolarmente gravi o ripetuti possono comportare azioni che possono arrivare fino all'allontanamento da EY Italia.



L'impegno con la comunità

EY - leader mondiale nei servizi professionali di revisione e organizzazione contabile, assistenza fiscale e legale, *transaction* e consulenza - ha avviato nel 2012 la Fondazione EY Italia Onlus, un organismo autonomo la cui missione è promuovere un cambiamento sostenibile in ambito sociale ed economico, attraverso la realizzazione di progetti di valore riconosciuto in contesti di bisogno, rivolti in particolare a giovani in situazioni di disagio. Grazie a Fondazione EY Italia Onlus il *network* EY mette i propri talenti a disposizione di chi oggi è giovane e in difficoltà, contribuendo così a costruire un futuro responsabile e sostenibile per tutti, coerentemente con la sua vision *'building a better working world'*.

Per realizzare questi progetti la Fondazione EY Italia Onlus collabora con associazioni già inserite e affermate nel tessuto sociale che possono fornire garanzie di professionalità, trasparenza e credibilità. Diverse le collaborazioni già intraprese, con: Fondazione Francesca Rava N.P.H. Italia Onlus, Fondazione Don Carlo Gnocchi Onlus, Associazione Proammalati Francesco Voza Onlus presso Azienda Ospedaliera Fatebenefratelli Milano, Calciosociale SSDarl e Libera, Comunità di S. Egidio, Associazione Amici di Cometa Onlus, Comunità San Patrignano e Agaras, Comunità Nuova Onlus, Associazione Borgo Solidale, ADVAR, Opere di Carità di Papa Francesco. Con tutte sono stati avviati progetti che, intercettando attivamente le necessità dei giovani in difficoltà, promuovono concretamente il loro percorso di crescita e di sviluppo sociale, con interventi che prevedono anche il coinvolgimento diretto delle persone EY Italia, che hanno così l'occasione di mettere a disposizione le loro conoscenze ed il loro know-how al di fuori dell'ambito aziendale.

Fondazione EY Italia Onlus sostiene questi progetti grazie anche ad attività di eventi di raccolta fondi, ne sono un esempio i concerti della Young Talents Orchestra EY, un'orchestra sinfonica di giovani musicisti avviata da EY Italia.

Oltre all'impegno nei confronti dei giovani in difficoltà, la Fondazione ha avviato, inoltre, una serie di attività finalizzate allo sviluppo di percorsi di managerializzazione per le associazioni attive nel *not for profit*. Tra i principali interventi in questo ambito, l'attivazione di un dialogo costante tra gli attori del *not for profit*, che è già sfociato in tre Forum negli ultimi tre anni, e l'organizzazione di un Percorso formativo gratuito dedicato ai professionisti del *not for profit*, giunto quest'anno alla seconda edizione.



Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 18 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39

Si dichiara, ai sensi di quanto richiesto dall'art. 18 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, che:

- ▶ Il sistema di controllo interno della qualità adottato da EY S.p.A. e descritto nella sezione intitolata "Sistema di controllo interno della qualità" della presente relazione ha l'obiettivo di assicurare con ragionevole sicurezza che gli incarichi di revisione 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 medesima 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 EY S.p.A. in materia di indipendenza, descritte nella sezione intitolata "L'Indipendenza" 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. Nell'ambito di tali misure rientrano anche le verifiche interne della conformità alle disposizioni in materia di indipendenza, che sono state effettuate secondo modalità anch'esse descritte nella medesima sezione.
- ▶ Le misure adottate da EY S.p.A. in materia di formazione, descritte nella sezione denominata "Formazione continua dei revisori contabili" della presente relazione, sono ritenute idonee a garantire con ragionevole sicurezza, in attesa dell'emanazione delle previste norme regolamentari, il rispetto delle disposizioni dell'art. 5 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 in materia di formazione continua.

Per il Consiglio di Amministrazione

Simone Scettri

Donato Iacovone



Appendice: elenco degli Enti di Interesse Pubblico oggetto di revisione legale

In allegato alla presente relazione, si riporta l'elenco degli Enti di Interesse Pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale da parte di EY S.p.A. nell'esercizio sociale chiuso al 30 giugno 2016.

