



Relazione di trasparenza

KPMG S.p.A.

Esercizio chiuso al 30 settembre 2021



Indice

1

Chi siamo

2

**Il nostro impegno
per una revisione di qualità**

3

**Integrità e indipendenza alla base
della nostra condotta professionale**

4

**Informazioni finanziarie della Società
e base di calcolo della remunerazione dei Soci**

5

**Dichiarazione del Consiglio di Amministrazione
ai sensi dell'art. 13, paragrafo 2, lettere d), g) e h)
del Regolamento Europeo 537/2014**

1

Allegato

Elenco degli enti di interesse pubblico i cui bilanci sono stati
oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale chiuso
al 30 settembre 2021

2

Allegato

Elenco dei revisori legali e delle società di revisione contabile
appartenenti al Network KPMG abilitati all'esercizio della revisione
legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea (EU e EEA)

Messaggio della Leadership



Mario Corti

Presidente



Luca Ferranti

Amministratore Delegato

Siamo lieti di pubblicare la relazione di trasparenza di KPMG S.p.A., che contiene le informazioni richieste dall'art. 13 del Regolamento Europeo 537/2014 riferite all'esercizio chiuso al 30 settembre 2021.

Al di là dell'adempimento normativo, il documento intende ribadire il nostro impegno verso l'alta qualità dei servizi professionali prestati.

Una tensione costante che si sostanzia di competenze tecniche, applicazione di metodologie avanzate ed investimenti continui nella formazione delle nostre risorse umane. Ma anche e soprattutto di etica ed indipendenza.

Un atteggiamento mentale ed un modo di essere che significa innanzitutto avere sempre l'interesse degli stakeholder e la tutela del mercato come punti di riferimento nel proprio comportamento professionale.

In questa prospettiva, la nostra strategia di medio lungo termine è chiara e si basa su tre fattori fondamentali:

- ✿ un sistema valoriale condiviso, realmente applicato e mantenuto nel tempo, alla base della cultura della nostra organizzazione
- ✿ l'impegno e la passione di tutti per la qualità del lavoro e l'indipendenza di giudizio
- ✿ la preparazione e la competenza delle nostre risorse umane.

In qualsiasi organizzazione di servizi professionali la qualità del lavoro è strettamente correlata alla qualità delle persone che svolgono tali servizi.

Per questo, le persone sono la nostra risorsa più preziosa. Con questa consapevolezza, continuiamo a dedicare rilevanti investimenti alla formazione e cerchiamo di creare un ambiente di lavoro 'positivo' per permettere a ciascuno di esprimere pienamente il proprio potenziale di conoscenza, d'impegno e di passione.

Dedichiamo inoltre grande attenzione allo sviluppo di servizi innovativi di Assurance ed investiamo ingenti risorse in persone e tecnologie per accompagnare i nostri clienti nella sfida della gestione dei rischi connessi al Climate Change e agli altri ambiti ESG, con l'obiettivo di rispondere alle esigenze degli investitori e di creare ulteriore valore per tutti i nostri stakeholder. Con questo spirito, destiniamo anche rilevanti investimenti allo sviluppo di tecnologie avanzate e digitali come le piattaforme di data & analytics e artificial intelligence, che consentono audit evidence sempre più mirate e di fornire business insights evoluti ai nostri clienti. La disponibilità di significative capacità tecnologiche ci ha anche consentito di gestire le complessità innescate dalla crisi COVID-19 e di onorare i nostri impegni verso il mercato finanziario ed i clienti, dimostrando ancora una volta come la digitalizzazione migliori la qualità dell'Audit e potenzi la *relevance* della nostra professione.

Considerato l'attuale contesto di mercato, auspichiamo un dialogo sempre più aperto e costruttivo con investitori, regulator, membri degli organi di governance, aziende e tutti i nostri stakeholder con l'obiettivo di migliorare la qualità dell'Audit ed affermarne il ruolo insostituibile di intermediazione fiduciaria tra investitori ed imprese.

