



EY S.p.A. Via Meravigli, 12 20123 Milano

Tel: +39 02 722121 Fax: +39 02 722122037

ev.com

Spettabile Reno De Medici S.p.A. Viale Isonzo, 25 20135 Milano

Alla cortese attenzione:

Dottor Giancarlo Russo Corvace - Presidente del Collegio Sindacale Dottor Luca Rizzo - Chief financial Officer - Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Milano, 18 settembre 2020

Vi ringraziamo per averci dato l'opportunità di sottoporVi la nostra proposta di servizi professionali di revisione legale per Reno De Medici S.p.A. ("Reno De Medici") e per le società controllate (congiuntamente il "Gruppo").

Siamo consapevoli di cosa debba essere considerato nel processo di scelta del revisore e crediamo che abbiano particolare importanza le persone che saranno a Voi dedicate. Gabriele Grignaffini seguirà il Vostro Gruppo come Global Client Service Partner ("GCSP"), assicurandoVi un servizio di qualità derivante dalla conoscenza del Vostro Gruppo nonché dall'esperienza maturata nella gestione di incarichi di revisione di società quotate e di gruppi internazionali. Il GCSP sarà il punto di riferimento del management e degli organi di controllo per tutte le questioni tecniche e di gestione dell'incarico di revisione per l'intero Gruppo, consentendo un processo decisionale rapido e centralizzato.

Abbiamo previsto il coinvolgimento nel team di professionisti che ricoprono ruoli istituzionali all'interno della leadership e della struttura tecnica di EY, con grande esperienza maturata presso importanti gruppi quotati in Italia. Riteniamo, pertanto, di disporre delle competenze e dell'esperienza per poterVi servire al meglio.

Abbiamo articolato un approccio metodologico pensato e disegnato per Voi, in considerazione del Vostro business, del Vostro sistema di controllo interno e dei Vostri processi per derivarne un programma operativo efficace ed efficiente focalizzato sull'analisi dei rischi. Vi sarà garantita la massima priorità e l'attenzione dei più alti livelli della nostra organizzazione affinché la rapidità e l'affidabilità di risposta del network EY siano adequate al Vostro Gruppo.

L'esperienza maturata da EY nelle numerose transizioni gestite su grandi gruppi quotati, minimizzerà l'impatto sulla Vostra organizzazione derivante dal passaggio ad un nuovo revisore.

Tutta la nostra energia, la nostra passione, le nostre motivazioni e le competenze professionali illustrate nella presente proposta sono al Vostro servizio.

Cordiali saluti

Gabriele Grignaffini Global Client Service Partner EY Lorenzo Secchi Client Service Partner EY

Sede Legale: Via Lombardia, 31 - 00187 Roma Capitale Sociale Euro 2.525.000.00 i.v. Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904 P.IVA 00891231003 Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998 Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited









Indice



Cliccare sulla **FRECCIA BLU** per andare direttamente al capitolo di interesse e cliccare sull'icona home per tornare all'indice

Executive Summary - Why EY?	
Executive Summary - Why EY?	▶

SEZIONE TECNICA

Α	Descrizione dell'Offerente	7 📐
	Il network EY: Summary	8 <u>►</u>
A.1	EY nel mondo	9 📐
A.2	EY nell'Area EMEIA	16 ೬
A.3	EY in Italia	17 📐
A.4	La nostra attenzione alla qualità	19 📐
A.5	EY per la comunità	27 📐
	Le nostre credenziali: Summary	30 📐
A.6	EY nelle società quotate italiane	31 📐
A.7	La presenza di EY nelle società quotate italiane	32 📐
A.8	EY nell'Advanced Manufacturing	33 📐
A.9	EY nel vostro settore	34 📐
A.10	EY nei progetti di Capital Markets	35 ▶

В	II Team di Revisione	39 ▶
	II Team: Summary	40 <u></u>
B.1	l professionisti di EY al servizio del Gruppo RDM	41 <u></u>
B.2	La scelta del Team	42 <u></u>

С	Metodologia e approccio di revisione	44 ೬
	Metodologia: Summary	45 <u></u>
C.1	GAM - Global Audit Methodology	46 <u>►</u>
C.2	Una metodologia risk-based per il Gruppo RDM	49 <u></u>
C.3	Scope di revisione sui bilanci delle società del Gruppo	52 <u></u>
C.4	Digitalizzazione dell'attività di revisione	53 <u>►</u>
C.5	Approccio di revisione dei sistemi informativi	66 <u>►</u>
C.6	Transizione dal revisore uscente	68 <u>►</u>
C.7	Comunicazione con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance	71 📐
C.8	Indipendenza	76 <u>►</u>
C.9	Assurance della Dichiarazione non finanziaria	79 <u></u>

ALLEGATI

01	Team Booklet	83 📐
02	Standard di contratto applicativo	103 📐
03	Elenco Soci EY S.p.A.	114 📐
04	Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 così come modificato ed integrato dal D. Lgs. 90/2017 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)	117 上

SEZIONE ECONOMICA

(documento allegato separatamente

Relazione di trasparenza al 31 ottobre 2019 EY S.p.A. (documento allegato separatamente)











95







RDM e EY...un percorso insieme

Riteniamo che la garanzia di una revisione di assoluta qualità, che l'importanza di RDM esige, non possa che poggiare su una profonda comprensione delle dinamiche del Vostro Gruppo e del Vostro business, nonché di come queste si traducano nei Vostri dati contabili e di bilancio. Il team che abbiamo selezionato per Voi garantisce da subito guesta conoscenza. EY è Leader da molti anni nel settore Industrial Products e più in generale del Packaging. Grazie al nostro portafoglio clienti che ha incluso società quotate e diverse società controllate di gruppi internazionali del Vostro settore, abbiamo acquisito conoscenze su tematiche tecniche specifiche e sui relativi rischi. Per rispondere alle esigenze dei propri clienti, EY mette a disposizione tutte le competenze tecniche di auditing ed accounting ed i know-how acquisiti nel corso delle esperienze maturate sia nello svolgimento di incarichi di audit che di progetti di consulenza presso i più importanti player del settore di cui Voi fate parte.

Leadership...abbiamo la fiducia del 28% delle società quotate su Borsa Italiana

EY nel corso degli ultimi anni ha consolidato la propria leadership nel mercato dei servizi di revisione in Italia, meritando la fiducia del 28% delle società quotate presso Borsa Italiana S.p.A., in termini di capitalizzazione. Questo risultato, che è frutto di scelte organizzative innovative e di importanti investimenti sulle nostre risorse, consentirà ad un Gruppo come RDM di beneficiare degli effetti della nostra leadership tra cui anche la capacità di attrarre e mantenere i migliori professionisti. La profonda esperienza nelle società quotate, ci ha inoltre permesso di diventare leader nei servizi di Capital Markets, avendo fornito assistenza nell'ambito di numerosi processi di aumenti di capitale, emissione di bond ed altre operazioni straordinarie.

GCSP...un punto di riferimento a 360° nel network globale più integrato

Il GCSP, socio responsabile del bilancio consolidato del Gruppo, è la figura pensata da EY come riferimento ultimo del management, degli organi di controllo e degli organi di governance per guanto riguarda le tematiche di accounting e di audit oltre che per la definizione degli aspetti organizzativi e operativi a livello globale, consentendo un processo decisionale rapido e centralizzato. Siamo l'unica audit firm ad aver abbandonato le logiche di partnership in "franchising" tra entità locali indipendenti. Nella nostra organizzazione, integrata a livello globale, la logica di "account" prevale totalmente su quella di paese ed il GCSP è il punto di riferimento ("a unique voice"). Il coordinamento centrale delle attività svolte dai diversi team/specialisti sarà finalizzato alla gestione in via anticipata delle tematiche più significative ed avverrà attraverso scambi di informazioni costanti ed aggiornamenti tempestivi sullo stato di avanzamento dei lavori ("no surprise approach").



Il nostro network al vostro servizio

Oltre ad essere altamente integrata a livello globale, EY è organizzata in sub-aree geografiche. Italia, Spagna e Portogallo appartengono alla region Mediterranea ("MED").

Nell'identificare il team dedicato al Gruppo RDM abbiamo selezionato alcuni dei membri della nostra leadership a livello MED, in modo da assicurarVi interlocutori con una visione internazionale sugli sviluppi nel Vostro settore. I responsabili al Vostro servizio saranno:

- Gabriele Grignaffini (GCSP del Gruppo) -Assurance COO per l'Area Med (Italia - Spagna -Portogallo) e Consigliere delegato dell'entità legale Global Share Service S.p.A.;
- Lorenzo Secchi (EQR del Gruppo) Country Learning Leader Italia;
- ► Simone Scettri (Senior Advisory Partner) -Assurance Leader Italia

Inoltre, la presenza nella practice italiana di Massimo Antonelli e di Felice Persico , rispettivamente MED Regional Managing Partner e Global Vice Chair Assurance Leader, garantisce un efficace ed immediato collegamento con il network EY.



Un approccio di revisione innovativo

Abbiamo definito una metodologia di revisione innovativa che si è evoluta di pari passo con gli sviluppi tecnologici dei nostri clienti: elaborazione e interpretazione dei dati e digitalizzazione rappresentano oggi strumenti che ci consentono di rispondere alle esigenze dei grandi gruppi come il Vostro. Le nostre piattaforme tecnologiche ci consentono di analizzare grandi quantità di dati che, oltre a fornire elementi utili per l'attività di audit, rappresentano un valido strumento a supporto del management nell'ambito dell'analisi e valutazione dei processi amministrativi.

Executive Summary









SEZIONE TECNICA













Il network EY: Summary

La nostra integrazione strategica ed organizzativa a livello globale massimizza l'efficienza attraverso l'allineamento dei nostri servizi e processi operativi con quelli dei gruppi multinazionali e consente decisioni centralizzate e veloci.

Crediamo che questa struttura fortemente integrata, che mai rinuncia alla ricerca dell'eccellenza e della qualità, sia allineata alle esigenze di un gruppo come RDM.

Region MED e Network EY

EY è organizzata in aree geografiche e Service Line. L'area di appartenenza della practice italiana, la Region MED, che include Italia, Spagna e Portogallo, è a sua volta parte dell'area EMEIA. La presenza nel team a Voi dedicato di alcuni tra i membri della leadership MED garantisce interlocutori autorevoli con una visione internazionale sugli sviluppi nel Vostro settore.



L'organizzazione mondiale di EY, che supera i tradizionali modelli di partnership in franchising tra entità locali indipendenti consente decisioni centralizzate, autorevoli e veloci, così come accordi centralizzati sui compensi e monitoraggio dell'indipendenza, fornendo al Vostro management ed ai Vostri organi di controllo un punto di contatto unico, il Global Client Service Partner (GCSP): Gabriele Grignaffini.

La nostra attenzione alla qualità

Il nostro impegno allo svolgimento di una revisione di qualità è l'obiettivo comune dell'organizzazione EY in tutto il mondo. Abbiamo processi organizzativi, di gestione delle persone e del processo di revisione comuni a livello globale. Abbiamo inoltre un solido sistema di controllo di qualità per fronteggiare al meglio i rischi.







La nostra organizzazione integrata

EY nel mondo











EY è una società globale integrata che massimizza l'efficienza attraverso l'allineamento dei propri servizi e processi aziendali con quelli dei gruppi multinazionali, consentendo così decisioni centralizzate e veloci.

In tutto il mondo, il nostro network è costituito da oltre 284.000 persone e 720 uffici in oltre 150 paesi con un fatturato di **36,4** miliardi di dollari.

Il nostro network opera mediante standard professionali, etici e di indipendenza comuni.

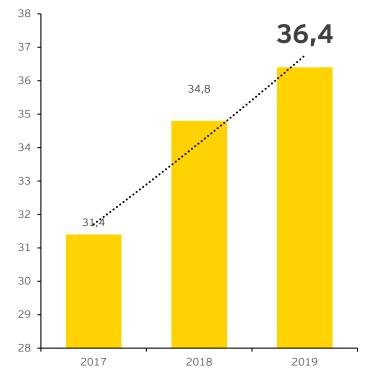
EY è in grado di investire in strumenti innovativi, attrarre e mantenere i migliori talenti, formando i propri professionisti e consentendo loro di accedere ad esperienze complesse ed innovative.

EY è la più integrata organizzazione di accounting e auditing del mondo, che ha superato il modello di partnership in franchising tra entità indipendenti locali, rappresentando così, per la propria flessibilità e capacità di adattarsi ai cambiamenti degli scenari mondiali, la miglior risposta alle esigenze di gruppi leader nei propri settori come RDM.

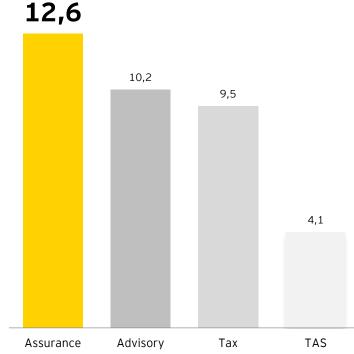
Il grafico della tabella sottostante mostra l'andamento del fatturato mondiale di EY degli ultimi tre anni (dati aggiornati al 30 giugno 2019, in miliardi di dollari):

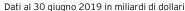
Il grafico seguente mostra il fatturato mondiale al 30 giugno 2019 suddiviso per Service Line:

EY - Fatturato 2017-2019



EY - Fatturato 2019 diviso per service line











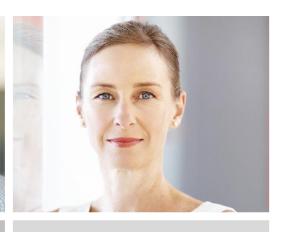


La nostra organizzazione integrata (cont.)









Assurance

- Audit
- ► Financial Accounting Advisory Services
- Climate Change and Sustainability Services
- Accounting Compliance and Reporting
- Fraud Investigation & Dispute Services

Consulting

- Performance Improvement
- Program Management
- Strategic Direction
- People and Organization
- ► IT Advisory
- Risk
- ► IT Risk and Assurance

Strategy and Transaction

- ► Transaction Support
- ► Capital Transformation
- Lead Advisory
- Restructuring
- Operational Transaction
- Valuation and Business Modeling

Tax

- Business Tax Services
- ► International Tax Services
- ► Transaction Tax
- ► Indirect Tax
- Human Capital
- Legal Services

PAS

- Accelerated Transactions
- ▶ Change and Learning
- ► HR Transformation
- ► Integrated Mobility, Regulatory and Risk
- New Work Environment and Workforce Analytics
- Organizational Design
- Reward and Recognition
- ▶ Workforce, Leadership and Talent

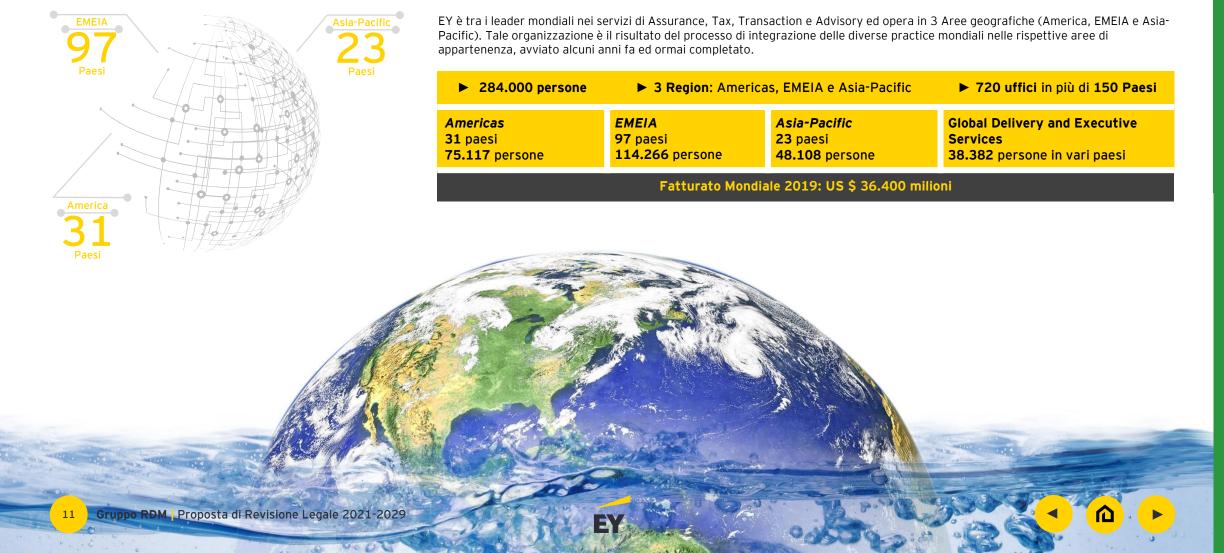






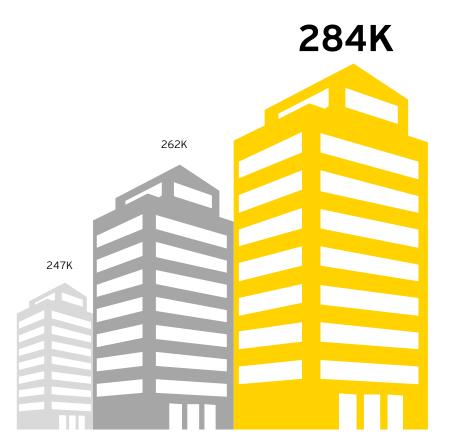


La nostra organizzazione integrata (cont.)



La nostra organizzazione integrata (cont.)

Personale Global 2017-2019



Benefici

- Approccio al cliente omogeneo a livello globale
- Possibilità di beneficiare delle risposte tecniche in tutto il mondo
- Possibilità di fare leva su competenze interdisciplinari in tutto il mondo
- Minimizzare i rischi per clienti che operano in paesi soggetti a leggi e regolamenti complessi











La nostra organizzazione integrata (cont.)

L'organizzazione di EY si caratterizza per una forte integrazione gestionale, che ha superato il modello, tradizionalmente adottato dalle società di accounting & auditing, di partnership in franchising tra entità indipendenti locali.

La finalità è quella di raggiungere un miglior coordinamento, a livello globale, di tutte le attività operative e la conseguente armonizzazione di strutture e processi, in linea con quelli di gruppi multinazionali che operano su scala globale.

La nostra integrazione consente di soddisfare le esigenze di un gruppo come RDM, in particolare:

- Leadership globale: siamo la prima organizzazione per i servizi professionali alle imprese ad adottare una struttura che ci consente di integrare i mercati emergenti con quelli più consolidati e maturi in Europa e nel Mondo, mediante un approccio coerente e l'utilizzo delle medesime piattaforme IT;
 - Orientamento verso il cliente: le aziende multinazionali richiedono servizi, supporto e risposte coerenti alle loro esigenze a livello globale; la struttura della nostra organizzazione risponde al meglio a queste esigenze;
- Crescita delle nostre persone: la generazione di professionisti del futuro richiede mobilità, valorizzazione delle diversità, opportunità, possibilità di sviluppare la propria carriera in un contesto senza confini; questi sono alcuni dei valori che ispirano la nostra organizzazione;
- Gestione centralizzata degli onorari: la nostra organizzazione assegna al GCSP l'autorità di negoziare e gestire centralmente gli onorari globali e la loro attribuzione alle singole entità locali così come la responsabilità di approvare qualsiasi nuovo servizio dopo la discussione ed il pre-approval del management della Corporate e dei preposti Organi di controllo. Questo sistema consente una gestione efficiente del tempo e delle risorse a beneficio di RDM e previene il rischio di violazione delle regole di indipendenza del revisore. L'organizzazione di EY è supportata da un unico sistema informativo integrato globale (Global Financial Information System) per gestire centralmente gli incarichi del Gruppo, per supportare l'efficienza amministrativa e verificare la conformità alle norme sull'indipendenza in relazione a qualsiasi tipo di incarico nel mondo.







Unique voice: il Global Client Service Partner (GCSP)

II GCSP ed il Primary Audit Team costituiscono il punto di riferimento dell'intero network EY per il management del Gruppo RDM, indipendentemente dalla controllata in cui sia identificata una specifica tematica.

Gabriele Grignaffini svolgerà il ruolo di GCSP in quanto ha sviluppato profonde conoscenze in relazione alle tematiche tecniche tipiche dei gruppi quotati.

Il coordinamento centrale delle attività svolte dai diversi team/specialisti sarà finalizzato alla gestione in via anticipata delle tematiche più significative ed avverrà attraverso scambi di informazioni costanti ed aggiornamenti tempestivi sullo stato di avanzamento dei lavori ("no surprise approach").











La nostra Practice nel mondo - Le Aree

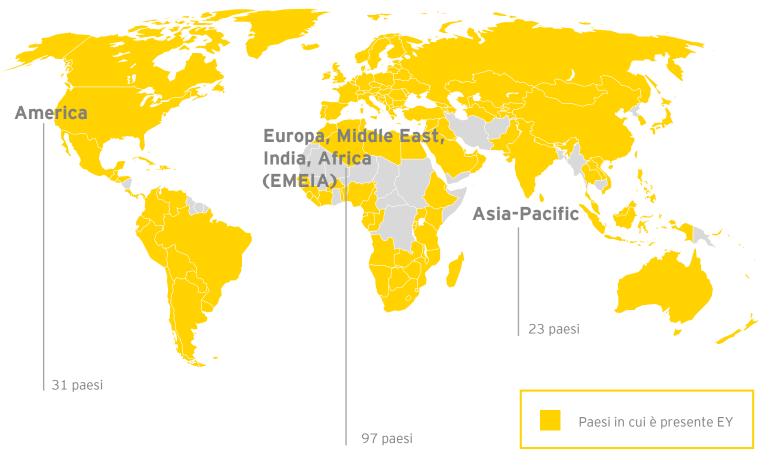


La capillare presenza internazionale permette di garantire un adeguato supporto tecnico e territoriale sia nei paesi dove è attualmente presente RDM sia in quelli che potrebbero rappresentare futuri mercati di riferimento per il Vostro Gruppo.

Le nostre aree sono:

- ► EMEIA (Europe, Middle East, India, Africa)
- ► America
- ► Asia-Pacific













A.2 EY nell'Area EMEIA

Le Region dell'Area EMEIA



EMEIA e MED

L'area **EMEIA** (Europe, Middle East, India, Africa) è suddivisa in 10 Region. La region **MED o Mediterranean** è composta da **Italia**, **Portogallo**, **Spagna**.

L'Area EMEIA (Europe, Middle East, India, Africa) è suddivisa in 10 Region direttamente responsabili dell'esecuzione della strategia tesa al raggiungimento della leadership di mercato, della comunicazione interna ed esterna, della motivazione delle nostre persone. Il modello consente di incrementare il focus sui principali clienti, di organizzare al meglio le risorse e di usufruire di economie di scala.

I criteri alla base della creazione delle Region sono:

Prossimità geografica e culturale dei mercati serviti

Il Potenziale per creare ulteriori Region in caso di opportunità significativa di crescita

Le 10 Region e i Paesi che le compongono:

Africa	Angola, Botswana, Cameroon, Chad, Congo, Democratic Republic of Congo, Equatorial Guinea, Gabon, Ghana, Guinea, Ivory Coast, Kenya, Madagascar, Malawi, Mauritius, Mozambique, Namibia, Nigeria, Rwanda, Senegal, Seychelles, South Africa, South Sudan, Tanzania, Uganda, Zambia, Zimbabwe
CESA	Albania, Armenia, Azerbaijan, Belarus, Bosnia and Herzegovina, Bulgaria, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Estonia, FYR of Macedonia, Georgia, Greece, Hungary, Kazakhstan, Kosovo, Kyrgyzstan, Latvia, Lithuania, Malta, Moldova, Montenegro, Poland, Romania, Russia, Serbia, Slovakia, Slovenia, Turkey, Ukraine, Uzbekistan
FSO*	Belgium, Channel Islands, Denmark, Finland, France, Germany, Gibraltar, Ireland, Italy, Luxembourg, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Spain, Sweden, Switzerland, UK
GSA	Austria, Germany, Liechtenstein, Switzerland
India	Bangladesh, India
Mediterranean	Italy, Portugal, Spain
MENA	Afghanistan, Bahrain, Egypt,Iraq, Jordan, Kuwait, Lebanon, Libya, Oman, Pakistan, Palestinian Authority, Qatar, Saudi Arabia, Syria, United Arab Emirates
Nordics	Denmark, Finland, Iceland, Norway, Sweden
UK&I	Ireland, Isle of Man, United Kingdom
WEM	Algeria, Belgium, France, Luxembourg, Monaco, Morocco, The Netherlands, Tunisia

^{*} FSO: Financial Services Organization, include i professionisti Asset Management, Insurance e Banking









A.3 EY in Italia

La nostra Practice in Italia

EY in Italia











EY opera in Italia mediante 16 uffici.

EY detiene una posizione di leadership assoluta nel mercato dei servizi di revisione delle principali società industriali quotate in termini di capitalizzazione.

I professionisti dell'ufficio di Milano (ufficio di riferimento per il Gruppo RDM) hanno sviluppato un'esperienza significativa sui gruppi quotati e multinazionali rafforzando la propria presenza nella città con un continuo coinvolgimento anche in diverse iniziative con la comunità locale (organizzazioni no profit, università, associazioni professionali, ecc.).

Tutto questo ci permette di effettuare investimenti in specifiche competenze tecniche e di settore e di creare competenti e strutturati team di lavoro, che includono tutte le diverse professionalità ed esperienze necessarie a garantire un audit di qualità.

La practice italiana è rappresentata da Massimo Antonelli, Country Managing Partner per l'Italia e Mediterranean Regional Managing Partner, Simone Scettri, Assurance Leader Italia e da Felice Persico, Global Vice Chair Assurance Leader, entrambi italiani, che garantiranno un immediato collegamento con il network EY.



Il personale di EY Italia ad oggi ammonta ad **oltre 5.000 persone.**



I ricavi di EY S.p.A. (società di revisione registrata nell'Unione Europea) per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 presentati nella relazione di trasparenza secondo le modalità previste dal Regolamento Europeo n. 537/2014, ammontano complessivamente ad Euro 351 milioni. Per quanto riguarda i ricavi delle entità italiane del Network EY maturati nel periodo dal 1º luglio 2018 al 30 giugno 2019 a fronte di servizi professionali a clienti, ammontano a complessivi Euro 698 milioni.









A.3 EY in Italia

Il nuovo hub di innovazione a Milano

Da tempo EY si impegna, in Italia così come in tutto il mondo,

a rispondere alle sfide della digital disruption con proposte concrete.

L'apertura a Milano e Roma di EY wavespace rappresenta un passo importante per il digital transformation journey.

EY wavespace è uno spazio disegnato ad-hoc per:

- showcasing, dare visibilità ai nostri asset digitali ospitando le migliori soluzioni sviluppate localmente o a livello globale per rispondere a specifici bisogni dei clienti;
- co-working, lavorare insieme ai nostri clienti sfruttando le tecnologie più moderne.

























La nostra organizzazione per una revisione di qualità

Siamo impegnati a svolgere la revisione in modo indipendente, oggettivo e con scetticismo professionale, per servire l'interesse pubblico, promuovere la trasparenza e migliorare la fiducia degli investitori.

Abbiamo un sistema consolidato di controllo di qualità e continuiamo ad ottimizzarlo per fronteggiare al meglio i rischi.

Tone at the top

La leadership EY è responsabile nell'incoraggiare il massimo impegno a fornire servizi di revisione di qualità e trasmette costantemente il messaggio che l'esecuzione di servizi di revisione di qualità è la nostra priorità.

La nostra attività di revisione è una componente primaria del marchio EY e la nostra reputazione dipende dalla qualità del servizio. Questo messaggio viene ribadito a tutti i nostri professionisti anche dai nostri partner e dai leader a tutti i livelli. Tutti i professionisti EY sanno di essere responsabili della qualità del proprio lavoro. La qualità è infatti un elemento chiave per la valutazione dei nostri professionisti, inclusi i nostri leader. I professionisti EY sono consapevoli del fatto che effettuare servizi di revisione di qualità implica agire con indipendenza e integrità. I nostri leader sottolineano in modo chiaro questi punti che sono parte integrante della nostra cultura. Essi sono anche evidenziati nel nostro Global Code of Conduct. Per rafforzare l'importanza di questi comportamenti, ogni anno richiediamo ai nostri professionisti di confermare la loro adesione al Global Code of Conduct che, tra le altre cose, richiede di proteggere la riservatezza delle informazioni relative alle società che revisioniamo.



La nostra organizzazione per una revisione di qualità (cont.)



Professional Practice

La nostra struttura tecnica al servizio della qualità della revisione, il «Professional Practice Group» è coordinata a livello italiano dal Professional Practice Director Nazionale, che è responsabile della conduzione di un team di specialisti in materia di bilancio e di revisione il quale svolge varie attività di monitoraggio e mantiene il coordinamento con la corrispondente infrastruttura di Region, guidata da Beatrice Amaturo.

A livello mondiale, 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 addizionali, 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.

Processo di 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.

EY ha sviluppato un efficace processo di consultazione che è stato utilizzato con successo in tutti i maggiori gruppi internazionali; in particolare, il Primary Audit Team ha la responsabilità finale sulla conclusione del processo di consultazione, che assicura una comunicazione tempestiva al Management di RDM ed un approccio coerente nell'ambito di tutto il Gruppo.

Competenze IFRS

EY ha investito nelle competenze tecniche che permetteranno di rispondere in maniera efficiente alle esigenze di RDM con l'obiettivo di fornire le risposte giuste in tempi brevi.

Per raggiungere tale obiettivo, tutti gli executive frequentano periodicamente aggiornamenti tecnici e rispettano i requisiti di formazione previsti dal network EY; il Primary Audit Team del Gruppo RDM sarà supportato dall'EY IFRS Desk per l'Italia, nella persona di Giampiero Tedesco, nel trattare tematiche di accounting complesse e review tecniche IFRS,.









La nostra organizzazione per una revisione di qualità (cont.)





La nostra organizzazione per una revisione di qualità (cont.)

Programma di Sustainable Audit Quality

L'impegno nel fornire un servizio di revisione di qualità è condiviso in tutta la rete EY globale.

Il nostro programma denominato Sustainable Audit Quality (SAQ) è l'approccio adottato da EY a livello globale al fine di implementare e mantenere elevati standard di qualità nei servizi di revisione.

Lanciato nel 2015, è la massima priorità della nostra practice Assurance.

La parola "sostenibile" è usata nel programma SAQ per dimostrare che non si tratta di un'iniziativa a breve termine, ma di un processo continuativo di sviluppo.

SAQ include sei componenti: tone at the top, rafforzamento delle capacità personali, semplificazione, tecnologia e digitalizzazione, enablement e quality support e responsabilità. SAQ è attuato da ogni member firm ed è coordinato e monitorato globalmente.

Sistema di controllo della qualità

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

Assessment of Service Quality (ASQ)

Avere la possibilità di fornire un feedback aperto e trasparente sui nostri servizi attraverso il nostro programma di Assessment of Service Quality, Vi assicura un servizio di alta qualità e garantisce la possibilità di proporre miglioramenti al nostro lavoro.

I Vostri Feedback saranno raccolti attraverso questionari scritti e interviste dirette, su Vostra richiesta, con senior partner EY indipendenti rispetto al team di revisione.

Sulla base di questo feedback, svilupperemo piani d'azione rispondenti alle Vostre osservazioni per migliorare ulteriormente la qualità dei nostri servizi.

I risultati delle interviste e dei questionari online, insieme ai nostri piani d'azione, saranno consolidati, riportati al Management e discussi con i Vostri Organi di Controllo.



La nostra organizzazione per una revisione di qualità (cont.)

Promozione della qualità dell'informativa finanziaria

Promuoviamo la qualità nell'informativa finanziaria attraverso pubblicazioni ed iniziative divulgative, oltre che attraverso discussioni con i comitati di controllo interno ed incontri di sensibilizzazione degli investitori. Inoltre, rappresentanti di EY partecipano agli organismi di promulgazione dei principi contabili (Fondazione OIC, IASB, EFRAG).

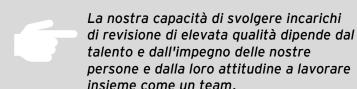
Promuoviamo incontri tra gli investitori e gli altri soggetti interessati per discutere delle sfide e delle modalità con cui l'informativa finanziaria può essere migliorata.

EY è presente con i professionisti di tutto il mondo nei principali organismi internazionali. Nella tabella a fianco sono indicati i membri italiani dei principali organismi nazionali ed internazionali. Segnaliamo inoltre che molti professionisti italiani di EY fanno parte dell'Associazione Italiana Revisori Contabili (Assirevi) nonché di diversi gruppi di lavoro e commissioni tecniche degli ordini dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Nominativo	Rappresentanza in organismi istituzionali ed associativi in Italia e all'estero
Ambrogio Virgilio	Membro del Technical Expert Group (TEG) di EFRAG Responsabile dell'Insurance Accounting Working Group (IAWG) di EFRAG
Paolo Ratti	Chairman Insurance Working Party di Accountancy Europe
Simone Villa	Former Technical fellow presso IASB (International Accounting Standards Board)
Simone Scettri	Membro del Consiglio di Gestione dell'OIC (Organismo Italiano di Contabilità)
Ettore Abate/Giorgio Acunzo	Membri del Gruppo di lavoro Principi Contabili Internazionali dell'OIC
Andrea Villani	Membro del Gruppo di lavoro Principi Contabili Nazionali dell'OIC
Francesco Chiulli	Membro del Gruppo di lavoro Strumenti Finanziari dell'OIC
Franz Schutz	Membro del Consiglio di Gestione dell'OIV (Organismo Italiano di Valutazione)



Le nostre persone



Ecco perché attrarre, sviluppare, ispirare e mantenere persone di valore e promuovere una cultura inclusiva sono fondamentali per EY.