Al fine di predisporre e pubblicare un elenco di Enti di Interesse Pubblico che sia rappresentativo dell'attività svolta dalla Società nel corso dell'ultimo esercizio, coerentemente con gli esercizi precedenti, si è ritenuto di applicare i seguenti criteri:

- **Individuazione degli Enti di Interesse Pubblico:** gli enti di interesse pubblico sono stati individuati applicando la definizione di cui all'art. 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 agli incarichi di revisione svolti da EY S.p.A. nel corso dell'esercizio sociale chiuso al 30 giugno 2016.
- **Incarichi di revisione legale:** sono stati considerati incarichi di revisione legale relativi a: (i) enti di interesse pubblico, come sopra richiamati e (ii) per le società controllanti, controllate e soggette a comune controllo di emittenti quotati, gli incarichi di revisione conferiti ai sensi del D. Lgs. n. 58/1998 e del Regolamento Emittenti.

Nota 1: Incarico conferito in applicazione dell'art. 165 del D. Lgs. n. 58/1998

Nota 2: Incarico conferito in applicazione dell'art. 165 bis del D. Lgs. n. 58/1998

@Logistic Reply S.r.l. (1)

3Sun S.r.l. (1)

A-Best Four S.r.l. (1)

A-Best Nine S.r.l. (1)

AC Milan S.p.A. (2)

Acam Clienti S.p.A. (1)

Acciaierie Bertoli Safau S.p.A. (1)

Acea ATO2 S.p.A. (1)

Acea ATO5 S.p.A. (1)

Acea Distribuzione S.p.A. (1)

Acea Elabori S.p.A. (1)

Acea Energia S.p.A. (1)

Acea Gori Servizi S.c.a.r.l. (1)

Acea Illuminazione Pubblica S.p.A. (1)

Acea Reti e Servizi Energetici S.p.A. (1)

Acea S.p.A.

Acotel Group S.p.A.

Acotel S.p.A. (1)

Acque Blu Fiorentine S.p.A. (1)

ACSM-AGAM Reti Gas-Acqua S.p.A. (1)

ACSM-AGAM S.p.A.

Actelios Solar S.p.A. (1)

ADR Assistance S.r.l. (1)

ADR Mobility S.r.l. (1)

ADR Security S.r.l. (1)

ADR TEL S.p.A. (1)

AEM S.p.A. (1)

Aeroporti di Roma S.p.A.

Aeroporto G. Marconi di Bologna S.p.A.

AES Torino S.p.A. (1)

Agos-Ducato S.p.A.

AGRESTI 6 SPV S.r.l.

Agri Securities S.r.l.

Agricart 4 Finance S.r.l.

Airport Cleaning S.r.l. (1)	Banca della Provincia di Macerata S.p.A.
Aksia Group SGR S.p.A.	Banca di Carnia e Gemonese Credito Cooperativo Soc. Coop.
Aktive Reply S.r.l. (1)	Banca Esperia S.p.A.
Aletti Gestielle SGR S.p.A.	Banca Euromobiliare S.p.A.
Alika S.r.l. (2)	Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Alleanza Assicurazioni S.p.A. (1)	Banca Ifis S.p.A.
Alto Partners SGR S.p.A.	Banca ITB S.p.A.
Ambiente 2000 S.r.l. (1)	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Amundi Real Estate Italia SGR S.p.A.	Banca per lo Sviluppo della Cooperazione di Credito S.p.A.
Amundi SGR S.p.A.	Banca Popolare di Cividale S.c.p.a.
Anima Holding S.p.A.	Banca Popolare di Mantova S.p.A.
Anima SGR S.p.A. (1)	Banca Popolare di Milano S.c. a r.l.
Arca Assicurazioni S.p.A.	Banca Ppopolare Friuladria S.p.A.
Arca Vita S.p.A.	Banca Reale S.p.A.
Argo Mortgage 2 S.r.l.	Banca Santo Stefano Credito Cooperativo
Aria S.p.A. (1)	Banca WIDIBA S.p.A.
Armonia SGR S.p.A.	Banco Popolare Società Cooperativa
AS.CA S.p.A. (1)	Banzai Media Holding S.r.l. (1)
ASG s.c. a r.l. (2)	Banzai Media S.r.l. (1)
Asset-Backed European Securitisation Transaction Seven S.r.l. (1)	Banzai S.p.A.
Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.r.l. (1)	BCC Credito Consumo S.p.A.
Asset-Backed European Securitisation Transaction twelve S.r.l. (1)	BCC Factoring S.p.A.
Assicuratrice Val Piave S.p.A.	BCC Lease S.p.A.
Assicurazioni Generali S.p.A.	BCC risparmio & Previdenza SGR S.p.A.
Assimoco S.p.A.	Beni Stabili S.p.A. Società di investimento immobiliare quotata
Assimoco Vita S.p.A. Compagnia di Assicurazione Sulla Vita	Bennetton Group S.r.l. (2)
Atlas Reply S.r.l. (1)	Berica ABS 3 S.r.l.
AVI S.r.l. (1)	Berica Vita S.p.A.
AXIA Immobiliare SGR S.p.A.	Best Union Company S.p.A.
Banca Akros S.p.A.	BIM Vita S.p.A.
Banca Carige Italia S.p.A. (1)	Bipitalia Residential S.r.l.
Banca CARIGE S.p.A.	Bitmama S.r.l. (1)
Banca Cesare Ponti S.p.A. (1)	Blue Reply S.r.l. (1)
Banca del Monte di Lucca S.p.A. (1)	Borsa Italiana S.p.A. (1)
	BP Mortgages S.r.l.