Questi Valori ed i principi deontologici e professionali a cui facciamo costantemente riferimento sono gli stessi per tutte le entità che aderiscono al Network KPMG nel mondo. Essi ispirano i nostri comportamenti ogni giorno e rappresentano gli elementi fondamentali su cui si fonda la fiducia che il mercato, i nostri clienti e le nostre persone continuano a riporre nella nostra società e nel marchio KPMG.

Da parte nostra rinnoviamo la volontà e l'impegno a proseguire con determinazione il percorso fin qui intrapreso.

Milano, 28 gennaio 2022



Chi siamo



Forma giuridica

KPMG S.p.A. (nel seguito anche la 'Società di revisione' o la 'Società') è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani 25, codice fiscale e partita IVA n. 00709600159, capitale sociale di Euro 10.415.500, interamente sottoscritto e versato e suddiviso in 28.150 azioni. La Società è iscritta al n. 70623 del Registro dei Revisori Legali tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in applicazione del Decreto Legislativo n. 39/2010 e svolge attività di revisione legale e volontaria dei conti ed organizzazione contabile, nonché le altre analoghe attività nell'ambito dei servizi professionali e/o all'impresa che la normativa vigente non precluda alle società iscritte nel Registro dei Revisori Legali. KPMG S.p.A. si avvale di circa 1.500 professionisti dislocati su tutto il territorio nazionale.



Struttura proprietaria

L'intero capitale sociale di KPMG S.p.A., ad eccezione di 550 azioni proprie, è detenuto da persone fisiche (nel seguito Soci o Partner) ed è interamente costituito da azioni cui è connesso, ai sensi dell'art. 2345 del Codice Civile, l'obbligo di eseguire le prestazioni accessorie di cui all'art. 7.5 e all'art. 10 dello Statuto Sociale. I Soci sono nella quasi totalità abilitati all'esercizio della revisione legale in uno degli Stati Membri dell'Unione Europea o comunque in possesso dei requisiti necessari per lo svolgimento delle attività previste dall'oggetto sociale e sono impegnati a svolgere la propria attività professionale in via esclusiva a beneficio della Società per tutta la durata del rapporto sociale.

Al 30 settembre 2021 il numero dei Partner di KPMG S.p.A. era pari a 101 (99 Partner al 30 settembre 2020).



Struttura di governo



Forma giuridica



Struttura proprietaria



Struttura di governo



Il Network di KPMG in Italia e nel Mondo



La nostra cultura

Struttura organizzativa generale

Nell'ambito della struttura organizzativa e professionale rivestono una particolare importanza i Soci di KPMG S.p.A., tutti prestatori d'opera e legati alla Società, oltre che da una partecipazione al capitale sociale, anche da un rapporto contrattuale che regola le prestazioni professionali allo svolgimento delle quali gli stessi sono tenuti. In aggiunta all'attività professionale, i Soci di KPMG S.p.A. svolgono anche, su base rotativa, funzioni gestionali interne ricoprendo i ruoli di responsabile di Area, Ufficio o Settore. In ogni caso, tutti i Soci di KPMG S.p.A., anche quelli impegnati in attività gestionali, svolgono almeno, per una parte del proprio tempo, attività professionale.

L'organigramma di KPMG S.p.A. prevede le seguenti principali linee di responsabilità:

- al vertice il Consiglio di Amministrazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato
- in staff al Presidente del Consiglio di Amministrazione: la funzione Quality & Risk Management dalla quale dipendono le funzioni Risk Management, Etica e Indipendenza, Quality Performance Review, Antiriciclaggio e Professional Indemnity Insurance
- dall'Amministratore Delegato dipendono: i responsabili delle Aree geografiche (complessivamente 5), i coordinatori di Settore (Financial Services, Settore Industriale, Consumer Markets, Technology, Media & Telecommunications, Settore Pubblico, Energy and Natural Resources, Private Equity), i coordinatori dei Centri di Eccellenza (Assurance Services, Transaction Services, Information Risk Management, Accounting Services, Digital Assurance Team e Audit Delivery Centre), i coordinatori nazionali delle Funzioni Professionali (Risorse Umane, Knowledge Management, Professional Practice, Training, Audit Quality), la Segreteria Societaria, le funzioni Fiscale, Legale e quella deputata agli adempimenti del Registro Revisori ed i responsabili delle Funzioni di Supporto (Amministrazione, Finanza e Pianificazione, Sistemi Informativi, Personale di Supporto, Marketing & Communications).

