

Relazione di Trasparenza 2019

EY S.p.A.

The EY logo consists of the letters 'EY' in a bold, white, sans-serif font. A yellow triangle is positioned above the 'Y', pointing downwards towards the letters.

Building a better
working world

Indice

Messaggio dalla <i>Leadership</i> di EY S.p.A.....	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
Valori professionali trasmessi	11
Sistema di controllo interno della qualità	13
Accettazione e mantenimento dei clienti.....	14
Svolgimento della revisione	14
Riesame e consultazione	16
Rotazione e <i>long association</i>	17
Controlli della qualità della revisione	18
Controllo esterno della qualità	19
Conformità a leggi e regolamenti	19
L'indipendenza	20
Formazione continua dei revisori	22
Informazioni finanziarie e remunerazione dei <i>partner</i>	23
Informazioni finanziarie.....	23
Remunerazione dei <i>partner</i>	24
L'impegno con la comunità	25
Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 537/2014	26
Appendice 1. Elenco degli Enti di Interesse Pubblico oggetto di revisione legale	27
Appendice 2. Elenco delle imprese di revisione appartenenti al <i>network</i> EY abilitate all'esercizio della revisione legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea	29

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

Messaggio dalla Leadership di EY S.p.A.



È per noi un grande onore introdurre la Relazione di Trasparenza 2019 di EY S.p.A..

Riteniamo che le nostre azioni volte a sostenere la qualità della revisione, il *risk management* e a mantenere la nostra indipendenza di revisori debbano essere illustrate in maniera trasparente ai nostri *stakeholder*. Diamo valore al dialogo costante e anche con questa Relazione intendiamo condividere con loro il nostro modo di operare in ciascuna di queste aree.

La revisione di elevata qualità continua ad essere per noi prioritaria e rappresenta uno snodo nevralgico del nostro essere al servizio dell'interesse pubblico, consentendoci inoltre di sviluppare responsabilmente il *network* 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.

Ci siamo focalizzati 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.

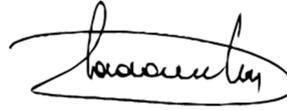
Perseguiamo gli obiettivi di trasparenza della disciplina europea e nazionale sulla revisione che richiedono ai revisori legali degli Enti di Interesse Pubblico (EIP) di pubblicare una relazione di trasparenza annuale. Questa relazione di trasparenza per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 è stata redatta in conformità alle disposizioni della Direttiva e del D. Lgs. 39 del 27 gennaio 2010; essa illustra il nostro sistema di controllo di qualità della revisione e come viviamo i valori professionali, eseguiamo la revisione, applichiamo i processi di riesame e consultazione, nonché, infine, quelli sull'indipendenza.

Siamo concentrati per migliorare la qualità della revisione e sostenere la nostra indipendenza tenuto conto di fattori quali i controlli di qualità interni ed esterni. Il miglioramento continuo della qualità della revisione ci richiede affinamenti dell'approccio di revisione e ci concentriamo su questo obiettivo valutando gli esiti dei controlli di qualità interni ed esterni e adottando opportune azioni in risposta ad essi.

La necessità di fiducia nell'informativa finanziaria all'interno dei mercati finanziari non è mai stata maggiore e i revisori svolgono un ruolo fondamentale a riguardo.

Incoraggiamo i nostri *stakeholder* - inclusi i nostri clienti e i loro investitori, i componenti dei comitati per il controllo interno e la revisione contabile, e le autorità di vigilanza - a continuare a confrontarsi con noi sulla nostra strategia e su ciascuno degli argomenti illustrati in questa relazione.

Donato Iacovone
Amministratore Delegato



Massimo Antonelli e Guido Celona
Consiglieri Delegati



Roma, 31 ottobre 2019

**Il nostro
impegno:
*building a
better working
world***

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

Le nostre capacità e la qualità dei nostri servizi contribuiscono a rafforzare la fiducia nei mercati finanziari e nelle economie di tutto il mondo. I nostri professionisti si distinguono per la capacità di essere *leader* e di lavorare insieme per mantenere le aspettative dei nostri *stakeholder*. Così facendo, svolgiamo un ruolo fondamentale nel costruire un mondo professionale migliore per le nostre persone, i nostri clienti e le comunità in cui svolgiamo la nostra attività.

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.

Il capitale sociale di EY S.p.A. al 30 giugno 2019 è di Euro 2.675.000 (di cui versato e sottoscritto Euro 2.525.000) ed 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 9 ottobre 2018 in carica per tre esercizi e quindi fino all'assemblea che approverà il bilancio al 30 giugno 2021 e composto dai seguenti soci:

Simone Scettri	Presidente
Donato Iacovone	Amministratore Delegato
Massimo Antonelli	Consigliere (1)
Guido Celona	Consigliere (2)
Beatrice Amaturò	Consigliere
Stefania Boschetti	Consigliere
Federico Lodrini	Consigliere

(1) Consigliere Delegato, responsabile della linea di servizio “Assurance Other”

(2) Consigliere Delegato, responsabile del settore “FSO - Financial Services Organization”

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 2017-2019¹; il Collegio Sindacale è composto da:

Antonello De Gennaro	Presidente
Fabio Pauselli	Sindaco Effettivo
Rolando Sinelli	Sindaco Effettivo
Maurizio Angelo 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 Assurance* 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 della linea di servizio 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:

- ▶ EY Advisory 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.

In data 29 giugno 2018, EY S.p.A. ha acquisito l'intero capitale sociale della società SEI Consulting S.r.l. e delle sue controllate Sei Innovation & Technology S.r.l. e Sfida 4.0 S.r.l.. Le medesime società sono state fuse per incorporazione in EY S.p.A. con effetto 30 giugno 2019.

Le *member firm* di EYG sono organizzate in tre Aree geografiche: America; Asia-Pacifico e Europa, Medio Oriente, India e Africa (EMEIA). Il Giappone rappresentava una quarta area separata ma dal 1° luglio 2019 è diventata parte dell'area Asia-Pacifico. 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 97 Paesi (Country) localizzate in Europa, Medio Oriente, India e Africa.

L'Area EMEIA si compone di 10 *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).

¹ L'Assemblea degli azionisti del 28 ottobre 2019 ha nominato per il triennio 2020-2022 in qualità di membri del Collegio Sindacale i seguenti soggetti: Fabio Pauselli (Presidente), Federica Pocchi e Michele Di Bartolomeo (sindaci effettivi) e Francesco Guidi e Pietro Ciocca (sindaci supplenti)

Rete di appartenenza

EY è un *leader* globale nei servizi di revisione contabile, fiscali, di *transaction* e di consulenza. In tutto il mondo oltre 260.000 persone delle *member firm* in più di 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 quasi tutti i Paesi del mondo.

Questo approccio integrato consente alle EY *member firms* di valorizzare la diversità e lo spessore delle competenze necessarie per fornire servizi di revisione diversi e complessi.