Great Place to Work®

Anche nel 2019, EY è di nuovo nella top 25 dei migliori luoghi di lavoro del mondo, pubblicata da Great Place to Work® (GPTW).



Attrarre talenti eccellenti

Effettuare audit di qualità inizia con l'assunzione delle persone adatte. Cerchiamo persone che abbiano l'energia, l'entusiasmo e il coraggio di essere leader e che dimostrino l'integrità, il rispetto e la capacità di lavorare in team in modo efficace.

La forza del nostro brand è una leva cruciale per aiutarci ad assumere i migliori talenti.

Creare una cultura diversificata ed integrata

La diversità e l'integrazione sono per noi imperativi. Per fornire audit di qualità, crediamo che i nostri team debbano essere costruiti massimizzando la diversità di opinioni, prospettive e riferimenti culturali.

Ecco perché il nostro obiettivo è quello di assicurarci che tutti i nostri professionisti si sentano valorizzati ed in grado di portare le loro caratteristiche distintive nel team.

Vogliamo dare a tutti la possibilità di esprimersi e portare le persone a dare il meglio nell'interesse uno dell'altro.

Sostenere e coinvolgere i nostri professionisti

Mantenere i nostri migliori professionisti è fondamentale per la nostra capacità di svolgere servizi di revisione di elevata qualità.

La loro esperienza e le loro competenze forniscono la continuità di cui abbiamo bisogno per garantire tale livello di qualità.

Riteniamo che la possibilità di maturare esperienze professionali presso i gruppi leader di mercato in un contesto che consente di sviluppare la propria carriera senza confini nazionali, unitamente all'ambiente di lavoro flessibile garantito da EY, ci aiuti a mantenere i migliori talenti.





Le nostre persone (cont.)

Lo sviluppo delle nostre persone

L'EY career development framework (EYU) fornisce alle nostre persone opportunità di studio e formazione a livello globale, che consente ai nostri professionisti di svolgere servizi di revisione di elevata qualità, e di raggiungere le loro potenzialità.

La nostra formazione è volta ad insegnare ai nostri professionisti a pensare in maniera critica ed a focalizzarsi sul rischio, a comprendere gli standard professionali ed a valutare se dispongono delle sufficienti ed adequate evidenze di revisione, tutto con scetticismo professionale.

Il percorso di formazione professionale dell'EYU si basa su un esteso programma di apprendimento globale che aiuta tutte le nostre persone a sviluppare le giuste capacità tecniche e personali di leadership, ovunque si trovino in tutto il mondo.

I corsi di formazione di revisione sono integrati da programmi di studio sviluppati in risposta ai cambiamenti dei principi di accounting e reporting, dell'indipendenza e degli standard professionali, nonché delle pratiche emergenti nei diversi settori.

Stiamo ridisegnando la nostra formazione in materia di revisione -"The Audit Academy" - in un curriculum per l'apprendimento. Questo apprendimento ad alto impatto combina simulazioni interattive effettuate in aula e moduli di e-learning effettuati su richiesta.

Laddove EY effettua servizi di revisione di bilanci redatti secondo i principi contabili internazionali (IFRS), i membri del team devono ottenere le IFRS accreditation secondo i requisiti fissati da EY a livello globale.

I nostri professionisti sono tenuti a dedicare un adequato numero di ore alla formazione, secondo un piano che prevede obiettivi su base annuale e triennale, a seconda del livello professionale, nel rispetto sia delle policy interne sia delle disposizioni dei Regolamenti e dei contratti di lavoro.

Gestione della performance

Sottolineiamo l'importanza di eseguire un lavoro di qualità nel nostro EYU, che descrive chiaramente le nostre aspettative per ciascun livello professionale, cosa serve per progredire al livello successivo e come la performance e gli obiettivi di ciascun individuo supportano le nostre priorità strategiche.

La qualità è al centro della nostra strategia aziendale e costituisce una componente chiave dei nostri sistemi di gestione della performance.

I partner e altri professionisti sono valutati sulla base di criteri che includono indicatori specifici di gestione della gualità e del rischio, che coprono sia le azioni intraprese sia i risultati che ne scaturiscono.













I nostri valori

I nostri valori definiscono chi siamo. Costituiscono i principi fondamentali della nostra organizzazione mondiale. Guidano le nostre azioni e il nostro comportamento. Influenzano il modo in cui lavoriamo tra di noi e con i nostri clienti ed ispirano le nostre relazioni con la comunità.

Ogni giorno ciascuno di noi compie delle scelte e delle decisioni che influenzano il modo in cui interagiamo con gli altri e il modo in cui i nostri clienti, specialmente le vaste comunità di cui facciamo parte, entrano in contatto con noi.

I nostri valori ci danno la sicurezza che quando prendiamo queste decisioni stiamo applicando in tutto il mondo gli stessi principi. Ogni anno celebriamo il modo in cui viviamo questi valori attraverso il Chairman's Values Award.

Attraverso questo premio, diamo alle nostre persone l'opportunità di riconoscere quei colleghi che vivono questi valori nel quotidiano. Questo è il modo in cui costruiamo la nostra cultura condivisa, fondata sull'impegno di vivere questi valori a livello aziendale.

Il nostro Codice Etico è radicato nei nostri valori e principi; esso deve costituire il fondamento delle nostre azioni. Si propone di orientare il comportamento delle nostre persone nei seguenti ambiti: lavorare con i colleghi, lavorare con i clienti ed altri soggetti, agire con integrità, mantenere obiettività ed indipendenza, rispettare il capitale intellettuale.

Il Codice Etico di EY fornisce un chiaro sistema di principi che guidano le nostre azioni e la nostra condotta di business. EY S.p.A. rispetta le norme e i regolamenti applicabili, e i valori di EY rafforzano il nostro impegno nel fare la cosa giusta.

Questo importante impegno è declinato in un numero di policy e procedure che includono la Policy Globale di Antiriciclaggio e la Policy Globale di Insider Trading.

L'impegno globale di EY nella corporate social responsability

La missione di EY è quella di impegnarsi con le nostre persone, con i nostri clienti e con le comunità in cui operiamo al fine di consentirgli di realizzare il loro potenziale.

Come organizzazione che crede nella corporate responsibility, pensiamo attentamente a come investire nella società di oggi in modo da creare un contesto di business che consenta a noi ed alla collettività di avere successo nel futuro. In questo senso, la nostra tag-line «building a better working world».

Sempre più imprese, governi e organizzazioni non governative lavorano insieme per promuovere il progresso economico, sociale e ambientale.

Con circa 262.000 persone in oltre 150 paesi, uno dei modi migliori in cui EY può contribuire a questo sforzo comune è attraverso l'attività di volontariato basata sulle nostre competenze, coordinata a livello globale, ma attenta alle situazioni e culture locali.

Chi siamo

- ▶ Persone che manifestano integrità, rispetto e spirito di gruppo
- ▶ Persone con energia, entusiasmo e coraggio di essere leader
- ▶ Persone che costruiscono solide relazioni, fondate su ciò che è giusto fare











A.5 EY per la comunità

Le nostre iniziative

Collaborazione con Bocconi

EY sostiene l'Università Bocconi con l'obiettivo di favorire il processo di internazionalizzazione dell'Università, così come la formazione e la valorizzazione dei talenti, futura classe dirigente. Tale collaborazione si sostanzia nello svolgimento di progetti di ricerca congiunti su temi legati all'economia e alla finanza. Inoltre, EY collabora con l'Università Bocconi nel supporto del «AIDAF-EY Chair» in «Family business strategy» in memoria di Alberto Falck.

World Entrepreneur of the Year® (Global)

EY assegna il Premio "L'Imprenditore dell'Anno®", prestigioso riconoscimento riservato agli imprenditori che hanno contribuito in modo significativo alla crescita dell'economia nazionale. Un Premio al talento di chi ha dimostrato intraprendenza, creatività, impegno e spirito imprenditoriale senza uguali. Un Premio a persone uniche, assegnato da una Giuria composta da noti esponenti del mondo delle istituzioni, dell'economia e dell'imprenditoria.

Un Premio che negli Stati Uniti è seguito con enorme interesse da più di 30 anni ed è attivo oggi in oltre 65 Paesi, influendo positivamente sull'immagine e sulla capacità competitiva delle imprese. Con l'edizione 2019 in Italia abbiamo celebrato la XXIII edizione.

Fondazione EY Italia Onlus

EY ha scelto di impegnarsi nella realizzazione di un mondo del lavoro migliore, soprattutto attraverso la valorizzazione dei talenti, valorizzazione da cui traggono beneficio sia le persone sia la comunità in cui il network opera.

È per realizzare questo obiettivo che nel 2012 nasce Fondazione EY Italia Onlus, un organismo autonomo la cui missione è promuovere, anche grazie alla collaborazione con il network EY, un cambiamento sostenibile in ambito sociale ed economico, attraverso la realizzazione di progetti di valore riconosciuto in contesti di bisogno, rivolti in particolare a giovani in situazioni di disagio.

La scelta operata da Fondazione EY Italia Onlus è quella di mettere a disposizione i propri talenti e lavorare in collaborazione con quelle realtà che offrono in maniera costante intelligenza e risorse per sostenere persone altrimenti impossibilitate ad esprimere autonomamente le proprie potenzialità.

Sono diverse le collaborazioni attivate ad oggi, progetti che rispondono ad una reale necessità nell'ambito del disagio giovanile e devono prevedere un coinvolgimento diretto delle persone EY.

In particolare:

Education&Entrepreneurship Italia-Haiti con Fondazione Francesca Raya N.P.H Italia Onlus

La collaborazione con Fondazione Francesca Rava N.P.H. Onlus, avviata nel 2011, si è concretizzata nel progetto Education & Entrepreneurship Italia-Haiti. Il percorso formativo coinvolge ogni anno alcuni giovani professionisti haitiani che, negli uffici di EY Milano, hanno modo di seguire un programma di lezioni tenute dagli esperti di EY. Inoltre ogni anno, grazie al contributo di EY, sono state costruite sull'isola diverse strutture e, a conclusione di ciascuna edizione una delegazione composta da professionisti del network ha avuto modo di toccare con mano quanto è stato realizzato.













A.5 EY per la comunità

Le nostre iniziative (cont.)

Scuola Laboratorio con Fondazione Don Carlo Gnocchi Onlus

Il progetto avviato nel 2014 è focalizzato sui ragazzi a rischio di abbandono scolastico. Grazie alla cooperazione tra le due Fondazioni, presso il centro Peppino Vismara di Gratosoglio recentemente acquisito dalla Fondazione Don Gnocchi, è sorta una scuola-laboratorio che, attraverso una didattica alternativa e con il contributo di insegnanti ed educatori accoglie giovani con patologie neuropsichiatriche ed a rischio di dispersione scolastica offrendo così loro la possibilità di costruire un positivo progetto di vita.

Spazio Fondazione EY in AO Fatebenefratelli Milano

L'iniziativa, realizzata in collaborazione con Associazione Proammalati Francesco Vozza Onlus, coinvolge l'Azienda Ospedaliera Fatebenefratelli e Oftalmico di Milano ed è rivolta ai giovani affetti da disturbi relazionali. Prevede il supporto professionale degli psicologi operativi nell'istituto e attività di formazione in un'area dedicata all'interno dell'AO Fatebenefratelli dove è stato creato uno spazio sportivo, Spazio Fondazione EY nel quale i ragazzi possono vivere un'esperienza di "competizione" positiva.

CalcioSociale in collaborazione con Libera

CalcioSociale, realizzato in collaborazione con CalcioSociale SS Darl e Libera è un progetto che nasce dall'interpretazione del calcio come modello di gioco per proporre uno stile di vita improntato ai valori dell'accoglienza, della giustizia e della coesione.

Musica per la pace con Comunità Sant'Egidio ACAB Onlus

La mancanza di spazi di incontro e condivisione, che spesso rende le vite di tanti ragazzi senza prospettive, ha suggerito l'idea di creare dei laboratori musicali nelle zone periferiche più disagiate della capitale. La collaborazione di Fondazione EY Italia Onlus con la Comunità di Sant'Egidio è finalizzata all'allestimento di apparecchiature specifiche come mixer e amplificatori, dei laboratori musicali in alcuni quartieri periferici in cui la Comunità di S.Egidio opera, come Tor Bella Monaca e Ostia.

Una casa per crescere con Associazione Amici di Cometa Onlus

Attraverso un modello di accoglienza e di scuola-impresa, Cometa offre opportunità formative e professionali di eccellenza a giovani ragazzi con famiglie in difficoltà.











A.5 EY per la comunità

Le nostre iniziative (cont.)

Young Talents Orchestra EY: musica e talento per un futuro migliore

EY ha dato vita nel 2013 alla Young Talents Orchestra, un'orchestra sinfonica composta di 50 giovani talenti musicali tra i 17 e i 26 anni, diretti dal Maestro Carlo Rizzari, che vanta numerose collaborazioni di livello internazionale.

Questa orchestra rappresenta un unicum in Italia perché i giovani, scelti per il loro talento, hanno la possibilità di seguire gratuitamente, con prime parti delle migliori orchestre italiane, corsi di alto perfezionamento musicale finalizzati al lavoro d'orchestra.

EY grazie alla sua orchestra sostiene la Fondazione EY Italia Onlus nell'attuazione della propria mission, organizzando eventi di raccolta fondi nelle principali città italiane, e sostenendo, così, le realtà non profit del territorio.

La Young Talents Orchestra EY è espressione ideale dell'impegno di EY per la comunità: giovani talenti che grazie alla loro passione aiutano a sviluppare progetti concreti di solidarietà a favore di giovani che vivono situazioni di difficoltà e disagio sociale.















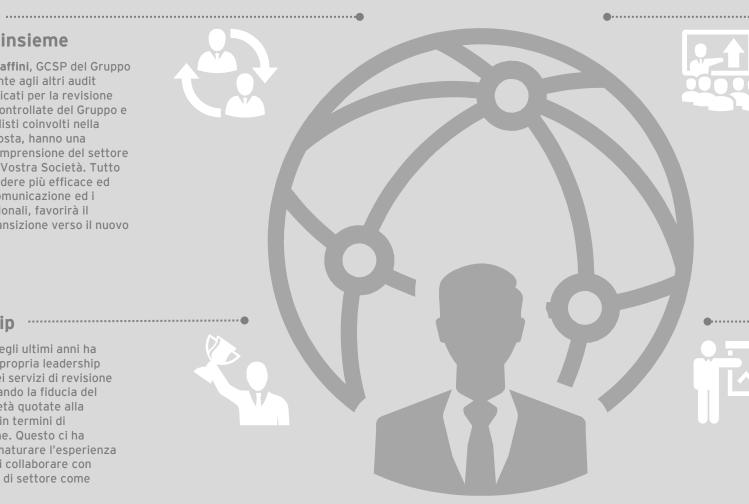
Le nostre credenziali: Summary

percorso insieme

Gabriele Grignaffini, GCSP del Gruppo RDM, unitamente agli altri audit partner identificati per la revisione delle società controllate del Gruppo e tutti gli specialisti coinvolti nella presente proposta, hanno una consolidata comprensione del settore in cui opera la Vostra Società. Tutto ciò, oltre a rendere più efficace ed efficiente la comunicazione ed i processi decisionali, favorirà il processo di transizione verso il nuovo revisore.

Leadership

EY nel corso degli ultimi anni ha consolidato la propria leadership nel mercato dei servizi di revisione in Italia, meritando la fiducia del 28% delle società quotate alla Borsa Italiana in termini di capitalizzazione. Questo ci ha consentito di maturare l'esperienza e la capacità di collaborare con aziende leader di settore come RDM.



• Expertise nel settore Industrial Manufacturing e **Packaging**

Possediamo una significativa esperienza nel vostro settore. Grazie al nostro portafoglio clienti che ha incluso società quotate e diverse società controllate di gruppi internazionali del Vostro settore, abbiamo acquisito conoscenze su tematiche tecniche specifiche e sui relativi rischi. Per rispondere alle esigenze dei propri clienti, EY mette a disposizione tutte le competenze tecniche di auditing ed accounting: in tutto il mondo abbiamo investito in centri di eccellenza focalizzati sui diversi settori, i Global Sector Center, che agiscono come hub virtuali per la condivisione della conoscenza e delle competenze.

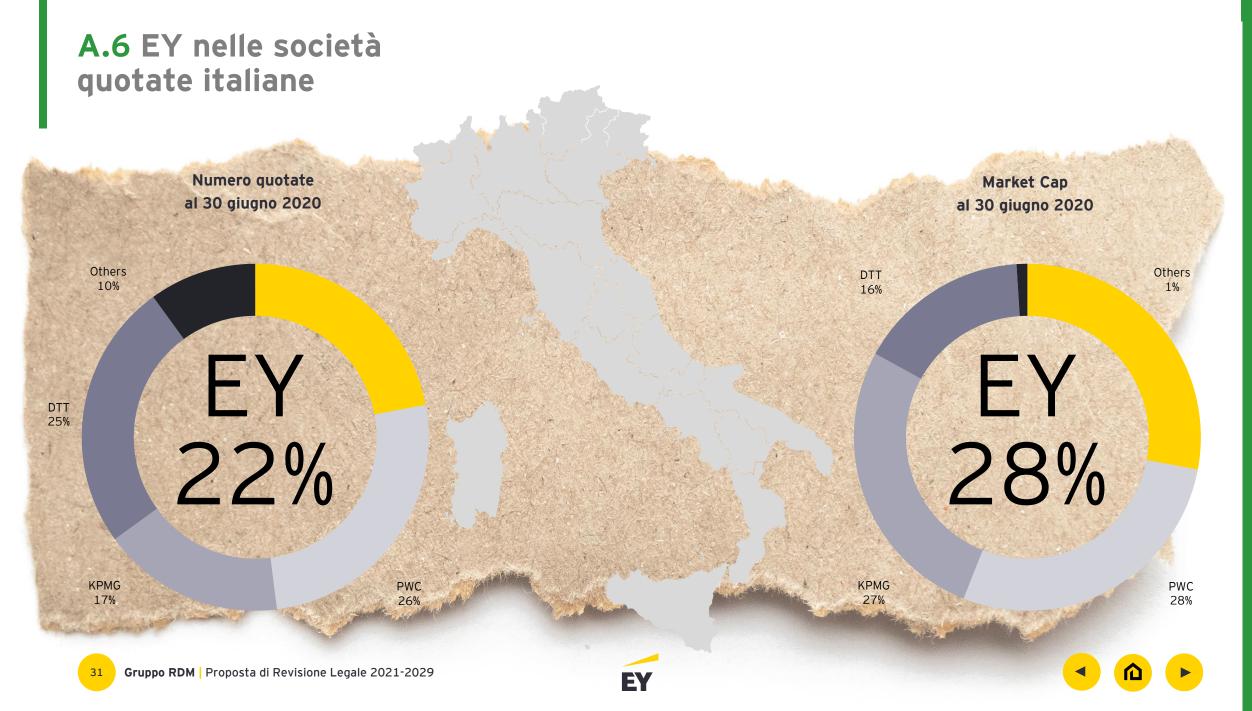
Capital Markets

EY è leader mondiale nei servizi Capital Markets, avendo fornito assistenza nell'ambito di numerosi processi di quotazione, aumenti di capitale, emissione di bond e altre operazioni afferenti il mercato dei capitali sia in Italia che a livello globale. Questa expertise garantisce ad EY le competenze necessarie per assistere RDM nel caso di eventuali operazioni straordinarie.









A.7 La presenza di EY nelle società quotate italiane

ACOTEL GROUP ACSM-AGAM **AEROPORTO DI BOLOGNA ALGOWATT AMBIENTHESIS BANCA FINNAT BANCA IFIS BANCA MONTE PASCHI SIENA BANCA POPOLARE SONDRIO BASICNET BREMBO BRUNELLO CUCINELLI**

CALEFFI CAMPARI CEMBRE **CNH INDUSTRIAL** COIMA RES **CREDITO EMILIANO** DOVALUE **ENAV ENERVIT EPRICE EXOR N.V. FERRARI** FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES **FIDIA**

FIERA MILANO GAROFALO HEALTH CARE GENERALI GIGLIO GROUP GRUPPO MUTUIONLINE IL SOLE 24 ORE IMA INTERPUMP GROUP **IVS GROUP JUVENTUS FOOTBALL CLUB MOLECULAR MEDICINE MONDADORI EDITORE MONRIF**

PANARIAGROUP INDUSTRIE **CERAMICHE PLC PRYSMIAN** RATTI RECORDATI **SABAF SARAS** SERI INDUSTRIAL

STEFANEL

STMICROELECTRONICS

TELECOM ITALIA

TRIBOO

TXT









BUZZI UNICEM

A2A

A.8 EY nell'Advanced Manufacturing

Industry center

All'interno della nostra organizzazione abbiamo costituito centri di eccellenza tecnici focalizzati su diversi settori, i Global Industry Center, che agiscono come hub virtuali per la condivisione della conoscenza e delle esperienze che abbiamo maturato in tutti i comparti.

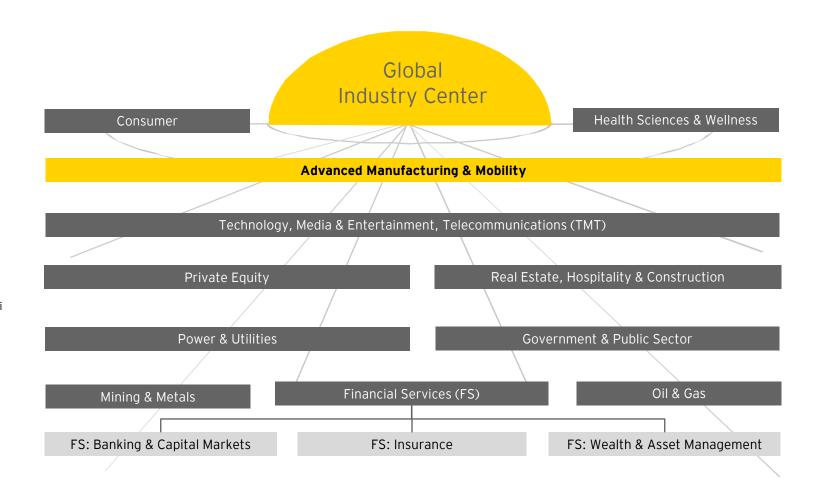
Queste risorse altamente specializzate condividono le loro esperienze e le loro competenze con i clienti fornendo studi ed analisi di mercato, analizzando le principali dinamiche macroeconomiche e cercando di prevederne gli effetti sugli operatori di settore.

EY ritiene che la specializzazione per settore, con la conseguente esperienza che ne deriva, sia un fattore determinante per fornire servizi di qualità. Lavorare nel Vostro settore implica confrontarsi con temi complessi.

Per gestire tali complessità e rispondere alle esigenze dei propri clienti, EY mette a disposizione tutte le competenze tecniche di auditing ed accounting sviluppate attraverso i propri centri di eccellenza ed i know-how acquisiti nel corso delle esperienze maturate sia nello svolgimento di incarichi di audit che di progetti di consulenza presso i più importanti player dei settori di cui Voi fate parte.

Risposte concrete a queste sfide richiedono, oltre a profonde conoscenze tecniche, anche un'approfondita comprensione dei processi operativi, delle problematiche tecnologiche, dei driver di crescita e della normativa.

Periodicamente tali centri predispongono pubblicazioni tecniche e studi di settore che rappresentano una delle più ricche fonti di commenti disponibili e che condivideremo con Voi.











A.9 EY nel vostro settore

Our main **audit** clients in your sector

Our main **non audit** clients in your sector

Credentials

Lic Packaging Sp.A. Kimberlyclark S.r.l. **Burgo Group SpA** International Paper Company Mapei S.p.A. Fosber S.p.A. Soffass S.p.A. Tissue Machinery Company S.p.A. Stora Enso Italia Srl **Essity Italy SPA** All4Labels Group GmbH Saica Pack Italia S.p.A. Polyedra S.p.A. Papyrus S.r.I. Neodecortech S.p.A. Drorys Sud S.p.A. **Domino UK Ltd** Cartitalia S.r.l. Kotkamills Absorbex Oy CCL Label AG Finlogic S.p.A.

Activities Additional Additional

Mayr-Melnhof Karton Gesellschaft m.b.H.

Cartiera dell'Adda S.r.I. Fedrigoni S.p.A.

Favini S.r.I.

Packlist S.r.l. Cartiere del Garda S.p.A.

Plurionda S.p.A. Tetra Pak Food Engineering S.p.A. Wrkco Inc.

Cartie<mark>re Villa Lag</mark>arina S.p.A.

Smurfit Kappa Group Services

Cartiera di Carbonera S.p.A.

Industrie Emiliana Parati S.p.A.









A.10 EY nei progetti di Capital Markets

La nostra leadership di mercato

Per un gruppo come RDM, potenzialmente esposto ad operazioni sul mercato dei capitali, l'assistenza della società di revisione nelle operazioni di Capital Markets è fondamentale. Il team EY di specialisti in servizi di Capital Market ci permette di essere leader in Italia e nel mondo, avendo fornito assistenza nell'ambito di numerosi processi di quotazione, aumenti di capitale, emissione di bond e altre operazioni afferenti il mercato dei capitali. Questa expertise garantisce ad EY le competenze necessarie per assistere i nostri clienti durante qualsiasi tipo di operazione straordinaria e supportarli nelle fasi di sviluppo e ricerca di capitali, nonché nell'assistenza richiesta alla revisione in occasione di queste importanti



La leadership di EY nei processi di IPO

I nostri clienti includono differenti società ad alto potenziale: venture capital, società di private equity, aziende a conduzione familiare e società quotate.

La nostra reputazione con i regulator internazionali garantisce l'adesione dei nostri processi a tutte le regole applicate nei mercati mondiali.

Nel 2019, tra le big four, EY ha reso i suoi servizi nel 29,7% delle operazione di IPO a livello mondiale.

Big 4 Auditor market share (Number di IPOs)	IPOs Worldwide FY19	%
EY	1 (147)	29,7
PwC	2 (125)	25,2
DT	3 (115)	23,1
KPMG	4 (109)	21,9











A.10 EY nei progetti di Capital Markets

La nostra leadership di mercato (cont.)



Il nostro Capital Market Team ha competenze su ogni tipo di servizio, inclusi quelli di revisione, con un'ampia conoscenza delle regole locali dei Mercati Quotati e possiede contatti con i diversi Regulator, fornendo assistenza alle società nella preparazione dei prospetti di quotazione ed offering circular, emissione di comfort letters, revisione delle informazioni finanziarie contenute nei prospetti informativi, attività di assistenza nella definizione degli assetti organizzativi e di controllo interno.



Principali clienti ai quali sono stati forniti da EY Italia servizi di IPO











A.10 EY nei progetti di Capital Markets

La nostra leadership di mercato (cont.)

Esperienza in servizi di debt transactions

Assistiamo i nostri clienti a trovare e gestire risorse finanziarie esterne.

Lavoriamo a stretto contatto con tutti i principali attori che danno accesso al Debt Capital Markets, incluse banche, consulenti finanziari e legali.

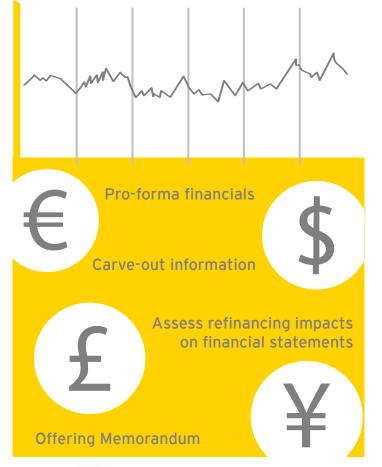
Questo ci permette di possedere un'ampia overview del mercato.

La nostra assistenza permette ai clienti di realizzare con successo ogni tipo di transazione finanziaria, incluse le emissioni di bond quotati e non, private placement, exchange bond, bond convertibili.

Forniamo un'ampia gamma di servizi, come la revisione del bilancio, la predisposizione di informazioni finanziarie pro-forma e carve-out legati a transazioni complesse, la preparazione di offering memorandum, l'emissione di comfort letters nei confronti di istituzioni finanziarie, nonchè l'assistenza nell'identificazione degli impatti finanziari legati alle transazioni di financing o refinancing.

Principali clienti ai quali sono stati forniti servizi di Debt Transaction's forniti da EY Italia negli ultimi anni

A2A	Ferrari NV
ACEA	Fiat Chrysler Automobiles
Aeroporti di Roma	Intercos
Assicurazioni Generali	ITAS Assicurazioni
Banca Intesa	IVS Group
Banco Popolare	Kedrion
Buzzi	Linea Group Holding
Carige	Manutencoop
Cariparma	Moby
CNH Industrial	Pirelli
Co.Ge.Tech.	Prysmian
Enav	Rottapharm
Enel	Saipem
Eni	Salini-Impregilo
Estra	Snam
FCA Bank	Wind





A.10 EY nei progetti di Capital Markets

La nostra leadership di mercato (cont.)



I nostri professionisti Capital Market



Fabrizio Zazzi ha maturato una significativa esperienza di Capital Market nell'ambito delle principali operazioni di privatizzazione, IPO e finanza straordinaria nell'area mediterranea, tra i quali, in particolare, FCA, Ferrari, ENI, ENEL, Telecom Italia, Assicurazioni Generali, Campari, Mondadori, Salvatore Ferragamo, Brunello Cucinelli e, nel settore bancario, Intesa Sanpaolo, Mediobanca e Monte dei Paschi. Ha inoltre maturato diverse recenti esperienze nel settore SPAC e translisting.



Franz Schütz, con oltre 25 anni di esperienza in incarichi di valutazione e pareri di congruità, ha supervisionato centinaia di perizie valutative per una vastissima gamma di finalità. Dall'avvento dello IAS 36 Franz Schütz ricopre la carica di responsabile di tutte le attività di impairment testing su società quotate assoggettate a revisione da parte di EY. Franz Schütz ha maturato significative esperienze professionali con le principali società quotate italiane tra le quali Luxottica, Saipem, Il Sole 24 Ore, ENI, RCS, Mediaset, Moncler e Mondadori.

Principali clienti a cui sono stati forniti servizi di Equity Transaction's da EY Italia negli ultimi anni

Arredoplast	Fiera Milano	Prelios
Banco Popolare	Giovanni Agnelli & C	Publimethod
Banzai	Gruppo Carige	Rottapharm
Buona Compagnia Gourmet	GWM Renewables	Saipem
Cavalli	Mediacontech	Savino del Bene
Ci.Gi.Erre.	Moby	Service Med
De Longhi	Monte dei Paschi di Siena	Snam
DeltaMed	Nova Re	Swisse Care
Enel	Partner Re	Tiscali
Exor	Phoenix	
Farnesi Vini	Pirelli	













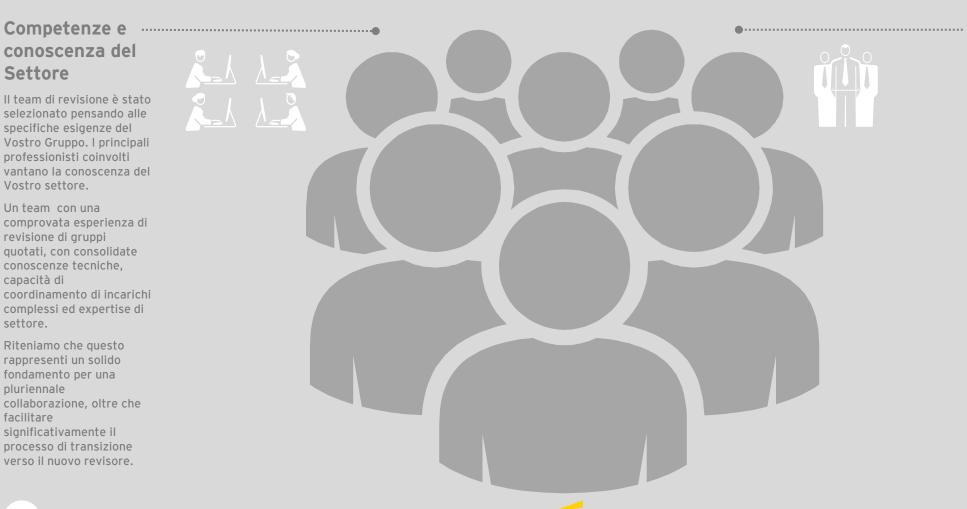
II Team: Summary

conoscenza del Settore

Il team di revisione è stato selezionato pensando alle specifiche esigenze del Vostro Gruppo. I principali professionisti coinvolti vantano la conoscenza del Vostro settore.

Un team con una comprovata esperienza di revisione di gruppi quotati, con consolidate conoscenze tecniche, capacità di coordinamento di incarichi complessi ed expertise di settore.

Riteniamo che questo rappresenti un solido fondamento per una pluriennale collaborazione, oltre che facilitare significativamente il processo di transizione verso il nuovo revisore.