BPL Mortgages S.r.l.	Citylife S.r.l. (1)
BPM Covered Bond 2 S.r.l. (1)	Civileasing S.p.A.
BPM Covered Bond S.r.l. (1)	Civitas SPV S.r.l.
BPM Securitisation 3 S.r.l.	Clama S.r.l. (2)
BPM Securitisation 2 S.r.l.	Clessidra SGR S.p.A.
BravoSolution Italia S.p.A. (1)	Cluster Reply S.r.l. (1)
Bravosolution S.p.A. (1)	Co.Ma.Di.S. S.p.A. (1)
Brembo S.p.A.	Comocalor S.p.A. (1)
Brindisi Servizi Generali Scarl (1)	Compagnia Italiana di Previdenza Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A.
Brunello Cucinelli S.p.A.	Compagnia Napoletana di Illuminazione e Scaldamento col Gas S.p.A. (1)
BSS Securitisation 1 S.r.l.	Consorzio Agip Gas Sabina (1)
Business Reply S.r.l. (1)	Consorzio Condeco Santapalomba in Liquidazione (1)
Buzzi Unicem S.p.A.	Consorzio Industriale Gas Naturale (1)
C.P.G. Società di cartolarizzazione a r.l.	Consorzio Sapro (1)
Ca' del Bosco S.r.l. (2)	Contarini Leopoldo S.r.l. (1)
Calcestruzzi S.p.A. (1)	Corazza S.p.A. (1)
Caleffi S.p.A.	Costiero Gas Livorno S.p.A. (1)
Calit S.r.l.	CREA in liquidazione S.p.A. (1)
Carige Covered Bond 2 S.r.l. (1)	CREDEM Private Equity SGR S.p.A.
Carige Covered Bond S.r.l. (1)	Credemassicurazioni S.p.A.
Cars Alliance auto loans Italy 2015 S.r.l.	CREDEMFACTOR S.p.A.
Casaforte S.r.l.	CREDEMLEASING S.p.A.
Cassa di compensazione e garanzia S.p.A. (1)	CredemVita S.p.A. (1)
Cassa di Risparmio della Spezia S.p.A.	Credico Finance 10 S.r.l.
Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. (1)	Credico Finance 11 S.r.l.
Cassa di risparmio di Parma e Piacenza S.p.A.	Credico Finance 12 S.r.l.
Cassa di Risparmio di Savona S.p.A. (1)	Credico Finance 14 S.r.l.
Cassa di Sovvenzioni e risparmio fra il Personale Della Banca D' Italia SCpA	Credico Finance 15 S.r.l.
Cassa Lombarda S.p.A.	Credico Finance 4 S.r.l.
Centotrenta Servicing S.p.A.	Credico Finance 5 S.r.l.
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) 1 (2)	Credico Finance 7 S.r.l.
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) 2 (2)	Credico Finance 8 S.r.l.
CFT Finanziaria S.p.A. (1)	Credico Finance 9 S.r.l.
Chef Express S.p.A. (2)	Crédit Agricole Assicurazioni S.p.A.
Cirene Finance S.r.l.	