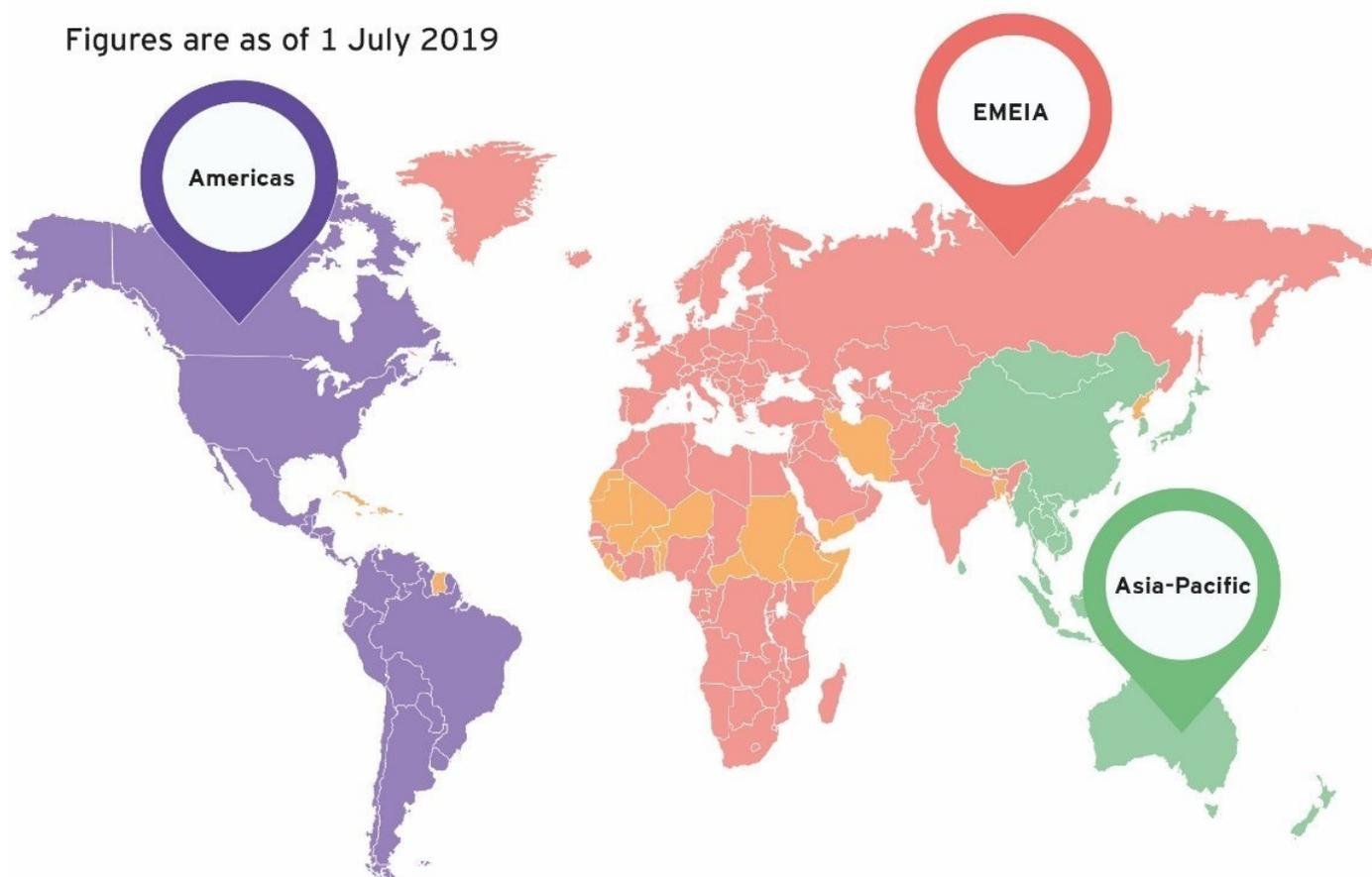
EYG coordina le *member firm* e promuove la cooperazione tra esse. EYG non fornisce servizi e tra i suoi obiettivi annovera la promozione da parte delle *member firm* di servizi di elevata qualità.

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, che riflettono il principio secondo cui EY, in quanto organizzazione globale, ha una strategia comune condivisa.

	Americas	EMEIA	Asia-Pacific
Regions	10	10	6
Countries	31	97	23

Figures are as of 1 July 2019



La rete opera a livello di *Region*, costituite all'interno delle Aree. Questo modello operativo consente una maggiore attenzione agli *stakeholder* nelle *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 *Region*, da *partner* di altre *member firm* come rappresentanti generali e da, fino a 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 consiglia EYG sulle *policy* e strategie e sugli aspetti di interesse pubblico relativi al suo processo decisionale. Il GGC approva, su indicazione del *Global Executive* (GE), le questioni relative alle strategie e all'attività di EY.

Indipendenti Non-Esecutivi

Vengono nominati fino a sei Indipendenti Non-Esecutivi (INEs), di provenienza esterna ad EY. Gli INEs sono *senior leader* provenienti sia dal settore pubblico che da quello privato e riflettono formazioni professionali e geografiche diverse. Essi portano all'organizzazione globale e al GGC i rilevanti benefici delle loro esperienze variegata e delle loro conoscenze approfondite. Gli INEs formano anche la maggioranza del *Public Interest Sub-Committee* (PIC) del GGC. Il ruolo del PIC include questioni di interesse pubblico, compresi gli aspetti di interesse pubblico del processo decisionale, questioni sollevate in materia di *whistle-blowing*, il dialogo con gli *stakeholder* e discussioni in tema di *quality* e *risk management*. Gli INEs sono nominati da un apposito comitato.

Global Executive

Il *Global Executive* (GE) ricomprende le funzioni EY di *leadership*, dei servizi professionali e delle aree geografiche. Al 1° luglio 2019, è presieduto dal *Chairman* e CEO di EYG ed include i *Global Managing Partners of Client Service and Business Enablement*, gli *Area Managing Partners*, la *global leadership* funzionale dell'area *Talent*, i *leader* delle *service line* globali (*Assurance, Advisory, Tax and Transaction Advisory Services* (TAS)) e, a rotazione, un *member firm partner* di EYG.

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.

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 e salvaguardia della qualità;
- ▶ proposte relative a materie regolamentari e di *public policy*;
- ▶ *policy* e guide per i servizi a clienti internazionali, 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.

Inoltre, il GE ha il potere di mediare e definire eventuali controversie tra *member firm*.

GE committees

Istituiti dal GE e costituiti da rappresentanti delle tre (in precedenza quattro) Aree, i *GE committees* svolgono attività consultiva nei confronti del GE. In aggiunta al *Global Audit Committee*, vi sono comitati per le aree *Global Markets and Investments, Global Accounts, Emerging Markets, Talent, Risk Management, Assurance, Advisory, Tax* e TAS.

Global Practice Group

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

EYG member firms

Secondo le regole di EYG, le singole *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 lavorano per mantenere il livello definito della 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 loro 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 12).

Oltre ad adottare i regolamenti di EYG, 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 le conoscenze.

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. 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.

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 EYG di fornire a livello globale servizi di eccellenza ai nostri *stakeholders*, in ciò sostenuta da un incondizionato impegno alla qualità e da un servizio professionalmente e globalmente coerente, su basi di obiettività, scetticismo professionale ed aderenza agli *standard* professionali e di EY. Le *member firm* di EYG e le loro *service line* sono responsabili dell'esecuzione di servizi di qualità. Le *service line* di EY gestiscono il processo complessivo di riesame e controllo di qualità degli incarichi eseguiti e forniscono *input* per la qualità degli incarichi in corso, il che aiuta ad assicurare la conformità agli *standard* professionali e alle *policy* di EY.

La Vision 2020+ ha rafforzato il senso di responsabilità alla qualità delle *service line*, inclusa la revisione, e ha inoltre definito con maggiore chiarezza il ruolo del *risk management* nelle *policy* e procedure a sostegno e miglioramento della qualità della revisione.

Il *Global Vice Chair* dell'*Assurance* coordina la conformità delle *member firm* alle *policy* e alle procedure che regolano i servizi di *assurance*.

Professional Practice

Il *Global Vice Chair* della *Professional Practice*, detto anche *Global Professional Practice Director* (PPD), opera sotto la supervisione del *Global Vice Chair* dell'*Assurance* e lavora per stabilire le *policy* e procedure globali di controllo della qualità. Ciascun 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* è anche responsabile della conduzione e supervisione del *Global Professional Practice Group*. Questo *network* globale di specialisti in materia di principi contabili e di revisione svolge attività di consultazione su tematiche contabili, di revisione e di bilancio ed inoltre svolge varie attività di monitoraggio e di *risk management*.

La funzione 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 *Global PPD* sovrintende allo 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 *Global Professional Practice* sovrintende anche lo sviluppo delle 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 Global, di Area e di *Region*, 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* di revisione.

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

- ▶ *reporting* sul sistema di controllo interno e aspetti correlati della metodologia di revisione di EY;
- ▶ 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 Contabile.

Risk management

La responsabilità dei servizi di alta qualità ed i rischi associati alla qualità sono assegnati alle *member firm* e alle loro *service lines*. Il *Global Risk Management Leader* collabora, tra l'altro, alla supervisione della gestione di questi rischi da parte delle *member firm*, e degli altri rischi nell'organizzazione nell'ambito del più ampio *framework* di *Enterprise Risk Management*.