La leadership MED

Il team a Voi dedicato include partner con responsabilità nel network EY. In particolare:

- ► Gabriele Grignaffini (GCSP del Gruppo RDM) - Assurance COO per l'Area Med (Italia -Spagna - Portogallo) e Consigliere delegato dell'entità legale Global Share Service S.p.A
- ► Lorenzo Secchi (EQR del Gruppo) - Country Learning Leader;

La presenza nel team a Voi dedicato di alcuni tra i membri della leadership MED e Global garantisce interlocutori autorevoli con una visione internazionale sugli sviluppi nel Vostro settore.

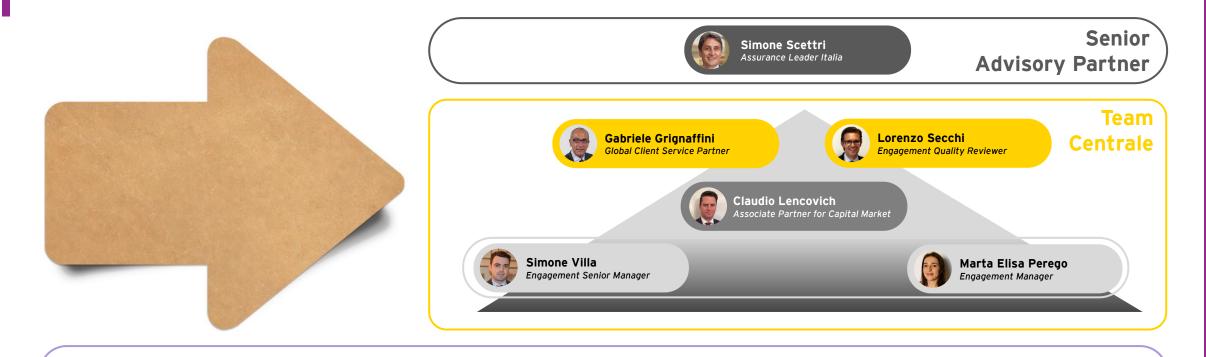






B.1 | professionisti di EY al servizio del Gruppo RDM

II Team di lavoro























Audit Partner Società Controllate









B.2 La scelta del Team

Il Gruppo RDM rappresenta un cliente prioritario per EY, pertanto abbiamo selezionato un team di professionisti che possa rispondere in maniera veloce ed efficace alle Vostre aspettative.

Un approccio di valore comincia con la selezione dei membri del team più appropriati, sulla base delle specifiche peculiarità e complessità dell'incarico e che, grazie alla conoscenza della Vostra organizzazione, siano in grado di anticipare ogni Vostra esigenza.

I principali elementi che abbiamo considerato nell'individuare il team per il Gruppo RDM sono stati: la conoscenza del settore di appartenenza, le esperienze con società quotate, una consolidata competenza in materia di IFRS, la capacità di coordinamento di incarichi internazionali complessi, così come l'impegno e l'entusiasmo nel lavorare con e per Voi.

Un team di riferimento, direttamente accreditato in ambito IFRS e regolatorio, ma anche supportato dai migliori specialisti su tematiche tecniche e di settore, in materia fiscale, sistemi informativi, tematiche attuariali, IFRS, strumenti derivati, Corporate Finance, sostenibilità e modelli di Governance.

Un team volto a garantire con la propria attività di revisione una corretta informativa societaria a beneficio degli azionisti e dei terzi nel rispetto dei requisiti Consob e delle altre autorità preposte al controllo, ma anche determinato a fornire un valore aggiunto alla Direzione di RDM, tramite la comprensione dei fenomeni qualitativi e quantitativi che generano i risultati del Gruppo.

Ci impegniamo ad impiegare personale con elevata professionalità e che dia garanzia di rispetto delle norme tecniche e deontologiche.

Abbiamo ritenuto prioritario fornire al Gruppo RDM un unico interlocutore centrale capace di garantire velocità ed autorevolezza delle risposte al management.

Abbiamo, inoltre, scelto di includere professionisti con ruoli di leadership che dispongono di leve per indirizzare in modo univoco e veloce le scelte professionali ed amministrative a livello globale.

Nella scelta del team abbiamo identificato le risorse migliori combinando un mix unico di competenza, esperienza e caratteristiche personali in termini di impegno e disponibilità per RDM.

Di seguito un breve profilo dei membri del Team e degli specialisti del Gruppo RDM (per maggiori dettagli relativi alle competenze ed esperienze dei singoli professionisti, rimandiamo all'Allegato "Team booklet").

La nostra risposta nella scelta dei leader più adatti per il Vostro Gruppo vede la presenza di:

- ▶ Gabriele Grignaffini, come GCSP di RDM. All'interno del Network EY Gabriele ricopre il ruolo di Assurance COO per l'Area Med (Italia Spagna Portogallo) nonché consigliere delegato dell'entità legale Global Share Service S.p.A. All'interno del Team RDM Gabriele sarà il responsabile della revisione del Gruppo e punto di riferimento per l'intero gruppo di lavoro.
- ► Lorenzo Secchi, come EQR di RDM. All'interno del network EY Lorenzo ricopre il ruolo di Country Learning Leader. Sarà il partner indipendente a garanzia della qualità del lavoro del team di revisione (Engagement Quality Reviewer). Lorenzo ha ricoperto tale ruolo su importanti gruppi internazionali e società quotate, maturando una pluriennale esperienza.











B.2 La scelta del Team

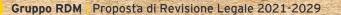
Gabriele Grignaffini potrà avvalersi dell'esperienza e del supporto costante di:

- Simone Scettri, Senior Advisory Partner, Assurance Leader, esperto di normativa applicabile alle società quotate e Presidente di EY S.p.A. Grazie all'esperienza pluriennale maturata in Consob, Simone è in grado di garantire rapide e autorevoli consultazioni tecniche. La presenza di Simone nel team permette un'interazione continua con il regulator italiano e con gli organismi professionali internazionali per definire approcci che si pongono all'avanguardia della comunicazione finanziaria, al fine di poter fronteggiare le problematiche più significative in materia di bilancio e di possibili operazioni di capital market.
- La scelta del senior manager **Simone Villa** ha come obiettivo quello di garantire un mix bilanciato tra esperienza in società quotate e nella gestione di incarichi internazionali, nonché consolidata conoscenza dei principi IFRS, avendo alle spalle una esperienza di secondment presso lo IASB a Londra e facendo parte dell'IFRS Desk a livello italiano.

Riteniamo che l'approccio di revisione richieda competenze specialistiche in molteplici aree, che non devono essere solo un supporto alle attività di revisione, ma devono proporre conclusioni e risposte di valore al management di RDM, al fine di collaborare al continuo miglioramento del sistema di reporting finanziario, del controllo interno e dell'efficienza dei processi. La selezione degli specialisti più appropriati che saranno coinvolti nel Primary Audit Team ha seguito quali principali criteri la conoscenza della Vostra organizzazione e delle tematiche rilevanti per il Vostro sistema di reporting finanziario. Di seguito un breve profilo degli specialisti che abbiamo selezionato:

- Gianpiero Tedesco, come IFRS Technical Reviewer. All'interno del network EY Gianpiero è membro dell'IFRS Desk. Per il Team RDM sarà un riferimento tempestivo ed autorevole per tematiche tecniche ed approfondimenti sui principi IFRS.
- Franz Schütz, responsabile EY Valutazioni & Business Modeling per Italia, Spagna e Portogallo e membro dell'Organismo Italiano di Valutazione (OIV), è il socio responsabile delle tematiche di valutazioni d'azienda e impairment test a supporto della revisione del bilancio.
- Fabio Cappelli, socio responsabile delle attività IT a supporto della revisione del bilancio. Fabio ha maturato una significativa esperienza nelle attività di audit dei sistemi informativi presso grandi gruppi italiani e internazionali.
- Emilio Maffi, socio responsabile delle tematiche di Corporate Treasury a supporto del team di revisione in qualità di esperto in contratti derivati e coperture dei principali rischi finanziari.
- Marco Magenta, socio responsabile delle tematiche fiscali a supporto della revisione di bilancio, ha approfondita conoscenza delle tematiche fiscali nel settore in cui operate, è responsabile delle attività fiscali EY in Italia.
- Roberto Giacomelli, specialista per le attività sulla Dichiarazione non Finanziaria del Gruppo RDM, esperto nelle tematiche collegate alla reportistica di sostenibilità con una vasta esperienza maturata in qualità di project manager delle iniziative EY in tema di sostenibilità.
- Claudio Lenkovich, Associate partner EY della divisione Capital Market, esperto in tutte le tematiche connesse alle operazioni sul mercato dei capitali, quali IPO, Bond, translisting.







Metodologia: Summary

Approccio di revisione pensato per il Gruppo **RDM**

La conoscenza che abbiamo sviluppato in questi anni come leader nell'audit dei gruppi quotati, oltre che l'esperienza maturata nel settore, ci consentirà di porre in essere un approccio di revisione su misura, definito sulla base degli aspetti per Voi rilevanti e delle aree critiche del Vostro bilancio.

Una metodologia innovativa

La nostra metodologia abbandona gli schemi tradizionali e si evolve parallelamente ai sistemi amministrativi sempre più basati sulla digitalizzazione dei dati dei nostri clienti. Grazie a queste evoluzioni, supportate dai nostri applicativi innovativi, siamo oggi in grado di rispondere alle esigenze dei grandi gruppi come RDM, con una metodologia di revisione efficace ed efficiente, che ci consente una focalizzazione sugli aspetti più critici.

Transizione

La nostra metodologia di transizione è già stata sperimentata con successo in incarichi complessi quali ENI, FCA, Exor, ENEL, Generali, Saipem, Saras, Brembo, Prysmian, A2A, Campari. Le competenze che abbiamo maturato nei processi di transizione dei suddetti Gruppi, ci consentiranno di gestire il processo di transizione in maniera efficace.



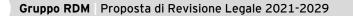
• Comunicazione con la Direzione e gli organi di governance

Riteniamo che una comunicazione trasparente e tempestiva con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance sia fondamentale per garantire i massimi standard qualitativi del processo di revisione.









C.1 GAM - Global Audit Methodology

Il nostro approccio e la nostra metodologia

Il nostro approccio metodologico per RDM

L'approccio di EY alla relazione con il cliente va ben oltre le performance della revisione.

Il nostro approccio è focalizzato sul rischio e risponde alla nostra comprensione del Vostro business e dei Vostri obiettivi strategici e dei relativi rischi aziendali e finanziari.

Il nostro approccio globale basato sul rischio è adattato al Vostro business e ci proponiamo di focalizzare la nostra attenzione sulle aree di maggior rischio, identificate e descritte in seguito.

L'approccio di EY, supportato da specifici applicativi IT, si focalizza sul modello organizzativo e sul sistema del rischio di RDM, la cui struttura di reporting e di consolidamento è la base per definire l'organizzazione delle nostre attività, con l'obiettivo di una comunicazione tempestiva e del raggiungimento delle nostre conclusioni, in una logica anticipativa «no surprise».

Global Audit Methodology

La nostra Global Audit Methodology costituisce i principi guida del nostro approccio. Tuttavia, ciò che più conta per i nostri clienti non è la nostra metodologia, ma come l'applichiamo ai servizi che forniamo e come portiamo valore aggiunto nell'esecuzione delle procedure di revisione.

Ci concentreremo sulle aree che più contano per RDM per pianificare ed eseguire una revisione efficace. Il nostro obiettivo è costruire un rapporto di fiducia con Voi, in modo che una comunicazione continua sia una componente cruciale del nostro approccio.

Incoraggiamo sia la comunicazione formale che informale durante tutto l'anno e potete contare su di noi al fine di soddisfare le Vostre esigenze.

Ci impegneremo nella formulazione di richieste di informazioni chiare e reciprocamente concordate per ogni fase del processo di revisione. Ciò assicurerà che vengano definite chiare aspettative per consentire una revisione efficiente.

Ci coordineremo con Voi durante ciascuna fase della revisione per assicurarci di adattare la nostra attività di revisione ai cambiamenti del business, di reagire prontamente alle problematiche che emergono, di concordare il piano per risolverle e concordare i nostri risultati.

La EY Global Audit Methodology ("EY GAM") è oggetto di costante aggiornamento. La EY GAM è basata sugli International Standards on Auditing (ISA) ed è integrata per rispondere ai requisiti previsti dagli standard di revisione italiani ("ISA Italia"), dalle norme di legge e dalle raccomandazioni della CONSOB.











C.1 GAM - Global Audit Methodology

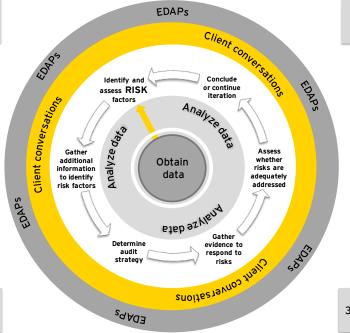
Il nostro approccio e la nostra metodologia (cont.)

Abbiamo elaborato un approccio metodologico operativo basato internamente sull'utilizzo degli analytics (EY Digital Global Audit Methodology)

La nostra Digital Global Audit Methodology («Digital GAM»), rappresentata dalla figura sotto riportata, è caratterizzata da:

- > OBTAIN & ANALYZE DATA → focus sull'analisi dei dati (data first). I dati rappresentano il punto di partenza e sono alla base del nostro ciclo di audit, attraverso l'utilizzo di tecnologie innovative disponibili worldwide.
- ► RISK BASED APPROACH → un processo iterativo Risk Based, articolato in quattro macro fasi, che si arricchisce della nostra esperienza di settore.
- ► CLIENT CONVERSATION → una tempestiva condivisione con la Direzione Aziendale delle tematiche di revisione e un flusso periodico di comunicazione con gli Organi di Controllo.
- ► EDAPs (Executives Discussion and Approval Points) → un coinvolgimento degli executives (Partner e Manager) costante in tutte le fasi chiave per decisioni risolutive.

1. Digital Audit Start-up Tasks



4. Digital Audit Conclusion Reporting Tasks

3. Digital Audit Execution Tasks

Tutto ciò comporta:

- Maggior livello di confidenza sui Vostri dati in minor tempo e focalizzazione immediata della nostra attenzione sulle aree di rischio e sulle problematiche potenziali.
- Una metodologia di lavoro meno dogmatica, che si basa sulla identificazione delle aree o dei trend che meritano ulteriori approfondimenti, con un approccio focalizzato che migliora l'efficacia e l'efficienza.
- Risposte tempestive e risolutive, anche al fine di fornire un valore aggiunto alla Società tramite la nostra professionalità e competenza.
- Riduzione dell'impatto delle nostre attività sulle vostre strutture direzionali e amministrative.









2. Digital Audit Scope &

Strategy Tasks

C.1 GAM - Global Audit Methodology

Il nostro approccio e la nostra metodologia (cont.)







I diversi aspetti del nostro approccio di revisione possono essere suddivisi in quattro fasi principali:









Start-up tasks

In un analytic driven audit il Le attività principali che svolgeremo nel corso di punto di partenza per le nostre attività sono i dati. pertanto il nostro processo inizia con l'estrazione massiva degli stessi dai sistemi contabili delle Società con il supporto dei nostri specialisti in Data Capture, che li lavoreranno revisione. e li renderemo pronti per essere analizzati all'interno dei nostri strumenti di data

analysis. In questa fase, svilupperemo inoltre la nostra comprensione delle esigenze degli organi di governance e della Direzione Aziendale.

Scope & Strategy tasks

questa fase saranno l'identificazione dei rischi e la pianificazione di un'adequata risposta di revisione agli stessi. Nello svolgimento di tali attività preliminari utilizzeremo i nostri strumenti di analisi per una comprensione puntuale ed esaustiva dei vostri aspetti peculiari e dei rischi finanziari e di business, in maniera tale da indirizzare al meglio le nostre procedure di

Partendo dall'analisi dei dati, integrata da altre attività di revisione, otterremo una comprensione del contesto e del sistema di controllo interno. Basandoci su una valutazione approfondita dei rischi specifici della Società, disegneremo le procedure di revisione. Analizzeremo e valuteremo gli IT General Controls, effettueremo test di "walkthrough", comprenderemo i diversi processi rilevanti ai fini della formazione del bilancio e selezioneremo i controlli da testare.

Execution

Basandoci sulla nostra comprensione del business e sulla nostra valutazione dei rischi, eseguiremo in maniera coerente le nostre procedure di revisione. Mediante l'utilizzo di un analytic driven audit, avremo un approccio di revisione totalmente innovativo, poiché:

- ► Concentreremo i nostri sforzi sulle aree a maggior rischio, impattate da rischi di frode o rischi di errore significativo.
- ► Analizzeremo una popolazione estesa di transazioni. riducendo in maniera significativa il rischio di errata esposizione in bilancio e miglioreremo la nostra capacità di campionamento;
- ► Svolgeremo analisi approfondite mediante i tool Helix al fine di riscontrare la presenza, eventuale, di trend anomali, registrazioni contabili differenti rispetto al normale processo da noi rilevato nel corso della prima fase, nonché l'esistenza di transazioni che presentano caratteri non routinari e/o inusuali.

Conclusion and reporting

Questo è lo step conclusivo di tutto l'incarico di revisione. Il documento chiave di guesta fase è la relazione di revisione sul bilancio e l'eventuale management letter predisposta per portare alla Vostra attenzione spunti di miglioramento riguardanti il sistema di controllo, il sistema IT e modalità di contabilizzazione.

Grazie all'utilizzo della nostra suite di tool EY Helix effettueremo delle presentazioni dettagliate alla Direzione aziendale, nonché ai diversi organismi di governance aziendale e ciò al fine di fornire un punto di vista dettagliato sul mondo delle transazioni contabili esistenti nella Vostra Società, grazie al nostro approccio di audit e gestione dei Big Data: guesto vi consentirà di cogliere taluni fenomeni avendo la possibilità di avere una visione complessiva delle singoli transazioni registrate nei vostri sistemi contabili.









C.2 Una metodologia risk-based per il Gruppo RDM

Gruppo RDM - Analisi dei principali rischi e delle principali tematiche di revisione del bilancio RDM

Abbiamo analizzato il Vostro bilancio per identificare in via preliminare i principali rischi potenziali e le tematiche di revisione.

Rischi connessi alla recuperabilità degli

investimenti

Rischi connessi all'indebitamento finanziario

Rischi normativi, regolamentari ed a fattori macroeconomici

RISCHI

Nota: I rischi sono esposti senza considerare le azioni di mitigazione poste in essere dal Gruppo Valutazione dell'attivo immobilizzato e dell'avviamento

Indebitamento finanziario

KEY AUDIT MATTER
(KAM) ED ALTRE
TEMATICHE DI
AUDIT











C.2 Una metodologia risk-based per il Gruppo RDM

Le aree significative del bilancio e il nostro approccio di revisione



Il nostro approccio all'incarico sarà focalizzato sull'analisi e la comprensione delle attività operative svolte dal Gruppo RDM, sull'identificazione dei relativi rischi specifici e sulla comprensione del sistema di gestione degli stessi da Voi sviluppato.

Le modalità di individuazione, documentazione e valutazione dei rischi saranno rese disponibili al Gruppo RDM tramite gli strumenti di comunicazione previsti dal nostro approccio che riteniamo possano rappresentare per Voi un utile strumento di analisi e di confronto.

Il nostro approccio metodologico è di tipo "top-down", ovvero basato sull'individuazione dei rischi d'impresa con particolare attenzione all'identificazione ed alla comprensione dei rischi significativi per il bilancio e prevede:

- l'individuazione dei rischi d'impresa (rischi di business tipici del settore e specifici dell'impresa) nonché dei rischi inerenti, di controllo e di frode;
- la comprensione dei possibili effetti che tali rischi possano avere sul bilancio:
- la valutazione dei processi di controllo interno che possano attenuare i rischi individuati;
- lo sviluppo di un piano di verifiche compatibile con tali rischi.

Tale metodologia ci consente di effettuare la verifica del bilancio con un focus specifico sul Sistema di Controllo Interno sull'informativa finanziaria e di guidare in modo efficace le nostre attività di audit nelle sue fasi fondamentali, quali:

- analisi approfondita del Gruppo e delle aspettative degli stakeholders (azionisti, autorità di regolamentazione, clienti, fornitori, dipendenti, etc);
- analisi dei processi significativi, con particolare attenzione ai rischi associati ai conti significativi di bilancio;
- analisi dei controlli in essere e dei sistemi che influenzano la formazione delle informazioni finanziarie;
- verifica dei saldi di bilancio e dell'informativa finanziaria.

Nei limiti di un'analisi preliminare, rappresentiamo di seguito alcuni degli aspetti maggiormente significativi che abbiamo individuato nel Vostro bilancio ai fini della definizione del nostro approccio di revisione.









C.2 Una metodologia risk-based per il Gruppo RDM

Le aree significative del bilancio e il nostro approccio di revisione (cont.)

Le tabelle sottostanti mostrano il nostro approccio di revisione per le aree chiave del bilancio del Vostro Gruppo.

Audit focus Sintesi delle principali procedure di revisione Area Attivo immobilizzato ▶ Verifica della presenza di indicatori di impairment sull'attivo immobilizzato; Le attività immateriali a vita indefinita non sono assoggettate ad (Immobilizzazioni ▶ Review della metodologia utilizzata dal Gruppo per la predisposizione delle CGU e del ammortamento ma vengono Immateriali, Materiali e test di impairment sottoposte almeno annualmente, Finanziarie) ▶ Verifica anche mediante il coinvolgimento dei nostri specialisti : (i) dei piani industriali e cosi come le partecipazioni, ad degli altri dati previsionali sottostanti l'elaborazione del test di impairment e (ii) della impairment test al fine di verificare ragionevolezza del WACC, del g-rate e dell'accuratezza matematica del modello la recuperabilità dei valori di utilizzato per la determinazione del valore d'uso nel test di impairment iscrizione. Inoltre gli attivi immobilizzati quali Impianti e ▶ Verifica dell'adeguatezza dell'informativa di bilancio rispetto a guanto previsto dai Macchinari, se presentano indicatori principi contabili di riferimento di impairment sono assoggettati anch'essi a impairment test. Indebitamento Nel settore di riferimento è molto ► Analisi dei termini e condizioni contenuti nei contratti **Finanziario** comune il ricorso alla leva finanziaria ▶ Comprensione dei controlli rilevanti per la determinazione delle coperture finanziarie tramite il Project Financing e/o ► Analisi delle assunzioni utilizzate per il calcolo dei covenants accesso al debito attraverso altri strumenti. ▶ Verifica dell'adequatezza dell'informativa di bilancio rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento









C.3 Scope di revisione sui bilanci delle società del Gruppo

Società	Nazione	Revisione legale del Bilancio Consolidato*	Revisione della Dichiarazione non Finanziaria	Revisione legale del Bilancio d'Esercizio**	Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato***
Reno De Medici S.p.A.	Italia	√	√	√	√
R.D.M. Ovaro S.p.A.	Italia			√	
R.D.M. Magenta S.r.I.	Italia			✓	
Pac Service S.p.A.	Italia			✓	
R.D.M. Blendecques S.A.S.	Francia			✓	
R.D.M. La Rochette S.A.S.	Francia			✓	
R.D.M. Arnsberg GmbH	Germania			√	
R.D.M. Barcelona Cartonboard S.A.U.	Spagna			√	

^{*}Attività inclusive della verifica: della relazione sulla gestione ai sensi di legge e di alcune informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari del Gruppo e della traduzione in lingua inglese della relazione annuale del Gruppo.

^{***} Attività inclusive della verifica della traduzione in lingua inglese della relazione semestrale del Gruppo.









^{**} Attività inclusive della verifica: della relazione sulla gestione ai sensi di legge, delle Dichiarazioni fiscali annuali e della regolare tenuta della contabilità con riferimento alle società italiane del Gruppo nonché dei fascicoli di consolidamento annuali e semestrali.

Un servizio personalizzato sulla realtà del cliente mediante la nostra tecnologia

L'evoluzione digitale dell'Audit

Come tutti i business e le organizzazioni, anche la professione del revisore sta cambiando facendo leva sulle nuove tecnologie e digitalizzando molte attività e processi.

In questa trasformazione «i dati» assumono sempre maggiore rilevanza.

Inoltre, l'innovazione dell'audit in EY è oggi guidata dai seguenti drivers di trasformazione:

- Connessione
- Smart Technologies
- Automazione

Passaggio ad una revisione guidata dai dati

Il volume dei dati prodotti dalle aziende che revisioniamo è cresciuto rapidamente negli ultimi anni, fornendo una ricchezza di informazioni che possono essere utilizzate nelle attività di revisione.

La nostra piattaforma Analytics, EY Helix, ci permette di trarre vantaggio dalle tecnologie analitiche e di acquisizione di dati per rafforzare la nostra focalizzazione sui rischi di revisione.

Analizziamo maggiori volumi di dati per sviluppare una comprensione più approfondita del processo di chiusura del bilancio e del business di una società e per valutare in modo più efficace il rischio.

Utilizzando gli Analytics siamo in grado di incrementare la copertura delle nostre procedure di revisione e di sviluppare ulteriori evidenze di audit

Siamo in grado di analizzare un'intera popolazione di transazioni, per individuare quelle con caratteristiche più elevate di rischio. E' possibile identificare un volume insolito di transazioni alla fine di un periodo contabile. Gli applicativi di Data Analytics a nostra disposizione comprendono programmi per analizzare il libro giornale, i ricavi ed i crediti, i costi ed i debiti, le rimanenze di magazzino, le immobilizzazioni ed il payroll. Stiamo inoltre lavorando a nuovi applicativi per rispondere ad altre tematiche specifiche di accounting o di settore.



I Vostri dati

I nostri strumenti Analytics

- ► Copertura 100% transazioni
- ▶ Minor effort per RDM
- ▶ Ottimizzazione processi









Un servizio personalizzato sulla realtà del cliente mediante la nostra tecnologia (cont.)



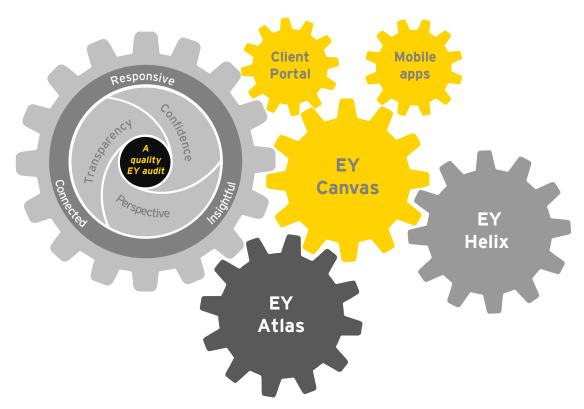
Felice Persico EY Global Vice Chair - Assurance Leader

Innovare la revisione per fornire qualità e valore

"Non c'è mai stato un momento migliore per cambiare ed innovare nel fornire servizi di revisione maggiormente focalizzati sulla qualità.

In EY stiamo acquisendo i vantaggi delle ultime tecnologie innovative, integrandole nei nostri processi di revisione per rispondere alle esigenze in evoluzione delle imprese, dei regulators e degli investitori. Innoviamo ed investiamo nell'innovazione perché siamo impegnati nel «building a better working world» e nell'offrire ai mercati dei capitali una maggiore fiducia, una migliore prospettiva di business ed una maggiore trasparenza."

La continua integrazione della tecnologia nei nostri incarichi di revisione garantisce qualità ed un servizio personalizzato per il cliente.



- EY Canvas, la nostra piattaforma globale online a supporto delle attività di audit. EY Canvas Client Portal è integrato in EY Canvas e connette i nostri clienti direttamente con EY.
 - EY Canvas **mobile apps** connette le nostre persone in tutto il mondo e permette loro di supportare i clienti anche in viaggio.
- **EY Helix**, la nostra piattaforma di Data Analytics, è integrata nel nostro processo di revisione.
- EY Atlas fornisce gli ultimi aggiornamenti in materia di accounting e di revisione.









Un servizio personalizzato sulla realtà del cliente mediante la nostra tecnologia (cont.)

Global Audit Platform

Abbiamo sviluppato EY Canvas, la nostra piattaforma globale che aiuta i nostri team a concentrarsi sui rischi e sulle risposte di revisione a tali rischi e che consente una connessione con i team di revisione delle subsidiary e con i nostri clienti (EY Canvas Client Portal). La connessione tra i team nelle diverse parti del mondo ci consente di fornire un aggiornamento in tempo reale dello stato di avanzamento delle attività di revisione. Una maggiore trasparenza ci permette di migliorare il modo in cui otteniamo, segnaliamo e condividiamo i risultati della revisione a livello globale.

2 Smart Technologies

Abbiamo sviluppato EY Helix, la nostra piattaforma di Data Analytics, e integrato la stessa nel nostro processo di revisione.

Una piattaforma integrata ci consente di garantire ai nostri clienti uniformità di approccio per tutti i team coinvolti. EY Helix è un supporto nell'analisi dei big data.

Stiamo continuando ad investire in tecnologie innovative che ci possano consentire sempre più di concentrarci sui rischi e sull'analisi di anomalie. Tra queste, sono per esempio in fase di sviluppo specifiche applicazioni alla revisione di programmi di lavoro che utilizzano l'intelligenza artificiale.

3 Audit Automation

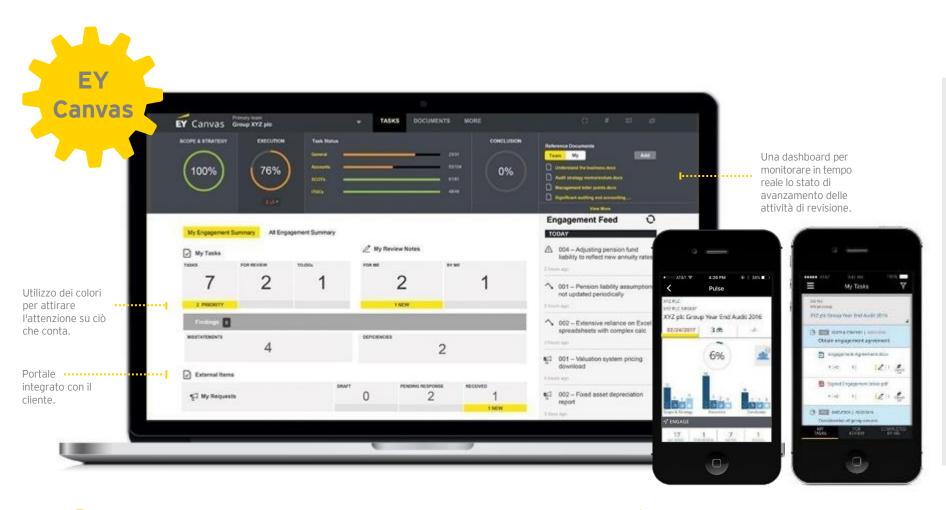
L'incremento della mole di dati che utilizziamo nella revisione ha comportato la necessità di concentrarci sempre più nella standardizzazione ed automazione di alcune attività «routinarie».

Per questo motivo abbiamo sviluppato ed integrato nelle nostre procedure di revisione software robots che ci consentono di automatizzare alcune attività.



1 Global Audit Platform

La nostra **ultima piattaforma globale di audit** ci permette di fornire servizi di revisione di elevata qualità, attraverso un tempestivo monitoraggio e coordinamento centralizzato.



- Audit integrato a livello globale fornito da team connessi mediante un'unica metodologia ed una comune piattaforma di audit.
- Migliore risposta ed identificazione dei rischi consentendo tempestivamente di segnalare i risultati.
- Pianificazione centralizzata e monitoraggio globale dell'audit, agevolando la capacità di gestione del Primary Audit Team.
- Rapida personalizzazione dell'approccio di revisione per effettuare cambiamenti rilevanti in tutte le aree geografiche e per rispondere al quadro normativo in continua evoluzione.
- Monitoraggio in tempo reale delle attività di revisione. Possiamo acquisire, contrassegnare e condividere le differenze di revisione laddove si verifichino.
- Comunicazioni semplificate con il cliente mediante il portale online integrato.
- Migliore project management e capacità di monitorare le principali milestone nell'attività di revisione.



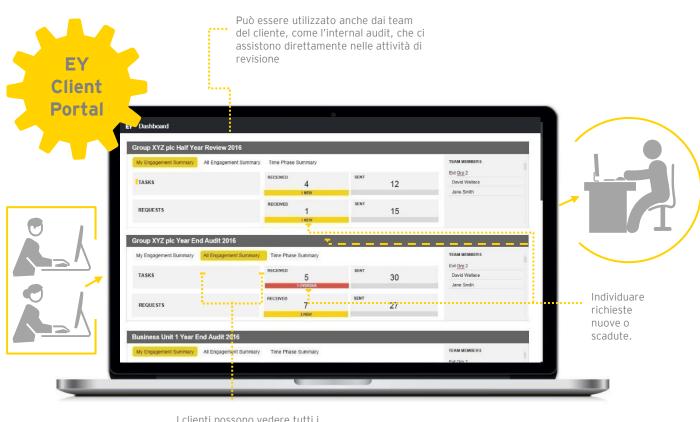






1 Global Audit Platform (cont.)

EY Canvas Client Portal semplifica le comunicazioni dei nostri clienti e offre loro l'accesso allo stato di avanzamento delle richieste di revisione.