Crédit Agricole Vita S.p.A.
 Creditis Servizi Finanziari S.p.A. (1)
 Credito Emiliano Holding S.p.A.
 Credito Emiliano S.p.A.
 Cremofin S.r.l. (2)
 Cremonini S.p.A. (2)
 Crimo Italia S.r.l. (1)
 CSP International Fashion Group S.p.A.
 D.A.S. Difesa Automobilistica Sinistri - S.p.A. di Assicurazione (1)
 Damiani S.p.A.
 Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.
 Danieli Automation S.p.A. (1)
 Danieli Centro Combustion S.p.A. (1)
 Datalogic ADC S.r.l. (1)
 Datalogic Automation S.r.l. (1)
 Datalogic IP Tech S.r.l. (1)
 Datalogic S.p.A.
 De' Longhi Appliances S.r.l. (1)
 De' Longhi Capital Services S.r.l. (1)
 De' Longhi S.p.A.
 Deltatre S.p.A. (1)
 Denuke Società Consortile a responsabilità limitata (1)
 Dominato Leonense S.r.l.
 Drillmec S.p.A. (1)
 Duemme SGR S.p.A.
 E*finance consulting Reply S.r.l. (1)
 E.G.A. Emiliana Grandi Alberghi S.r.l. (1)
 Ecofuel S.p.A. (1)
 Ecosesto S.p.A. (1)
 Edilnord Gestioni S.r.l. in liquidazione (1)
 Elettroambiente S.p.A. in liquidazione (1)
 Elettronica Bio Medica S.r.l. (1)
 Elettronica Industriale S.p.A. (1)
 Emilia SPV S.r.l.
 ENAV S.p.A. Ente Nazionale di assistenza al volo S.p.A.

Enel Distribuzione S.p.A. (1)
 Enel Energia S.p.A. (1)
 Enel Green Power Calabria S.r.l. (1)
 Enel Green Power Partecipazioni Speciali S.r.l. (1)
 Enel Green Power Puglia S.r.l. (1)
 Enel Green Power S.p.A.
 Enel Green Power Strambino Solar S.r.l. (1)
 Enel Ingegneria e Ricerca S.p.A. (1)
 Enel Italia S.r.l. (1)
 Enel Produzione S.p.A. (1)
 Enel S.p.A.
 Enel Servizio Elettrico S.p.A. (1)
 Enel Sole S.r.l. (1)
 Enel Trade S.p.A. (1)
 Enel.Factor S.p.A.
 Enel.SI - Servizi Integrati S.r.l. (1)
 Enelpower S.p.A. (1)
 Energia Eolica S.r.l. (1)
 Enerlive S.r.l. (1)
 Enerxenia S.p.A. (1)
 Eni Adfin S.p.A.
 Eni Angola S.p.A. (1)
 Eni Corporate University S.p.A. (1)
 Eni East Africa S.p.A. (1)
 Eni Fuel Centro Sud S.p.A. (1)
 Eni Fuel Nord S.p.A. (1)
 Eni Medio Oriente S.p.A. (1)
 Eni Mediterranea Idrocarburi S.p.A. (1)
 Eni Mozambico S.p.A. (1)
 Eni Rete Oil & Non Oil S.p.A. (1)
 Eni S.p.A.
 Eni Servizi S.p.A. (1)
 Eni Timor Leste S.p.A. (1)
 ENI Trading & Shipping S.p.A. (1)
 Eni West Africa S.p.A. (1)
 Eni Zubair S.p.A. (1)

Enipower Mantova S.p.A. (1)
 Eolica Petralia S.r.l. (1)
 Eolica Sud S.r.l. (1)
 Eolo 3W Minervino Murge S.r.l. (1)
 Esposito Servizi Ecologici S.r.l. (1)
 Esprinet S.p.A.
 Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. (1)
 Europ Assistance Italia S.p.A. (1)
 EuroTLX Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. (1)
 Exor S.p.A.
 Falck Energy S.p.A. (2)
 Falck Renewables Energy S.r.l. (1)
 Falck Renewables Italia S.r.l. in liquidazione (1)
 Falck Renewables S.p.A.
 Falck S.p.A. (2)
 Fast Freight Marconi S.p.A. (1)
 FCA Bank S.p.A.
 Federfidi Lombarda S.c.r.l. di garanzia collettiva dei fidi
 Fedone S.r.l. (2)
 Fedra Fiduciaria S.p.A. (1)
 Ferragamo Finanziaria S.p.A. (2)
 Ferragamo Parfums S.p.A. (1)
 Fidia S.p.A.
 Fidis S.p.A.
 Fidelity S.p.A. (1)
 Fiera Milano Congressi S.p.A. (1)
 Fiera Milano Media S.p.A. (1)
 Fiera Milano S.p.A.
 Fimedi S.p.A. (2)
 Fininvest S.p.A. (2)
 Finitalia S.p.A.
 Finmeria S.r.l. (2)
 Finnat Fiduciaria S.p.A. (1)
 Finn-Power Italia S.r.l. (1)
 Finpanaria S.p.A. (2)
 Floaters S.p.A. (1)