Le iniziative di *Risk Management* sono guidate da *partner* (con il supporto di altro personale professionale) all'interno delle *member firm*, incluso il coordinamento con le *service line* su particolari aspetti. Il *Global Risk Management Leader* ha anche la responsabilità di definire le priorità di esecuzione delle attività di *risk management* coerenti a livello globale e del *risk management* a livello aziendale. 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 richiesto dall'*EY Global Code of Conduct*, che fornisce una chiara serie di principi che guidano i comportamenti attesi da parte di tutto il personale di EY. La *Global Confidentiality Policy* dettaglia ulteriormente questo approccio alla protezione delle informazioni e riflette il crescente utilizzo di dati riservati. Questa *policy* fornisce ulteriori chiarimenti al personale di EY e costituisce l'elemento fondamentale di una guida più ampia, che comprende le *policy* chiave sui conflitti di interesse, riservatezza dei dati personali e la conservazione dei documenti. Altre indicazioni includono:

- ▶ la guida ai *social media*;
- ▶ le disposizioni sulla gestione delle informazioni.

Inoltre, la *Global Policy on Reporting Fraud, Illegal Acts and Other Non-compliance with Laws, Regulations* e l'*EY Global Code of Conduct* richiedono a tutti i professionisti EY di segnalare qualsiasi comportamento che si ritiene sia una violazione della legge o dei regolamenti applicabili, dei principi o dell'*EY Global Code of Conduct*. Questo include la diffusione non autorizzata o impropria di informazioni confidenziali. Infine, la *Global Policy* sulla protezione dei dati personali, supporta e si basa su disposizioni interne all'*EY Global Code of Conduct* relative a rispetto e protezione delle informazioni personali, in aderenza alla normativa locale e agli *standard* professionali, ed è stata recentemente aggiornata per essere conforme alla EU General Data Protection Regulation (GDPR).

Cybersecurity

La gestione del rischio di attacchi informatici complessi e significativi fa parte della gestione operativa di ogni organizzazione. Sebbene nessun sistema sia immune dalla minaccia di attacchi informatici, EY S.p.A. è attenta alle azioni che intraprende per garantire la sicurezza e proteggere i dati dei clienti. L'approccio EY alla sicurezza informatica è proattivo ed include l'implementazione di tecnologie e processi volti a gestire e minimizzare il rischio di attacchi informatici a livello globale.

I programmi EY in materia di *information security* e *data privacy*, coerentemente con le prassi di settore e le disposizioni normative applicabili, sono disegnati per proteggere dal rischio di divulgazioni non autorizzate di dati. Abbiamo un gruppo dedicato di specialisti informatici interni ed esterni che attivamente monitorano e difendono i sistemi EY.

Al di là di controlli tecnici e di processo, tutti i professionisti EY sono tenuti ad affermare per iscritto di avere compreso e di rispettare i principi contenuti nel Codice Globale di Condotta EY, e di partecipare a corsi di sicurezza informatica annuali. Ci sono varie procedure che delineano la dovuta cura da tenere con tecnologie e dati, inclusa, ma non solo, la *Global Information Security Policy* e la procedura globale sulle forme accettabili di utilizzo della tecnologia. Le procedure ed i processi di sicurezza informatica in EY riconoscono l'importanza della comunicazione tempestiva. I professionisti EY ricevono regolari e periodiche comunicazioni che ricordano loro le responsabilità previste da tali procedure e la conoscenza delle prassi di sicurezza generali.

Componenti dell'audit quality control program

Nei paragrafi seguenti si descrivono le principali componenti dei programmi di controllo di qualità della revisione che EY S.p.A. segue:

- ▶ valori professionali trasmessi;
- ▶ sistema di controllo interno della qualità;
- ▶ accettazione e mantenimento dei clienti;
- ▶ svolgimento della revisione;
- ▶ riesame e consultazione;
- ▶ rotazione e *long association*;
- ▶ controlli della qualità della revisione;
- ▶ controllo esterno della qualità;
- ▶ conformità a leggi e regolamenti.

Valori professionali trasmessi

Sustainable Audit Quality

La qualità è basilare per il nostro lavoro ed è al centro della responsabilità di EY di fornire fiducia ai mercati finanziari. Tutto ciò è riflesso nel programma *Sustainable Audit Quality* (SAQ), che continua ad essere la principale priorità nelle attività di EY Assurance.

Il SAQ stabilisce una solida struttura di *governance* che supporta ogni *member firm* nel fornire servizi di revisione di alta qualità. Il programma è implementato localmente e coordinato e monitorato a livello globale. Nel programma SAQ utilizziamo il termine "*sustainable*" per sottolineare che non si tratta di un'iniziativa estemporanea ed a breve termine, ma di un processo di miglioramento continuo. SAQ include sei componenti: *tone at the top*, capacità personali, semplificazione e innovazione, tecnologia e digitalizzazione, *enablement* e *quality support* e responsabilità. I componenti sono supportati dal fondamento di servire l'interesse pubblico.

Attraverso il SAQ sono stati fatti significativi progressi. I risultati delle ispezioni interne ed esterne di EY stanno globalmente migliorando e si rileva una maggior omogeneità nell'esecuzione degli incarichi.

EY ha sviluppato gli strumenti tecnologici più avanzati che stanno migliorando la qualità e il valore dei servizi di revisione di EY, incluso EY Canvas, piattaforma online per l'esecuzione dell'audit, EY Helix piattaforma di strumenti "analytics" e EY Atlas, piattaforma di ricerca.

Una delle caratteristiche principali di EY Canvas è il Client Portal, che consente ai clienti di comunicare coi team di revisione incrementando da una parte il livello di riservatezza delle informazioni trasmesse e dall'altro favorendo un processo più organizzato e documentato per l'ottenimento delle informazioni necessarie per l'incarico di revisione. Inoltre, EY Canvas facilita l'applicazione del Milestone Program, che supporta i team nelle varie fasi di pianificazione ed esecuzione della revisione al fine di una tempestiva esecuzione delle diverse fasi del processo di revisione da parte dei membri del team a tutti i livelli.

L'utilizzo combinato del Milestone Program e dell'EY Client Portal, consente ai team di revisione una miglior gestione del tempo per focalizzarsi sulle tematiche più rilevanti, essere curiosi e utilizzare lo scetticismo professionale. Ne risulta che la qualità della revisione migliora.

Altre recenti iniziative del programma SAQ includono: un nuovo approccio per rappresentare i controlli e i processi interni dell'azienda; il Personal Workload Tool, che monitora le responsabilità di ciascun professionista e valuta se ha a disposizione tempo sufficiente per svolgere un servizio di revisione di qualità; Purpose-Led Outcome Thinking (PLOT), una iniziativa focalizzata sui comportamenti che determinano un servizio di revisione di alta qualità e la Key Findings Review, che fornisce supporto ai nostri team.

EY ha sviluppato inoltre una rete di Quality Enablement Leaders (QELs), un Global Audit Quality Committee e una Culture and Behaviors Taskforce. Tutto ciò ci aiuta ad eseguire le Root Cause Analysis e a valutarne gli impatti al fine di stabilire le iniziative necessarie al perseguimento di risultati di qualità, attraverso il miglioramento dei comportamenti e dell'atteggiamento dei professionisti.

La qualità nella revisione è qualcosa che ogni componente del team di lavoro deve comprendere ed impegnarsi ad attuare localmente. SAQ è essenziale per il raggiungimento dei nostri obiettivi, e ciascun Regional e Area leader è responsabile della supervisione degli sforzi per raggiungere questi obiettivi.

L'infrastruttura del SAQ dimostra che la qualità della revisione è il fattore individuale di maggiore importanza nel nostro processo decisionale e la misura chiave su cui si basa la nostra reputazione professionale.

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 ogni professionista. 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.

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

La cultura di EY 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 i nostri professionisti una cultura di integrità e di attenzione alla qualità della revisione. Il Codice Globale di Condotta fornisce un insieme chiaro di principi che guidano le nostre azioni e la nostra condotta professionale e che devono essere seguiti da tutto il personale di EY. Il Codice Globale di Condotta è diviso in cinque categorie:

- ▶ 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 procedure di monitoraggio della conformità al Codice Globale di Condotta 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.