Dai responsabili di ciascuna Area dipendono i responsabili dei singoli Uffici (complessivamente 25).

Consiglio di Amministrazione

KPMG S.p.A. è amministrata dal Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea dei Soci.

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri di gestione degli affari sociali, fatte salve le materie che per legge e per Statuto sono riservate all'Assemblea dei Soci. I componenti del Consiglio di Amministrazione rimangono in carica per un triennio e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Spettano al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato la rappresentanza legale della Società e tutti gli altri poteri a loro delegati dallo Statuto o dal Consiglio di Amministrazione.

La Società è stata amministrata dal 28 gennaio 2019 dal Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea costituito dai seguenti soci:

Domenico Romano Fumagalli
Presidente

Renato Naschi
Vice Presidente

Luca Ferranti
Amministratore Delegato

Vito Antonini
Consigliere

Stefano Azzolari
Consigliere

Riccardo Cecchi
Consigliere

Mario Corti
Consigliere

Silvia Maria Rimoldi
Consigliere

Fabio Massimo Vittori
Consigliere

I Consiglieri Vito Antonini, Stefano Azzolari, Riccardo Cecchi, Renato Naschi e Silvia Maria Rimoldi hanno svolto nell'esercizio chiuso al 30 settembre 2021 anche la funzione di Responsabile di Area.

I Consiglieri Mario Corti e Fabio Massimo Vittori, nell'esercizio chiuso al 30 settembre 2021 sono stati rispettivamente anche responsabili delle funzioni Quality & Risk Management e Risorse Umane, meglio illustrate nella Sezione 3.

Il Consiglio di Amministrazione è stato in carica sino all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2021.

L'Assemblea dei Soci in data 28 gennaio 2022 ha approvato il bilancio al 30 settembre 2021 e ha nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione composto dai seguenti soci:

Mario Corti
Presidente

Renato Naschi
Vice Presidente

Luca Ferranti
Amministratore Delegato

Stefano Castoldi
Consigliere

Riccardo Cecchi
Consigliere

Silvia Di Francesco
Consigliere

Marco Ferrarini
Consigliere

Silvia Maria Rimoldi
Consigliere

Fabio Massimo Vittori
Consigliere

Severino Scagliotti
Presidente

Roberto Todeschini
(nominato dall'Assemblea del 30 luglio 2021
in sostituzione di Antonio Domenico Panizza)
Sindaco Effettivo

Francesco Gerolamo Magni
Sindaco Effettivo

Richard Murphy
(nominato dall'Assemblea del 28 gennaio 2022 in
sostituzione di Andrea Fasan nominato dall'Assemblea
del 30 luglio 2021 in sostituzione di Roberto Todeschini)
Sindaco Supplente

Giacomo Alberghina
Sindaco Supplente

Gestione territoriale

La struttura organizzativa di KPMG S.p.A. si propone di realizzare, attraverso la suddivisione in Uffici raggruppati in Aree geografiche, il decentramento necessario per essere più vicini alla clientela con un ampio numero di risorse a copertura di una più completa gamma di competenze nell'ambito delle varie specializzazioni. Ciò permette una maggiore integrazione funzionale per meglio rispondere alle specifiche necessità dei clienti e alle esigenze di efficienza e massa critica. Attualmente, l'organizzazione territoriale si compone di 5 Aree geografiche che raggruppano 25 Uffici, come specificato di seguito:

Area	Ambito territoriale	Uffici dell'Area
1	Regione Lombardia	Bergamo, Brescia, Como, Milano, Varese
2	Nord-Ovest	Genova, Novara, Torino
3	Nord-Est	Bolzano, Padova, Treviso, Trieste, Verona
4	Centro-Nord	Ancona, Bologna, Firenze, Parma, Perugia
5	Centro-Sud	Bari, Catania, Lecce, Napoli, Palermo, Pescara, Roma