I clienti possono vedere tutti i task o solamente quelli loro assegnati. Gli utilizzatori dell'EY Canvas Client Portal possono anche:

- Vedere tutti i task del lavoro o solamente quelli loro assegnati
- Individuare chiaramente task nuovi scaduti
- Delegare le richieste agli altri membri del team

Piattaforma globale Connette i diversi EY Team tra di loro e con il cliente

120,000+
si EY EY users
to e Su EY Canvas

175,000+ client users Su EY Canvas Client Portal

5th cycle EY Canvas è alla sua quinta edizione. Ogni anno viene migliorato

- Riduzione delle richieste via email e migliori mezzi di comunicazione con i nostri clienti, riducendo il loro tempo nel supportare le attività di revisione ed evitando richieste duplicate o documenti smarriti
- Visibilità On-demand nello stato di avanzamento delle richieste di revisione, migliorando il project management.
- Riduzione del rischio di duplicare le richieste mediante la loro diretta integrazione all'interno dell'EY Canvas
- Maggior sicurezza dei dati del cliente e caricamento automatico all'interno dell'EY Canvas, assicurando che i dati sono inviati appropriatamente ad EY.
- Supporto multi-lingua il portale online è disponibile in 10 lingue.



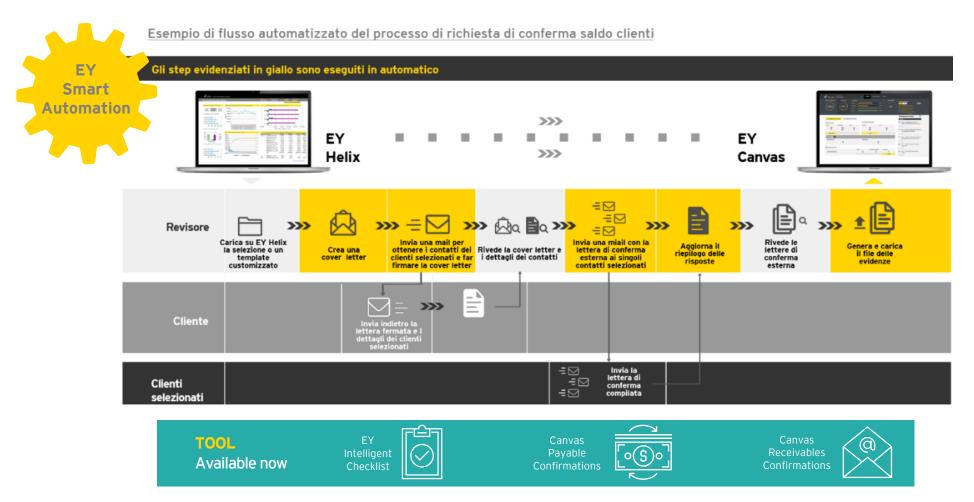






1 Global Audit Platform (cont.)

EY Canvas Automation permette di automatizzare il processo di conferme esterne per il ciclo attivo, riducendo in modo sostanziale le richieste del team di audit al cliente a supporto di questa procedura.



- Processo standard e sicuro che garantisce la qualità d'esecuzione dalla fase di estrazione dati alla consegna degli strumenti d'analisi ai team audit.
- Limitato impatto sulle strutture IT del cliente e autonomia nell'estrazione dei dati con tool standard approvati da EY che richiedono esclusivamente autorizzazioni in lettura.
- Gestione dei dati mediante strumenti e infrastrutture EY.
- Cifratura dei file estratti.
- Possibilità di condivisione di dati mediante EY Canvas Client Portal.









1 Global Audit Platform (cont.)

Canvas

Pulse

Una vasta gamma di mobile apps interfacciate con EY Canvas garantiscono una connesione continua



EY Canvas Pulse consente ai nostri professionisti di fornire lo stato di avanzamento in tempo reale dell'incarico, delle scadenze e delle prestazioni del team.



EY Canvas Inventory permette ai nostri professionisti di registrare i dati rilevati durante le conte inventariali sui dispositivi mobili e caricarli direttamente all'interno di EY Canvas.





EY Canvas Engage ci aiuta a gestire le attività di revisione ed a rispettare le nostre scadenze mostrando tutte le azioni richieste su ciascun incarico. Il suo display user-friendly permette ai nostri professionisti di visualizzare immediatamente i loro task specifici e concentrarsi su di essi. La funzionalità della fotocamera consente ai nostri professionisti di acquisire le evidenze di revisione e caricarle in modo sicuro all'interno di EY Canvas.











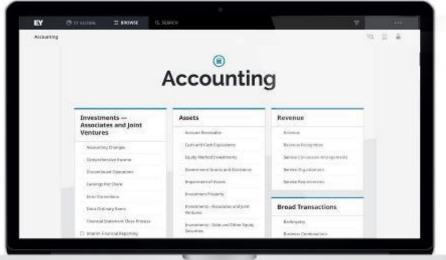




1 Global Audit Platform (cont.)

Conoscenza nel cloud. EY Atlas è la nostra nuova piattaforma cloud-based che ci permette di accedere agli aggiornamenti in materia di accounting e di revisione, inclusi gli standard esterni, le interpretazioni e le linee guida di EY.









- Ricerca dei risultati più veloce ed accurata.
- Integrazione con EY Canvas tale da garantire gli ultimi aggiornamenti in materia di accounting, revisione ed informazioni di settore.
- Accesso diretto del cliente alle conoscenze tecniche EY in materia di accounting, Informativa finanziaria e tematiche di legislazione grazie a EY Atlas Client Edition.









2 Smart Technologies

EY Analytics ha trasformato il modo in cui EY effettua la revisione aiutando i team a focalizzarsi sull'analisi dei flussi di dati e informazioni per identificare e comprendere le transazioni ritenute rilevanti

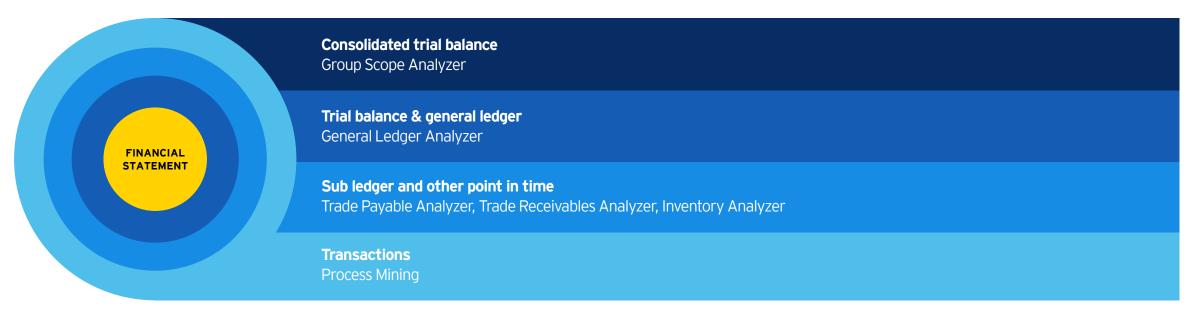


EY Helix

EY Helix è il nostro strumento integrato di Data Analytics, le cui molteplici funzionalità sono utilizzate per diversi scopi: identificazione dei rischi, identificazione dei conti significativi, identificazione dei processi significativi, effettuazione di procedure di sostanza.

Nella fase di risk assessment utilizzeremo EY Helix per svolgere le **procedure analitiche sui dati estratti dai vostri sistemi.** Tali analisi consistono principalmente in un confronto dell'andamento economico e finanziario nel tempo, anche tramite mensilizzazioni e correlazioni, nella possibilità di fare drill down su singoli conti di co.ge. e analizzare i tipo documenti che li alimentano, nell'analisi di scritture di contabilità anomale, al fine di:

- individuare eventuali fluttuazioni inattese che ci permetteranno di identificare potenziali rischi,
- identificare eventuali rischi di frode.











2 Smart Technologies (cont.)

La nostra piattaforma globale di **Data Analytics** a supporto dell'attività di revisione.





Analizziamo quanto è stato incassato e quanto è ancora aperto.

I benefici includono:

- Maggior confidenza sull'informativa finanziaria analizzando in profondità i trend sui dati finanziari dei nostri clienti.
- Analisi di una più ampia popolazione di dati rilevanti per le nostre attività di revisione per avere un quadro completo delle attività aziendali ed identificare i rischi più rilevanti.
- Chiara identificazione di trend e anomalie nei processi e nei controlli aziendali volta ad aiutarci ad indirizzare le nostre analisi nelle giuste aree.
- Feedback e osservazioni emerse durante la revisione per contribuire al perfezionamento dei processi e dei controlli aziendali.
- Efficienza per i nostri clienti grazie all'acquisizione di dati ed agli applicativi di estrazione integrati a livello globale.



Analizziamo lo scaduto del saldo dei crediti commerciali di fine anno per capire quali siano i clienti a maggior rischio. Effettuiamo analisi aggiuntive su questi dati e sui saldi di chiusura.

Analizziamo come le partite siano state pareggiate per vedere cosa sia stato incassato e cosa sia stato pareggiato mediante note di credito.

EY Helix - analisi delle fatture saldate e non

Possiamo estrarre ed analizzare la movimentazione dei saldi clienti. Ad esempio, utilizziamo gli Analytics per esaminare l'attività di fatturazione delle vendite durante tutto l'anno, l'impatto delle note di credito e, in ultima analisi, come le fatture sono state saldate. Otteniamo una migliore comprensione sia dei ricavi sia dei crediti commerciali per aiutarci a focalizzare le nostre procedure di revisione.









2 Smart Technologies (cont.)

EY Helix library l'insieme di tutti i Data Analytics EY a disposizione dei professionisti EY



General Ledger (GL) Analyzer

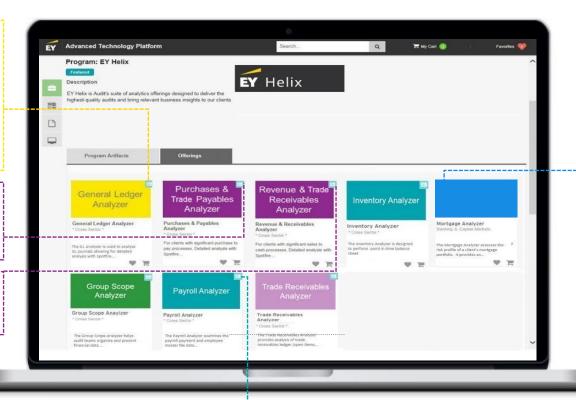
Esamina e valuta le scritture di contabilità generale di qualsiasi dimensione e volume per migliorare la nostra pianificazione e lo scoping del lavoro, la comprensione del business, le valutazioni dei rischi e la performance delle procedure di revisione.

Purchases & Trade Payables Analyzer

Esamina e valuta la movimentazione degli acquisti e dei debiti per eseguire un'analisi dettagliata degli aspetti chiave del ciclo passivo.

Revenue & Trade Receivables Analyzer

Esamina e valuta la movimentazione dei ricavi e dei crediti per eseguire un'analisi dettagliata degli aspetti chiave del ciclo attivo.



EY Helix Process Mining P2P

Nel nostro audit possiamo usare EY
Helix Process Mining per ottenere una
comprensione approfondita del Vostro
processo Purchase to Pay usando un
approccio bottom-up. Alimentato con i
dati del Vostro ciclo passivo, EY Helix
Process Mining crea delle dashboard
di visualizzazione, per ricostruire il
processo al fine di identificare
eventuali deviazioni o inefficienze. In
questo modo abbiamo la possibilità di
focalizzarci sulle aree soggette a
maggior rischio riducendo le
dimensioni del campione per i nostri
test.

Payroll Analyzer

Esamina le transazioni riguardanti il costo del personale al fine di verificare singoli dipendenti con buste paga anomale o trend inusuali.

Inventory Analyzer

Fornisce un'analisi delle rimanenze per meglio comprendere la sua composizione e contribuisce a completare efficacemente le procedure di revisione.









2 Smart Technologies (cont.)

Nel nostro percorso di «building a better working world» continueremo ad innovare ed integrare le nuove tecnologie nel nostro processo di revisione.

Responsive La qualità dell'audit è il cuore della nostra strategia di ricerca e innovazione technology Veicoli aerei senza equipaggio pilotati **Canvas** da remoto. La nostra Vision include: ► Valutare l'integrazione delle verifiche Robotic process inventariali con i droni e i nostri applicativi automation people ΕY Helix Sistemi computerizzati che presentino forme di intelligenza umana. Atlas La nostra ricerca è orientata a: ► Investigare sull'utilizzo dell'intelligenza artificiale nel Al and machine processo di revisione e nella learning nostra capacità di ricerca Digitalizzare un largo volume di dati contrattuali destrutturati ed incorporare macchine che imparano ad assisterci nella

Perspective

L'automazione è stata una componente chiave nello sviluppo di EY Canvas ed EY Helix, che ora ci permettono di migliorare ulteriormente l'efficienza della revisione mediante l'incorporazione dei robotics process automation (RPA). EY ha creato un Automation Center of Excellence centralizzato, un team dedicato di ingegneri dell'automazione e consulenti di processo altamente qualificati per potenziare le opportunità di RPA all'interno dell'organizzazione.

Attualmente stiamo sperimentando RPA all'interno di diverse piattaforme. I nostri test includono:

> ▶ automatizzare la produzione di un portafoglio di carte di lavoro di audit pre-impostate per la revisione dei bilanci dei nostri clienti più grandi;

> ► sviluppare soluzioni RPA che aiutano ad automatizzare le procedure di revisione routinarie e non di stima, come il caricamento dei dati dei nostri clienti sui nostri applicativi analitici e di selezione.

Un database/ledger che mantiene una lista continua e crescente di dati (pubblici e privati) e li unisce in blocchi criptati. I nostri sviluppi includono:

► Lavorare all'interno dell'organizzazione per aiutare i nostri clienti a capire l'impatto del blockchain

Valutare l'impatto di revisione dei blockchain e sviluppare nuove tecniche di revisione deali stessi



0=()







review dei contratti di vendita e lease.

2 Smart Technologies - Un esempio di Dashboard

Audit Dashboard

A supporto del sistema di controllo previsto dalle procedure di audit, abbiamo la possibilità di

implementare alcune dashboard che permettano una rielaborazione dei dati aziendali, rendendo le nostre attività più focalizzate. Individueremo insieme tale approccio in modo analitico.

EY Data Analytics Analisi delle transazioni





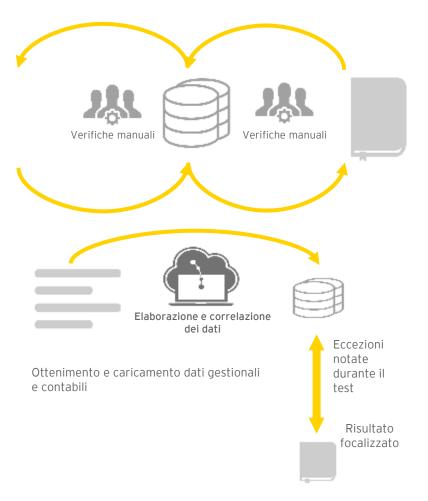
Ricavi delle Vendite

Un'attività di studio e mappatura dei vostri sistemi di gestione del processo inerente i ricavi delle vendite può essere effettuata con il supporto dei nostri data analytics tools.

Con il nostro team di data capture possiamo estrarre e rielaborare i dati prodotti da tali sistemi ed analizzare la loro correlazione con i dati rilevati nel Vostro sistema contabile.

Queste elaborazioni ci consentono la costruzione di una dashboard ad hoc in grado di evidenziare gli elementi non standard, che deviano dal normale processo di maturazione dei ricavi, permettendoci di effettuare analisi mirate e focalizzate.

Tale modello di verifica automatizzato permette, da un lato, di ottenere un livello di assurance sensibilmente più elevato e, dall'altro, comporta un minor impegno delle Vostre persone nell'ambito del supporto dell'attività di revisione.











C.5 Approccio di revisione dei sistemi informativi



Oltre ad acquisire una comprensione del sistema di controllo interno a livello di società, otteniamo anche una comprensione di come Voi utilizzate l'Information Tecnology per gestire e controllare il Vostro business.

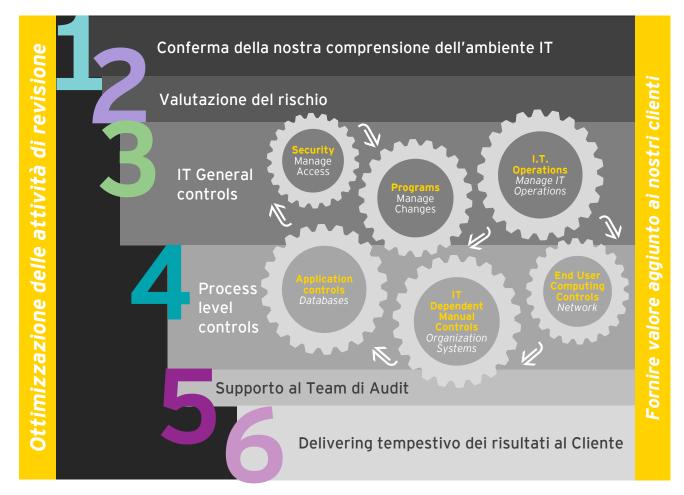
La nostra metodologia di revisione del sistema IT è strutturata e basata sul rischio e può essere applicata sia per la verifica di sistemi già implementati, che per sistemi in fase di sviluppo o implementazione. La nostra metodologia si basa sugli standard internazionali come COOBIT ™, ISO 27001 e ITIL, nonché sui reguisiti normativi locali.

L'Information Technology (IT) è una funzione centralizzata che evidenzia le operazioni di business e finanziarie in diverse forme che vanno dall'uso di applicativi IT complessi, pre-programmati, ma configurabili agli strumenti di calcolo come Microsoft Excel.

L'utilizzo dell'IT da parte di RDM influenza la nostra strategia di revisione, la valutazione del rischio, la tempistica e l'estensione delle nostre procedure di revisione.

I nostri esperti IT integrati all'interno del Primary Audit Team struttureranno un approccio specializzato nella revisione dei Sistemi Informativi che si concentra sull'analisi dell'ambiente IT.

I principali aspetti del nostro approccio di revisione dei sistemi IT sono riportati nel grafico a fianco:











C.5 Approccio di revisione dei sistemi informativi

I rischi riflessi nei processi di supporto IT possono essere classificati come segue:

- Manage Changes
- Manage Access
- Manage IT Operations

I suddetti processi sono considerati perimetrali quando uno o più dei rischi a cui sono esposti possono causare errori materiali nel bilancio.

Il primo step nella determinazione dei processi IT e dei rischi rilevanti consiste nel comprendere quale sia la loro applicazione e come vengono utilizzati.

Gli applicativi raccolgono informazioni, transazioni di processo e/o rapporti su tale processo.



Manage Changes

Apportare modifiche agli applicativi IT appropriati e funzionali.



Manage Access

Fornire l'accesso all'ambiente IT solo agli utenti autorizzati.



Manage IT Operations

Fornire
un'elaborazione
affidabile che sia
strutturata per
rispondere alle
problematiche
operative routinarie
risultanti dalla
perdita di dati o
dall'incompleta
elaborazione delle
informazioni.

Un ambiente IT ha molte componenti. Le più rilevanti per le nostre attività di revisione sono:

- Application
- Database
- Operating system
- Network

Altre componenti dell'ambiente IT, come l'hardware, possono essere rilevanti a seconda della tecnologia specifica in uso. Se viene identificato una componente aggiuntiva per l'ambiente IT, consideriamo tale componente quando valutiamo i processi IT.

Le componenti dell'ambiente IT hanno un'importanza diversa a seconda delle transazioni e, di conseguenza, hanno un impatto diverso sulle nostre procedure di revisione.

In generale, l'utilizzo di più livelli di applicativi comporta un rischio di errori significativi sul bilancio più elevato, perché l'applicativo contiene un insieme di istruzioni utilizzate per elaborare le informazioni, eseguire le operazioni e riportare i risultati.

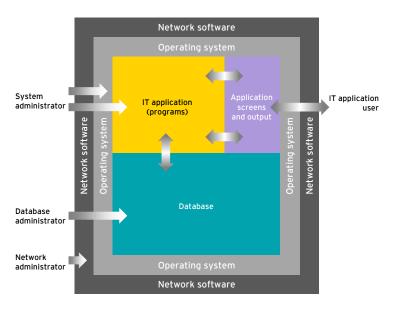
Cybersecurity

EY ha sviluppato una serie di servizi specifici nel campo della cybersecurity: l'elemento innovativo è un modello integrato, che include nelle attività di valutazione tecnologica, oltre alle analisi organizzativa e di processo una analisi sullo «stato di sicurezza», che consenta di individuare il livello di rischio, offrendo in tale contesto anche un benchmark rispetto ai principali gruppi di riferimento.

Segregation of Duties (SoD) e Super User ID (SUID)

La valutazione della copertura dei seguenti rischi è parte della nostra metodologia e del nostro approccio di revisione specifico:

- Accesso non autorizzato dagli utenti con elevati privilegi
- Accesso che non rispetta la segregazione dei compiti











C.6 Transizione dal revisore uscente

Approccio Plug-in

Siamo in grado di **pianificare** e gestire **proattivamente** gli aspetti importanti per una transizione di successo



Le competenze maturate in altre società quotate e gruppi internazionali, minimizzeranno l'impatto sulla Vostra organizzazione derivante dalla transizione al nuovo revisore.

Abbiamo inoltre sviluppato un approccio efficace per gestire questa transizione (plug-in approach), che minimizza l'impatto sulla Vostra organizzazione necessariamente connesso a questo cambiamento.

L'efficacia del nostro plug-in approach è già stata sperimentata nelle transizione di importanti gruppi quotati (tra cui ENI, Enel, Generali, Prysmian, Fiat, A2A e Campari).

Il processo di transizione sarà coordinato centralmente dal Primary Audit Team e concordato con la Direzione in conformità al Vostro calendario finanziario.

Il piano di transizione che abbiamo ipotizzato per RDM consiste in:

- un'immediata focalizzazione sulle tematiche principali e sulla condivisione delle conclusioni raggiunte dalla Direzione e dal revisore precedente. Particolare attenzione verrà concentrata in particolare sulle tematiche relative alle Key Audit Matters (ISA 701);
- una review delle carte di lavoro del precedente revisore per avere un graduale processo di transizione sui saldi di apertura;
- un piano di lavoro dettagliato del processo di transizione che tiene in considerazione aspetti quali il calendario di reporting, il processo di chiusura di fine anno, il sistema di controllo interno;
- una costante comunicazione e condivisione delle informazioni e delle considerazioni derivanti dal processo di transizione con il management del Gruppo.

Transizion e Graduale









C.6 Transizione dal revisore uscente

Approccio Plug-in (cont.)



Professionisti chiave del team di lavoro che hanno comprovata esperienza di revisione di gruppi quotati e conoscono il Vostro Settore

Le principali problematiche comunemente associate al cambio del revisore e come pensiamo di affrontarle nel processo di transizione:

Problematica potenziale

Interferenza con le Vostre operazioni, incluso il rischio di duplicazione delle domande:



Comprensione insufficiente del Vostro business e dei Vostri processi:



Raccordo con le valutazioni del revisore precedente:



Approccio EY per risolvere la problematica potenziale

- ► Condivisione tra il Primary Audit Team ed il management di RDM di un piano dettagliato di transizione
- ► Condivisione con i Team Locali del lavoro svolto a livello centrale
- ➤ Preparazione unica e centralizzata da parte del Primary Audit Team dei documenti che devono essere utilizzati anche sulle società controllate, al fine di evitare la duplicazione delle attività
- ► Responsabilità ultima del GCSP per la gestione e la verifica dell'implementazione del piano di transizione

- ► Coinvolgimento nel team di professionisti con esperienza maturata presso la Vostra organizzazione e nel Vostro settore
- ► Coinvolgimento degli executive del team EY a partire dalla fase di valutazione dell'ambiente di controllo interno
- ► Incontri per area di attività con il coinvolgimento di specialisti con esperienza specifica

- Riesame immediato delle policy e delle procedure contabili per supportare le stime più complesse e dell'informativa del bilancio 2021
- ► Riesame delle conclusioni relative alle Key Audit Matters (ISA 701)
- Condivisione tempestiva di eventuali cambiamenti nelle policy contabili che intendete introdurre









C.6 Transizione dal revisore uscente

Calendario preliminare del Piano di Transizione

Nella tabella è riportato il piano di transizione ipotizzato per il Gruppo RDM.

Attività		2022					
	Mar-Ap	Mag-Giu	Lugl-Ago	Set-Ott	Nov-Dic	Gen-Feb	Mar-Apr
Fase I - Transizione							
Incontro con la Direzione e la funzione Internal Audit per la condivisione del piano di transizione							
Comunicazione a Consob del nuovo responsabile della revisione							
Analisi delle carte di lavoro del revisore uscente							
Comprensione e condivisione preliminare delle policy contabili del Gruppo e dei criteri di consolidamento							
Fase II - Valutazione del rischio							
Coordinamento con la Direzione per la pianificazione delle attività							
Incontro con la Direzione, gli Organi di Controllo e la funzione Internal Audit per la condivisione del piano di revisione							
Comprensione del sistema di controllo interno ed effettuazione dei test sui controlli significativi dei processi aziendali							
Incontro con la Direzione e gli Organi di Controllo per la condivisione delle conclusioni sull'analisi del sistema di controllo interno							
Fase III - Analisi dei conti infrannuali, annuali e dei conti consolidati							
Procedure di revisione limitata sul bilancio semestrale consolidato abbreviato							
Discussione con la Direzione e gli Organi di Controllo degli elementi emersi dalla revisione semestrale ed emissione della relazione							
Attività preparatorie per la revisione dei conti annuali							
Procedure di sostanza sui conti significativi del bilancio d'esercizio e consolidato							
Incontri con la Direzione e gli Organi di Controllo per condividere le conclusioni delle procedure di revisione							
Emissione della relazione di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato							

Svilupperemo la nostra pianificazione sulla base del Vostro calendario di chiusura del bilancio. Al fine di rispettare le scadenze sopra riportate, ci impegniamo a:

- Minimizzare le potenziali problematiche attraverso un sistema di «early warning»;
- ► Comunicare tempestivamente ogni eventuale criticità emersa.









C.7 Comunicazione con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance

Comunicazione e condivisione delle informazioni e delle considerazioni che scaturiscono dal procedimento di revisione

EY intende fornire un servizio ad elevato "valore aggiunto" a beneficio del Gruppo RDM, supportando la Direzione e gli Organi responsabili dell'attività di governance nella comprensione ed analisi dei rischi di impresa, tipici del Vostro settore, fornendo spunti di riflessione grazie anche alle procedure di Data Analytics, alle analisi dei sistemi informativi nonché ai programmi di layoro anti-frode.

Riteniamo che una comunicazione puntuale e trasparente sia fondamentale per un processo di revisione contabile efficace e focalizzato; confronti periodici con la Vostra Direzione e con gli Organi di Controllo, ed il nostro processo di revisione continuativa, ci consentiranno di individuare, analizzare e rappresentare le problematiche connesse alla revisione contabile in modo tempestivo.

Il nostro approccio di audit è infatti basato sulla flessibilità e sulla disponibilità alla condivisione delle problematiche attraverso l'organizzazione di meeting dedicati o anche attraverso lo scambio di comunicazioni informali.



C.7 Comunicazione con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance

Comunicazione con la Direzione

Il nostro approccio alla comunicazione con la Direzione si basa sullo sviluppo di protocolli concepiti per far sì che vengano adeguatamente e tempestivamente comunicate le criticità riscontrate nel corso del lavoro di revisione contabile. Tale approccio prevede:

- l'immediata comunicazione alla Direzione di eventuali significativi problemi contabili, di revisione o reporting;
- il coinvolgimento dei nostri Soci esperti di settore per discutere con la Direzione eventuali aspetti specifici del business che possano avere un impatto sul bilancio;
- la condivisione con la Direzione degli eventuali nuovi requisiti normativi o di reporting che richiedano precise azioni da parte della Direzione, anche attraverso specifici momenti di formazione e aggiornamento così come previsti nel piano di transizione e revisione.

Per mantenere un adeguato livello di comunicazione, è nostro intendimento incontrare periodicamente la Direzione, secondo un calendario da concordare. In particolare le "tappe fondamentali" dei nostri incontri sono le seguenti:

all'inizio del processo sarà svolta una riunione con la Direzione al fine di comprendere le aspettative con riferimento alle nostre attività ed identificare specifiche aree di interesse e/o approfondimento. In tale ambito potranno essere individuate procedure "di interesse" al fine di segnalare eventuali punti di miglioramento:

ORGANI SOCIALI, DI CONTROLLO E/O VIGILANZA



- successivamente sarà definito e condiviso con la Direzione il piano di revisione che identificherà le specifiche attività e le relative scadenze per singola società e per le esigenze di reporting della Capogruppo; il piano di revisione terrà peraltro conto delle risultanze delle attività effettuate dalla funzione Internal Audit con la quale effettueremo incontri periodici al fine di ottenere informazioni in merito alle principali aree di rischio, utili per lo sviluppo di specifiche procedure di revisione e per ricercare possibili aree di efficienza;
- saranno previste riunioni di allineamento con la Direzione ed i singoli responsabili per competenza, al fine di: (i) ottenere aggiornamenti su importanti problematiche contabili o gestionali che possono avere un impatto sull'attività del Gruppo, (ii) individuare ed analizzare eventuali criticità nello svolgimento delle attività, (iii) comunicare lo stato avanzamento dei lavori e l'impegno del nostro team oltre che presentare proposte per il miglioramento dei processi e dei controlli;
- al termine del processo di revisione, le criticità emerse e le nostre osservazioni in merito saranno eventualmente riportate all'interno di una specifica lettera di suggerimenti ("Management Letter").
- Nel corso dei nostri incontri, inoltre, presenteremo i risultati delle analisi svolte con i nostri tool analytics sui dati aziendali, in modo da favorire la comprensione del trend delle principali grandezze di bilancio, la presenza di eventi inusuali o la correlazione dei dati contabili con gli aspetti gestionali.









C.7 Comunicazione con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance



Comunicazione con gli Organi di Controllo

Le modalità di comunicazione tra la società di revisione ed i responsabili delle attività di governance e gli Organi di Controllo saranno conformi alle disposizioni di legge ed alle norme professionali.

Nel rispetto delle normative di legge, in ultimo, il D. Lgs. 39/2010, nonché degli standard professionali di revisione italiani regolati dal principio ISA Italia n. 260, le nostre comunicazioni sono destinate agli organismi che hanno responsabilità di attività di governance, quali il Collegio Sindacale ed il Comitato di Controllo e Rischi, a cui devono essere comunicati i fatti e le circostanze d'interesse per lo svolgimento delle loro attività di vigilanza.

In particolare, il D. Lgs. 39/2010 all'art.19, ha introdotto un importante ruolo di vigilanza del Comitato per il controllo interno e la revisione contabile sulla società di revisione, disponendo che quest'ultimo vigili sulla "revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato" e su "l'indipendenza dei revisori legali o delle società di revisione legale a norma degli articoli 10, 10-bis, 10-ter, 10-quater e 17 del presente decreto e dell'articolo 6 del Regolamento europeo, in particolare per quanto concerne l'adeguatezza della prestazione di servizi diversi dalla revisione all'ente sottoposto a revisione, conformemente all'articolo 5 di tale regolamento".

Attribuiamo una notevole rilevanza al ruolo del Comitato per il controllo interno e la revisione legale, ovvero del Collegio Sindacale, nella supervisione dell'indipendenza del revisore.

Tale Organo svolge un ruolo fondamentale per conto degli azionisti, al fine di salvaguardare l'indipendenza del revisore e prevenire i conflitti d'interesse. Ci impegniamo a mantenere comunicazioni regolari e concrete con gli Organi di Controllo. In particolare, con i nostri programmi di controllo della qualità della revisione, monitoriamo e verifichiamo la conformità delle comunicazioni al Collegio Sindacale rispetto ai nostri standard, così come, se applicabile, il pre-approval dei servizi diversi dalla revisione.

Tale processo è inoltre rafforzato dalla presenza, all'interno del team di revisione, del Global Client Service Partner, un ruolo fondamentale che opera anche a presidio dell'indipendenza della società di revisione in quanto primo punto di contatto e di confronto per tutte le entità del network EY, alle quali venga richiesto un servizio diverso dalla revisione da parte dell'ente sottoposto a revisione.