La EY *Ethics Hotline* fornisce ai nostri professionisti, clienti ed altri soggetti al di fuori dell'organizzazione un mezzo per segnalare in maniera confidenziale attività che potrebbero configurare comportamenti non etici o impropri e che potrebbero rappresentare una deviazione dagli *standard* professionali ovvero essere incoerenti con il Codice Globale di Condotta EY. La *Hotline* si basa su una piattaforma messa a disposizione da un'organizzazione esterna che assicura le caratteristiche di confidenzialità richieste. Quando una segnalazione viene ricevuta attraverso EY *Ethics Hotline*, sia via telefono che internet, la stessa riceve immediata attenzione. In relazione al contenuto della segnalazione sono coinvolte nel trattamento della segnalazione risorse appropriate della funzione *Risk Management*, *Talent*, dell'Ufficio Legale o di altre funzioni. Le stesse procedure sono seguite per argomenti che dovessero essere segnalati al di fuori della EY *Ethics Hotline*.

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

Struttura

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 quello 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 ampia 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, dal rapido movimento di capitali e dall'impatto dei cambiamenti tecnologici, la qualità dei nostri servizi di revisione non è mai stata così importante. Coerentemente con la *Vision 2020+* di EY, continuiamo ad investire significativamente nello sviluppo e nel mantenimento della nostra metodologia di revisione, negli strumenti e nelle altre risorse necessarie per supportare la qualità dei servizi.

Il mercato e gli *stakeholder* continuano a richiedere attività di revisione di qualità e, d'altra parte, chiedono un servizio di revisione sempre più efficace ed efficiente. 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, migliorandone, 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 *root cause* delle carenze connesse alla qualità, per essere in grado di migliorare continuamente la qualità della revisione. Riteniamo che sia molto importante intraprendere 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 globale. 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, per 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 abbiano operato in conformità agli *standard* professionali applicabili, alle *policy* del *network* EY ed alle disposizioni normative.

I risultati del programma di AQR e dei controlli della qualità interni e le *root cause* delle carenze individuate connesse alla qualità, 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 della supervisione dell'implementazione dei programmi di miglioramento della qualità e, in tale ruolo, rivede i risultati del 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, unitamente ai *feedback* dei regulator esterni, 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 mantenimento dei clienti

La *policy* EY

La *Global Policy di Client and Engagement Acceptance* definisce i principi per decidere se accettare, o meno, un nuovo cliente o un nuovo incarico, ovvero per mantenere 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 o incarichi 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 *EY Global Policy on conflicts of interest* definisce i parametri globali delle categorie di conflitti di interesse e individua il processo per identificarli e per gestirli con tempestività ed efficienza attraverso l'attivazione di misure di salvaguardia adeguate. Tali misure di salvaguardia possono includere l'ottenimento dell'assenso dei clienti a lavorare per un'altra parte quando potrebbe esistere un conflitto, stabilire *engagement team* separati per lavorare su due o più parti, implementare i "*Chinese Walls*" tra diversi *engagement team* o non accettare un incarico al fine di evitare un conflitto di interesse identificato.

La *EY Global Policy on conflicts of interest* tiene conto della crescente complessità degli incarichi e delle relazioni con i clienti, nonché della necessità di essere rapidi ed accurati nel rispondere ai clienti. Gli aggiornamenti sono inoltre in linea con gli ultimi *standard* dell'*International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA).

Applicazione della *policy*

Utilizziamo il *Process for Acceptance of Clients and Engagements* di EY (PACE), un sistema 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*.

PACE accompagna i suoi utilizzatori nei passaggi richiesti nelle fasi di accettazione e mantenimento, e identifica le *policy* e i riferimenti agli *standard* professionali necessari per accertare sia le opportunità sia i rischi associati. Questo processo comporta un'attenta considerazione delle caratteristiche di rischio della società o incarico e dei risultati delle procedure di *due diligence*. Prima di accettare un nuovo incarico o una nuova società, 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 del *Regional* o *local* PPD per accettare nuovi incarichi di revisione.

Nel processo annuale di *client and engagement continuance* rivediamo i servizi e la capacità di continuare a fornire un servizio di qualità e confermiamo che le società a cui noi forniamo servizi condividono il nostro impegno per la qualità e la trasparenza dell'informativa finanziaria. Il *partner* responsabile di ciascun incarico di revisione rivede annualmente con l'*Assurance leadership* il rapporto con i clienti, al fine di valutare 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 Local PPD partecipa al processo di *client continuance* e deve concordare sulle decisioni di prosecuzione del rapporto.

Le decisioni di accettazione e di mantenimento di ciascun cliente e incarico considerano la valutazione dell'*engagement team* di eventuali pressioni da parte del *management* del cliente, volte a far 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

Sono stati effettuati significativi investimenti in EY nel miglioramento delle nostre metodologie e degli strumenti della revisione, con l'obiettivo di svolgere la revisione di più elevata qualità nella professione. Tali investimenti riflettono l'impegno di EY per il rafforzamento della fiducia nei mercati finanziari e nelle economie di tutto il mondo.

Metodologia di revisione

La EY GAM fornisce un *framework* globale per erogare servizi di revisione di qualità, attraverso l'applicazione coerente di processi logici, valutazioni e procedure di revisione, per tutti gli incarichi di revisione, indipendentemente dalle dimensioni dell'incarico.

La EY GAM richiede inoltre conformità ai principi etici, inclusa l'indipendenza, rispetto al cliente per cui stiamo effettuando la revisione.

Uno dei punti chiave della EY GAM 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.

Utilizzando una piattaforma *online*, *EY Atlas*, il revisore EY ha accesso ad una versione della EY GAM organizzata per argomento ed impostata per focalizzare la strategia di revisione sui rischi del bilancio e per pianificare e svolgere 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 ed assistono nello svolgimento e nella documentazione delle procedure di revisione.

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 gli Enti d'Interesse Pubblico 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.

Inoltre, monitoriamo gli sviluppi e le novità e informiamo tempestivamente i professionisti nel periodo di pianificazione ed esecuzione della revisione sugli argomenti trattati nel corso di ispezioni e altri temi di rilevante interesse per le autorità di vigilanza locali e per l'*International Forum of Independent Audit Regulators* (IFIAR).

In particolare ci stiamo preparando per l'implementazione del principio ISA 540 (Revised), *Auditing Accounting Estimates and Related Disclosures*, richiamando l'attenzione sui requisiti del nuovo *standard* e inviando *reminder* sull'effettuazione di procedure di valutazione del rischio specifiche per la revisione di stime, e sulla pianificazione ed esecuzione di procedure di revisione che rispondano a tali rischi. In Italia è prevista, nel corso dei prossimi mesi, la traduzione e successiva integrazione del suddetto principio da parte del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, in collaborazione con Consob e Assirevi, con considerazioni specifiche finalizzate a supportarne l'applicazione nell'ordinamento italiano.

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.

EY Canvas, la piattaforma globale di EY di revisione, è posta al centro delle attività di verifica e ci permette di eseguire una revisione di alta qualità.

EY Canvas è costruito sulla tecnologia di ultima generazione per le applicazioni *web*. Questo ci assicura la sicurezza dei dati e un pronto aggiornamento del nostro *software* per rispondere ai cambiamenti nella professione contabile e nel contesto normativo.

Sulla base di apposite domande di profilazione, gli incarichi di revisione vengono configurati automaticamente in Canvas con informazioni specifiche sulle disposizioni applicabili alle società quotate e sulle caratteristiche del settore di appartenenza. In tal modo lo strumento ci assiste nel definire il nostro piano di revisione personalizzato e fornisce un collegamento diretto alla nostra metodologia di revisione, agli *standard* professionali ed ai modelli di documentazione. L'interfaccia utente di EY Canvas permette al *team* di visualizzare i rischi e le loro relazioni con le procedure di revisione pianificate e con il lavoro svolto nelle aree più rilevanti. 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 curare l'attività di direzione e supervisione della revisione del gruppo.

EY Canvas include un *Client Portal* che assiste i *team* nel comunicare con i clienti e nel semplificare le richieste al cliente. Le applicazioni per dispositivi mobili, integrate con EY Canvas, aiutano il nostro personale nel lavoro di revisione, e.g. per controllare lo stato di avanzamento della revisione, per ottenere in modo sicuro le evidenze di revisione e per svolgere le verifiche inventariali.

I *team* di revisione utilizzano anche altri applicativi, *data analyzer* e moduli standardizzati nelle varie fasi della revisione, che aiutano l'esecuzione delle procedure, la formulazione e la documentazione delle conclusioni della revisione e lo svolgimento di analisi.