I responsabili dei singoli Uffici riportano al responsabile della rispettiva Area, il quale a sua volta riporta all'Amministratore Delegato.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale, al quale è affidato anche l'incarico di revisione legale dei bilanci della Società ai sensi degli artt. 13 e 14 del D.Lgs. 39/2010, è formato da tre membri effettivi e da due membri supplenti nominati dall'Assemblea dei Soci in data 28 gennaio 2020, ed in carica fino all'approvazione del bilancio al 30 settembre 2022. Il Collegio Sindacale è attualmente composto dai signori:

Struttura di governo



Organismo di vigilanza

In conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 231/2001 la Società ha adottato il proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo e si avvale di un Organismo di vigilanza nominato ai sensi della predetta normativa. L'Organismo di vigilanza in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio al 30 settembre 2022, è attualmente composto dai seguenti signori:

Giulio Capiaghi

(nominato dal Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2021 in sostituzione di Silvano Capuano)
Presidente e Membro esterno

Paolo Rota

(nominato dal Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2021 in sostituzione di Marco Ferrarini)
Membro interno

Matteo Pastore

Membro interno



Il Network di KPMG in Italia e nel Mondo

KPMG è un Network globale di entità che forniscono servizi professionali di Audit, Tax e Advisory ad organizzazioni operanti nel settore pubblico e privato in 145 Paesi.

Auspichiamo un dialogo sempre più aperto e costruttivo con investitori, regulator, membri degli organi di governance, aziende e tutti i nostri stakeholder con l'obiettivo di migliorare la qualità dell'Audit ed affermarne il ruolo insostituibile di intermediazione fiduciaria tra investitori ed imprese.

Struttura giuridica

Il 1° ottobre 2020 KPMG S.p.A. e tutte le altre Member Firm di KPMG hanno stipulato nuovi accordi di adesione con KPMG International Limited, una società di diritto inglese che svolge attività di coordinamento a beneficio delle varie entità aderenti. KPMG International Limited non svolge alcuna attività professionale nei confronti della clientela, essendo tali attività svolte esclusivamente dalle entità locali che aderiscono al Network.

Ulteriori informazioni sugli accordi di adesione e sulle regole di governance del Network Internazionale KPMG (nel seguito anche 'Network KPMG' o 'Network') in essere dal 1° ottobre 2020 sono disponibili nella sezione 'Governance and leadership' della Relazione di trasparenza 2021 di KPMG International.

KPMG International Limited è una entità legale separata dalle singole entità locali che aderiscono al Network ed esse non sono una global partnership, una singola società, né una joint venture. Nessuna entità aderente al Network ha il potere di obbligare o impegnare KPMG International o altre entità aderenti nei confronti di terzi; parimenti KPMG International Limited non ha alcun potere di obbligare o impegnare le entità aderenti al Network nei confronti di terzi.

Il principale obiettivo di KPMG International Limited è quello di supportare le singole entità aderenti al Network operanti nei vari paesi nello svolgimento dell'attività professionale con un elevato livello di qualità ed in modo uniforme tramite l'adesione ad un sistema di Valori e regole condivise.

Ad esempio, KPMG International Limited stabilisce, e ne facilita l'implementazione ed il mantenimento nel tempo, politiche e regole che devono essere applicate in modo uniforme nello svolgimento dell'attività professionale dalle entità che aderiscono al Network per proteggere, e valorizzare l'utilizzo del marchio KPMG. Gli accordi stipulati fra le singole entità aderenti e KPMG International potrebbero essere rescissi se, fra le altre cose, un'entità aderente non avesse rispettato le politiche e regole stabilite da KPMG International o altre obbligazioni con la stessa. L'adesione al Network KPMG comporta l'accettazione di un comune sistema di Valori ed il rispetto di tutta una serie di regole organizzative e comportamentali stabilite da KPMG International, tese a garantire la massima correttezza, professionalità, qualità e indipendenza nello svolgimento della propria attività a tutela e salvaguardia del marchio KPMG.