Al fine di consentire un efficace svolgimento dei compiti di vigilanza da parte degli organi di controllo prevediamo di organizzare specifici incontri periodici e frequenti nel corso dei quali verranno trattati molteplici aspetti declinati su alcune delle principali attività di cui sono incaricati tali organi di controllo e per le quali risulta fondamentale il confronto e lo scambio di informazioni con la società di revisione. Tali incontri avranno l'obiettivo di monitorare in particolare:

Processo di informativa finanziaria

- Informazioni in merito al processo di formazione del bilancio ed alle eventuali carenze del sistema di controllo interno che possano avere impatto sul processo stesso
- Analisi dei principi contabili adottati dalla Società e gli eventuali cambiamenti avvenuti
- Informazioni circa i principali processi di stima utilizzati nella formazione del bilancio d'esercizio e consolidato









C.7 Comunicazione con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance

Sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria

- Informazioni in merito agli Audit Report ottenuti dalla Funzione di Internal Audit con eventuali evidenze di carenze sul sistema di controllo interno
- Informazioni in merito all'approccio sulla verifica del sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria
- Informazioni in merito a eventuali frodi o altri atti illegali che possono comportare un material misstatement sul bilancio
- Confronto in merito ai rischi di business e ai rischi di frode esistenti, nonché l'impatto che tali rischi hanno sul bilancio
- Analisi di eventi o condizioni che possono comportare l'insorgere di dubbi sulla capacita della Società di continuare ad operare ("going concern")

Revisione legale dei conti annuali

- Descrizione dell'organizzazione e della pianificazione del lavoro con particolare riferimento alla struttura del team EY, alle attività di competenza e alle relative responsabilità
- Illustrazione del piano delle attività di revisione (materialità, piano di revisione, tipologia di estensione delle attività, etc..) e della metodologia utilizzata
- Comunicazione delle rettifiche di revisione identificate e dei contenuti della relazione di revisione
- Illustrazione degli aspetti significativi emersi dalla revisione contabile
- Illustrazione
- Illustrazione delle questioni significative riguardanti casi di non conformità, effettiva o presunta, a leggi e regolamenti o disposizioni statutarie

- Descrizione delle eventuali limitazioni al processo di acquisizione di elementi probativi
- Comunicazione in merito al rispetto dei principi etici

Indipendenza del revisore legale

- Comunicazioni riguardanti l'indipendenza della società di revisione
- Indicazione dei servizi resi includendo anche quelli diversi rispetto ai servizi di revisione (servizi che saranno oggetto di pre-approval da parte dei preposti organi di controllo)
- Condivisione delle procedure di qualità cui è sottoposta la società e i relativi esiti
- Indicazione degli onorari maturati in corso d'anno, relativamente ai servizi resi

Tali tematiche verranno riepilogate all'interno dei documenti annuali condivisi alla conclusione delle attività ed in particolare nella Relazione Aggiuntiva.

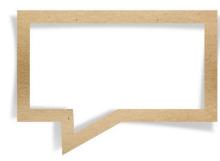
Specifiche comunicazioni saranno inoltre prodotte in relazione al verificarsi di eventi particolari, nonché su specifica richiesta degli organi di controllo al fine di consentire una costante attività di vigilanza di tali organi e di instaurare comunque una comunicazione continua orientata alla massima trasparenza.





C.7 Comunicazione con la Direzione e con i responsabili delle attività di governance





Scambio di informazioni con la funzione di Internal Audit

Riteniamo che un approccio operativo integrato tra le attività di revisione del bilancio e quelle previste dalla legislazione italiana (D. Lgs. 262 del 2005 - "Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari") per la verifica del sistema di controllo interno sull'informativa societaria, rappresenti un elemento centrale per massimizzare un'efficace condivisione della conoscenza. La cooperazione tra i revisori esterni e la funzione di Internal Audit è fondamentale per una revisione efficiente e di alta qualità. La funzione di Internal Audit ha una profonda conoscenza del business, cui potremmo attingere per strutturare ed eseguire le nostre attività di revisione.

Il nostro approccio di revisione incoraggia la funzione di Internal Audit a condividere il processo di revisione: valutazione dei rischi, scoping ed esecuzione delle attività. Esamineremo le opportunità, laddove possibile, di beneficiare del lavoro della funzione Internal

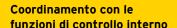
Ci impegniamo ad adottare un approccio collaborativo con la funzione di Internal Audit al fine di:

- Massimizzare il valore generato dalle procedure di revisione
- Riportare risultati più rilevanti
- Ridurre l'impatto sulla Vostra organizzazione
- Evitare la duplicazione degli sforzi.

Condivideremo anticipatamente con la funzione di Internal Audit un chiaro piano di revisione, che enfatizzi l'ambito delle attività di revisione al fine di prevenire potenziali duplicazioni.

Sviluppare un costante scambio di informazioni con le Vostre funzioni di controllo interno è rilevante per fare il migliore uso delle rispettive competenze.

Nello svolgimento delle attività di revisione è possibile accrescere il beneficio reciproco attraverso un costante scambio di informazioni tra le Vostre funzioni di controllo interno e la revisione esterna.



Condivisione di punti di vista sull'output del processo interno di valutazione del rischio

Pianificazione ed esecuzione delle attività di revisione sinergica rispetto alle attività di controllo ai fini L. 262 del Gruppo

Condivisione di specifiche aree rilevanti per la validazione del sistema di controllo a livello di Gruppo

Scambio di informazioni sulle modalità operative di funzionamento dei sistemi IT e sull'estrazione dei dati

Condivisione di conoscenze



Miglioramento e comune comprensione dei rischi significativi per il Gruppo per focalizzare le attività sulle aree di rischio

Possibilità di coordinare i piani del controllo interno rispetto agli obiettivi della revisione esterna

Creazione di sinergie e crescita della consapevolezza dell'ambiente di controllo a livello di Gruppo

Miglioramento dell'efficienza di processi analitici attraverso l'utilizzo di fonti interne al Gruppo

Aumento delle competenze del team attraverso la condivisione delle conoscenze del Gruppo



Verifica esterna ed obiettiva del processo di valutazione del rischio

Eliminazione della duplicazione di sforzi, riduzione delle inefficienze e maggior estensione delle attività di verifica effettuate dalle funzioni di controllo interno

Aumento del controllo sul rispetto delle politiche e delle linee guida a livello di Gruppo

Condivisione delle conoscenze e focus sulla revisione con l'obiettivo di minimizzare la duplicazione degli sforzi

Condivisione delle best practice e dei trend riscontrati in realtà comparabili











C.8 Indipendenza

Essendo RDM una Public Interest Entity (PIE), si applicano una serie di leggi e normative stringenti applicabili alle società quotate.

Possiamo continuare a rendere servizi diversi dalla revisione che possono risultare di Vostro interesse per le sinergie con il ruolo di revisore. Tuttavia, è importante che i temi relativi all'indipendenza siano prioritari nella definizione di ambiti di collaborazione ammessi dalle norme di legge e professionali e dalle Vostre procedure interne.

L'indipendenza è una responsabilità sia di EY che dei nostri clienti. È fondamentale che questa sussista non solo all'inizio di un incarico, ma che sia mantenuta per tutta la durata del rapporto. Il Primary Audit Team gestirà tale processo direttamente.

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

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 sotto molti aspetti rilevanti, tra i quali: le relazioni finanziarie e quelle con il nostro personale; i rapporti di lavoro subordinato e autonomo; le relazioni di affari; l'ammissibilità di servizi diversi dalla revisione; la rotazione dei partner 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 Independece 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 laddove prescritto dalla normativa locale.

La Global Independece Policy di EY contiene inoltre una guida 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 quotate e degli Enti di Interesse Pubblico, nei confronti dei quali si rendono applicabili le regole di indipendenza e le restrizioni che riguardano ciascuno di essi.

Molti casi riguardano società quotate e loro controllate, controllanti o società sottoposte a comune controllo, ma possono esservi anche altre tipologie di clienti di revisione.

Lo strumento include i dati della struttura societaria dei gruppi di interesse pubblico nostri clienti di revisione ed è aggiornato periodicamente dai singoli audit team.

I dati dei clienti includono annotazioni che indicano le regole di indipendenza applicabili all'Ente di Interesse Pubblico, al fine di assistere i team nell'individuare le tipologie di servizi che possono essere forniti a tali clienti.

Global Monitoring System (GMS)

II 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).









C.8 Indipendenza

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.

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

Servizi diversi dalla revisione

L'osservanza delle norme professionali, che disciplinano la prestazione di servizi diversi dalla revisione ai clienti sottoposti a revisione legale, viene favorita da una serie di meccanismi che includono l'uso del tool PACE (Process for Acceptance of Clients and Engagements), utilizzato quando accettiamo un nuovo cliente o un nuovo incarico per un cliente esistente 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 rifermento 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 di risk management.

A supporto del processi di indipendenza per il Gruppo RDM, che verrà gestito direttamente dal Primary Team, ci avvarremo, in particolare, dei tool sopra descritti: PACE e GIS, tramite i quali il Primary Team sarà tempestivamente e preventivamente informato circa le richieste d'offerta di ogni servizio effettuate dalle società del Gruppo RDM nei confronti di entità del network EY. Secondo le policy EY è infatti necessaria l'autorizzazione preventiva da parte del Global Client Service Partner per l'emissione di qualsiasi offerta ad un cliente di revisione o di qualsiasi variazione agli amendment di revisione. Tale autorizzazione sarà comunque preventivamente concordata con Voi e con i preposti Organi di Controllo.









C.8 Indipendenza



Affermiamo che non sussiste alcuna situazione (i) che possa incidere sulla nostra indipendenza ai sensi della normativa applicabile alle attività oggetto di procedura di selezione, ivi incluso l'art. 5 del Regolamento Europeo 537/2014, ovvero (ii) di incompatibilità; o (iii) di conflitto di interesse, anche solo potenziale, ai sensi della normativa applicabile.

A tale riguardo, nell'ambito delle nostre attività propedeutiche alla predisposizione della proposta di revisione, abbiamo analizzato gli incarichi diversi dalla revisione su RDM, sulle sue controllate e sulla controllante, resi o in corso di erogazione alla data odierna per accertare l'assenza di servizi professionali incompatibili a partire dal 1º gennaio 2020.



C.9 Assurance della Dichiarazione non finanziaria

LA METODOLOGIA EY

La metodologia adottata da EY per lo svolgimento di incarichi di revisione relativi alla DNF è basata sulla EY SAM (Sustainability Assurance Methodology), metodologia di Proprietà EY, interamente personalizzata sulla base dei dettami della Direttiva 2014/95/UE, del Decreto 254/2016 e del Regolamento Consob (Delibera 20267).

Il tool utilizzato per la tracciatura del processo di revisione della DNF, EY Canvas, è il medesimo utilizzato per la revisione legale: una garanzia in termini di efficacia, tracciabilità e coordinamento con l'attività di revisione.

EY svolge la revisione di più di 35 DNF in Italia, tra cui quelle di alcuni dei maggiori Gruppi italiani: A2A, Brembo, TIM, Enel, IMA, Saras, Prysmian.

DESCRIZIONE DELL'APPROCCIO DI REVISIONE PER LA DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA (DNF)

La nostra attività di verifica sarà svolta nella forma della "Limited Assurance", secondo i criteri previsti dal principio di revisione internazionale ISAE 3000 (Revised).

Tale principio richiede il rispetto dei principi etici applicabili del "Code of Ethics for Professional Accountants", emanato dall'IESBA, compresi quelli in materia di indipendenza, nonché la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di assurance limitato secondo ISAE 3000 che la DNF non contenga errori significativi.

Sulla base di tali criteri esamineremo le informazioni presentate nella DNF predisposta dalla Direzione di Gruppo RDM e la conformità della medesima a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del D. Lgs. 254/2016 (di seguito anche il Decreto) ed ai principi statuiti dai GRI Sustainability Reporting Standards (di seguito anche GRI Standards), ed effettueremo quelle procedure di verifica richieste dal principio applicabile.

Le procedure si baseranno sul nostro giudizio professionale e comprenderanno colloqui, prevalentemente con il personale del Gruppo RDM e delle funzioni aziendali responsabili per la predisposizione delle informazioni presentate nella DNF e, ove appropriato, con il personale responsabile per le procedure di controllo interno, analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili al fine di emettere il nostro giudizio professionale.

SINERGIA CON LE ATTIVITÀ DI REVISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il team EY incaricato della revisione della DNF, con un approccio sinergico, garantirà un costante allineamento con il team EY incaricato della revisione del Bilancio Consolidato del Gruppo RDM in merito alle informazioni e ai dati di carattere finanziario inseriti all'interno della DNF.









C.9 Assurance della Dichiarazione non finanziaria

LA METODOLOGIA EY

Le tre fasi della metodologia di revisione EY pongono una particolare enfasi sull'analisi di rischio iniziale, che ha l'obiettivo di comprendere l'azienda ed il contesto in cui opera, al fine di pianificare le attività di verifica e i test dei dati in maniera rigorosa ed efficace.

Durante la seconda fase, l'effettuazione delle visite in sito assume una valenza fondamentale per una realtà come quella del Gruppo RDM.

Nell'ambito delle visite in sito, i nostri team ripercorrono il processo di raccolta e aggregazione dei dati, a partire dalla loro generazione primaria in impianto, alla loro elaborazione e trasferimento, fino all'inserimento finale in DNF.

A tal fine, laddove utile, il team è guidato e composto da ingegneri esperti delle principali matrici ambientali elaborate, nonché degli eventuali temi di salute e sicurezza che il Gruppo RDM dovesse rendicontare.

DESCRIZIONE DELL'APPROCCIO DI REVISIONE PER LA DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA (DNF)

Il nostro approccio di revisione prevede lo svolgimento di tre distinte fasi, come di seguito illustrato.

Pianificazione e analisi

Verifiche, visite in sito e test dei dati Revisione della DNF e rilascio relazione di revisione limitata

- a) Analisi dei temi rilevanti in relazione alle attività ed alle caratteristiche dell'impresa
- b) Analisi e valutazione dei criteri di identificazione del perimetro di consolidamento
- c) Comprensione del modello aziendale, delle politiche e dei rischi
- d) Definizione della strategia di verifica

- a) Comprensione dei processi di rilevazione e gestione delle informazioni incluse nella DNF
- b) Svolgimento dei controlli a livello di Gruppo
- c) Svolgimento dei controlli a livello di singole società, divisioni e siti

- a) Analisi della versione finale della DNF
- b) Controllo qualità e emissione della relazione di revisione limitata









C.9 Assurance della Dichiarazione non finanziaria



II team Climate Change and Sustainability Services di EY

All'interno del network globale EY esiste un team di esperti dedicato ai temi di sostenibilità chiamato Climate Change and Sustainability Services (CCaSS), in grado di svolgere sia attività di consulenza sia di revisione per clienti italiani e multinazionali appartenenti a numerosi settori industriali.

Il team CCaSS ha una consolidata esperienza nelle attività di:

- supporto alla predisposizione della reportistica di sostenibilità e non finanziaria ai sensi del D.las. 254/2016;
- assurance della reportistica di sostenibilità e non finanziaria ai sensi del D.lgs. 254/2016;
- supporto all'elaborazione di strategie di monitoraggio e riduzione delle emissioni di gas serra e della relativa reportistica (CDP, TCFD, SBT);
- supporto alla definizione di strategie di sostenibilità a livello corporate;
- supporto alla gestione, valutazione e comunicazione degli impatti economici, sociali e ambientali legati alle attività aziendali.

CCaSS

Climate Change and Sustainability Services



3 sedi

Milano, Roma, Bologna

In Italia, il team è presente con oltre 60 persone tra Milano, Bologna e



oltre 2.200 progetti

oltre 20 anni di esperienza dei nostri professionisti

200

report

70

progetti di

stakeholder

revisioni di

expert

Roma e comprende un organico polivalente con competenze specialistiche in numerose discipline, tra cui ingegneria, economia, comunicazione, scienze ambientali, giurisprudenza, geologia.



60% manager donna

50% donne

50% meno di 30 anni

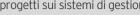
40% tra i 30 e i 50 anni





380 progetti sui sistemi di gestione













ALLEGATI







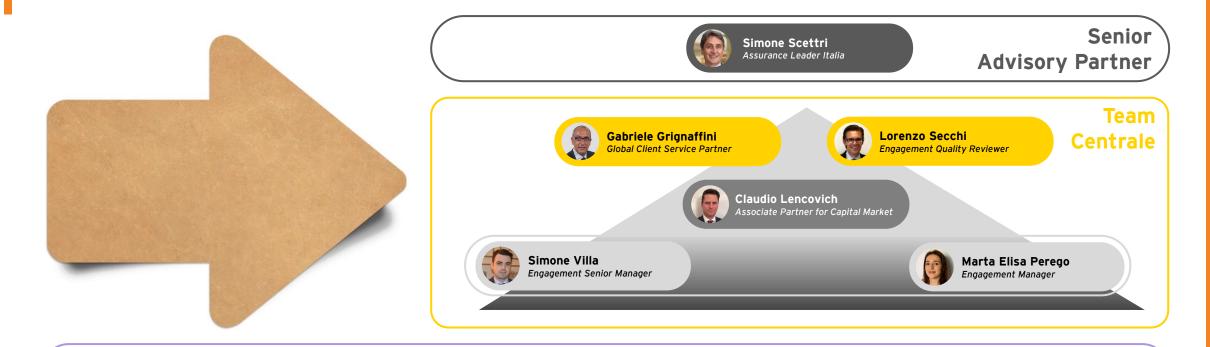






Allegato 1 I professionisti di EY al servizio del Gruppo RDM

II Team di lavoro























Audit Partner Società Controllate









Global Client Service Partner

GCSP e socio firmatario di RDM S.p.A. e delle controllate italiane

Team Centrale



Gabriele Grignaffini Global Client Service Partner Email: gabriele.grignaffini@it.ev.com

Cellulare: +39 335 5697111



Ruolo nel team

Gabriele sarà il responsabile della revisione del bilancio separato e consolidato di RDM, nonché delle controllate italiane del Gruppo e punto di riferimento per l'intero gruppo di

lavoro

Formazione e qualifiche

- Laurea in Economia e Commercio presso l'Università Bocconi di Milano
- ► In EY dal 2002, Ufficio di Milano, dopo 12 anni in Arthur Andersen, dove nel 2001 è diventato responsabile per l'Assurance del Nord Italia
- Revisore legale
- Esperienza professionale di un anno presso l'ufficio di Chicago (Illinois - US)
- ► Ha ricoperto negli anni diversi ruoli all'interno della Leadership EY; attualmente ricopre all'interno della Leadership il ruolo di Assurance COO per l'Area Med (Italia - Spagna - Portogallo) nonché consigliere delegato dell'entità legale Global Share Service S.p.A.

Esperienza offerta ad RDM

- Gabriele ha un'esperienza ultra ventennale nella revisione contabile (20 anni come Socio)
- Ha maturato un'ampia esperienza nella revisione contabile di gruppi quotati presso Borsa Italiana S.p.A. e di importanti gruppi internazionali
- Ha seguito importanti progetti di conversione IFRS, emissioni di bond, ed IPO, nonché rilevanti operazioni straordinarie di importanti gruppi
- Gabriele ha acquisito ampia esperienza nel settore Industrial Product

Benefici per RDM

- Conoscenza del settore di attività: grazie all'esperianza acquisita negli anni e al ruolo all'interno dell'organizzazione per facilitare il coinvolgimento delle risorse qualificate nel settore in cui opera il Gruppo per garantire i più elevati standard di qualità
- Punto di riferimento unico per tutte le principali tematiche di revisione, relative a tutte le location del Gruppo
- Ampia esperienza nella revisione di gruppi quotati

Principali clienti seguiti

Quotati

- Falck
- PLC
- Saes Getters
- Ratti
- Frette
- Olcese

Non quotati

- Cogetech
- Marzotto
- Mc Donald's
- Sky
- Epson
- Bennet
- Trumpf
- Salmoiraghi

- Snai -
- - Moncada
 - Sonnedix
 - Evolvere

Goglio

Geodis

Alpiq Italia

- Platina
- Repower











Senior Advisory Partner - Assurance Leader Italia

Riferimento per i rapporti con il regulator

Senior Advisory Partner



Simone Scettri
Senior Advisory Partner

Email: simone.scettri@it.ey.com Cellulare: +39 335 7741930



Ruolo nel Team

- In qualità di Assurance
 Leader Italia, Simone
 assisterà il team su
 tematiche complesse in
 materia regolatoria e di
 corretta applicazione di
 principi di revisione e
 contabili, garantendo
 l'impegno delle
 strutture tecniche EY a
 risposte rapide ed
 autorevoli
- Affiancherà il team di revisione e il Gruppo nei rapporti con il regulator

Formazione e qualifiche

- Laurea in Economia e Commercio
- ► Dottore commercialista e revisore legale
- Professional Practice Director per la Mediterranean Sub-Area
- Assurance Leader Italia
- Presidente di EY S.p.A.
- Vice Presidente di Assirevi
- Membro del Comitato Scientifico di OIC, organismo responsabile anche delle comunicazioni con l'EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) e lo IASB (International Accouting Standards Board)
- Titolare della cattedra di Corporate Governance e Controllo Interno presso l'Università Luiss di Roma

Esperienza offerta ad RDM

 Pluriennale esperienza presso CONSOB nel ruolo di Responsabile della Divisone Financial Affairs e Responsabile del Supervisory Auditors Office (ad interim)

Benefici per RDM

- Simone garantirà rapide e qualificate consultazioni tecniche e si porrà come interfaccia autorevole nella soluzione di tematiche contabili complesse
- Simone, grazie alla pluriennale esperienza maturata in CONSOB sarà in grado di porsi come facilitatore nei rapporti con il regulator

- Fininvest
- Eni
- Enel
- Fiat
- ► FCA









Engagement Quality Reviewer

Riferimento a garanzia della qualità del processo di audit

Team Centrale



Lorenzo Secchi

Engagement Quality Reviewer

Email: Lorenzo.secchi@it.ey.com

Cellulare: +39 3351230866

Ruolo nel team

Lorenzo nel suo ruolo di Engagement quality reviewer garantirà i massimi standard qualitativi nella reportistica finanziaria del Gruppo RDM

Formazione e qualifiche

- Laurea in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano
- Revisore legale
- All'interno di EY ricopre il ruolo di Assurance Learning Leader per l'Italia
- È responsabile delle attività di recruiting per l'ufficio di Milano

Esperienza offerta ad RDM

- Lorenzo ha un'esperienza più che ventennale nella revisione contabile
- Ha maturato un'ampia esperienza nella revisione di bilanci consolidati redatti secondo principi IFRS nonché nella revisione di gruppi quotati complessi in Italia e di gruppi internazionali
- Ha seguito importanti progetti di conversione IFRS ed è stato coinvolto in processi di IPO

Benefici per RDM

- Conoscenza del settore di attività in cui opera il Gruppo RDM
- Ampia esperienza nella revisione di gruppi quotati con presenza internazionale

Principali clienti seguiti

Quotati

- Gruppo Mutuionline
- Txt e-solutions
- ▶ De Agostini Group

- ALCATEL lucent Italia SpA
- Airpack Pactiv
- Coexpan
- Aptos Italy Holding
- Induplast
- Verve









Associate Partner Capital Market

Riferimento per il Capital Market

Team Centrale



Claudio Lencovich Engagement Associate for Capital Market

Email: Claudio.Lencovich@it.ey.com

Cellulare: +39 366 6630759



Ruolo nel Team

Associate Partner per il Capital Market

Formazione e qualifiche

- Laureato in Economia e Commercio, conseguita presso l'Università degli Studi di Genova
- Revisore legale
- ► In EY dal 2002, Ufficio di Milano. Claudio ha una formazione internazionale ed è stato distaccato presso il nostro ufficio di Birmingham per due anni
- Claudio è stato incaricato di coordinare con successo la quotazione e altre transazioni non ordinarie per gruppi complessi operanti in diversi settori

Esperienza offerta a RDM

- Esperienza nella revisione di gruppi internazionali e di società quotate nella Borsa italiana
- Claudio ha sviluppato una conoscenza significativa di IFRS, US GAAP e SOX, nonché la capacità di coordinare team strutturati in Italia e all'estero

Benefici per RDM

Claudio ha sviluppato una vasta esperienza in IPO, offerte di obbligazioni, aumenti di capitale nonché la preparazione e revisione delle prospettive di quotazione, offrendo memorandum. informazioni finanziarie pro-forma, piani aziendali e informazioni finanziarie prospettiche

Principali clienti seguiti

- Quotati
- ► A2A
- Falck Renewables
- ▶ ERG
- Veolia





Non quotati

GWM Renewables

Sonnedix





Engagement Senior Manager

Riferimento per la revisione del bilancio consolidato del Gruppo

Team Centrale



Simone Villa Engagement Senior Manager Email: simone.villa@it.ey.com Cellulare: +39 366 7739800

Ruolo nel Team Formazione e qualifiche

Simone sarà il senior manager responsabile principalmente del bilancio consolidato e del processo di coordinamento di tutte le attività di revisione del Gruppo RDM

- Laureato in Scienze Economico Aziendali all'Università degli Studi di Milano Bicocca
- ► In EY dal 2011 presso l'ufficio di Milano
- Distaccato per un periodo presso l'IFRS Foundation-International Accounting Standards Board (IASB), Londra
- ► Membro dell'IFRS Desk di EY
- All'interno di EY si occupa di formazione e recruiting

Esperienza offerta al Gruppo RDM

- Elevata esperienza sia nell'applicazione che nello sviluppo dei principi IFRS grazie al distaccamento presso lo IASB di Londra
- Ampia esperienza nella revisione di gruppi quotati e non quotati
- Ampia esperienza nelle consulenze tecniche in materia di contabilità e revisione contabile maturata all'interno del network EY
- Esperienza nel Capital Market Group in EY, ruolo che gli ha consentito di ottenere un elevato livello di competenze relativamente ai servizi nel campo delle IPO e di altre transazioni di natura finanziaria

Benefici per il Gruppo RDM

- Simone, grazie alla sua significativa esperienza nella revisione di bilanci consolidati e nel coordinamento delle attività di revisione di complessi gruppi internazionali, consentirà un coordinamento efficace e proattivo delle attività di revisione, incluse quelle degli specialisti
- Grazie all'esperienza in qualità di secondee presso l'IFRS Foundation -International Accounting Standards Board (IASB), Simone garantirà risposte tempestive, concrete ed autorevoli con riferimento a tutte le tematiche afferenti l'applicazione dei principi IFRS

Principali clienti seguiti

Quotati

Falck RenewableS. p.A.

Triboo S.p.A.

Damiani

- Siram S.p.A. (Veolia)
 - Magnolia Group
 - Coim Group













Engagement Manager

Riferimento per la revisione delle Società italiane

Team Centrale



Marta Elisa Perego Engagement Manager

Email: Marta.Perego@it.ey.com Cellulare: +39 3601090460



Ruolo nel Team

 Marta sarà la manager responsabile delle attività di revisione sul bilancio separato e delle controllate italiane del Gruppo RDM

Formazione e qualifiche

- Laurea Magistrale in Economia e Legislazione di impresa presso l'Università degli Studi di Pavia
- Abilitazione Dottore commercialista e Revisore legale
- In EY dal 2014 presso l'ufficio di Milano
- ► All'interno di EY si occupa di learning

Esperienza offerta ad RDM

- Marta ha maturato un'esperienza di sei anni nella revisione legale di società italiane e controllate di gruppi internazionali
- Ha inoltre maturato una significativa esperienza nella revisione di bilanci consolidati, coordinando anche le attività di revisione sulle controllate (anche estere) di gruppi internazionali e quotate
- Ha esperienza di revisione in ambito IFRS e di società che redigono i bilanci secondo i principi contabili italiani

Benefici per RDM

- Marta vanta una comprovata esperienza nella gestione dei team e sarà un'interfaccia con il cliente per tematiche sia operative che contabili, coordinando la gestione delle tempistiche e delle attività EY con la Vostra Società
- L'esperienza maturata nella revisione di società quoatate e gruppi internazionali, nonchè nella verifica dei sistemi di controllo interno e nell'assistenza ed organizzazione contabile, inclusa la rivisitazione di processi interni, potrà essere messa a disposizione del processo di revisione della Vostra Società

Principali clienti seguiti

Quotati

- Gruppo Campari
- Gruppo Mutuionline

- Gruppo Euronics
- Gruppo Recipharm
- Gruppo Micromill
- Coca-Cola Italia
- Trumpf
- Plastiape
- Nooter Eriksen









Francia

Audit Partner Società controllate Francesi

Audit Partner Società Controllate



Lionel DENJEAN Engagement Partner

Email: lionel.denjean@fr.ey.com

Mobile: 33 6 08 76 14 50



Ruolo nel team

Lionel sarà il Partner responsabile della revisione del reporting package e del bilancio d'esercizio della RDM Blendecques S.A.S. e della R.D.M. La Rochette S.A.S.

Formazione e qualifiche

- Montpellier Business School
- ► Chartered Accountant, specializzato in IFRS e French Gaap
- Lionel è audit managing partner negli uffici di Lione e Grenoble

Esperienza offerta a RDM

- Lionel ha più di 25 anni di esperienza nella revisione contabile e nella consulenza di clienti internazionali
- È stato coinvolto come leader e come membro del team nella revisione di numerosi clienti internazionali ed ha maturato l'esperienza nella revisione sia di società quotate che di società finanziate da fondi di private equity

Benefici per RDM

- ➤ Lionel ha seguito numerosi progetti cross border, coordinando team internazionali non solo nell'ambito della revisione, ma anche nell'ambito di operazioni straordinarie e Initial Public Offering
- Ha maturato un'ampia esperienza nella revisione di bilanci redatti secondo principi IFRS e French Gaap

Principali clienti seguiti

Quotati

- Jacquet Metal Services
- Medicrea International
- Prismaflex International

- Freudenberg
- Refresco
- King Jouet (Prenatal group)
- Mermet (Hunter Douglas group)
- Fermob









Francia

Audit Senior Manager Società controllate Francesi

Audit Senior Manager Società Controllate



Jeremy SARMEO Engagement Senior Manager

Email: jeremy.sarmeo@fr.ey.com

Mobile: 07-78-67-28-59



Ruolo nel team

Jeremy sarà il Senior Manager responsabile della revisione del reporting package e del bilancio d'esercizio della R.D.M. La Rochette S.A.S.

Formazione e qualifiche

- Grenoble Graduate School of Business (master's Degree in Finance)
- Certified Public Accountant France (memorialist)
- Accreditato IFRS, con più di 400 ore all'anno spese su incarichi IFRS
- ► In EY presso l'Ufficio di Grenoble

Esperienza offerta a RDM

- Jeremy ha seguito la revisione di clienti appartenenti ad un'ampia gamma di settori, con particolare enfasi nei settori della produzione di acciaio (7 controllate francesi del gruppo quotato Schmolz & Bickenbach), farmaceutico e tecnologico
- Jeremy ha maturato esperienza nella gestione della pianificazone e del coordinamento del team di revisione e nel rappresentare un punto di riferimento per il management locale in società operanti in diverse aree di attività economica

Benefici per RDM

Jeremy ha maturato una grande esperienze nella revisione di controllate di gruppi multinazionali con headquarter in Italia, Svizzera, US, Giappone, Finlandia, UK e Germania, pianificando la revisione al fine di rispettare le richieste di Gruppo assicurando il rispetto sia del manuale contabile di gruppo sia delle tempistiche

Principali clienti seguiti

Quotati

- Orange
- Memscap
- Becton Dickinson
- Schmolz and Bickenbach
- Termofischer
- Pacific Industrials
- Amer Sports

npan onenn segan.

- Seetec-POMA
- Aldes
- Hardis Group
- ECM Technologies









Francia

Audit Senior Manager Società controllate Francesi

Audit Senior Manager Società Controllate



Wilhem QUEVA Engagement Senior Manager Email: wilhem.Queva@fr.ey.com

Mobile: +33 (0)7 60 09 64 08



Ruolo nel team

Wilhem sarà il Senior Manager responsabile della revisione del reporting package e del bilancio d'esercizio della RDM Blendecques S.A.S.

Formazione e qualifiche

- Laurea presso la Skema Business School) e master in Audit and management control
- Accreditato IFRS, con più di 400 ore all'anno spese su incarichi IFRS
- ► In EY presso l'Ufficio di Lille

Esperienza offerta a RDM

- Wilhem ha maturato esperienza nella revisione di bilanci d'esercizio e consolidato di molte società e gruppi francesi ed internazionali
- Wilhem segue molteplici incarichi di audit per clienti appartenenti a diversi settori, incluso il settore industriale e manifatturiero

Benefici per RDM

▶ Wilhem segue incarichi in numerose controllate francesi di gruppi quotati internazionali

Principali clienti seguiti

Quotati

Bouygues

Enersys

Bombardier

Genfit

Non quotati

Visteon

Pregis









Germania

Audit Partner Società controllata Tedesca

Audit Partner Società Controllate



Stefanie Ruhl
Engagement Partner
Email: stefanie.ruhl@de.ey.com
Cellulare: +49 160 939 22177

Ruolo nel team

Stefanie sarà il Partner responsabile della revisione del reporting package e del bilancio d'esercizio della R.D.M. Arnsberg GmbH.

Formazione e qualifiche

- Laureata presso l'Università di Bochum/Germany in Master of Economics (Diplom-Oekonomin)
- German Certified Public Accountant dal 2005 eTax Advisor dal 2002
- In EY dal 1999 presso l'Ufficio di Dortmund

Esperienza offerta a RDM

- Profonda conoscenza dei principi contabili HGB e IFRS (in particolare accounting di Gruppo)
- Alta competenza nella documentazione della revisione e nell'ulteriore sviluppo dei processi di business

Benefici per RDM

- Stefanie ha più di 20 anni di esperienza nella revision di un'ampia gamma di società quotate, appartenenti al middle market e private o familiari, regolate sia in base agli IAS/IFRS che German GAAP, con particolare riferimento ai settori manufatturiero e tecnologico
- ► Ha maturato un'elevata esperienza della revisione di società tedesche ed internazionali

- Materna Information & Communications SE
- Prysmian Kabel und Systeme GmbH
- ► Hammelmann GmbH
- Bonfiglioli Deutschland GmbH
- ▶ BP Europa SE









Spagna

Audit Partner Società controllata Spagnola

Audit Partner Società Controllate



Rosalia Soler Engagement Partner

Email: Rosalia.SolerVilla@es.ey.com

Cellulare: +34 619 780 687



Ruolo nel team

Rosalia sarà la Partner responsabile della revisione del reporting package e del bilancio d'esercizio della R.D.M. Barcelona Cartonboard S.A.U.