Tra questi è incluso *EY Smart Automation*, un pacchetto di applicativi che è stato sviluppato e implementato a livello globale tramite *EY Canvas* per supportare digitalmente i professionisti EY nell'esecuzione delle procedure di revisione e dei processi.

In EY stiamo rendendo la *data analysis* parte integrante del nostro lavoro di revisione. Il nostro utilizzo dei dati e la relativa analisi non riguarda procedure o visualizzazioni aggiuntive. Si tratta di prendere in considerazione un'ampia popolazione di dati societari e applicarvi la nostra tecnologia coerente a livello globale (*EY Helix*) e la metodologia (*EY GAM*) per revisionare tali dati.

EY Helix è la nostra suite di strumenti di *data analyzers* utilizzabili nella revisione. Tali *data analyzers* stanno trasformando la revisione, permettendo l'analisi di popolazioni più ampie di dati rilevanti per la revisione, l'identificazione di tendenze e schemi altrimenti non osservabili in questi dati, e contribuendo a meglio indirizzare le nostre attività di revisione. L'utilizzo dei *data analytics* permette anche di avere una visione migliore, approfondimenti mirati e una comprensione più profonda delle transazioni e delle aree di rischio.

EY ha sviluppato *data analyzers* che coprono l'intero ciclo aziendale dei nostri clienti, affiancati da programmi di revisione per applicare tali *data analyzers*.

Utilizzando *EY Helix*, la nostra suite di strumenti di *data analyzers*, i nostri *team* di revisione possono approfondire la valutazione dei rischi, sono facilitati nella revisione di operazioni a maggior rischio e assistiti nel formulare domande più mirate sui risultati della revisione e nel valutarne gli effetti.

EY Atlas è la piattaforma globale *online* che consente ai nostri revisori di accedere ai più recenti contenuti in tema di contabilità e di revisione, inclusi *standard* esterni ed interpretazioni EY.

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. Ciò 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 anch'essa effettuata sotto la direzione della nostra *leadership*. I fattori considerati per l'assegnazione al *team* di revisione includono: 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 *policy* di EY 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 *manager* e 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* degli Enti d'Interesse Pubblico, degli Enti Sottoposti a Regime Intermedio e delle entità considerate a più alto rischio; 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'incarico;
- ▶ 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 *policy* EY 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 rappresenta solamente un processo per fornire assistenza tecnica al *team* di revisione.

Nel caso di tematiche complesse o sensibili, seguiamo un processo di consultazione 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*, della funzione *Independence* e a determinati altri soggetti di astenersi dalla consultazione, laddove abbiano partecipato di recente ad attività sul cliente cui la consultazione si riferisce. In tali circostanze, sarà necessario assegnare un altro soggetto appropriato.

Le *policy* EY richiedono che tutte 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 risoluzione.

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 rientranti nell'ambito degli Enti di Interesse Pubblico e degli Enti Sottoposti a Regime Intermedio (in seguito insieme Enti di Interesse Pubblico) nonché a quelle considerate al livello più alto di rischio (*close monitoring*). 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 reviewer* 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.

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 i membri del team di revisione nell'espressione di eventuali disaccordi in merito a tematiche significative in materia di contabilità e bilancio, revisione e *reporting*.

Queste *policy* sono illustrate al personale già a partire dal loro ingresso in EY; inoltre, favoriamo una cultura che promuove la responsabilità ed autorità di ciascuno a far sentire i propri punti di vista ed a cercare 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 su una determinata tematica non è soddisfatto della decisione presa, la riporta al livello gerarchico superiore, fintanto che non si sia raggiunto un accordo o sia presa una decisione finale.

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 si emette la relazione di revisione fino a quando la questione non sia stata risolta. Le *policy* EY richiedono la documentazione dei punti di disaccordo e della loro soluzione.

Rotazione e long association

La rotazione obbligatoria del *partner* responsabile della revisione è una delle misure che applichiamo per rafforzare l'indipendenza. Ci atteniamo alle disposizioni in materia di rotazione dei *partner* di revisione (*partner rotation*) previste dalla legge italiana e dal codice dello IESBA, dal Regolamento (UE) 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 (UE 537/2014) e dalla U.S. *Securities and Exchange Commission* (SEC), ove richiesto.

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 e gli Enti Sottoposti a Regime Intermedio e loro controllate significative, l'art.17 del D. Lgs. 39/2010 e la *Global Independence Policy* di EYG impongono la rotazione entro sette anni del *partner* responsabile della revisione, dell'*engagement quality reviewer* e degli altri *partner* coinvolti nella revisione che prendono decisioni su aspetti significativi della revisione (definiti "*key audit partners*").

I *key audit partners* che avessero già rivestito tali ruoli per almeno sei anni, quando il cliente assume lo status di Ente di Interesse Pubblico (ad esempio, le società neo-quotate) possono continuare a rivestire tali ruoli per altri due anni.

A seguito della rotazione, un *key audit partner* non può fornire servizi a un Ente d'Interesse Pubblico o a un ESRI fino al completamento di un periodo di *cooling-off*. Il periodo di *cooling-off* è di cinque anni per il *partner* responsabile della revisione, tre anni per l'*engagement quality reviewer*, e due anni per gli altri *partner* soggetti a rotazione.

Poiché il periodo di *cooling-off* per il *partner* responsabile della revisione stabilito dalla normativa locale è inferiore ai 5 anni, viene considerato tale periodo per incarichi di revisione sui bilanci che iniziano prima del 15 dicembre 2023.

Oltre alle regole di rotazione dei *partner* applicabili agli incarichi di revisione di EIP e ESRI, EY ha stabilito un quadro di riferimento connesso alla "*long association*", in conformità ai requisiti previsti dallo IESBA Code, che include considerazioni relative a minacce all'indipendenza e salvaguardie conseguenti al coinvolgimento di professionisti per un lungo periodo su un incarico di revisione.

Utilizziamo strumenti per monitorare efficacemente il rispetto delle regole di rotazione dei *partner* incaricati della revisione e degli altri "*key audit partners*" che hanno avuto una "*long association*" col cliente.

Abbiamo inoltre un processo di pianificazione della rotazione che prevede la consultazione e l'approvazione da parte delle funzioni *Professional Practice* e *Independence*.

Rotazione della società di revisione

Per gli Enti d'Interesse Pubblico ed ESRI applichiamo inoltre le regole di rotazione previste dall'art. 17, comma 1 del Decreto Legislativo n. 39/2010.

Controlli della qualità della revisione

Il programma *Global AQR* di EY 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, individua le cause alla base delle carenze individuate 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 abbiano operato in linea con gli *standard* professionali applicabili, quelli del *network* EY, ed i 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 (ISQC) 1*, 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 Global PPD*, sotto la supervisione della *Global 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, focalizzati sui rischi, di un campione di incarichi di revisione di società quotate e non quotate, al fine di misurare la conformità con le *policy* aziendali, con le disposizioni della EY GAM e con le disposizioni regolamentari localmente rilevanti. Il programma include anche il riesame di un campione di incarichi diversi dalla revisione legale, al fine di misurarne 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 1. Il programma AQR si aggiunge alle attività esterne di controllo della qualità, tra cui quelle di competenza degli organismi regolatori del mercato.

Nel 2019 il programma AQR ha riguardato 24 incarichi di revisione e 3 incarichi diversi dalla revisione.