Flycell Italia S.r.l. (1)
 Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A.
 Fondo Italiano per l'Efficienza Energetica SGR S.p.A.
 Fraer Leasing S.p.A.
 Generali Business Solutions S.c.p.A. (1)
 Generali Immobiliare Italia SGR S.p.A. (1)
 Generali Infrastructure Services S.c.a.r.l. (1)
 Generali Investments Europe SGR S.p.A. (1)
 Generali Investments Holdings S.p.A. (1)
 Generali Italia S.p.A. (1)
 Generali Properties S.p.A. (1)
 Generali Real Estate S.p.A. (1)
 Genertel S.p.A. (1)
 Genertellife S.p.A. (1)
 Geopower Sardegna S.r.l. (1)
 GeSeSa S.p.A. (1)
 Gima S.p.A. (1)
 Gima TT S.p.A. (1)
 Giovanni Agnelli e C. S.a.p.a. (2)
 Global Games S.p.A. (2)
 GNL Italia S.p.A. (1)
 Gruppo IPG Holding S.p.A. (2)
 Guardamiglio S.r.l. (2)
 H. S. Penta S.p.A. (1)
 HB Communication S.r.l. (1)
 Hermes Reply S.r.l. (1)
 Hines Italia SGR S.p.A.
 HVL Bolzano S.r.l.
 Hydra S.p.A. (2)
 Hydrocontrol S.p.A. (1)
 Hydroven S.r.l. (1)
 Hypo Vorarlberg Holding (Italia) S.r.l. (2)
 Hypo Vorarlberg Leasing S.p.A.
 Hypress S.r.l. (1)
 I Grandi Viaggi S.p.A.
 I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A.

I.M.M. Hydraulics S.p.A. (1)	Laboratorio Damiani S.r.l. (1)
ICCREA Banca S.p.A.	Lanterna Finance S.r.l. (1)
ICCREA Bancaimpresa S.p.A.	Leasys S.p.A. (1)
ICCREA SME Cart S.r.l.	LEM S.p.A. (2)
IEOC S.p.A. (1)	Leone Arancio Finance S.r.l.
IFIT S.r.l. (2)	Liguria Vita S.p.A.
IGV Club S.r.l. (1)	Linea Group Holding S.p.A.
IGV Hotels S.p.A. (1)	LNG Shipping S.p.A. (1)
IGV Resort S.r.l. (1)	London Stock Exchange Group Holdings Italia S.p.A. (2)
Immobiliare Gemma S.p.A. (2)	LOPAM Fin S.p.A. (2)
Inalca S.p.A. (2)	Lunigiana Acque in liquidazione S.p.A. (1)
Incaricotech S.r.l. (1)	Lupo S.p.A. (2)
Industria e Innovazione S.p.A.	Maicor Wind S.r.l. (1)
Industria Siciliana Acido Fosforico - ISAF S.p.A. in liquidazione (1)	Marche M6 S.r.l.
Ing Lease (Italia) S.p.A.	Marche Mutui 4 S.r.l.
Ing. Luigi Conti Vecchi S.p.A. (1)	Marr S.p.A.
Innogest SGR S.p.A.	Mediacontech Broadcast S.r.l. (1)
Insiel Mercato S.p.A. (1)	Mediacontech S.p.A.
Intercos S.p.A.	Mediaset S.p.A.
Interfashion S.p.A. (1)	Medusa Film S.p.A. (1)
Interpump Group S.p.A.	Milan Entertainment S.r.l. (1)
Interpump Hydraulics S.p.A. (1)	Milan Real Estate S.p.A. (1)
Investire Immobiliare SGR S.p.A.	Mirabello Carrara S.p.A. (1)
Iriscube Reply S.p.A. (1)	Modena S.c. a r.l. (1)
Island Refinancing S.r.l.	MondoMutui Cariparma S.r.l.
Ital TBS IT Telematic & Biomedical Services S.p.A.	Monforte & C. S.r.l. (2)
Italfondario S.p.A.	Monte Titoli S.p.A. (1)
Italia Alimentari S.p.A. (2)	Montezemolo & Partners SGR S.p.A.
ITAS Assicurazioni S.p.A.	MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.
ITAS Istituto Trentino Alto Adige per Assicurazioni Soc. Mutua di Assicurazioni	MPS Leasing & Factoring S.p.A.
ITAS Vita S.p.A.	MTS Società per il mercato dei titoli di Stato S.p.A. (1)
Juventus Football Club S.p.A.	Nemo Investimenti S.r.l. (2)
Kedrion S.p.A.	Newco Tech S.p.A. (1)
La Scogliera S.p.A. (2)	Nextam Partners SGR S.p.A.
	Nextam Partners SIM S.p.A.
	Nolostand S.p.A. (1)