Formazione e qualifiche

- Laurea in Economia presso l'Università di Barcellona
- Spanish Certified Public Accountant (ICAC)
- Membro dell'Official Register of Spanish Auditors Accountants (ROAC)
- Docente del Master in Accounting and Auditing presso l'Università Pompeu Fabra
- ▶ In EY presso l'Ufficio di Barcellona.

Esperienza offerta a RDM

 Pluriennale esperienza nella revisione di società multinazionali che redigono il bilancio in base ai principi contabili IFRS e Spanish Gaap

Benefici per RDM

Rosalia ha maturato un'approfondita esperienza nell'ambito della revisione contabile di società appartenenti a diversi settori ed in particolare al settore dei prodotti industriali e manifatturieri e tecnologico

- Lecta Group;
- Nissan Iberia;
- Siemen:
- Wurth Group;
- Freudenberg Group;
- Danone Group;
- Benetton;
- Prenatal:
- Tech data.









Spagna

Audit Senior Manager Società controllata Spagnola

Audit Senior Manager Società Controllate



Pablo López Engagement Senior Manager

Email: Pablo.lopezmorilla@es.ey.com

Cellulare: +34 682 384 394



Ruolo nel team

Pablo sarà il Senior Manager responsabile della revisione del reporting package e del bilancio d'esercizio della R.D.M. Barcelona Cartonboard S.A.U.

Formazione e qualifiche

- ► Laurea in Business and Administration (Abat Oliba - San Pablo CEU University)
- Membro dell'Official Register of Spanish Auditors Accountants (ROAC)
- ▶ In EY presso l'Ufficio di Barcellona

Esperienza offerta a RDM

Pablo ha maturato un'ampia esperienza nella revisione di società multinazionali che redigono il bilancio in base ai principi contabili IFRS e Spanish Gaap

Benefici per RDM

 Significativa esperienza nell'ambito della revisione contabile di società appartenenti a diversi settori ed in particolare al settore dei prodotti industriali e manifatturieri

- Lecta Group;
- Group Suez Spain (Agbar);
- Group Copcisa;
- Group Promociones Habitat;
- Adelte Group;
- Médecins sans Frontières Spain.









Italia IFRS Technical Reviewer

Punto di riferimento del team per le questioni tecniche

Specialisti



Gianpiero Tedesco

IFRS Technical Reviewer

Email: Gianpiero.Tedesco@it.ey.com

Cellulare:+39 335 123 1002



Ruolo nel Team

In qualità di membro dell'IFRS Desk di EY, Gianpiero sarà un riferimento tempestivo ed autorevole per tematiche tecniche ed approfondimenti sui principi IFRS. Gianpiero, nel suo ruolo di IFRS Technical Reviewer garantirà i massimi standard qualitativi nella reportistica finanziaria del Gruppo RDM

Formazione e qualifiche

- Bachelor of Commerce Degree,
 Business Administration (Honours) University of Windsor (Canada)
- Chartered Professional Accountant/Chartered Accountant (Ontario, Canada), Dottore Commercialista, Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili
- Membro dell'IFRS Desk di EY
- Partecipa alle attività di training sia interne che esterne su temi IFRS

Esperienza offerta ad RDM

▶ Nel corso della sua pluriennale esperienza, Gianpiero ha maturato estese competenze, sia nel settore industriale che finanziario, che gli hanno consentito di assumere il ruolo di responsabile per la review tecnica di numerose società quotate in Italia. Ha partecipato a numerosi progetti di conversione ai principi contabili internazionali ed a progetti di due diligence, sia in Italia che all'estero

Benefici per RDM

➤ Si coordinerà in modo tempestivo con il team operativo per fornire supporto nell'approfondimento e nell'analisi di tutte le tematiche in ambito IFRS

Principali clienti seguiti

Quotati

- Mondadori
- Mediaset
- e-Price
- Lottomatica
- ► Sole 24h
- Eni
- Pirelli

- De Agostini
- Aeroporti di Roma
- Rekeep
- F2i
- World Duty Free
- Dentsu Aegis









Valuation, Business Modeling & Economics - Partner

Specialista per la revisione del test di Impairment

Specialisti



Franz Schütz Valuation

Email: franz.schutz@it.ey.com Cellulare: +39 335 6041990



Ruolo nel Team

Partner responsabile delle tematiche di valutazione d'azienda e di impairment test

Formazione e qualifiche

- ► Laurea in Economia e Commercio
- Responsabile Valutazioni, Business
 Modelling ed Economics per Italia, Spagna e
 Portogallo
- Membro del Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Valutazione (OIV), lo standard setter italiano in tema di valutazioni aziendali
- Franz ha supervisionato circa 600 perizie valutative per una vastissima gamma di finalità. Dall'avvento dello IAS 36 Franz ricopre la carica di responsabile di tutte le attività di impairment testing su società quotate assoggettate a revisione da parte di

Esperienza offerta ad RDM

- Franz ha oltre 25 anni di esperienza nelle attività di valutazione e di supporto alla revisione nella review metodologica e modellistica degli impairment test
- Franz ha una conoscenza approfondita delle problematiche relative ai principi contabili italiani ed IFRS in tema di valutazione

Benefici per RDM

Franz ha una significativa esperienza in valutazioni d'azienda, impairment test, pareri di congruità, preparazione di business plan, nonché nell'analisi del valore recuperabile di attività materiali e immateriali e nell'allocazione del prezzo pagato per l'acquisizione di aziende

Principali clienti seguiti

Quotati

- Mondadori
- Mediaset
- ► II Sole 24 Ore
- RCS
- Triboo
- Moncler
- Luxottica
- ► ENI

- Safilo
- Dolce & Gabbana
- Permira
- CVC
- Fondo Strategico Italiano
- F2i









Italia IT Audit Partner

Specialista per l'analisi dei sistemi IT

Specialisti



Fabio Cappelli

IT

Email: fabio.cappelli@it.ey.com Cellulare: +39 335 1230192



Ruolo nel Team

In qualità di Partner specializzato nelle attività di IT audit, Fabio Cappelli sarà il responsabile ed il coordinatore del team di specialisti che si occuperà delle analisi e valutazione dei sistemi IT del Gruppo. Sarà inoltre referente principale del management di Gruppo per le fasi di consultazione, discussione e risoluzione delle tematiche inerenti i sistemi informativi

Formazione e qualifiche

- Laurea in Economia e Commercio
- ▶ Italy IT Risk and Assurance Leader
- Partner di EY Advisory S.p.A.
- Certified Information Systems Auditor
- Membro del Consiglio Direttivo Associazione Italiana Information Systems Auditors

Esperienza offerta ad RDM

- Fabio ha maturato una pluriennale esperienza di audit dei sistemi informativi presso grandi gruppi italiani e internazionali. sviluppando una profonda conoscenza in attività di analisi e valutazione degli IT General Controls dei sistemi informativi a supporto dei processi amministrativo-contabili e degli Application Controls per i principali processi di business
- ▶ Ha inoltre maturato diverse esperienze in progetti di analisi e gestione dei rischi IT tra cui:
 - assessment dei rischi IT e dei rischi di continuità operativa;
 - definizione di modelli di Business Impact Analysis per la predisposizione di piani di Business Continuity e Disaster Recovery;
 - definizione di cruscotti dei controlli IT e di verifiche sull'efficacia degli stessi;
 - verifica di conformità a leggi e regolamenti, con particolare riferimento alla protezione dei dati personali e alla sicurezza delle informazioni

Benefici per RDM

Fabio ha una consolidata esperienza nelle tematiche di IT Governance, IT Security e di Controllo Interno.

- Mondadori
- Mediaset
- Ferrari

Quotati

- Telecom
- Fiat
- Eni
- Pirelli

Principali clienti seguiti

- De Agostini
- Aspiag
- Comifar
- Illy









Corporate Treasury & Risk Management Partner

Specialista per le tematiche di gestione della tesoreria e strumenti finanziari

Specialisti



Emilio Maffi Corporate Treasury & Risk Management

Email: emilio.maffi@it.ey.com Cellulare: +39 335 123 0177



Ruolo nel Team

Emilio per il ruolo ricoperto nel network e le competenze di settore, tramite il suo team garantirà la costante presenza delle competenze specialistiche relative alla tesoreria ed alle tematiche riguardanti gli strumenti finanziari

Formazione e qualifiche

- ► Laurea in Economia e Commercio
- Leader per l'Italia del team di Corporate Treasury e del team di Quantitative Advisory Services
- Partner di EY Advisoy S.p.A.

Esperienza offerta ad RDM

- Emilio ha 18 anni di esperienza nella revisione contabile, sia in ambito bancario/assicurativo che per le imprese corporate, in qualità di supporto specialistico per le tematiche attinenti alla gestione della tesoreria e degli strumenti finanziari
- ► Ha una conoscenza approfondita delle problematiche relative ai principi IFRS (IAS 32, IFRS 13, IFRS 9) e dei principi contabili Italiani

Benefici per RDM

Le competenze specialistiche di Emilio garantiranno il supporto nell'attività di revisione relative alla tesoreria ed agli strumenti finanziari

Principali clienti seguiti

Quotati

- Mondadori
- ► ENI
- ENEL
- Saipem
- Snam
- Mediaset
- ► RCS
- Pirelli
- Campari

Non quotati

- Fininvest
- Artsana

Financials quotati

- Intesa Sanpaolo
- Mediobanca
- Banco BPM
- Generali
- MPS









ItaliaTax Partner

Specialista per la revisione delle tematiche fiscali

Specialisti



Marco Magenta Tax

Email: marco.magenta@it.ey.com Cellulare: +39 335 5459199



Ruolo nel Team

 Marco coordinerà l'attività di supporto al Team di revisone per le tematiche fiscali e tributarie

Formazione e qualifiche

- ► Laurea in Economia Aziendale
- ▶ Dottore commercialista e revisore legale
- Ricopre il ruolo di Tax Account Leader (TAL) per molteplici priority accounts italiani ed esteri.
- Autore di articoli pubblicati nelle principali riviste specializzate italiane ed estere e co-autore di libri in materia di fiscalità internazionale pubblicati da EGEA -Università Bocconi
- Relatore a convegni e seminari in materia di consulenza fiscale nazionale ed internazionale
- ▶ Nel 1997 ha condotto un'esperienza lavorativa presso l'International Bureau of Fiscal Documentation (IBFD) di Amsterdam

Esperienza offerta ad RDM

- Marco ha maturato una consolidata esperienza nelle attività a supporto del team di audit per importanti clienti quotati con elevata presenza internazionale
- Le principali aree di specializzazione includono la consulenza fiscale nazionale ed internazionale, le riorganizzazioni aziendali e le operazioni di M&A e le attività di revisione fiscale per grandi Gruppi multinazionali italiani ed esteri
- Marco ha maturato un'ampia esperienza nel campo della tax compliance

Benefici per RDM

Marco metterà a disposizione del team di audit l'esperienza maturata nel Vostro settore

Principali clienti seguiti

Quotati

Mondadori

Mediaset

FininvestArtsana

Non quotati

► Il Sole 24 Ore

ABB

Eni

► HP

Pirelli

Italmobiliare











Climate Change and Sustainability Partner

Specialista per la revisione delle informazioni non finanziarie

Specialisti



Roberto Giacomelli Sostenibilità e informazioni non finanziarie

Email: roberto.giacomelli@it.ey.com

Cellulare: +39 331 6744229



Ruolo nel Team

Roberto apporterà la propria profonda competenza nei servizi correlati alla dichiarazione non finanziaria e nei progetti legati alla Corporate Social Responsibility

Formazione e qualifiche

Roberto è Partner del team italiano CCaSS (Climate Change and Sustainability Services) e lavora in EY da marzo 2009 (sede di Milano)

Esperienza offerta ad RDM

- Roberto ha assistito numerose società italiane e internazionali nella revisione ed elaborazione della reportistica di sostenibilità, nello sviluppo di strategie di sostenibilità e nella valutazione degli impatti e delle esternalità generati da un'organizzazione. Inoltre, i principali progetti su cui ha lavorato sono:
 - revisione della reportistica di sostenibilità: revisione di Bilanci di Sostenibilità e Integrati, in particolare rispetto all'aderenza al GRI - Global Reporting Initiative
 - supporto all'elaborazione ed implementazione della strategia di sostenibilità e alla redazione di bilanci di sostenibilità: benchmark di settore; gap analysis sulle iniziative di sostenibilità; definizione di obiettivi di sostenibilità e relativa pianificazione; analisi di materialità; verifica dei processi di stakeholder engagement; mappatura degli stakeholder
 - misurazione del Valore Totale: stima degli impatti diretti, indiretti e indotti delle attività di un'impresa sull'economia dei Paesi in cui opera

Benefici per RDM

Roberto possiede eccellenti competenze nelle tematiche legate agli aspetti di sostenibilità ed ha maturato una significativa esperienza, oltre che nella revisione e nell'elaborazione di reportistica di sostenibilità, anche in altri ambiti più specifici come la predisposizione di inventari GHG e la valutazione degli impatti

Mondadori

Quotati

- Amplifon
- Brembo
- Campari
- Enel
- Eni
- Prysmian
- Saipem
- Snam

Principali clienti seguiti

- Barilla
- Fidim
 - Feralpi
 - ▶ IGT
 - Mapei
 - Prada











Oggetto della proposta

Oggetto della proposta, formulata in ottemperanza alle disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 (il "Decreto"), del Regolamento (UE) n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014, e della Comunicazione CONSOB n. 3556 del 18 aprile 1996 è :

- ▶ la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2029, della Reno De Medici S.p.A. (di seguito anche "Società" o "Cliente"), ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto;
- l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto;
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione, e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari, con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché le attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione e in alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari, ai sensi dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto;

La durata dell'incarico è di nove esercizi.

Formano inoltre oggetto della proposta:

- ▶ le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244:
- ► la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2021 al 30 giugno 2029;
- attività volte al rilascio dell'attestazione, attraverso apposita relazione distinta da quella di cui all'art. 14 del Decreto, circa la conformità delle informazioni contenute nella "dichiarazione consolidata di carattere non finanziario" ai sensi dell'art. 3 e dell'art. 4 del D.Lgs. 254/2016 per ciascuno dei nove esercizi oggetto della presente proposta.

La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato farà riferimento al prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, al conto economico, al conto economico complessivo, al prospetto delle variazioni del patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alle note esplicative al bilancio predisposti secondo gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea (di seguito anche "IFRS"). La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato farà riferimento all'International Accounting Standard n. 34, secondo quanto previsto dall'articolo 154-ter comma 3 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (T.U.I.F.). La revisione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato della Società comporterà anche la revisione dei bilanci delle società controllate come dettagliato nella sezione «Ore e Onorari» della presente offerta, ovvero di eventuali documenti ed informazioni trasmesse dalle società controllate alla Capogruppo ai fini del consolidamento.

La definizione del piano di revisione è stata effettuata sulla base di quanto da Voi indicato nella Vostra richiesta di offerta. Il piano di revisione sarà eventualmente aggiornato prima dell'inizio delle attività sulla base delle eventuali modifiche che potranno intervenire nell'ambito del Vostro Gruppo, dell'importanza relativa che ciascuna partecipata riveste ai fini della revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Reno De Medici S.p.A..

Natura dell'incarico

Il nostro incarico comporterà l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 14 del Decreto, secondo le modalità descritte nella presente proposta. La revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato verrà da noi effettuata secondo i principi di revisione elaborati ai sensi dell'articolo 11 del Decreto (i "Principi di Revisione Internazionali" (ISA Italia)"). Le fonti normative cui ci riferiremo sono costituite dagli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, che saranno in vigore alla fine di ciascuno degli esercizi considerati. I suddetti principi potrebbero essere soggetti a cambiamenti per effetto sia di nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito alla loro omologazione, sia dell'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti. L'applicazione degli eventuali nuovi principi contabili dovrà rispettare le specifiche regole transitorie ove previste, o in assenza, le regole generali IFRS sui cambiamenti di principi contabili. Le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 14 comma 1. lettera b) del Decreto saranno svolte nel corso dell'esercizio secondo un calendario da concordare e saranno estese anche al periodo successivo al 31 dicembre 2029 fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio dell'incarico. Relativamente a tali verifiche svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 250B.









Per quanto riguarda le attività di verifica finalizzate all'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio e sulla sua conformità alle norme di legge, nonché per il rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione, previsti dall'articolo 14 comma 2 lettera e) del Decreto, svolgeremo le procedure indicate dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B.

La revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato farà riferimento alle procedure statuite dalla delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.

Compete agli Amministratori della Società la responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato, della relazione sulla gestione, della correttezza delle informazioni in essi contenute e della correzione di tutti gli errori significativi riscontrati, nonché dell'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema di controllo amministrativo-contabile anche ai fini della regolare tenuta delle scritture contabili, della corretta rappresentazione dei fatti di gestione e dell'integrità del patrimonio sociale.

È altresì responsabilità degli Amministratori l'implementazione e il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno volto a prevenire e ad individuare frodi e/o errori.

La responsabilità del revisore è invece quella di esprimere un giudizio professionale sul bilancio nel suo complesso sulla base di una revisione condotta in conformità ai Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia). Nei casi previsti da tali principi, può rendersi necessario modificare la forma ed il contenuto della nostra relazione alla luce dei risultati della revisione svolta.

L'articolo 154-bis del TUIF prevede la nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale è responsabile per la predisposizione di adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Pertanto, le lettere di attestazione che Vi chiederemo in conformità a quanto previsto dal principio di revisione internazionale ISA Italia 580 "Attestazioni scritte" e secondo quanto indicato dal modello contenuto nel Documento di Ricerca Assirevi in materia, dovranno essere sottoscritte, oltre che dal legale rappresentante della Società, in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione, anche dal dirigente sopra indicato nominato secondo la normativa di riferimento.

Per quanto riguarda le evidenze documentali predisposte dalla Vostra società o dai Vostri consulenti a supporto della relazione predisposta dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 5, del TUIF, è necessario che le stesse, ed i loro aggiornamenti, ci siano rese disponibili in tempo utile per lo svolgimento del nostro lavoro. Resta inoltre inteso che non esprimeremo alcun giudizio sulla relazione predisposta dagli organi amministrativi delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 5, del TUIF.

Al termine del lavoro di revisione e prima della emissione della nostra relazione di revisione, ci rilascerete una lettera di attestazione circa la veridicità, completezza e correttezza dei dati esposti nel bilancio d'esercizio e in quello consolidato e la loro conformità alle scritture contabili e alla documentazione societaria.

L'espletamento del nostro incarico di revisione del bilancio d'esercizio e di quello consolidato nonché di effettuazione delle verifiche sulla regolare tenuta della contabilità presuppone la disponibilità della relativa documentazione secondo un calendario da concordare.

Ai sensi dell'articolo 14, comma 6, del Decreto, i soggetti incaricati della revisione legale hanno diritto ad ottenere dagli Amministratori documenti e notizie utili all'attività di revisione legale e possono procedere ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione.

Modalità di svolgimento dell'incarico

a) Revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera a) del Decreto

L'attività prevista dall'articolo 14, comma 1, lettera a) si identifica nella revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato.

Come previsto dalle norme professionali tecnico-deontologiche, la revisione contabile di un bilancio comporta l'esame sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio stesso.

La revisione contabile di un bilancio comprende anche la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori nonché la valutazione della presentazione del bilancio nel suo complesso.









La natura, i tempi e l'estensione dei controlli verranno determinati tenendo conto della significatività dei dati di bilancio e della valutazione dei controlli procedurali. Pertanto con tale finalità e nella misura giudicata ottimale, effettueremo uno studio ed una verifica dell'affidabilità di tali controlli. Le nostre conclusioni non potranno rappresentare una valutazione del sistema di controllo interno aziendale nella sua globalità.

Le norme tecniche di svolgimento della revisione contabile richiedono che il lavoro di revisione venga pianificato e svolto in modo da ottenere una ragionevole sicurezza che nel bilancio non siano presenti errori di tale significatività da alterarne l'attendibilità.

A causa della natura selettiva e degli altri limiti insiti nelle procedure di revisione ed in ogni sistema di controllo interno, rimane un inevitabile rischio che eventuali frodi, errori e irregolarità, anche significative, possano non essere individuate. Tali frodi, errori ed irregolarità, qualora rilevati, verranno immediatamente comunicati al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, alla CONSOB e alla Banca d'Italia in ottemperanza all'articolo 8 del TUIF e dell'articolo 52 del TUB e trattati in conformità ai principi di revisione di riferimento.

Il nostro lavoro di revisione sul bilancio sarà per ogni esercizio suddiviso nelle seguenti tre attività:

comprensione dei sistemi contabili e di controllo interno della Società, con particolare riguardo alle direttive ed alle procedure che influenzano direttamente la generazione dei dati di bilancio, al fine di pianificare e sviluppare l'approccio di revisione. Al termine di questa fase formuleremo il piano di verifica dettagliato sulla scorta degli elementi conoscitivi acquisiti;

- svolgimento, nella misura giudicata ottimale, delle verifiche sulla base del piano di cui alla fase precedente, principalmente sui fatti gestionali dell'esercizio. Lo scopo, tra l'altro, è quello di valutare se poter fare affidamento nella revisione ai controlli insiti nelle procedure, e quindi effettuare sondaggi di conformità su di essi, e conseguentemente di valutare la possibilità di errori ed irregolarità nel bilancio di fine esercizio;
- verifica dei saldi di bilancio, nonché eventuali ulteriori accertamenti necessari per la formulazione del nostro giudizio sul bilancio stesso.

Le prime due attività vengono da noi normalmente esaurite prima della chiusura dell'esercizio, mentre la terza viene svolta a partire dal periodo di preparazione del bilancio.

Potremo inoltre acquisire archivi elettronici riguardanti le transazioni contabili e gestionali, al fine di effettuare su di esse verifiche di dettaglio.

b) Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto

La verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili viene effettuata attraverso lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate all'espressione del giudizio sul bilancio descritte nei Principi di Revisione Internazionali (ISA Italia) che disciplinano la revisione contabile del bilancio.

Le verifiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale al fine di ottemperare a quanto previsto dall'articolo 14, comma 1, lettera b) del Decreto saranno svolte nel corso dell'esercizio, secondo un calendario da concordare, e comprenderanno lo svolgimento delle procedure previste dal principio di revisione SA Italia 250B "Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale". Qualora da tali verifiche dovessero emergere problemi di rilevanza ne daremo comunicazione al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, al Consiglio di Amministrazione e al Dirigente Preposto.

Va ricordato che alle verifiche in oggetto si applicano gli stessi limiti insiti in ogni procedimento revisionale. Fra di essi ricadono i limiti insiti nell'applicazione del metodo del campione e quelli connessi a qualsiasi sistema contabile-amministrativo e connesso sistema dei controlli interni. Pertanto, errori ed irregolarità, anche di entità significativa, potrebbero non essere rilevati.

c) Verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato e sulla loro conformità alle norme di legge, nonché attività volte al rilascio della dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione e in alcune specifiche informazioni riportate nella relazione sul governo societario e sugli aspetti proprietari, ai sensi dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto

Tale verifica verrà svolta secondo quanto previsto dal principio di revisione (SA Italia) n. 720B. Tali procedure di verifica potrebbero comportare l'ottenimento dai revisori delle componenti di opportune conferme di informazioni ed altri dati relativi ai bilanci delle società partecipate dagli stessi sottoposti a revisione.









d) Revisione del bilancio consolidato, attività di revisione previste dall'articolo 10-quinquies del Decreto

Secondo l'articolo 10-quinduies del Decreto, il revisore del gruppo assume la piena responsabilità per la relazione di revisione di cui all'articolo. 14 del Decreto.

Ai fini della revisione del bilancio consolidato, il revisore di gruppo valuta ed esamina il lavoro svolto da eventuali altri revisori e mantiene documentazione della natura, tempistica ed estensione del lavoro da essi svolto.

Ai fini dello svolgimento delle suddette attività, il revisore di gruppo chiede il consenso dei revisori legali al trasferimento o l'accesso alla documentazione pertinente durante lo svolgimento della revisione del bilancio consolidato come condizione affinché esso possa basarsi sul lavoro da questi svolto.

Secondo il principio di revisione internazionale (ISA Italia) 600 "La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)", il piano di revisione del gruppo è stato definito per consentire a EY S.p.A. di assumere il ruolo di revisore del bilancio di gruppo.

La stima delle ore e dei corrispettivi per la revisione del Gruppo include le attività connesse al coinvolgimento del revisore della capogruppo nelle procedure di valutazione del rischio e nelle procedure di revisione conseguenti svolte dai revisori delle componenti sulle informazioni finanziarie delle componenti, al fine di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sui quali basare il giudizio sul bilancio del Gruppo.

Al fine dell'espressione del giudizio secondo il disposto dell'articolo 10-quinquies, comma 1, del Decreto abbiamo definito il nostro piano di revisione, che include le componenti del Gruppo riportate nella sezione «Ore e Onorari» della presente offerta e lo scopo del lavoro assegnato ai revisori di tali componenti, sulla base della significatività delle componenti, in accordo con il principio di revisione internazionale (ISA Italia n. 600 "La revisione del bilancio del gruppo - Considerazioni specifiche (incluso il lavoro dei revisori delle componenti)", anche tenuto conto degli incarichi di revisione autonomamente conferiti dalle stesse.

Ove nel corso dell'esecuzione dell'incarico dovessero manifestarsi situazioni particolari o cambiamenti strutturali tali da comportare l'impossibilità da parte nostra all'assunzione di responsabilità di cui all'articolo 10-quinquies, comma 1, del Decreto, ovvero da richiedere modifiche al piano di revisione del Gruppo, provvederemo ad informarVi in merito alle azioni da noi ritenute necessarie.

Rispetto al piano di revisione di cui nella sezione «Ore e Onorari» della presente offerta:

- Le entità estere del network EY dei paesi interessati invieranno a ciascuna delle componenti estere del Gruppo la proposta per la revisione contabile dei bilanci locali secondo le disposizioni vigenti nei rispettivi paesi e dei fascicoli di consolidamento.
- Per le componenti non significative rispetto sia al bilancio d'esercizio che al bilancio consolidato, svolgeremo procedure di analisi comparativa a livello di gruppo del loro bilancio (o del loro reporting package).

Le attività di verifica sulle informazioni finanziarie delle componenti incluse nei rispettivi fascicoli di consolidamento prevedono unicamente l'emissione di un interoffice report indirizzato a EY S.p.A. in qualità di revisore del Gruppo.

e) Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno di ciascuno degli esercizi inclusi nel periodo 2021-2029

Tale verifica comprenderà lo svolgimento delle procedure di revisione previste dalla Delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.















f) Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'articolo 1, comma 5, primo periodo, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'articolo 1, comma 94, L. 24 dicembre 2007, n. 244

In base al D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322, articolo 1, comma 5, così come modificato dalla L. 24 dicembre 2007, n. 244 (Legge Finanziaria 2008), al D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 nonché in base alle risoluzioni dell'Agenzia delle Entrate n. 129/E del 26 settembre 2005 e n. 146/E del 19 ottobre 2005, svolgeremo le attività di verifica finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali.

La nostra società svolgerà le attività di riscontro dei dati esposti nelle dichiarazioni dei redditi con le scritture contabili e le ulteriori procedure di verifica indicate, a titolo esemplificativo, nel Documento di Ricerca Assirevi in materia, finalizzate all'apposizione della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Risulta evidente che in nessun modo detta sottoscrizione rappresenta l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza della dichiarazione dei redditi nonché il rispetto della vigente normativa tributaria.

Dette valutazioni rimangono viceversa di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Società. In particolare, ferma restando la nostra responsabilità nei confronti dell'autorità fiscale derivante dall'articolo 9 comma 5 del D. Lgs. 18 dicembre 1997, n. 471, in caso di accertamenti da parte dell'autorità fiscale resta inteso che non assumiamo alcuna responsabilità nei confronti della Vostra Società, dei Soci e degli Amministratori.

g) Attività volte al rilascio dell'attestazione, attraverso apposita relazione distinta da quella di cui all'art. 14 del Decreto, circa la conformità delle informazioni contenute nella "dichiarazione consolidata di carattere non finanziario" ai sensi dell'art. 4 del D.Lgs. 254/2016

Le attività volte al rilascio dell'attestazione circa la conformità delle informazioni contenute nella "dichiarazione consolidata di carattere non finanziario" richiedono lo svolgimento delle procedure finalizzate ad acquisire un'assurance limitata in merito al fatto se le informazioni oggetto della dichiarazione non contengano errori significativi.

Tali attività saranno svolte nel corso dell'esercizio e comprenderanno lo svolgimento delle procedure ritenute appropriate e sufficienti per gli incarichi di assurance limitata in conformità al principio internazionale sugli incarichi di assurance ISAE 3000 "Incarichi di assurance diversi dalle revisioni contabili complete o dalle revisioni contabili limitate dell'informativa finanziaria storica".

Va ricordato che in nessun modo detta attestazione rappresenta un incarico di revisione contabile completa o di revisione contabile limitata né rappresenta l'espressione di un giudizio di merito circa la correttezza e completezza della dichiarazione individuale e consolidata di carattere non finanziario.

Dette valutazioni rimangono viceversa di esclusiva competenza e responsabilità della Vostra Società. Risulta, inoltre, evidente che in un incarico di assurance limitata la natura, la tempistica e l'estensione delle procedure svolte sono limitate rispetto a quelle necessarie in un incarico di assurance ragionevole, ma sono pianificate per acquisire un livello di assurance che, a giudizio del professionista, sia adeguato. Al termine del nostro lavoro, Vi rilasceremo apposita relazione distinta da quella di cui all'art. 14 del D.Lgs. 39/2010.

Personale impiegato, tempi, corrispettivi ed altre spese accessorie della revisione

1. Personale impiegato e gruppo dirigente

L'esecuzione dell'incarico sarà affidata ad un gruppo di revisori contabili a vari livelli professionali e a personale esperto in sistemi computerizzati, in tematiche fiscali, attuariali e di finanza derivata in rapporto alla complessità delle aree in esame.

Parte delle attività oggetto della presente proposta potranno essere svolte anche da altre entità del Network EY, le quali potranno anche intrattenere una relazione diretta con la Vostra Società, fermo restando che EY S.p.A. rimane responsabile in via esclusiva delle attività di revisione.

I soci responsabili del lavoro e il team sono rappresentati nella sezione «Il Team di revisione» della sezione tecnica, cui si rinvia per approfondimenti.

L'ufficio di riferimento sarà quello di Milano.





Ai sensi dell'articolo 17, comma 4 del Decreto, l'incarico di responsabile della revisione dei bilanci di un ente di interesse pubblico non può essere esercitato dalla medesima persona per un periodo eccedente sette esercizi sociali, né questa persona può assumere nuovamente tale incarico, neppure per conto di una diversa società di revisione se non siano decorsi almeno tre anni dalla cessazione del precedente.

Ai fini del rispetto della disposizione menzionata, prima che il socio responsabile dell'incarico raggiunga il limite dei sette esercizi sociali, verrà fatta apposita comunicazione alla Vostra società, con opportuna informativa anche alla CONSOB, in vista della relativa sostituzione.

2. Tempi, corrispettivi ed altre spese

I tempi e gli onorari da noi stimati per ciascun esercizio per lo svolgimento dell'incarico, in relazione alle diverse categorie professionali che si prevede di impiegare nell'effettuazione del lavoro sono riepilogati nella sezione economica della presente proposta.

Ai sensi dell'articolo 10 comma 10 del Decreto, che richiede di determinare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale in modo da garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, le risorse professionali e le ore previste per l'incarico sono state stimate sulla base delle informazioni forniteci, avuto riguardo:

 a) alla dimensione, composizione e rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, economiche e finanziarie del bilancio della Società, nonché ai profili di rischio connessi al processo di consolidamento dei dati relativi alle società del Gruppo;

- alla preparazione tecnica e all'esperienza che il lavoro di revisione richiede;
- alla necessità di assicurare, oltre all'esecuzione materiale delle verifiche, un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo, nel rispetto dei principi di revisione di riferimento.

Gli onorari della presente proposta sono stati da noi stimati assumendo che le informazioni da Voi forniteci al fine di stimare i tempi previsti per lo svolgimento dei servizi oggetto della presente proposta siano complete e corrette; pertanto, abbiamo assunto che la natura e la complessità dell'incarico di revisione legale siano coerenti con quanto discusso con Voi durante gli incontri preliminari e con le informazioni ottenute dal precedente revisore.

Le ore e gli onorari previsti si basano sull'assunzione che ci fornirete, nel rispetto delle tempistiche concordate, tutte le informazioni e l'assistenza necessarie alle nostre attività oggetto della presente proposta.

Le tempistiche di svolgimento delle nostre attività dipendono strettamente dall'affidabilità della documentazione che ci fornirete, dalla disponibilità di interrogare direttamente i vostri sistemi contabili, nonché dalla disponibilità di Vostro personale qualificato che interagisca con noi.

Gli onorari non includono l'IVA. Ai corrispettivi sopra indicati verranno aggiunti esclusivamente gli eventuali rimborsi per le spese vive sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute.

Gli onorari non includono, inoltre, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB che vi verrà addebitato separatamente in misura pari a quanto verrà noi effettivamente corrisposto a consuntivo.

Modalità di fatturazione e termini di pagamento

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari prevede le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro. Il pagamento è previsto a 30 giorni data fattura.

Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2022. Al 1º luglio 2022, e così ad ogni 1º luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2021), ovvero analogo indice del costo della vita dei paesi esteri in cui operano le componenti del Gruppo.

I corrispettivi potranno essere variati a consuntivo solo quando sopravvengono circostanze eccezionali o imprevedibili al momento della redazione dell'Offerta, ivi incluse variazioni del perimetro del Gruppo, tali da determinare l'esigenza di un maggiore o minore numero di ore e/o diverso impegno delle figure professionali previste in qualsiasi società del Gruppo; in tal caso sarà nostra cura darne preventivo e motivato avviso e condividere con Voi l'integrazione del preventivo originario redatta con le stesse modalità.











Resta inteso che eventuali altre attività che, alla luce di mutamenti del quadro normativo o delle regole contabili applicabili (es.: nuovi principi contabili od interpretazioni), fossimo chiamati a svolgere, anche in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o di altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richieste alla nostra società in quanto incaricata della revisione contabile, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di integrazione del presente incarico.

Indipendenza

L'incarico oggetto della presente proposta comporta l'accertamento dei requisiti di indipendenza previsti dagli articoli 10, 10-bis e 17 del Decreto e dagli articoli 4, 5 e 6 del Regolamento UE 537/2014; tali requisiti, laddove previsto dalle citate norme, saranno oggetto di specificazione nei regolamenti attuativi emessi dalle competenti autorità. Ai fini di individuare eventuali situazioni di incompatibilità, si riporta in allegato alla presente proposta l'elenco dei soci della EY S.p.A. al fine di consentire alla Vostra Società di effettuare una verifica autonoma circa l'assenza di tali situazioni.

Al fine di monitorare il rispetto delle prescrizioni della normativa sopra richiamata, Vi invitiamo sin d'ora a trasmetterci tempestivamente ogni variazione e degli organi sociali e della struttura della compagine societaria della Vostra Società, nonché di quelli delle società controllate dalla società che conferisce l'incarico, delle società che la controllano o sono sottoposte a comune controllo.

Resta convenuto che, al fine di rispettare la normativa sopra richiamata, la Vostra Società si impegna ad evitare di porre in essere comportamenti non conformi a quanto previsto dalle citate norme, informandoci tempestivamente di ogni circostanza di cui dovesse venire a conoscenza utilizzando l'ordinaria diligenza e che risulti potenzialmente in grado di compromettere la nostra indipendenza. Da parte nostra monitoreremo eventuali minacce alla nostra indipendenza che possano sorgere nel corso dell'incarico e porremo in essere tempestivamente le misure di salvaguardia che si rendessero di volta in volta necessarie in conformità con le disposizioni regolamentari e i principi di revisione applicabili.

Ai sensi dell'art.19, comma 1, lett. e) del D.Lgs. 39/2010 e dell'art 6 comma 2) lett.a) del Regolamento Europeo 537/2014 confermeremo annualmente per iscritto al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile la nostra indipendenza e comunicheremo al medesimo organo gli eventuali rischi per l'indipendenza e le misure adottate per mitigarli.

Relazioni di revisione e giudizi sui bilanci -Relazione sulla revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato

Al termine del lavoro verrà emessa per ciascun esercizio la relazione di revisione legale contenente il giudizio sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Reno De Medici S.p.A., ai sensi dell'articolo 14 del Decreto e dell'art.10 del Regolamento UE 537/2014, seguendo per forma e contenuto il dettato normativo nonché il modello previsto dai principi di revisione ISA Italia.

Per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, sarà redatta la relazione secondo la Delibera CONSOB n. 10867 del 31 luglio 1997.









Relazione aggiuntiva per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile

Non oltre la data di emissione della relazione di revisione, presenteremo al Comitato per il controllo interno e la revisione contabile una Relazione Aggiuntiva predisposta in accordo all'art. 11 del Regolamento UE 537/2014.

A titolo esemplificativo e nel rispetto del contenuto normativamente previsto, tale Relazione riporterà eventuali dubbi significativi sulla capacità dell'ente di continuare a operare come un'entità in fuzionamento, le carenze significative nel sistema di controllo interno per l'informativa finanziaria e/o nel sistema contabile eventualmente riscontrate, le questioni significative riguardanti casi di non conformità, effetiva o presunta, a leggi e regolamenti o a disposizione statutarie, e l'indicazione dei metodi di valutazione applicati alle diverse voci di bilancio d'esercizio o consolidato compreso l'eventuale impatto delle modifiche di tali metodi.

Ai sensi del citato Regolamento, le questioni principali emerse dalla revisione legale dei conti segnalate nella Relazione Aggiuntiva, ed in particolare eventuali carenze significative nel sistema di controllo interno, saranno oggetto di discussione con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e potranno essere portate all'attenzione dell'organo di amministrazione.



Comunicazioni con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e con gli altri organi di controllo delle controllate

Ai sensi dell'articolo 2409 septies del Codice Civile, il Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ed il soggetto incaricato della revisione legale dei conti si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

A tal fine si renderà necessario anche uno scambio di informazioni con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile della Vostra Società e con gli altri organi di controllo delle società controllate.

L'accettazione della presente proposta costituirà autorizzazione da parte Vostra a procedere in tal senso, ove richiesto dalle specifiche circostanze, nei casi e secondo le modalità previste dai principi di revisione ISA Italia 260 "Comunicazione con i responsabili delle attività di governance" e 265 "Comunicazione delle carenze nel controllo interno ai responsabili delle attività di governance ed alla direzione" in vigore.

Revoca, dimissioni e risoluzione del contratto

L'articolo 13 del Decreto prevede che, a determinate condizioni, (i) l'Assemblea possa revocare l'incarico, sentito l'organo di controllo, quando ricorra una giusta causa; (ii) il contratto di revisione possa essere risolto consensualmente; (iii) la Società di revisione possa dimettersi dall'incarico. I casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale sono disciplinati secondo quanto stabilito dal Regolamento adottato dal Ministro dell'Economia e delle Finanze con il Decreto 28 dicembre 2012, n. 261.

Normativa antiriciclaggio

EY S.p.A. è destinataria degli obblighi previsti dal D. Lgs. 21 novembre 2007, n. 231 (di seguito "Normativa Antiriciclaggio"), novellato dal D. Lgs. 25 maggio 2017, n. 90, in attuazione della Direttiva (UE) 2015/849, relativa alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo, nonché delle disposizioni emanate dalle autorità di vigilanza del settore nel vigore della previgente disciplina che continuano a trovare attuazione in via transitoria.

L'obbligo di adeguata verifica della clientela, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completato prima del conferimento dell'incarico.

Ci fornirete, sotto la Vostra responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentirci di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della normativa Antiriciclaggio.

In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, ci fornirete per iscritto tutte le informazioni necessarie e aggiornate delle quali siete a conoscenza.

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) del Decreto, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.









Vi viene fornita in allegato l'informativa sugli adempimenti a fini antiriciclaggio previsti a carico nostro e del cliente dalla normativa Antiriciclaggio. Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui la società di revisione è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY S.p.A. e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei confronti della Vostra Società, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.



Trattamento delle informazioni assunte nel corso della revisione contabile

Tutte le informazioni ed i dati ottenuti durante lo svolgimento dell'incarico in oggetto (le "Informazioni del Cliente") saranno da noi considerati strettamente riservati e confidenziali.

Essi pertanto verranno utilizzati limitatamente e solo in ragione dell'incarico conferitoci.

In conformità alle disposizioni di legge applicabili, EY potrà rendere disponibili le Informazioni del Cliente alle altre Entità EY, alle Persone EY ed ai terzi che forniscono servizi a EY, alle altre Entità EY ed alle Persone EY (i "Fornitori di Servizi"), i quali potranno raccogliere, utilizzare, trasferire, archiviare o comunque processare tali Informazioni del Cliente (collettivamente "Trattare") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano per: 1) la fornitura dei Servizi; 2) ottemperare ad obblighi di natura legale o regolamentare; 3) verificare l'esistenza di conflitti di interesse; 4) la gestione del rischio ed i controlli di qualità; e per, 5) finalità di contabilità interna, servizi di automazione d'ufficio (information technology) e per la fornitura di altri servizi di supporto amministrativo (collettivamente "Finalità di Trattamento").

EY sarà responsabile nei confronti del Cliente del mantenimento della riservatezza delle Informazioni del Cliente anche per i soggetti che Trattano tali informazioni per conto di EY.

Per "Entità EY" si intende ciascuna delle entità legali appartenenti al network globale di EY in quanto member di Ernst & Young Global Ltd, società di diritto inglese.

Per "Persone EY" si intendono i soci, associati, amministratori, partner, dirigenti, dipendenti, collaboratori, consulenti di EY e/o di altre Entità EY.

Per le Finalità di Trattamento sopra indicate, EY, le altre Entità EY, le Persone EY ed i Fornitori di Servizi, potranno Trattare le Informazioni del Cliente che possono essere ricollegabili a persone fisiche identificate o identificabili ("Dati Personali") nelle varie giurisdizioni in cui essi operano (l'indicazione degli uffici EY è riportata su www.ey.com).

Il trasferimento di Dati Personali all'interno del network globale di Ernst & Young è soggetto alle Norme Vincolanti d'Impresa di EY (consultabili presso www.ey.com/bcr).

Il conferimento dei Dati Personali ad EY non è obbligatorio per legge, salvo che per le finalità antiriciclaggio e contabili. L'eventuale rifiuto di fornire ad EY i Dati Personali richiesti potrebbe impedire ad EY di prestare al Cliente i Servizi.

EY eseguirà il Trattamento di Dati Personali nel rispetto delle leggi applicabili e delle norme professionali inclusi (senza limitazioni) il Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016.

I Dati Personali potranno venire a conoscenza dei responsabili del trattamento nonché degli incaricati del trattamento dei dati di EY. EY richiederà a ciascun Fornitore di Servizi che esegua un Trattamento di Dati Personali per conto di EY di rispettare tali leggi e regolamenti. Per i Servizi dove EY agisca come responsabile del trattamento, e quindi tratti Dati Personali per conto del Cliente, appositi termini e condizioni per la disciplina di tale trattamento saranno inseriti nel Contratto ovvero nel Documento di Descrizione dei Servizi.

L'informativa "Privacy" completa, secondo quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, è fornita nell'allegata scheda informativa.









Carte di lavoro

Le carte di lavoro, sia su formato cartaceo che elettronico, da noi preparate ovvero acquisite dalla Società o da terzi, a supporto dell'attività di revisione oggetto del presente incarico, sono di proprietà di EY S.p.A. e tutte le informazioni in esse contenute saranno da noi considerate strettamente riservate e confidenziali e trattate in conformità a quanto indicato nell'articolo 10-quater e 10-quinduiges del Decreto e nell'informativa sulla Privacy richiamata nel precedente paragrafo.

Qualsiasi richiesta di consultazione delle nostre carte di lavoro da parte Vostra o di soggetti terzi verrà trattata nei limiti e con le modalità previste dai principi di revisione di riferimento e dalle procedure di risk management del network internazionale EY.

Al fine di preservare la riservatezza e la confidenzialità delle informazioni contenute nelle nostre carte di lavoro, sarà Vostra cura fare in modo che i locali che saranno assegnati al team di revisione per lo svolgimento delle fasi di lavoro presso la Vostra Società siano dotati di ragionevoli misure di sicurezza. Alla conservazione dei documenti e carte di lavoro troverà applicazione anche l'art. 10-quater del Decreto. La Vostra Società, laddove richiesta, si impegna ad autorizzare i revisori delle componenti, inclusi i revisori di paesi terzi, a mettere a nostra disposizione le proprie carte di lavoro.

Accesso alla rete informatica

Durante lo svolgimento del nostro lavoro avremo la necessità di connetterci alla Vostra rete informatica interna, anche per poter consultare le scritture contabili e per poter accedere attraverso Internet ai nostri sistemi informativi e di archiviazione elettronica delle carte di lavoro.

Comunicazioni elettroniche

In relazione all'eventualità in cui, durante lo svolgimento dell'incarico oggetto della presente proposta, abbiano luogo scambi di informazioni per via elettronica, si prende atto del fatto che (i) la trasmissione elettronica di informazioni non garantisce la riservatezza e l'assenza di errori; (ii) tali informazioni possono essere intercettate, modificate, perse, distrutte, arrivate in ritardo o incomplete, o essere in altro modo danneggiate risultando non sicure per la loro utilizzazione.

Pertanto, qualsiasi informazione e/o documento da noi inviato in formato elettronico sarà legittimamente a noi riconducibile solo se confermata da successiva comunicazione scritta, controfirmata dal socio responsabile dell'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Reno De Medici S.p.A.. In ogni caso, prima di fare affidamento sul contenuto dei dati trasmessi elettronicamente, sarà Vostra cura chiederci una copia cartacea a conferma di quanto trasmessoVi in formato elettronico.



















Allegato 3 Elenco Soci EY S.p.A.

Elenco Soci di EY S.p.A. al 16 luglio 2020		
ETTORE ABATE	Nato il 21/10/1963 a Torino	BTATTR63R21L219G
WASSIM ABOU SAID	Nato il 17/11/1964 a El Abadieh (Libano)	BSDWSM64S17Z229R
MAURO AGNOLON	Nato l'11/3/1970 a Milano	GNLMRA70C11F205U
PAOLO AIMINO	Nato il 7/5/1964 a Biella	MNAPLA64E07A859L
FILIPPO MARIA ALEANDRI	Nato il 18/3/1968 a Roma	LNDFPP68C18H501L
ANTONIO ALTIERI PIGNALOSA	Nato il 20/11/1977 a Vallo della Lucania (SA)	LTRNTN77S20L628B
FRANCESCA AMATIMAGGIO	Nata il 21/10/1980 a Firenze	MTMFNC80R61D612J
***BEATRICE AMATURO	Nata il 30/9/1964 a Civitavecchia (RM)	MTRBRC64P70C773P
ALDO ALBERTO AMORESE	Nato il 24/4/1973 a Milano	MRSLLB73D24F205U
PAOLO ANCONA	Nato il 24/11/1963 a Milano	NCNPMR63S24F205A
**MASSIMO ANTONELLI	Nato il 27/6/1961 a Roma	NTNMSM61H27H501L
MASSIMILIANO BARBATO	Nato il 04/10/1970 a Napoli	BRBMSM70R04F839F
MASSIMILIANO BONFIGLIO	Nato l'11/11/1963 a Brescia	BNFMSM63S11B157M
***STEFANIA BOSCHETTI	Nata il 14/5/1968 a Torino	BSCSFN68E54L219V
RICCARDO BOVETTI	Nato il 02/03/1973 a Mondovì (CN)	BVTRCR73C02F351R
MARCO BOZZOLA	Nato il 30/8/1960 a Bolzano	BZZMRC60M30A952I
MATTEO BRUSATORI	Nato il 2/5/1972 a Busto Arsizio (VA)	BRSMTT72E02B300M
PIETRO CARENA	Nato il 20/6/1961 a Pavia	CRNPTR61H20G388I
STEFANO CATTANEO	Nato il 5/5/1965 a Milano	CTTSFN65E05F205R
** GUIDO CELONA	Nato il 18/8/1959 a Genova	CLNGDU59M18D969Y
FRANCESCO CHIULLI	Nato il 22/12/1966 a Roma	CHLFNC66T22H501B
MARCO CIANCHELLI	Nato il 13/01/1970 a Roma	CNCMRC70A13H501N
ANTONIO COCCO	Nato il 16/02/1964 a Cerro al Volturno (IS)	CCCNTN64B16C534K
STEFANO COLPANI	Nato il 23/10/1960 a Brescia	CLPSFN60R23B1570
LUIGI CONTI	Nato il 13/9/1971 a Torino	CNTLGU71P13L219P
ALESSANDRO DAVI	Nato il 18/5/1971 a Torino	DVALSN71E18L219U
GINEVRA DE ROMANIS	Nata il 26/3/1970 a Roma	DRMMGN70C66H501P
FLAVIO DEVEGLIA	Nato il 17/3/1973 a Castrignano del Capo (LE)	DVGFVR73C17C336P
MARCO DI GIORGIO	Nato il 30/3/1977 a Milano	DGRMRC77C30F205V
STEFANIA DORETTI	Nata il 26/12/1965 a S.Margherita Ligure (GE)	DRTSFN65T66I225J

Elenco Soci di EY S.p.A. al 16 luglio 2020	Elenco Soci di EY S.p.A. al 16 luglio 2020 (cont.)						
LAPO ERCOLI	Nato il 18/8/1967 a Firenze	RCLLPA67M18D612I					
ANDREA ERONIDI	Nato il 1/12/1974 a Roma	RNDNDR74T01H501Q					
FABIO FABIANI	Nato il 26/6/1975 a Roma	FBNFBA75H26H501L					
LUIGI FACCI	Nato il 21/6/1961 a Roma	FCCLGU61H21H501R					
ILARIA FAEDO	Nata il 1/6/1981 a Verona	FDALRI81H41L781R					
CLAUDIO FERIGO	Nato il 16/9/1962 a Belluno	FRGCLD62P16A757Z					
ALESSANDRO FISCHETTI	Nato il 9/2/1970 a Roma	FSCLSN70B09H501A					
GIANLUCA FOCACCIA	Nato l'1/12/1966 a Forlì	FCCGLC66T01D704S					
MASSIMILIANO FORMETTA	Nato il 19/2/1973 a Cuneo	FRMMSM73B19D205R					
RICCARDO GIOVANNINI	Nato il 07/08/1963 a Roma	GVNRCR63M07H501M					
GIUSEPPE GIOVINAZZI	Nato il 22/4/1982 a Roma	GVNGPP82D22H501F					
MAURIZIO GIRARDI	Nato il 28/11/1961 a Milano	GRRMZC61S28F205T					
GABRIELE GRIGNAFFINI	Nato il 21/12/1964 a Parma	GRGGRL64T21G337K					
ROBERTO GROSSI	Nato il 9/4/1974 a Torino	GRSRRT74D09L219T					
STEFANO GRUMOLATO	Nato l'1/7/1978 a Vicenza	GRMSFN78L01L840C					
MAURO IACOBUCCI	Nato il 29/10/1966 a Sesto S. Giovanni (MI)	CBCMLR66R29I690Z					
TAKAHIRO KITTE	Nato il 30/05/1965 a Gifu (Giappone)	KTTTHR65E30Z219R					
FABIO LAURERI	Nato il 28/05/1959 a Roma	LRRFBA59E28H501C					
ENRICO LENZI	Nato il 13/9/1971 a Genova	LNZNRC71P13D969N					
DAVIDE LISI	Nato il 23/4/1970 a Milano	LSIDVD70D23F205J					
***FEDERICO LODRINI	Nato il 20/6/1966 a Milano	LDRFRC66H20F205Q					
AGOSTINO LONGOBUCCO	Nato il 22/07/1981 a Cosenza	LNGGTN81L22D086T					
IVAN LOSIO	Nato il 12/08/1971 a Gardone Val Trompia	LSOVNI71M12D918M					
RENATO MACCHI	Nato il 29/3/1962 a Luino (VA)	MCCRTM62C29E734Q					
MARCO MALAGUTI	Nato il 30/10/1981 a Bergamo	MLGMRC81R30A794D					
STEFANO MARCHESIN	Nato il 17/12/1972 a Treviso	MRCSFN72T17L407Q					
PAOLO MARCON	Nato il 27/10/1963 a Milano	MRCPLA63R27F205X					
LUCA MARZEGALLI	Nato il 13/05/1974 a Milano	MRZLCU74E13F2015Z					
ROBERTO MASTROTOTARO	Nato il 13/11/1974 a Milano	MSTRRT74S13F205C					
ALBERTO MAZZOLENI	Nato il 30/07/1971 a Brescia	MZZLRT71L30B157X					









Allegato 3 Elenco Soci EY S.p.A.

Elenco Soci di EY S.p.A. al 16 luglio 2020 (c	ont.)	
GIUSEPPE MAURI	Nato il 15/04/1964 a Lissone (MI)	MRAGPP64D15E617H
MASSIMO MELONI	Nato il 26/8/1973 a Mariano Comense (CO)	MLNMSM73M26E9510
MARCO MENABUE	Nato il 20/12/1973 a Modena	MNBMRC73T20F257S
GIUSEPPE MIELE	Nato il 10/4/1967 a Formia (LT)	MLIGPP67D10D708M
MARCO MIGNANI	Nato il 5/6/1962 a Bologna	MGNMRC62H05A944R
MAURO OTTAVIANI	Nato il 22/7/1964 a Roma	TTVMRA64L22H501J
PAOLO PAMBUFFETTI	Nato il 25/01/1976 a Roma	PMBPLA76A25H501P
DOMENICO PASSANNANTI	Nato il 27/05/1978 a Bari	PSSDNC78E27A662H
CLAUDIO PASSELLI	Nato il 29/8/1960 a Udine	PSSCLD60M29L483D
EMILIO PATRUNO	Nato il 4/3/1975 a Spinazzola (BT)	PTRMLE75C04I907C
LUCA PELLIZZONI	Nato il 24/4/1970 a Giussano (MI)	PLLLCU70D24E063D
FELICE PERSICO	Nato il 27/11/1959 a Chieri (TO)	PRSFLC59S27C627C
GIOVANNI PESCE	Nato il 12/1/1973 a Genova	PSCGNN73A12D969N
CRISTINA PIGNI	Nata il 30/6/1976 a Legnano (MI)	PGNCST76H70E514H
ANTONELLA PUZZO	Nata il 24/03/1981 a Modica (RG)	PZZNNL81C64F258N
PAOLO RATTI	Nato il 22/9/1960 a Lecco	RTTPLA60P22E507P
STEPHAN RAUTSCHKA	Nato il 12/10/1967 a Hungen (Germania)	RTSSPH67R12Z112E
ALBERTO ROMEO	Nato il 18/6/1965 a Genova	RMOLRT65H18D969V
ALBERTO ROSA	Nato il 17/1/1965 a Bologna	RSOLRT65A17A944S
MARIO ROSATO	Nato il 26/08/1962 a Fallo (CH)	RSTMRA62M26D480D
RICCARDO ROSSI	Nato il 10/6/1970 a Roma	RSSRCR70H10H501D
MAURIZIO RUBINATO	Nato il 6/8/1974 a Treviso	RBNMRZ74M06L407J
FABRIZIO SANTALOIA	Nato il 18/04/1968 a Milano	SNTFRZ68D18F205U
MASSIMO SARTORI	Nato il 11/06/1975 a Padova	SRTMSM75H11G224L
GIUSEPPE SAVOCA	Nato il 14/6/1981 a Enna	SVCGPP81H14C342X
* SIMONE SCETTRI	Nato l'8/1/1960 a Roma	SCTSMN60A08H501C
LORENZO SECCHI	Nato il 12/6/1971 a Mariano Comense (CO)	SCCLNZ71H12E951Q
LORENZO SIGNORINI	Nato il 25/7/1961 a Firenze	SGNLNZ61L25D612X
ROBERTO TABARRINI	Nato il 10/4/1963 a Monterotondo (RM)	TBRRRT63D10F611L
MASSIMO TESTA	Nato il 13/4/1968 a Caserta	TSTMSM68D13B963Z

Elenco Soci di EY S.p.A. al 16 luglio 2020 (cont.)						
DANIELE TOSI	Nato il 7/9/1975 a Verona	TSODNL75P07L781Z				
FRANCESCO TOSELLI	Nato il 2/7/1975 a Milano	TSLFNC75L02F205N				
CARLO VAGO	Nato il 3/5/1961 a Monza	VGACLM61E03F704U				
DANTE VALOBRA	Nato il 21/7/1959 a Grosseto	VLBDNT59L21E202B				
MASSIMILIANO VERCELLOTTI	Nato il 18/8/1976 ad Arona (NO)	VRCMSM76M18A429F				
ELISA VICENZI	Nata il 13/2/1979 a Bologna	VCNLSE79B53A944B				
PAOLO ZOCCHI	Nato il 24/6/1963 a Como	ZCCPLA63H24C933Y				

^{*} Presidente del Consiglio di Amministrazione

^{***} Consigliere

















^{**} Consigliere Delegato



04

Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 così come modificato ed integrato dal D. Lgs. 90/2017 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)









Allegato 4 Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)

1. Soggetti obbligati

Vi informiamo che la vigente normativa in materia di prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo ed in particolare il Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231, come modificato ed integrato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 90 in attuazione della direttiva (UE) 2015/849 (cd. IV direttiva antiriciclaggio, per brevità la "normativa Antiriciclaggio"), dispone per i professionisti individuati nell'art. 3, comma 4, nell'esercizio della professione in forma individuale, associata o societaria, alcuni adempimenti come nel seguito meglio illustrati. EY rientra tra i professionisti di cui al predetto obbligo.

2. Adempimenti richiesti

Per tutti i professionisti è stabilito l'obbligo (i) di adeguata verifica del cliente nello svolgimento della propria attività professionale, ed in particolare delle persone politicamente esposte (PEP) e di verifica dei dati acquisiti nello svolgimento della propria attività professionale, (ii) di identificazione e verifica dell'identità del titolare effettivo (iii) di conservazione delle informazioni a fini antiriciclaggio e (iv) di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di informazione finanziaria (UIF), salvo che sia applicabile l'esenzione per il caso di informazioni che i professionisti ricevono da un loro cliente o ottengono riguardo allo stesso nel corso dell'esame della posizione giuridica o dell'espletamento dei compiti di difesa o di rappresentanza del medesimo in un procedimento innanzi a un'autorità giudiziaria o in relazione a tale procedimento, compresa la consulenza sull'eventualità di intentarlo o evitarlo, ove tali informazioni siano ricevute o ottenute prima, durante o dopo il procedimento stesso.

L'obbligo di adeguata verifica deve essere osservato dai professionisti in occasione dell'instaurazione di un rapporto continuativo o del conferimento dell'incarico per l'esecuzione di una prestazione professionale.

3. Modalità di svolgimento dell'adeguata verifica

L'adeguata verifica del cliente si concretizza nelle seguenti attività:

- identificazione del cliente e verifica della sua identità attraverso riscontro di un documento d'identità o di altro documento di riconoscimento equipollente ai sensi della normativa vigente nonché sulla base di documenti, dati o informazioni ottenuti da una fonte affidabile e indipendente. Le medesime misure si attuano nei confronti dell'esecutore, anche in relazione alla verifica dell'esistenza e dell'ampiezza del potere di rappresentanza in forza del quale opera in nome e per conto del cliente:
- identificazione del titolare effettivo e la verifica della sua identità attraverso l'adozione di misure proporzionate al rischio ivi comprese, con specifico riferimento alla titolarità effettiva di persone giuridiche, trust e altri istituti e soggetti giuridici affini, le misure che consentano di ricostruire, con ragionevole attendibilità, l'assetto proprietario e di controllo del cliente;
- acquisizione e la valutazione di informazioni sullo scopo e sulla natura del rapporto continuativo o della prestazione professionale;
- controllo costante del rapporto con il cliente, per tutta la sua durata, attraverso l'esame della complessiva operatività del cliente medesimo, la verifica e l'aggiornamento dei dati e delle informazioni acquisite nello svolgimento delle attività di cui alle lettere a), b) e c), anche riguardo, se necessaria in funzione del rischio, alla verifica della provenienza dei fondi e delle risorse nella disponibilità del cliente, sulla base di informazioni acquisite o possedute in ragione dell'esercizio dell'attività.

L'adeguata verifica del cliente, con particolare riferimento agli obblighi di identificazione del cliente e del titolare effettivo, deve essere completata prima del conferimento dell'incarico.

4. Obblighi di collaborazione del cliente

E' obbligo del cliente fornire al professionista, sotto la propria responsabilità penale che conseguirebbe in caso di violazione, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire allo stesso professionista di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della clientela sulla base delle disposizioni previste dagli artt. 17-22 della normativa Antiriciclaggio.

In particolare, ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, è obbligo del cliente fornire per iscritto tutte le informazioni necessarie e aggiornate delle quali sia a conoscenza.

Con riferimento al Vostro ente/organizzazione, solamente nel caso in cui non siate iscritti presso il Registro delle imprese ovvero i poteri del rappresentante negoziale che conferisce l'incarico non siano depositati presso il Registro delle imprese, indicando puntualmente tutti i dati identificativi richiesti unitamente alla copia:

di un documento di identità (o altro documento d'identità equipollente) in corso di validità relativo al rappresentante negoziale (soggetto che conferisce l'incarico);

delle delibere assembleari o consiliari di attribuzione dei poteri di rappresentanza ovvero altra documentazione idonea ad attestare i poteri di rappresentanza o negoziali in relazione al caso specifico.









Allegato 4 Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)

5. Obbligo di astensione

Nel caso in cui non fossimo messi in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, con particolare riguardo all'identificazione del cliente e del titolare effettivo, ai sensi delle disposizioni dell'art. 19, comma 1, lettere a), b), e c) della normativa Antiriciclaggio, saremo tenuti all'obbligo di astensione dallo svolgimento della nostra prestazione professionale, ai sensi dell'art. 42, comma 1 della normativa Antiriciclaggio e, conseguentemente, a presentare le dimissioni dall'incarico di revisione.

6. Segnalazione di operazioni sospette (SOS)

Con riferimento all'obbligo di segnalazione delle operazioni sospette all'Unità di Informazione Finanziaria ("UIF"), a cui EY è tenuta, pena l'applicazione di sanzioni, Vi precisiamo che tale obbligo dovrà essere assolto, laddove ne ricorrano i presupposti, con la massima tempestività da parte di EY e che esso sarà presidiato dal vincolo di riservatezza, anche nei Vostri confronti, con l'unica eccezione delle autorità di vigilanza ed investigative competenti.





Definizione di persona politicamente esposta (PEP) ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231

le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

- sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:
 - Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 2. deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - 3. membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
 - 4. giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
 - membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
 - ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;

- componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
- 8. direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale:
- direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali:
- sono familiari di persone politicamente esposte: i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili;
- sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:
 - e persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
 - le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.









Allegato 4 Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)

Definizione di titolare effettivo ai sensi dell'art. 1, comma 2, del Decreto Legislativo n. 231 del 21 Novembre 2007

La persona fisica o le persone fisiche, diverse dal cliente, nell'interesse della quale o delle quali, in ultima istanza, il rapporto continuativo è istaurato, la prestazione professionale è resa o l'operazione è eseguita.

Casi diversi dalle persone fisiche

Il titolare effettivo di clienti diversi dalle persone fisiche coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente ovvero il relativo controllo.

1. Criterio del controllo societario

Nel caso in cui il cliente sia una società di capitali:

- costituisce indicazione di proprietà diretta la titolarità di una partecipazione superiore al 25 per cento del capitale del cliente, detenuta da una persona fisica:
- costituisce indicazione di proprietà indiretta la titolarità di una percentuale di partecipazioni superiore al 25 per cento del capitale del cliente, posseduto per il tramite di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona.

2. Criterio presuntivo

Nelle ipotesi in cui l'esame dell'assetto proprietario non consenta di individuare in maniera univoca la persona fisica o le persone fisiche cui è attribuibile la proprietà diretta o indiretta dell'ente, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche cui, in ultima istanza, è attribuibile il controllo del medesimo in forza:

- del controllo della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria;
- del controllo di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante in assemblea ordinaria:
- dell'esistenza di particolari vincoli contrattuali che consentano di esercitare un'influenza dominante.

3. Criterio della effettiva gestione o amministrazione

Qualora l'applicazione dei criteri di cui ai precedenti commi non consenta di individuare univocamente uno o più titolari effettivi, il titolare effettivo coincide con la persona fisica o le persone fisiche titolari di poteri di amministrazione o direzione della società.

4. Casi di fondazioni, associazioni e trust

Nel caso in cui il cliente sia una persona giuridica privata, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 10 febbraio 2000, n. 361, sono cumulativamente individuati, come titolari effettivi:

- i fondatori, ove in vita;
- i beneficiari, quando individuati o facilmente individuabili;
- i titolari di funzioni di direzione e amministrazione.







Allegato 4 Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)

Privacy

La EY S.p.A. (di seguito: "EY"), in qualità di Titolare del trattamento, è tenuta ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento Europeo 679/2016 (GDP3)"Codice in materia di protezione dei dati personali" (di seguito, per brevità, il "Codice") a fornire alcune informazioni in merito al trattamento dei dati personali del cliente (di seguito: i "Dati") effettuato in connessione con l'esecuzione dell'incarico di revisione contabile o di altro incarico ricevuto. Quale nostro cliente la Vostra Società (di seguito: il "Cliente") riveste la qualità di "Interessato", cioè di persona alla quale si riferiscono i Dati oggetto della presente informativa.

1. Fonte di acquisizione dei Dati

I dati personali relativi al Cliente vengono di regola raccolti dalla EY direttamente dal Cliente a mezzo degli incaricati del trattamento. L'applicazione delle procedure di revisione o di altri incarichi può comportare la raccolta di dati anche presso terzi, generalmente in rapporti d'affari con il Cliente, quali clienti, fornitori, creditori, debitori, banche ed istituzioni finanziarie, consulenti, fiduciari, depositari di valori ecc. e presso banche dati private e pubblici registri.