I *reviewer* e i *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*, prevalentemente appartenenti ad uffici esteri di EY, sono sempre 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 altre attività di monitoraggio condotte da professionisti del *network* di EY, sono valutati e comunicati sia al personale professionale della revisione sia alla *leadership*, al fine di migliorare la qualità. I risultati del programma AQR sono analizzati anche nell'ambito del SAQ al fine di individuare le opportune azioni di miglioramento della qualità. I piani di miglioramento della qualità, derivanti dalla *Root Cause Analysis*, 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 nostro PPD. 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

La nostra attività di revisione 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 e rivede incarichi selezionati. Tenuto conto che nel nostro portafoglio clienti sono ricomprese società quotate anche nei mercati finanziari statunitensi, la nostra Società è registrata presso il PCAOB (*Public Company Accounting Oversight Board*), che rappresenta l'organismo di controllo americano. La Consob ed il PCAOB hanno avviato nella prima parte dell'esercizio un controllo di qualità congiunto su EY S.p.A. sulla base dell'accordo di cooperazione bilaterale tra le Autorità di Vigilanza ai sensi dell'art. 47 della Direttiva 2006/43/CE, dell'art. 4 del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 33 del D. Lgs. 39/2010. Le attività di verifica si sono completate nella seconda parte dell'esercizio. Siamo ancora in attesa di ricevere il report finale contenente gli esiti del controllo eseguito, pur avendo ricevuto alcune indicazioni preliminari. A tal riguardo, la Società ha avviato le attività volte ad ulteriormente migliorare il proprio sistema di controllo interno della qualità seguendo le indicazioni fornite dalle Autorità di Vigilanza. Consideriamo con rispetto e attenzione il processo di controllo della qualità posto in essere dalle Autorità di Vigilanza e valutiamo attentamente le tematiche sollevate nel corso di tali controlli al fine di identificare eventuali aree di miglioramento nella nostra struttura organizzativa e dei processi che sovrintendono alla nostra attività di revisione. Il controllo esterno della qualità, unitamente al programma di AQR, ci assiste nel mantenere i livelli qualitativi della revisione e dei nostri processi di controllo della qualità, nell'interesse dei nostri clienti, degli investitori 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 della nostra attività. 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, illustrate nei seguenti paragrafi.

Anti-bribery

La *policy* globale di EY in materia di anticorruzione (EY *Global 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 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* all'interno di EY.

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.

Sanzioni commerciali

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 personale EY in merito alle attività interessate.

Data privacy

La *policy* globale di EY in materia di *Personal Data Privacy*, rivista e ripubblicata nel 2018, definisce i principi da applicare nella raccolta, 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 agli stringenti requisiti della normativa europea sulla *General Data Protection* e alle altre normative applicabili in materia di protezione e confidenzialità dei dati personali. Inoltre, EY ha adottato le "Norme vincolanti di Impresa" ("*Binding Corporate Rules*") approvate dalle autorità europee, per facilitare il trasferimento di dati personali all'interno del *network* EY. 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 c.d. 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

La *Global Independence Policy* di EY ci richiede di rispettare i principi di indipendenza applicabili allo specifico incarico, incluso, ad esempio, lo *IESBA Code of Ethics*.

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;
- ▶ le norme di indipendenza stabilite nel Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014, in quanto applicabili agli Enti di Interesse Pubblico, e dall'art. 19-ter del D. Lgs. 39/2010 in quanto applicabili agli Enti Sottoposti a Regime Intermedio;
- ▶ 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 con riferimento a diversi aspetti, 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 forniti a clienti di revisione; la rotazione dei *partner* e della *firm*; 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 dello IESBA, integrata con requisiti più restrittivi nei Paesi in cui è previsto dalla normativa locale, Autorità di vigilanza o altro organismo professionale. La *Global Independence Policy* di EY contiene inoltre una guida studiata per facilitare la comprensione e l'applicazione delle regole d'indipendenza. La *EY Global Independence Policy* è prontamente accessibile e consultabile sulla *intranet* di EY.

Global Independence System (GIS)

Il GIS è uno strumento accessibile dalla *intranet* aziendale che aiuta il nostro personale nell'identificazione delle società 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 (GMS)

Il 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 le informazioni di tutti i titoli detenuti da loro stessi o dagli stretti familiari. Quando viene inserito un titolo "proibito" o se un titolo da loro detenuto diventa "proibito", i professionisti ricevono una notifica e sono tenuti 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

EY S.p.A. partecipa ad un processo a livello di Area che prevede la conferma annuale della conformità con la *EY Global 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.

Independence compliance review

EY svolge delle verifiche interne per valutare la conformità delle *member firm* 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*.

Personal independence compliance review

Su base annua il *Global Independence team* di EY 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, leggi e regolamenti 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 PACE (già descritto in precedenza a pagina 14) 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. Inoltre, abbiamo in essere un processo che prevede la *review* e l'approvazione di determinati servizi diversi dalla revisione anticipatamente all'accettazione dell'incarico.

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 (SORT)

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 SORT fornisce al personale di EY informazioni sui nostri servizi. 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 e considerazioni di *risk management*.

Business Relationship Evaluation Tool (BRET)

In molte situazioni il nostro personale è tenuto ad utilizzare il BRET al fine di valutare e ottenere l'approvazione preventiva per una potenziale relazione d'affari con un cliente di revisione, supportando così la nostra conformità ai requisiti di indipendenza.

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

Riconosciamo l'importanza del ruolo del comitato per il controllo interno e la revisione contabile 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 programmi di controllo della qualità della revisione di EY, monitoriamo e verifichiamo la conformità delle comunicazioni al comitato rispetto agli *standard* di EY, così come, se applicabile, il *pre-approval* dei servizi diversi dalla revisione.

Formazione continua dei revisori



Sviluppo professionale

Il continuo sviluppo delle conoscenze e competenze del nostro personale è fondamentale per raggiungere il nostro obiettivo di rafforzare la fiducia nei mercati finanziari.

Fornire al nostro personale l'opportunità di sviluppare le esperienze giuste, la formazione e il *coaching*, li supporta nella crescita e nello sviluppo del proprio potenziale ad un ritmo di progressione adatto a loro.

Le esperienze quotidiane sono assegnate localmente in maniera sistematica mentre il curriculum formativo per la revisione in EY è allineato a livello globale. Tutto ciò è supportato da *training on-the-job* da parte di professionisti con maggior esperienza che aiutano a trasformare la conoscenza e l'esperienza in pratica.

La formazione è fornita tramite l'*Audit Accademy* che combina simulazioni basate su classi interattive e moduli e-learning "on-demand" con il relativo rinforzo e supporto applicativo. Questo metodo di apprendimento è integrato 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, nelle nuove tecnologie, nonché argomenti di attualità nella professione.

Gli *executive* 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 per la 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.

I nostri professionisti rispettano i requisiti formativi previsti dagli ordini professionali territoriali presso i quali sono iscritti. La componente formativa di EY contribuisce al rispetto da parte dei revisori contabili delle disposizioni in materia di formazione continua prevista dall'art. 5 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, come modificati dal D. Lgs. n. 135/2016.

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*. Alcune delle iniziative di EY sono:

- ▶ EY *Atlas*, 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*, una *newsletter* settimanale che fornisce una copertura a livello globale sulle *policy* di revisione e di indipendenza, novità da parte degli *standard setter* 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;
- ▶ *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

LEAD è l'approccio prospettico di EY alla carriera, allo sviluppo e alle *performance* del personale focalizzato a fornire un *feedback* continuo, con un miglior dialogo su cicli di 90 giorni. I *feedback* vengono aggregati e utilizzati come *input* dei programmi di retribuzione e incentivazione.

LEAD è disegnato per supportare la crescita e lo sviluppo del nostro personale a tutti i livelli della propria carriera in EY. Un *dashboard* individuale e personale fornisce il quadro sintetico della propria *performance* in relazione alle dimensioni di *leadership* in EY e valuta le prestazioni rispetto ai propri pari livello.

LEAD conserva l'approccio del precedente *tool Performance Management and Development Process*. Questo fornisce al nostro personale aspettative professionali chiare e l'opportunità di auto-valutare le proprie *performance*. Nel corso dell'anno, ogni professionista, in collaborazione con il proprio *counselor*, identifica le opportunità per un ulteriore sviluppo.



Informazioni finanziarie

Le informazioni finanziarie presentate di seguito riguardano i ricavi per servizi professionali resi, nei confronti di clienti e di altre *member firm*, dalla EY S.p.A., società di revisione registrata nell'Unione Europea e inclusa nell'elenco riportato nell'Appendice 2; tali informazioni sono presentate, secondo le modalità previste dal Regolamento Europeo n. 537/2014, facendo riferimento alle seguenti categorie:

1. Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di enti di interesse pubblico (EIP) ed enti che appartengono a un gruppo di imprese la cui impresa madre è un ente di interesse pubblico,
2. Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di altri enti,
3. Ricavi da servizi consentiti diversi dalla revisione contabile prestati a enti oggetto di revisione da parte del revisore legale o dell'impresa di revisione contabile,
4. Ricavi da servizi diversi dalla revisione contabile prestati ad altri enti,
5. Ricavi da attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato diversa dalla revisione legale.