Inoltre, l'adesione al Network comporta l'impegno delle singole entità ad assicurare la continuità e stabilità delle loro strutture di governance e management, nonché di stabilità finanziaria, per essere in grado di adottare le strategie, sia globali sia regionali, dettate da KPMG International, scambiare risorse professionali, servire clienti multinazionali, controllare il rischio ed utilizzare le metodologie e gli strumenti del Network. Ogni singola entità aderente al Network è completamente responsabile della propria attività e i Soci e tutto il personale dipendente delle singole entità aderenti al Network devono operare con integrità in ogni situazione a tutela della reputazione di KPMG International.

Le entità aderenti devono inoltre assicurare la capacità di svolgere tutte le tipologie di servizi che il Network prevede possano essere svolti nei confronti della clientela, nel rispetto delle regole di indipendenza, utilizzando, quando appropriato, anche altre entità aderenti nei diversi paesi. Le varie entità aderenti al Network, al fine di garantire la tutela e protezione del marchio KPMG, sono periodicamente soggette ad attività di verifica e monitoraggio da parte delle entità del Network KPMG da cui hanno ricevuto in licenza il marchio.

Le Member Firm di KPMG sono organizzate in 3 aree geografiche: Americas, Asia-Pacific ed EMA (Europe, Middle East, Africa); KPMG Italia fa parte di quest'ultima Region.

I principali organi di governance di KPMG International sono:

-  **Global Council, formato da 56 Paesi membri (l'Italia è rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione di KPMG S.p.A.). Il Council è focalizzato su obiettivi di governance di alto livello e rappresenta un forum di discussione e comunicazione fra le entità aderenti a KPMG International. Inoltre, il Council elegge il Chairman e ratifica la nomina dei membri del Global Board.**
-  **Global Board, che è responsabile della governance e della supervisione di KPMG International. È inoltre responsabile di approvare le linee strategiche, di proteggere e accrescere il valore del brand KPMG, di approvare le politiche riguardanti i servizi che le entità aderenti possono rendere e di regolamentare i comportamenti in termini di etica ed indipendenza. È inoltre responsabile di ammettere nuove Member Firm al Network KPMG, così come di cessare gli accordi di adesione con KPMG International Limited. Il Global Board nel suo ruolo di governance e supervisione è supportato da alcuni Comitati e Steering Group, tra i quali l'Executive Committee, il Governance Committee, il Global Audit Quality Committee e il Quality, Risk & Reputation Committee. La responsabilità del Global Audit Quality Committee è di promuovere azioni finalizzate al raggiungimento della massima omogeneità della qualità su scala globale e di supervisionare le attività di KPMG International finalizzate a costantemente migliorare la qualità delle attività di revisione erogata dalle Member Firm di KPMG. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione di KPMG S.p.A. è membro del Global Board.**
-  **Global Management Team, che è responsabile dello sviluppo ed esecuzione delle strategie approvate dal Global Board e di stabilire i processi per l'applicazione ed il monitoraggio delle direttive e procedure di KPMG International.**

Maggiori informazioni sulla struttura internazionale del Network KPMG e sui suoi organi di governance sono riportate nel Transparency Report di KPMG International disponibile nel sito internet al percorso:

<https://home.kpmg/xx/en/home/about/kpmg-international-transparency-report.html>

Oltre a KPMG S.p.A. esistono altre entità in Italia denominate KPMG o comunque aderenti al Network KPMG, ognuna delle quali è legalmente separata e

differenziata dalle altre. Tali entità operano con diversi oggetti sociali, esercitando differenti attività professionali, e sono dotate di differenti organi di governo.

Comportamenti etici, salvaguardia dell'ambiente, utilizzo delle competenze a sostegno della comunità. Nella nostra visione la sostenibilità è il futuro del business.



La nostra cultura

La nostra cultura professionale è fatta di molti ingredienti. Integrità, trasparenza, indipendenza di giudizio, ricerca continua della qualità nel servizio, lavoro in team, meritocrazia, rispetto delle persone. Valori che ogni giorno mettiamo in pratica al servizio dei clienti e del mercato e che creano un ambiente favorevole al continuo scambio di idee e conoscenza.