Nei casi in cui, per lo svolgimento dei nostri incarichi, sia necessario trattare informazioni e dati personali di terzi ci garantite che la comunicazione a EY di tali informazioni o dati personali di terzi avviene nel pieno e totale rispetto di quanto previsto dal Codice ovvero della diversa legge a Voi applicabile in materia di protezione dei dati personali qualora non soggetti alla legge italiana. In particolare sarà Vostra cura fornire idonea informativa agli "interessati" coinvolti e - qualora la comunicazione a EY di informazioni e dati personali di terzi richieda il consenso degli interessati - sarà Vostra cura ottenere validamente tale consenso anche a beneficio di EY.

2. Finalità del trattamento dei Dati

I Dati sono trattati dalla EY nell'ambito della normale attività di revisione contabile o altro incarico affidato con le seguenti finalità strettamente connesse e strumentali all'esecuzione dell'incarico:

a) verifiche documentali dei dati contabili del Cliente, con accesso e riscontro della documentazione probatoria,

b) valutazione delle procedure di controllo interno adottate dal Cliente e verifica della loro effettiva applicazione, verifiche e applicazione di politiche e procedure interne al network Ernst & Young per il controllo del rischio e della qualità ("Quality control and risk management") nella conduzione delle attività di revisione o altri incarichi, secondo anche quanto richiesto dalle norme applicabili e degli standard professionali e di qualità adottati di tempo in tempo presso EY.

c) conduzione e gestione delle attività, dei processi e delle procedure operative e documentali nell'ambito del network Ernst & Young secondo quanto richiesto dagli obblighi e doveri professionali,

d) finalità connesse all'adempimento degli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dal contratto con Cliente nei confronti degli enti preposti alla vigilanza dell'attività di revisione contabile e degli organi di controllo gestionale e contabile esistenti secondo il modello societario prescelto dal Cliente; in particolare, esecuzione dei trattamenti necessari per le finalità previste dalla normativa in materia antiriciclaggio,

e) finalità informative e promozionali dei servizi professionali prestati da EY, compreso l'inserimento dei nominativi raccolti in "mailing lists" o "banche dati", anche a favore delle altre entità legali appartenenti al network Ernst & Young,

f) finalità informative connesse allo svolgimento dell'attività di EY (credenziali) nei confronti di potenziali nuovi clienti o per l'acquisizione di nuovi incarichi ovvero nel caso in cui si renda necessario citare gli estremi degli incarichi affidati a EY al fine di partecipare a gare ad evidenza pubblica.

Si precisa che con riguardo al trattamento di Dati effettuato dalla EY nell'ambito delle finalità sopra indicate sub a) e sub b), ai sensi dell'articolo 6 del GDPR non è richiesto il consenso dell'interessato, in quanto trattasi di trattamento necessario per l'esecuzione di obblighi derivanti da obbligazioni contrattuali ovvero per l'adempimento di obblighi derivanti dalla legge, da un regolamento o dalla normativa europea.

Con riguardo al trattamento di Dati effettuato nell'ambito delle finalità sopra indicate sub c) e d) con riferimento alla partecipazione a gare ad evidenza pubblica, ai sensi dell'art. 6 del GDPR, non è richiesto il consenso dell'interessato, in quanto trattasi di trattamento di dati relativi allo svolgimento di attività economiche, nel rispetto della vigente normativa in materia di segreto aziendale e industriale.

3. Natura del conferimento dei Dati e conseguenze dell'eventuale rifiuto

Il conferimento dei Dati alla EY è, di regola, facoltativo. Il conferimento può essere obbligatorio solo nei casi espressamente previsti da norme di legge o regolamentari, come in particolare dalla normativa in materia di antiriciclaggio. L'eventuale rifiuto di conferire i Dati che devono essere forniti in base ad uno specifico obbligo di legge che gravi sulla EY può rendere difficoltoso o, in alcuni casi - come in particolare in materia di antiriciclaggio - impossibile, lo svolgimento dell'incarico conferito dal Cliente: conseguentemente, per ovviare a tale carenza di Dati, la EY si vedrebbe costretta a non dare esecuzione al rapporto contrattuale, con ogni conseguenza a carico del Cliente.









Allegato 4 Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento (UE) 2016/679 (Antiriciclaggio e Privacy)

Inoltre, l'eventuale rifiuto di conferire a EY Dati strettamente funzionali all'esecuzione del rapporto contrattuale e richiesti solo da norme professionali (cioè in casi di revisione contabile non richiesta dalla legge) può rendere difficile o impossibile dare esecuzione a tale rapporto contrattuale, con ogni conseguenza a carico del Cliente.

4. Luogo di trattamento dei Dati

I Dati verranno trattati presso gli uffici della EY in Italia e verranno conservati presso gli stessi o in luoghi controllati dalla EY per il tempo prescritto dalle norme civilistiche e fiscali, con la diligenza necessaria ad assicurare la protezione e la riservatezza dei Dati. In alternativa potranno essere trattati e conservati presso altre entità del network Ernst & Young, anche ubicate all'estero, incaricate della gestione di processi e procedure adottate nell'ambito del medesimo network. Parte delle attività oggetto della presente proposta potranno essere svolte anche da altre entità del network Ernst & Young, le quali potranno anche intrattenere una relazione diretta con la Società, fermo restando che EY S.p.A. è e rimane responsabile in via esclusiva delle attività oggetto dell'incarico.

5. Durata del trattamento dei dati

I Dati saranno trattati dalla EY e dalle altre entità appartenenti al network Ernst & Young per tutta la durata dei rapporti contrattuali instaurati ed anche successivamente alla loro eventuale risoluzione per l'espletamento di tutti gli adempimenti professionali e di legge.

6. Comunicazione dei Dati

La EY, nell'ambito della normale attività di revisione contabile o esecuzione di altri incarichi, comunica i Dati alle seguenti categorie di soggetti:

- a. enti esterni, anche privati, che svolgono attività di vigilanza sull'attività del Cliente e/o della società di revisione quali Consob, Banca d'Italia, Isvap, Assirevi, ecc., ed organi di controllo gestionale e contabile esistenti presso il Cliente secondo il modello societario prescelto,
- altre società e studi professionali appartenenti al network Ernst & Young, anche ubicate all'estero, con i quali venga intrattenuto un rapporto contrattuale di collaborazione o di corrispondenza, anche per effetto dell'esistenza di collegamenti con gli stessi con mezzi telematici, informatici e di corrispondenza per lo svolgimento degli incarichi professionali.
- società ed enti esterni e professionisti di fiducia della EY che svolgono attività funzionali all'esecuzione dell'incarico di revisione contabile o altro incarico conferitoci.
- altri revisori, nell'ambito della revisione di Gruppo, o su specifica richiesta del Cliente,
- e. soci, personale professionale (dipendente e non) e personale indiretto di supporto appartenenti a tutte le società aderenti al network internazionale Ernst & Young, eventuali collaboratori esterni coinvolti nello svolgimento dell'incarico e nelle nostre procedure di controllo interno ovvero di controllo di qualità, limitatamente a quanto necessario per lo svolgimento dei rispettivi compiti. A tal proposito Vi informiamo che tutti i soci ed il personale professionale delle società aderenti al network internazionale Ernst & Young sono soggetti alle procedure interne in materia di confidenzialità e riservatezza delle informazioni.

f. singoli professionisti appartenenti ad altre società e studi professionali facenti parte del network Ernst & Young, anche ubicate all'estero, nell'ambito dell'esecuzione di procedure di controllo di qualità e del rischio ("Quality controls and Risk Management") previste da EY.

Gli estremi degli incarichi affidati a EY potranno essere citati quali credenziali o referenze di incarichi pregressi in offerte presentate (i) ad enti appaltanti per il caso di partecipazione a gare ad evidenza pubblica, ovvero (ii) a soggetti terzi, imprese, enti ed organizzazioni, nel caso di offerte di collaborazione di servizi professionali prestati da EY.

I Dati possono essere trasferiti anche al di fuori dei paesi appartenenti all'UE.

La comunicazione dei Dati a tali soggetti avviene al fine di ottemperare a specifici obblighi di legge, regolamentari o della normativa comunitaria, oppure per eseguire obblighi derivanti da un contratto del quale è parte l'interessato, oppure riguarda dati relativi allo svolgimento di attività economiche, trattati nel rispetto della vigente normativa in materia di segreto aziendale e industriale.

I Dati a noi conferiti potranno inoltre venire a conoscenza di Global Shared Services S.r.l., Via Meravigli 14 - 20123 Milano e GFIS GmBH, Mittlerer Pfad 15 - 70499 Stoccarda (Germania), nell'ambito di fornitura di servizi informatici e di archiviazione dati, nonché degli incaricati del trattamento dei dati (tutti i dipendenti, soci, amministratori e collaboratori della Società). I Dati non saranno diffusi.









Allegato 4 Informativa ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento (UE) 2016/679

(Antiriciclaggio e Privacy)

7. Diritti previsti dagli articoli 15 e 22 GDPR

Vi informiamo infine che gli articoli 15 - 22 del GDPR conferiscono all'interessato il potere di esercitare specifici diritti a propria tutela, quali i diritti di: (i) ottenere la conferma dell'esistenza o meno dei dati personali e la loro comunicazione in forma intelligibile; (ii) ottenere l'indicazione dell'origine dei dati, delle finalità e modalità del trattamento, degli estremi identificativi del titolare e dei responsabili, dei soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati; (iii) ottenere l'aggiornamento, la rettifica, la cancellazione od il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'attestazione che tali operazioni sono state portate a conoscenza di coloro ai quali i dati sono stati comunicati; (iv) opporsi, per motivi legittimi, al trattamento dei dati, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta; (v) di opporsi al trattamento per fini di invio di materiale pubblicitario, di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato.

8. Titolare

Titolare del trattamento è la EY S.p.A., Via Po 32, 00198 Roma.

Contatto: dpo.italy@it.ey.com











EY | Assurance | Tax | Strategy and Transactions | Consulting

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. Per maggiori informazioni sulla nostra organizzazione visita ey.com.

© 2020 EY S.p.A. All Rights Reserved.

ey.com























Principali assunzioni e osservazioni sulla determinazione dei tempi e degli onorari

- La stima delle ore e degli onorari è stata da noi determinata considerando la dimensione e la complessità delle società del Gruppo, sulla base delle informazioni da Voi fornite e dei tempi di esecuzione comunicati dal revisore uscente. La stima delle ore include anche le aspettative di efficienza rivenienti dall'utilizzo della tecnologia. Tali considerazioni sono state effettuate tenuto conto della necessità di garantire un numero di ore ed un mix tale da assicurare una revisione di qualità.
- ► Nella stima delle ore e degli onorari è stato considerato il piano di revisione da Voi indicato e basato sull'attuale composizione del Vostro Gruppo e sulla significatività di ciascuna componente.
- Prevediamo di impiegare una percentuale rilevante di ore di personale con un elevato livello di seniority per garantire qualità ed efficienza ed un processo di revisione «continuo» focalizzato sulla comunicazione costante e trasparente con la Direzione e con gli Organi di Controllo. In particolare, considerando la complessità delle tematiche e delle procedure da svolgere presso la Capogruppo quotata, anche ai fini della predisposizione del bilancio consolidato, abbiamo ipotizzato sulla stessa Reno De Medici S.p.A. un team con un mix di seniority ancor più elevato.
- Le ore da noi stimate per lo svolgimento del lavoro, così come riportate nelle tabelle delle pagine seguenti, sono da intendersi come le ore ipotizzate per lo svolgimento dell'attività di revisione «a regime». Le maggiori ore necessarie nei periodi iniziali resteranno interamente a nostro carico.













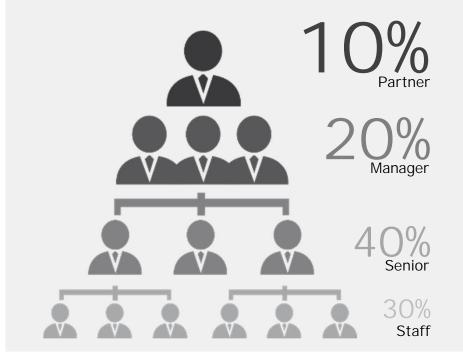




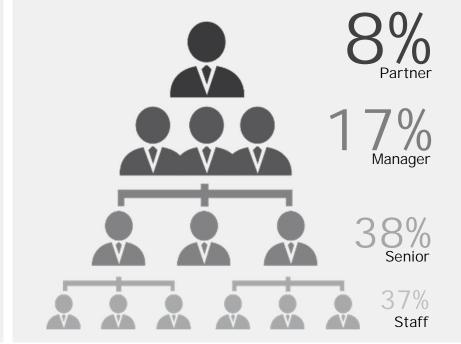


Il mix di risorse professionali ipotizzato per lo svolgimento dell'incarico di revisione contabile prevede un elevato coinvolgimento di executive come evidenziato nelle tabelle seguenti. Tale mix è finalizzato a garantire un'elevata qualità del lavoro svolto e include l'intervento degli specialisti che si occuperanno di specifiche aree di lavoro, caratterizzate da complessità tali da richiedere una seniority molto elevata.

Mix per la Capogruppo Reno De Medici S.p.A.*



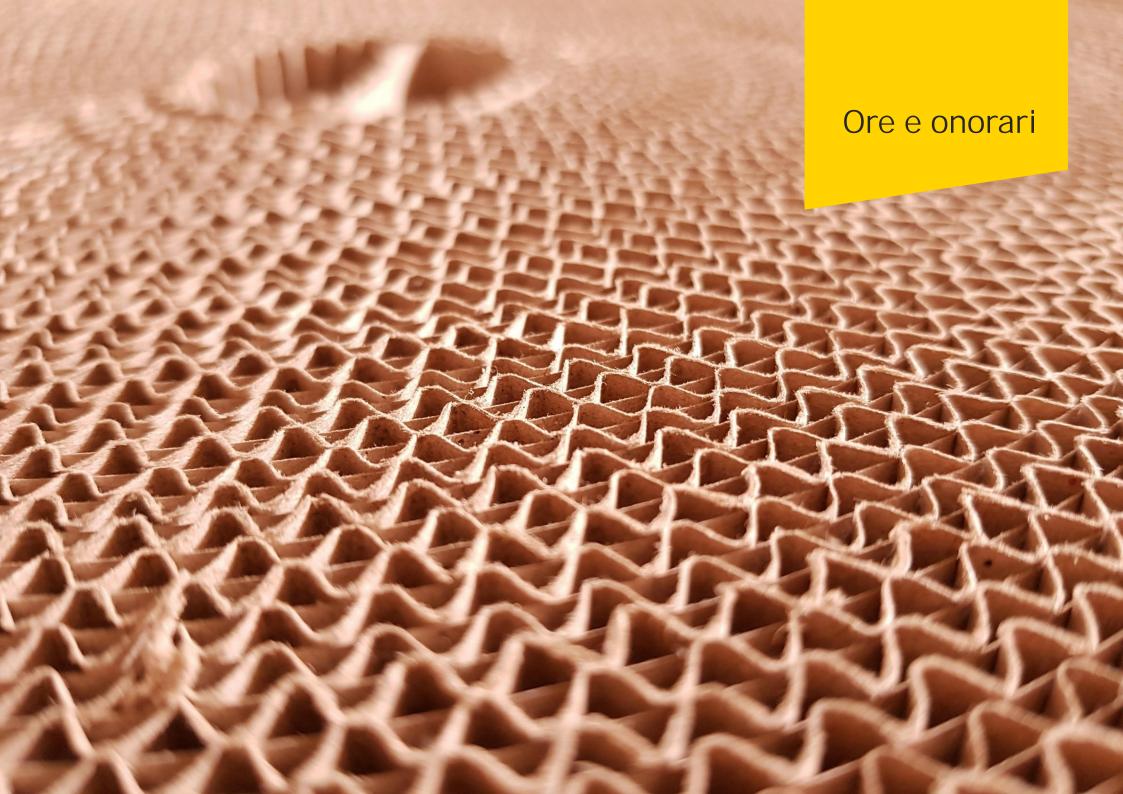




Mix % suggerito da Consob: Partner 4 - 7 %; Manager 14 - 17 %; Senior 25 - 35 %; Staff 41 - 57%

*Per Reno De Medici S.p.A. il mix ancor più elevato rispetto a quello previsto per le altre Società del Gruppo tiene anche conto della qualifica di Ente di Interesse Pubblico



















Nella tabella seguente si riportano le ore e gli onorari annui per paese.

	ORE	ONORARI ROUNDED (EURO)
Reno De Medici S.p.A.*	3.150	220.000
Società controllate italiane **	825	46.000
Totale ore e onorari di revisione Capogruppo e controllate italiane	3.975	266.000
Società controllate estere - Francia	900	60.000
Società controllata estera - Germania	500	40.000
Società controllate estere - Spagna	1.170	85.000
Totale ore e onorari di revisione controllate estere***	2.570	185.000
TOTALE GRUPPO	6.545	451.000
Società controllate estere - Spagna (non oggetto obbligo di revisione)	270	20.000
TOTALE GRUPPO	6.815	471.000

^{*} la revisione legale di Reno De Medici S.p.A. include gli onorari necessari a completare le attività previste dalla legge e dalla vostra richiesta di offerta, ed in particolare i) le verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità, ii) le attività connesse alla firma delle dichiarazioni fiscali, iii) la revisione del bilancio d'esercizio e revisione del bilancio consolidato, ivi compresa le attività di review degli eventuali reporting package redatti dalle società del Gruppo non oggetto di proposta separata (IFRS); iv) le attività di revisione limitata del bilancio semestrale (IFRS); v) le attività volte al rilascio della relazione circa la conformità delle informazioni contenute nella "dichiarazione individuale e consolidata di carattere non finanziario".



^{**} la revisione legale delle società controllate italiane include gli onorari necessari a completare le attività previste dalla legge e dalla richiesta di offerta, ed in particolare i) le verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità, ii) le attività connesse alla firma delle dichiarazioni fiscali, iii) la revisione del bilancio d'esercizio e del reporting package (IFRS) ai fini del consolidamento da parte della Capogruppo; iv) le attività di revisione limitata del reporting package semestrale (IFRS).

^{***} la revisione delle società controllate estere include gli onorari necessari a completare le attività previste dalla richiesta di offerta, ed in particolare i) la revisione del bilancio d'esercizio e del reporting package (IFRS) ai fini del consolidamento da parte della Capogruppo; ii) le attività di revisione limitata del reporting package semestrale (IFRS).















Nella tabella seguente si riportano le ore e gli onorari annui per paese.

	ORE	ONORARI ROUNDED (EURO)
Reno De Medici S.p.A.	3.150	220.000
Società controllate italiane	825	46.000
Totale ore e onorari di revisione Capogruppo e controllate italiane	3.975	266.000
Società controllate estere - Francia	900	60.000
Società controllata estera - Germania	500	40.000
Società controllata estera - Spagna	570	40.000
Totale ore e onorari di revisione controllate estere	1.970	140.000
TOTALE GRUPPO (PRECEDENTE PROPOSTA)	5.945	406.000
Società controllate estere - Spagna (oggetto obbligo di revisione)	600	45.000
TOTALE GRUPPO (NUOVA PROPOSTA)	6.545	451.000
Società controllate estere - Spagna (non oggetto obbligo di revisione)	270	20.000
TOTALE GRUPPO (NUOVA PROPOSTA)	6.815	471.000



Riepilogo ore e onorari Riepilogo per società - Italia















Nella tabella seguente si riportano le ore e gli onorari annui per società, tipologia di incarico e figura professionale.

		ORE				
Società	Attività	Partner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff	TOTALE
Rend	De Medici S.p.A.	315	629	1.109	1.097	3.150
	Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo	80	160	280	280	800
	Revisione contabile del bilancio separato	150	300	525	525	1.500
	Verifica della corretta tenuta della contabilità sociale	12	24	48	36	120
	Attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	1	2	6	6	15
	Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	37	73	130	130	370
	Verifica delle informazioni di carattere non finanziario	35	70	120	120	345
R.D.N	Л. Ovaro S.p.A.	26	58	122	114	320
	Revisione contabile del bilancio d'esercizio e reporting package	22	50	103	95	270
	Verifica della corretta tenuta della contabilità sociale	3	7	15	15	40
	Attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	1	1	4	4	10
Pac S	Service S.p.A.	26	58	122	114	320
	Revisione contabile del bilancio d'esercizio e reporting package	22	50	103	95	270
	Verifica della corretta tenuta della contabilità sociale	3	7	15	15	40
	Attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	1	1	4	4	10
R.D.N	Л. Magenta S.r.I.	14	34	67	70	185
	Revisione contabile del bilancio d'esercizio e reporting package	11	22	50	52	135
	Verifica della corretta tenuta della contabilità sociale	2	10	14	14	40
	Attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	1	2	3	4	10
Т	OTALE REVISIONE CONTABILE ITALIA	381	779	1.420	1.395	3.975

		ONORARI	(Euro)		
Partner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff	TOTALE	TOTALE (ROUNDED)
58.543	63.089	65.431	35.598	222.660	220.000
14.868	16.048	16.520	9.086	56.522	
27.878	30.090	30.975	17.036	105.979	
2.230	2.407	2.832	1.168	8.638	
186	201	354	195	935	
6.876	7.322	7.670	4.219	26.087	
6.505	7.021	7.080	3.894	24.500	
4.095	4.930	6.100	3.135	18.260	18.000
3.465	4.250	5.150	2.613	15.478	
473	595	750	413	2.230	
158	85	200	110	553	
4.095	4.930	6.100	3.135	18.260	18.000
3.465	4.250	5.150	2.613	15.478	
473	595	750	413	2.230	
158	85	200	110	553	
2.205	2.890	3.350	1.925	10.370	10.000
1.733	1.870	2.500	1.430	7.533	
315	850	700	385	2.250	
158	170	150	110	588	
68.938	75.839	80.981	43.793	269.550	266.000



Riepilogo ore e onorari Riepilogo per società - Gruppo















Nella tabella seguente si riportano le ore e gli onorari annui per società, tipologia di incarico e figura professionale.

		ORE					
Società Attività	Part	ner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff	TOTALE	
R.D.M. Blendecques S.A.S.		32	72	148	148	400	
Revisione contabile del bilancio d'e	sercizio	11	25	52	52	140	
Revisione contabile del reporting p	ackage	21	47	96	96	260	
R.D.M. La Rochette S.A.S.		40	90	185	185	500	
Revisione contabile del bilancio d'e	sercizio	16	36	74	74	200	
Revisione contabile del reporting p	ackage	24	54	111	111	300	
R.D.M. Arnsberg GmbH		40	90	185	185	500	
Revisione contabile del bilancio d'e	sercizio	16	54	111	111	292	
Revisione contabile del reporting p	ackage	24	36	74	74	208	
TOTALE REVISIONE CONTABILE S ESTERE - ALTRI PAESI	SOCIETÀ 11	2	252	518	518	1.400	

	ONORARI (Euro)							
Partner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff	TOTALE	TOTALE ROUNDED			
6.182	7.451	10.996	4.611	29.241	28.000			
2.150	2.601	3.854	1.616	10.221				
4.032	4.850	7.142	2.995	19.020				
7.680	9.288	13.764	5.772	36.504	32.000			
3.072	3.715	5.506	2.309	14.602				
4.608	5.573	8.258	3.463	21.902				
8.640	10.449	15.485	6.494	41.067	40.000			
3.456	6.269	9.291	3.896	22.912				
5.184	4.180	6.194	2.597	18.155				
22.502	27.188	40.245	16.877	106.812	100.000			



Riepilogo ore e onorari Riepilogo per società - Gruppo















Nella tabella seguente si riportano le ore e gli onorari annui per società, tipologia di incarico e figura professionale.

				ORE		
Società	Attività	Partner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff	TOTALE
Papeleria del Principado S.A.		35	81	142	142	400
	Revisione contabile del bilancio d'esercizio	25	55	100	100	280
	Revisione contabile del reporting package	10	26	42	42	120
Ondu	upacart S.A.	20	36	72	72	200
	Revisione contabile del bilancio d'esercizio	15	25	50	50	140
	Revisione contabile del reporting package	5	11	22	22	60
R.D.I	M. Barcelona Cartonboard S.A.U.	47	101	211	211	570
	Revisione contabile del bilancio d'esercizio	32	72	148	148	400
	Revisione contabile del reporting package	15	29	63	63	170
T	OTALE REVISIONE CONTABILE SOCIETÀ ESTERE - SPAGNA	102	218	425	425	1.170
	TOTALE GRUPPO	595	1.249	2.363	2.338	6.545
	Cogenaraciò del Pla S.A.*	12	24	50	50	136
	Fergerdell S.L.*	12	24	50	50	136
	TOTALE GRUPPO	617	1.297	2.463	2.438	6.815

ONORARI (Euro)							
Partner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff	TOTALE	TOTALE ROUNDED		
6.720	8.359	10.565	4.430	30.074	30.000		
4.800	5.676	7.440	3.120	21.036			
1.920	2.638	3.125	1.310	9.038			
3.840	3.715	5.357	2.246	15.158	15.000		
2.880	2.580	3.720	1.560	10.740			
960	1.135	1.637	686	4.418			
9.193	10.978	13.498	7.424	41.092	40.000		
6.451	7.834	9.472	5.210	28.966			
2.724	3.144	4.026	2.214	12.126			
19.753	23.052	29.420	14.100	86.324	85.000		
111.193	126.079	150.646	74.770	462.686	451.000		
2.304	2.508	3.716	1.558	10.086	10.000		
2.304	2.508	3.716	1.558	10.086	10.000		
115.801	131.095	158.078	77.886	482.858	471.000		

^{*}Sulla base delle informazioni in nostro possesso le Società non sono soggette all'obbligo di revisione contabile sulla base della vigente normativa in Spagna; inoltre sulla base del peso specifico attuale di ciascuna società rispetto al Gruppo, consideriamo le stesse essere out of scope per la revisione del bilancio consolidato; è stata conseguentemente presentata una stima degli onorari qualora richiedeste in ogni caso lo svolgimento di attività di revisione su tali componenti.

















Nella tabella seguente si riportano il costo medio orario per figura professionale.

	COSTO ORARIO			NUMERO MEMBRI DEL CORE AUDIT TEAM				
Società	Partner	Senior Manager/ Manager		Staff	Partner	Senior Manager/ Manager	Senior	Staff
Reno De Medici S.p.A.	186	100	59	32	2	2	2	2
Controllate Italiane	158	85	50	28	1	2	2	2
Controllate Estere – Spagna	195	105	71	33	1	1	2	2
Controllate Estere Altre (Average)	200	108	74	33	1	1	1	1



















Spese e contributo di vigilanza a favore della CONSOB

I corrispettivi precedentemente indicati includono le spese relative all'esecuzione dell'incarico, incluse le spese relative all'utilizzo della tecnologia e le spese di segreteria.

Ai corrispettivi sopra indicati verranno conseguentemente aggiunti esclusivamente i rimborsi per le eventuali spese vive sostenute per lo svolgimento del lavoro, quali le spese per la permanenza fuori sede ed i trasferimenti, nella stessa misura in cui sono sostenute.

I corrispettivi sopra indicati non includono, infine, l'IVA e il contributo di vigilanza a favore della CONSOB che vi verrà addebitato separatamente in misura pari a quanto verrà da noi effettivamente corrisposto a consuntivo stimato per l'esercizio 2019 pari al 9% circa.

Modalità di fatturazione e termini di pagamento

Secondo la nostra prassi, la fatturazione degli onorari prevede le seguenti modalità: 40% all'inizio dell'attività di revisione, 55% all'inizio della fase della revisione svolta dopo la chiusura dell'esercizio e 5% a completamento del lavoro.

Il pagamento è previsto a 30 giorni data fattura.

Criteri di adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2022. Al 1° luglio 2022, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2021), ovvero analogo indice del costo della vita dei paesi esteri in cui operano le componenti del Gruppo.

I corrispettivi potranno essere variati a consuntivo solo quando sopravvengono circostanze eccezionali o imprevedibili al momento della redazione dell'Offerta, ivi incluse variazioni del perimetro del Gruppo, tali da determinare l'esigenza di un maggiore o minore numero di ore e/o diverso impegno delle figure professionali previste in qualsiasi società del Gruppo; in tal caso sarà nostra cura darne preventivo e motivato avviso e condividere con Voi l'integrazione del preventivo originario redatta con le stesse modalità.

Resta inteso che eventuali altre attività che, alla luce di mutamenti del quadro normativo o delle regole contabili applicabili (es.: nuovi principi contabili od interpretazioni), fossimo chiamati a svolgere, anche in relazione ad operazioni straordinarie cui partecipasse la Vostra Società (quali ad esempio: aumenti di capitale, fusioni e scissioni, recesso dei soci, distribuzione di acconti sui dividendi, ecc.) od in relazione ad ulteriori adempimenti previsti da normative specifiche, o di altri pareri, relazioni e attestazioni che potrebbero essere richieste alla nostra società in quanto incaricata della revisione contabile, non sono comprese nella presente lettera di incarico e saranno oggetto di volta in volta di integrazione del presente incarico.



EY | Assurance | Tax | Strategy and Transactions | Consulting

ΕY

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. Per maggiori informazioni sulla nostra organizzazione visita ey.com.

© 2020 EY S.p.A. All Rights Reserved.

ey.com





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 long association	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

Massimo Antonelli e Guido Celona

Monino Sutacell Gos Coma

Amministratore Delegato

Consiglieri Delegati

boowerly

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.

Chi siamo



Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo societario

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

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 Amaturo 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.I. e delle sue controllate Sei Innovation & Technology S.r.I. e Sfida 4.0 S.r.I.. 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 1º 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

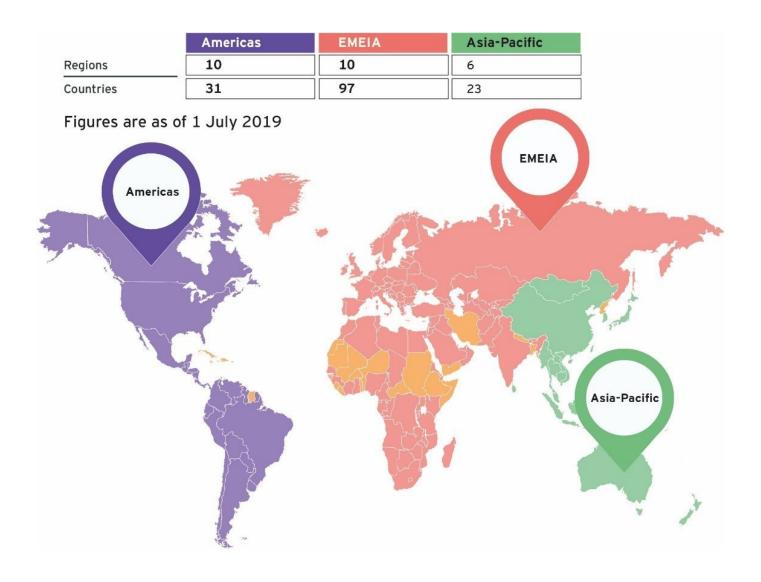
EY è un leader globale nei servizi di revisione contabile, fiscali, di transaction e di consulenza. In tutto il mondo oltre 260.000 persone delle member firm in più di 150 paesi condividono il comune impegno finalizzato a building a better working world, unite da valori condivisi e da un solido impegno 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.



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 variegate 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 1º 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.

L'impegno per la qualità



Infrastruttura al servizio della qualità

Qualità nelle nostre service line

La Vision 2020+, che definisce gli obiettivi, le ambizioni e le strategie di EY, richiede alle *member firm* di 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 addizionali, 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 Entreprise 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 "analitycs" 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 Committe*e 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.

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

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 sovraintendono 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)

II 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 (GIRS).

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 rifermento 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 preapproval 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 objettivo 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, indentifica le opportunità per un ulteriore sviluppo.

Informazioni finanziarie e remunerazione dei *partner*



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:

- 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,
- Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di altri enti,
- 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,
- 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 1º 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

 $^{^{\}rm 3}$ 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.I.

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.I.

Argoglobal Assicurazioni S.p.A.

 $\label{thm:continuous} \mbox{ Asset-Backed European Securitisation transaction Fifteen S.r.l. }$

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.I.

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.I.

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.I.

E.S.TR.A. S.p.A.

Emilia SPV S.r.I.

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 Mutuionline S.p.A.

HVL Bolzano S.r.I.

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.

II Sole 24 ORE S.p.A.

Indigo Lease S.r.I.

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.I.

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.I.

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.I.

SIENA PMI 2016 S.r.I.

Società Reale Mutua di Assicurazioni S.p.A.

Stefanel S.p.A.

SUNRISE SPV 20 S.r.I.

SUNRISE SPV 40 S.r.I.

SUNRISE SPV 50 S.r.I.

SUNRISE S.r.I.

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.





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

Austria Ernst & Young Wirtschaftspruefungsgesellschaft mbH			
	Ernst & Young Wirtschaftspruefungsgesellschaft mbH		
Belgium Ernst & Young Assurance Services BCVBA			
Ernst & Young Bedrijfsrevisoren B.C.V.B.A	Ernst & Young Bedrijfsrevisoren B.C.V.B.A		
EY Europe SCRL			
Bulgaria Ernst & Young Audit OOD			
Croatia Ernst & Young d.o.o.	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 & Associes			
Ernst & Young Atlantique			
Ernst & Young Audit			
Ernst & Young et Autres			
EY & Associés			
Picarle et Associes			
Germany Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft			
Ernst & Young Heilbronner Treuhand GmbH Wirtschaftsprüf	ungsgesellschaft		
EY Revision und Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesell	schaft		
Schitag Schwäbische Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsg	gesellschaft		

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 Felelősségû 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.I.		
	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

ΕY

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