Informazioni finanziarie per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 espresse in milioni di Euro

Servizi	Ricavi	Percentuale
1. Revisione legale di EIP ² e controllate	71,5	20%
2. Revisione legale di altri enti diversi dagli EIP ³	77,4	22%
3. Servizi diversi dalla revisione resi a clienti di revisione	56,5	16%
4. Servizi diversi dalla revisione contabile prestati ad altri enti	135,0	38%
5. Revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato diversa dalla revisione legale	10,9	3%
Totale ricavi	351,3	100%

I dati sopra riportati non includono le spese addebitate ai clienti, la variazione dei lavori in corso su ordinazione e i ricavi e gli altri proventi diversi dai servizi professionali; il valore della produzione risultante dal bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019, che tiene conto di tali elementi, ammonta a Euro 392,4 milioni.

Inoltre, come esposto a pagina 6 della presente relazione, si ricorda che operano in Italia altre entità del *network* EY diverse dalla società di revisione EY S.p.A.. I ricavi aggregati delle entità italiane nel *network* EY maturati nel periodo dal 1° luglio 2018 al 30 giugno 2019 a fronte di servizi professionali a clienti ammontano a complessivi Euro 698 milioni.

² Include Euro 6,8 milioni relativi alla revisione limitata delle relazioni semestrali e dei rendiconti dei fondi comuni gestiti da SGR

³ Include Euro 2,5 milioni relativi alla revisione limitata delle relazioni semestrali e dei rendiconti dei fondi comuni gestiti dalle SGR

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.

LEAD per *partners, principals, executive directors e directors* (PPEDDs) si applica a tutti i *partner* delle *member firm* di EYG in tutto il mondo. LEAD per PPEDDs rafforza la *business agenda* globale, continuando a collegare le *performance* a obiettivi e valori più ampi. Il processo include la definizione degli obiettivi, la pianificazione dello sviluppo personale, il *feedback* continuativo e la valutazione della *performance* e si collega al riconoscimento ed ai compensi dei *partner*. La documentazione degli obiettivi e della *performance* dei *partner* viene utilizzato come caposaldo del processo di valutazione. Gli obiettivi dei *partner* riflettono molteplici priorità globali, una delle quali è la qualità.

Le *policy* EY proibiscono che la valutazione e la remunerazione del *partner* responsabile della revisione, così come degli altri *key audit partner* che collaborano all'incarico di revisione, siano commisurate alla vendita di altri servizi ai clienti sottoposti a revisione. Per le revisioni svolte in accordo con le disposizioni della Direttiva 2014/56/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 aprile 2014, EY proibisce che la valutazione e la remunerazione di ogni *partner* o professionista coinvolto in un incarico, o che sia in grado di influenzarne lo svolgimento, siano commisurate alla vendita di altri servizi ai propri clienti di 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.

La nostra politica di remunerazione dei *partner* prevede compensi premianti e motivatamente differenziati che tengano conto della *performance* di ciascun *partner*, misurata attraverso LEAD. I *partner* sono valutati dalle loro *firm* annualmente in base alla loro *performance* nel fornire servizi di qualità e di alto livello al cliente, nell'indirizzare i professionisti, 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 dei nostri *partner* si considerano anche i seguenti attributi:

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

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 arrivano fino all'allontanamento da EY Italia.

L'impegno con la comunità



La Fondazione EY Italia Onlus, fondata nel 2012 dalle società italiane dedicate al *core business* di EY, persegue finalità di solidarietà e di filantropia strategica, attraverso campagne di sensibilizzazione e raccolta fondi da destinare alla realizzazione, diretta od indiretta, di progetti di utilità sociale.

A questo scopo la Fondazione dal 2013 sostiene un'orchestra sinfonica di Giovani Talenti, la *Young Talent Orchestra EY*, composta da giovani musicisti, tra i 17 e i 28 anni, provenienti da tutta Italia e accomunati dalla passione per la musica. Questa orchestra rappresenta un unicum in Italia perché i giovani, scelti con specifiche audizioni sulla base del loro talento, hanno la possibilità di seguire gratuitamente, con professionisti delle migliori orchestre italiane, corsi di alto perfezionamento musicale.

EY ha scelto di dare vita e sostegno a questo progetto con la convinzione che il successo di un'orchestra si basi sugli stessi elementi organizzativi e umani che concorrono al successo di un'azienda complessa: in entrambi i casi, infatti, è necessario che ogni componente possieda un'elevata competenza specifica, la capacità di coordinarsi e collaborare con gli altri nel perseguimento di un fine comune e la disponibilità al cambiamento, per poter evolvere nel tempo e adattarsi al mutamento del contesto.

L'orchestra sinfonica è quindi, per così dire, la metafora di ogni organizzazione complessa che funziona correttamente e EY col suo sostegno intende incoraggiare i giovani che la compongono ad esprimere il loro talento ai massimi livelli, in un campo, quello artistico e culturale, in cui il sostegno offerto da EY attraverso la sua Fondazione è una risorsa di valore non solo per l'orchestra, ma anche per la collettività in senso più ampio.

La Fondazione EY, infatti, si adopera per dare l'opportunità alla *Young Talent Orchestra EY* di esibirsi in contesti culturali di alto livello, così che grazie anche all'esperienza acquisita con la *Young Talents Orchestra EY*, molti dei suoi talenti hanno spiccato il volo verso orchestre internazionali di grande prestigio.

Ogni concerto dell'orchestra, inoltre, diventa occasione di sostegno alla comunità: l'incasso delle esibizioni viene devoluto ogni volta ad una diversa organizzazione che si adopera per i giovani, creando un circuito virtuoso in cui giovani di talento aiutano altri ragazzi altrettanto talentuosi, ma che necessitano di un aiuto per poter affermare le loro qualità e reinserirsi in un percorso formativo.

In questo modo si amplificano i benefici sociali estendendoli a molte più persone, più precisamente a bambini e ragazzi che si trovano in condizione di fragilità.

Questo circolo virtuoso di giovani che aiutano altri giovani è il cuore dell'attività della Fondazione EY Italia, che si concilia armonicamente con lo scopo aziendale "*building a better working world*".

In un'ottica di filantropia strategica che mira a dare continuità agli interventi realizzati, la Fondazione promuove e organizza iniziative di volontariato aziendale volte a supportare, con le competenze di EY, le organizzazioni che ha già supportato tramite erogazioni liberali. Nel fiscal year 2019 si sono svolti gli "*EY Community Days*" a favore delle Organizzazioni non profit situate su tutto il territorio nazionale a cui le persone di EY hanno offerto un supporto nello svolgimento delle attività ordinarie (volontariato tradizionale) o per la crescita delle competenze dell'organizzazione, attraverso servizi di consulenza gratuita (volontariato di competenza), contribuendo alla crescita delle loro capacità per realizzare un effetto moltiplicatore del loro impatto sociale.

La collaborazione con gli Enti del Terzo Settore si esplica anche attraverso l'organizzazione di occasioni di confronto e *networking* con il mondo delle imprese e delle istituzioni.

Per ulteriori dettagli sull'attività della Fondazione EY Italia onlus, si rimanda allo specifico Bilancio di Missione.

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



Si dichiara, ai sensi di quanto richiesto dall'art. 13 del Regolamento (UE) n. 537/2014 al comma 2, lettere d), g) e h), 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 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 e del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio. 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, 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 1

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 2019.