Nova Re S.p.A. (1)	RED.IM S.r.l. (1)
Noverca Italia S.r.l. (1)	Release S.p.A.
Noverca S.r.l. (1)	Reply Consulting S.r.l. (1)
NPL S.p.A.	Reply S.p.A.
Numeria SGR S.p.A.	Reply Services S.r.l. (1)
Nuova Fourb S.r.l. (2)	Retail Italia Network S.r.l. (1)
Nuove Energie S.r.l. (1)	Rete Fidi Liguria Soc Consortile Per Azioni Di Garanzia Collettiva Fidi
Oleodinamica Panni S.r.l. (1)	Revisioni Industriali S.r.l. (1)
Olimpias Group S.r.l. (1)	Roadhouse Grill Italia S.r.l. a Socio Unico (2)
Open Reply S.r.l. (1)	Rodano Consortile S.c. a r.l. (1)
Palermo Energia Ambiente S.c.p.a. in liquidazione (1)	Romulus Finance S.r.l.
Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.	Rosss S.p.A.
Perimetro Gestione Proprietà Immobiliari S.c.p.a. (1)	S.A.O. Servizi Ambientali Orvieto S.r.l. (1)
Petrolig S.r.l. (1)	S.M. Tenimenti Pile e Lamole e Vistarenni e San Disdagio S.r.l. - Soc. Agr. (2)
Petroven S.r.l. (1)	Sagrantino Italy S.r.l.
Platani Energia Ambiente ScpA in liquidazione (1)	Sai Mercati Mobiliari SIM S.p.A.
Popolare Vita S.p.A.	Saipem S.p.A.
Power Reply S.r.l. (1)	Salini Costruttori S.p.A. (1)
Prelios Agency S.p.A. (1)	Salini Simonpietro & C. S.a.p.a. (1)
Prelios Credit Servicing S.p.A. (1)	Salvatore Ferragamo S.p.A.
Prelios Integra S.p.A. (1)	Sampieri S.r.l. (1)
Prelios S.p.A.	Santa Margherita S.p.A. (2)
Presa S.p.A. (2)	Santer Reply S.p.A. (1)
Prévira Invest SIM S.p.A.	SARAS Ricerche e tecnologia S.p.A. (1)
Prima Electro S.p.A. (1)	SARAS S.p.A.
Prima Industrie S.p.A.	Sardeolica S.r.l. (1)
Prima S.r.l. (1)	Sarlux S.r.l. (1)
Principia SGR S.p.A.	Sarnese Vesuviano S.r.l. (1)
Profamily S.p.A.	Sator Immobiliare SGR S.p.A.
Profamily Securitisation S.r.l. (1)	SBP S.p.A. (1)
Pronto Assistance S.p.A.	Scania Finance Italy S.p.A.
Publitalia '80 S.p.A. (1)	Schematrentanove S.p.A. (1)
R.T.I. S.p.A. (1)	Schweizerische Hagel-Versicherungs-Gesellschaft - Sede secondaria italiana
Raffineria di Gela S.p.A. (1)	SeaPad S.p.A. (1)
Ratti S.p.A.	
Ravenna Servizi Industriali SCPA (1)	