Grazie a questa cultura professionale siamo in grado di costruire rapporti di fiducia e collaborazione con tutti i nostri stakeholder: clienti, dipendenti, mercato, comunità. In particolare, siamo convinti che il nostro ruolo come professionisti sia quello di dare un contributo per riportare un clima di maggiore fiducia nei confronti del business, provando a dare una risposta credibile alla domanda di etica che arriva dalla società. Crediamo anche che sia importante avere una visione a lungo termine e che sia essenziale affermare l'idea di una crescita sostenibile che vede al centro la persona.

Siamo un'organizzazione che ha attraversato tre secoli di storia. Con questa consapevolezza affrontiamo il cambiamento determinato da forze come la globalizzazione e l'innovazione tecnologica, avendo sempre ben chiara la nostra prospettiva che è quella di impegnarci nei nostri comportamenti concreti di tutti i giorni per dare esempi positivi e credibili alle nuove generazioni. In particolare, la nostra mission come società di Audit è quella di rispondere all'evoluzione dei bisogni informativi degli investitori sviluppando sempre nuovi servizi di qualità, che siano in grado di migliorare il livello di trasparenza e di efficienza del mercato finanziario.

I nostri Valori

I nostri Valori, ampiamente condivisi con i nostri stakeholder, sono pienamente inclusi nelle nostre pratiche lavorative e nella cultura di compliance di KPMG.

Attenzione alle persone

In una società di servizi professionali come la nostra le persone costituiscono il principale asset. Nella nostra visione le persone fanno davvero la differenza. Per questo investiamo costantemente su di loro.

In particolare, riteniamo sia importante creare un clima positivo nel nostro ambiente di lavoro per permettere alle nostre persone di crescere, sia come professionisti, sia come individui, esprimendo tutto il loro potenziale.

Non ci interessa una crescita meramente quantitativa, ma uno sviluppo fondato sulla qualità delle nostre persone e dei nostri servizi. In linea con questa filosofia di attenzione alle persone e di creazione di opportunità, KPMG in Italia ogni anno inserisce oltre 800 giovani neolaureati provenienti da tutte le università italiane. Molti di questi ragazzi all'interno della nostra organizzazione si formano come professionisti e come persone. Acquisiscono gli strumenti e il know how che poi porteranno con sé durante il resto della loro carriera.

Anche negli anni più difficili della recente crisi, abbiamo continuato ad offrire opportunità di lavoro a tanti giovani italiani secondo criteri di merito e processi di formazione che permettono di valorizzare capacità e attitudini personali. Ai più giovani offriamo anche la possibilità di sperimentare 'sul campo' cos'è l'internazionalizzazione del business. Favoriamo infatti esperienze di lavoro all'estero sia grazie a clienti multinazionali, sia con programmi di knowledge sharing del nostro Network che accelerano significativamente i percorsi di crescita professionale.

La Corporate Social Responsibility è nel nostro DNA

Stiamo vivendo un periodo di emergenza sanitaria e di radicali trasformazioni destinate a cambiare in profondità i modelli di business delle aziende e anche il modo di pensare della società. Crediamo che in questa fase, per ogni azienda siano essenziali non solo gli economics che pure restano fondamentali, ma anche saper cogliere la portata dei cambiamenti in atto. In questo scenario, come organizzazione globale di oltre 219 mila professionisti nel mondo, riteniamo che i nostri comportamenti concreti di tutti i giorni possano avere un impatto positivo sui processi in corso.

Comportamenti etici, salvaguardia dell'ambiente, utilizzo delle competenze a sostegno della comunità. Nella nostra visione la sostenibilità è il futuro del business. Questo perché rappresenta un momento di arricchimento per le nostre persone che consente di capire le reali esigenze della società e di contaminare in modo positivo il nostro modo di essere. In questa prospettiva, lavoriamo al fianco di molte organizzazioni

non profit per sviluppare progetti concreti a supporto delle comunità.

Per mantenere una coerenza tra i valori dichiarati e i comportamenti, il circolo virtuoso della Corporate Responsibility si completa con i servizi di 'Sustainability' offerti da KPMG. Siamo tra i pionieri della responsabilità sociale in Italia, con contributi sia in termini di idee sia come supporto metodologico ed operativo nei percorsi di gestione sostenibile delle aziende.