A2A S.p.A.
Acotel Group S.p.A.
Aeroporti di Roma S.p.A.
Aeroporto Guglielmo Marconi di Bologna S.p.A.
Agresti 6 SPV S.r.l.
Alleanza Assicurazioni S.p.A.
Ambienthesis S.p.A.
Amissima Assicurazioni S.p.A.
Amissima Vita S.p.A.
Arca Assicurazioni S.p.A.
Arca Vita S.p.A.
Argo Mortgage 2 S.r.l.
Argoglobal Assicurazioni S.p.A.
Asset-Backed European Securitisation transaction Fifteen S.r.l.
Asset-Backed European Securitisation Fourteen S.r.l.
Asset-Backed European Securitisation Ten S.r.l.
Asset-Backed European Securitisation Twelve S.r.l.
Assicuratrice Val Piave S.p.A.
Assicurazioni Generali S.p.A.
Assimoco S.p.A.
Assimoco Vita S.p.A.
Banca Carige S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia
Banca Cesare Ponti S.p.A.
Banca del Monte di Lucca S.p.A.
Banca della Nuova Terra S.p.A.
Banca di Cividale soc. Coop. per azioni
Banca di Credito cooperativo del basso Sebino soc. Coop.
Banca di Credito cooperativo di San Giovanni Rotondo soc. Coop.
Banca Euromobiliare S.p.A.
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Banca IFIS S.p.A.
Banca Leonardo S.p.A.
Banca Macerata S.p.A.
Banca Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Banca per lo Sviluppo della Cooperazione di Credito S.p.A.
Banca Popolare di Sondrio Società cooperativa per azioni
Banca Reale S.p.A.
BasicNet S.p.A.
Bim Vita S.p.A.
Brunello Cucinelli S.p.A.
Buzzi Unicem S.p.A.
C.P.G. Società di cartolarizzazione a r.l.
CALEFFI S.p.A.
CARS ALLIANCE AUTO LOANS ITALY 2015 S.r.l.
Cassa di sovvenzioni e risparmio fra il personale della Banca d'Italia soc. Coop. per azioni
Cassa Lombarda S.p.A.
Cembre S.p.A.
Civitas SPV S.r.l.
COIMA RES S.p.A. Società di Investimento Immobiliare Quotata
Compagnia Italiana di Previdenza, Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A.
Compass Banca S.p.A.
Credemassicurazioni S.p.A.
CredemVita S.p.A.
Credico Finance 10 S.r.l.
Credico Finance 12 S.r.l.
Credico Finance 16 S.r.l.
Credico Finance 7 S.r.l.
Credico Finance 8 S.r.l.
Credico Finance 9 S.r.l.
Crédit Agricole Friuladria S.p.A.

Crédit Agricole Italia S.p.A.
 Credito Emiliano S.p.A.
 D.A.S. Difesa Automobilistica Sinistri - S.p.A. di Assicurazione
 Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.
 Datalogic S.p.A.
 De' Longhi S.p.A.
 Dobank S.p.A.
 Dominato Leonense S.r.l.
 E.S.TR.A. S.p.A.
 Emilia SPV S.r.l.
 ENAV S.p.A.
 ENEL S.p.A.
 ENERVIT S.p.A.
 Eni S.p.A.
 ePRICE S.p.A.
 Esprinet S.p.A.
 Europ Assistance Italia S.p.A.
 Falck Renewables S.p.A.
 FCA Bank S.p.A.
 FIDIA S.p.A.
 Fiera Milano S.p.A.
 Freni Brembo S.p.A.
 Garofalo Health Care S.p.A.
 Generali Italia S.p.A.
 Genertel S.p.A.
 Genertellife S.p.A.
 Giglio Group S.p.A.
 GIMA TT S.p.A.
 Gruppo Mutuonline S.p.A.
 HVL Bolzano S.r.l.
 I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A.
 ICCREA Banca S.p.A.
 ICCREA Bancaimpresa S.p.A.
 ICCREA SME Cart 2016 S.r.l.
 Il Sole 24 ORE S.p.A.
 Indigo Lease S.r.l.
 Intercos S.p.A.
 Interpump Group S.p.A.
 Island Refinancing S.r.l.
 ITAS Istituto Trentino Alto Adige per Assicurazioni Soc. Mutua di Assicurazioni
 Juventus Football Club S.p.A.
 KEDRION S.p.A.
 Lanterna Finance S.r.l.
 Molecular Medicine S.p.A.
 MondoMutui Cariparma S.r.l.
 MPS Leasing & Factoring, Banca per i Servizi Finanziari alle Imprese S.p.A.
 MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.
 Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.
 PLC S.p.A.
 Pronto Assistance S.p.A.
 Prysmian S.p.A.
 Quarzo S.r.l.
 Ratti S.p.A.
 RBM Assicurazione Salute S.p.A.
 Reply S.p.A.
 Sabaf S.p.A.
 Sagrantino Italy S.r.l.
 Saipem S.p.A.
 Salvatore Ferragamo S.p.A.
 Saras S.p.A.
 Schweizerische Hagel-Versicherungs-Gesellschaft GmbH
 Siena lease 20162 S.r.l.
 SIENA MORTGAGES 07-5 S.p.A.
 SIENA MORTGAGES 096 S.r.l.
 SIENA MORTGAGES 10-7 S.r.l.
 SIENA PMI 2015 S.r.l.
 SIENA PMI 2016 S.r.l.
 Società Reale Mutua di Assicurazioni S.p.A.
 Stefanel S.p.A.
 SUNRISE SPV 20 S.r.l.
 SUNRISE SPV 40 S.r.l.
 SUNRISE SPV 50 S.r.l.
 SUNRISE S.r.l.
 Ternienergia S.p.A.
 Tesmec S.p.A.
 Triboo S.p.A.
 TXT e-solutions S.p.A.
 V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.
 Wise Dialog Bank S.p.A.

Appendice 2



Elenco delle imprese di revisione appartenenti al *network* EY abilitate all'esercizio della revisione legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea

In allegato alla presente relazione, si riporta l'elenco delle imprese di revisione appartenenti al *network* EY abilitate all'esercizio della revisione legale in ciascun Stato Membro dell'Unione Europea

Stato membro dell'Unione Europea	Revisore legale o impresa di revisione contabile appartenente al <i>network</i>
Austria	Ernst & Young Wirtschaftspruefungsgesellschaft mbH
Belgium	Ernst & Young Assurance Services BCVBA
	Ernst & Young Bedrijfsrevisoren B.C.V.B.A
	EY Europe SCRL
Bulgaria	Ernst & Young Audit OOD
Croatia	Ernst & Young d.o.o.
Cyprus	Ernst & Young Cyprus Limited
	Ernst & Young
	Ernst & Young CEA (South) Services Ltd
	Ernst & Young CEA (South) Holdings Plc
Czech Republic	Ernst & Young Audit, s.r.o.
Denmark	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
	EY Grønland Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Estonia	Ernst & Young Baltic AS
	OU Baltic Network
Finland	Ernst & Young Oy
	Julkispalvelut EY Oy
France	Artois
	Auditex
	Barbier Frinault & Associates
	Ernst & Young Atlantique
	Ernst & Young Audit
	Ernst & Young et Autres
	EY & Associés
	Picarle et Associates
Germany	Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Ernst & Young Heilbronner Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	EY Revision und Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Schitag Schwäbische Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stato membro dell'Unione Europea	Revisore legale o impresa di revisione contabile appartenente al network
Gibraltar	EY Limited
Greece	Ernst & Young (Hellas) Certified Auditors Accountants SA
Hungary	Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Iceland	Ernst & Young ehf
Ireland	Ernst & Young Chartered Accountants
Italy	EY S.p.A.
Latvia	Ernst & Young Baltic SIA
Liechtenstein	Ernst & Young AG, Basel
	Ernst & Young AG, Vaduz
Lithuania	Ernst & Young Baltic UAB
Luxembourg	Compagnie de Revision S.A.
	Ernst & Young Luxembourg S.A.
	Ernst & Young S.A.
Malta	Ernst & Young Malta Limited
Netherlands	Ernst & Young Accountants LLP
Norway	Ernst & Young AS
Poland	Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o.
	Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Finance spółka komandytowa
	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Doradztwo Podatkowe spółka komandytowa
	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
	Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt sp. z o.o.
Portugal	Ernst & Young Audit & Associados - SROC, S.A.
Romania	Ernst & Young Assurance Services S.r.l.
	Ernst & Young Support Services SRL
Slovakia	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Slovenia	Ernst & Young d.o.o.
Spain	ATD Auditores Sector Público, S.L.U
	Ernst & Young, S.L.
Sweden	Ernst & Young AB
United Kingdom	Ernst & Young LLP
	Ernst & Young Europe LLP

I ricavi complessivi della revisione contabile dei bilanci d'esercizio e consolidati per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 delle *member firm* di EYG di cui al presente elenco è di circa Euro 2,7 miliardi.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

EY

EY è leader globale 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. Informazioni sulle modalità con cui EY raccoglie e utilizza informazioni personali e una descrizione dei diritti individuali in conformità alla normativa sulla Protezione dei Dati Personali sono disponibili sul sito ey.com/privacy. Per maggiori informazioni sulla nostra organizzazione visita ey.com.

©2019 EY S.p.A.
All Rights Reserved.

BMC Agency
GA 1011426

ED None