Security Reply S.r.l. (1)	Stefanel S.p.A.
Serenissima Gas S.p.A. (1)	Stoccaggi Gas Italia S.p.A. (1)
Serfactoring S.p.A. (1)	Sunrise S.r.l.
Servizi Aerei S.p.A. (1)	Sviluppo Ripamonti S.r.l. (1)
Servizi Energia Italia S.p.A. (1)	Syndial S.p.A. (1)
Servizi Fondo Bombole Metano S.p.A. (1)	Syskoplan Reply S.r.l. (1)
Servizi Porto Marghera S.c.ar.l (1)	Sytel Reply Roma S.r.l. (1)
SG Equipment Finance Italy S.p.A.	Sytel Reply S.r.l. (1)
SG Factoring S.p.A.	TAG BOLOGNA S.r.l. (1)
SG Leasing S.p.A.	Taranto Solar S.r.l. (1)
Ship Recycling Scarl (1)	Target Reply S.r.l. (1)
Siena Consumer S.r.l. (1)	TBS IT Telematic & Biomedical Services S.r.l. (1)
Siena Mortgages 07-5 S.p.A.	Technology Reply S.r.l. (1)
Siena Mortgages 096 S.r.l.	Tecnomare S.p.A. (1)
Siena Mortgages 10-7 S.r.l.	Teleippica S.r.l. (1)
Siena PMI 2015 S.r.l.	Tesmec S.p.A.
SIND International S.p.A. (2)	Tesmec Service S.r.l. (1)
Smacemex Società Consortile a Responsabilità Limitata (1)	Tifeo Energia Ambiente ScpA in liquidazione (1)
Snai Rete Italia S.r.l. (1)	Tiscali Italia S.p.A. (1)
SNAI S.p.A.	Tiscali S.p.A.
Snam Rete Gas S.p.A. (1)	Todini Costruzioni Generali S.p.A. (1)
Snam S.p.A.	Torre SGR S.p.A.
Snamprogetti Chiyoda S.a.s. di Saipem S.p.A. (1)	Trans Tunisian Pipeline Company S.p.A. (1)
SO.FI.M.A. Soc Finanziaria Macchine Automatiche S.p.A. (2)	Trevi Energy S.p.A. (1)
Società Adriatica Idrocarburi S.p.A. (1)	Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.
Società Agricola Corticella S.r.l. (2)	Trevi Holding SE (2)
Società Enipower Ferrara S.r.l. (1)	Trevi S.p.A. (1)
Società Italiana per il Gas S.p.A. (1)	TTC S.r.l. (2)
Società Oleodotti Meridionali S.p.A. (1)	Twice Reply S.r.l. (1)
Società Petrolifera Italiana S.p.A. (1)	TXT e-solutions S.p.A.
Società Reale Mutua di Assicurazioni	UBS (Italia) S.p.A.
Società Trenno S.r.l. (1)	UBS Global Asset Management (Italia) SGR S.p.A.
Soilmec S.p.A. (1)	UBS Italia S.I.M. S.p.A.
Solar Mesagne S.r.l. (1)	Unical S.p.A. (1)
Square MTC S.r.l. (1)	UnipolSai Investimenti SGR S.p.A.
Stadium Società Consortile a rl (1)	V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.

VER Capital SGR S.p.A.

Versalis S.p.A. (1)

Videotime S.p.A. (1)

Walvoil S.p.A. (1)

Whitehall Reply S.r.l. (1)

Wise SGR S.p.A.

Zephir Capital Partners Società di gestione del risparmio
S.p.A.

Zignago Holding S.p.A. (2)

Zignago Immobiliare S.r.l. (2)

Zignago Power S.r.l. (2)

Zignago Vetro S.p.A.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

EY

EY è leader mondiale nei servizi professionali di revisione e organizzazione contabile, assistenza fiscale e legale, transaction e consulenza. La nostra conoscenza e la qualità dei nostri servizi contribuiscono a costruire la fiducia nei mercati finanziari e nelle economie di tutto il mondo. I nostri professionisti si distinguono per la loro capacità di lavorare insieme per assistere i nostri stakeholder al raggiungimento dei loro obiettivi. Così facendo, svolgiamo un ruolo fondamentale nel costruire un mondo professionale migliore per le nostre persone, i nostri clienti e la comunità in cui operiamo.

“EY” indica l’organizzazione globale di cui fanno parte le Member Firm di Ernst & Young Global Limited, ciascuna delle quali è un’entità legale autonoma. Ernst & Young Global Limited, una “Private Company Limited by Guarantee” di diritto inglese, non presta servizi ai clienti. Per maggiori informazioni sulla nostra organizzazione visita ey.com.

© 2016 EY S.p.A.
All Rights Reserved.

ED None

ey.com