Storie di progetti educativi e risposta all'emergenza COVID-19

In linea con la filosofia KPMG e con le iniziative a supporto di 'Diamo respiro all'Italia' l'iniziativa con cui, durante l'esplosione della pandemia, il Network KPMG in Italia si era subito mobilitato per fornire supporto a molti ospedali fornendo attrezzature diagnostiche specialistiche e forniture mediche e avevamo individuato le precise esigenze del singolo ospedale e agito di conseguenza con interventi mirati sui singoli fabbisogni sanitari avevamo fornito, installato e formato il personale necessario, e messo a disposizione le attrezzature specifiche in tempo reale rispetto al bisogno dell'ospedale che ne aveva bisogno. A supporto del Paese, in continuità con questa iniziativa, abbiamo supportato l'istruzione e l'educazione scolastica.

A nome dei bambini

Con la consapevolezza che la pandemia non è solo una crisi di salute pubblica, ma che ci sono anche degli impatti sociali più ampi abbiamo sostenuto 45 Case Famiglia che ospitano circa 1.200 bambini. Queste comunità di Case Famiglia sono ben conosciute da KPMG in quanto le sosteniamo da anni e questo ci ha permesso di identificare le loro esigenze e supportarle e abbiamo fornito circa 500 PC ricondizionati, per permettere ai bambini di poter seguire l'insegnamento on line.

La responsabilità sociale è nel nostro DNA ed in questo momento ognuno deve fare la sua parte.



<https://home.kpmg/it/it/home/insights/2020/04/diamo-respiro-all-italia.html>

Integrity

Significa che siamo onesti, corretti e coerenti nelle nostre parole, azioni e decisioni.

Ci assumiamo la responsabilità del nostro comportamento quotidiano e ci atteniamo ai più elevati standard morali ed etici in ogni momento, anche quando siamo sotto pressione. Manteniamo le nostre promesse e diamo un esempio agli altri da seguire.

Excellence

Significa fornire incessantemente un lavoro di qualità ai più alti standard professionali.

Lo facciamo rimanendo curiosi e assumendoci la responsabilità personale del nostro apprendimento.

Cerchiamo costantemente di migliorare il nostro lavoro attraverso dati e intuizioni e siamo aperti a nuove sfide e feedback per svilupparci e migliorarci professionalmente.

Together

Facciamo del nostro meglio quando lo facciamo insieme: in team, tra team e lavorando con altri al di fuori della nostra organizzazione.

Siamo convinti che lavorare insieme sia importante perché crediamo che la collaborazione dia forma alle opinioni e stimoli la creatività. Accogliamo persone con background, competenze, prospettive ed esperienze di vita diverse.

Mostriamo attenzione e considerazione per gli altri e ci sforziamo di creare un ambiente inclusivo in cui tutti sentano di appartenere.

Courage

Significa essere aperti a nuove idee ed essere onesti sui limiti della nostra conoscenza ed esperienza.

Si tratta di applicare lo scetticismo professionale e di porre domande quando abbiamo dubbi. Significa avere il coraggio di denunciare ciò che crediamo sia sbagliato e sostenere coloro che hanno il coraggio di parlare. Il coraggio è essere abbastanza audaci da uscire dalla propria zona di comfort, per fare ciò che è giusto e rilevante per tutti i nostri stakeholder.

For Better

Significa avere una visione a lungo termine, anche nelle nostre scelte quotidiane, perché vogliamo costruire una KPMG più forte per il futuro.

Non perdiamo mai di vista l'importanza del nostro ruolo nel creare fiducia nei mercati dei capitali e fra gli stakeholder. Realizziamo cambiamenti sostenibili e positivi nelle nostre comunità locali e nella società in generale, sforzandoci di rendere il mondo un posto migliore.

Carta dei Valori KPMG

Sono alla base della nostra identità e della nostra cultura, esprimono il nostro modo di essere e orientano le nostre decisioni e i nostri comportamenti. Creano un ambiente inclusivo, aperto e favorevole alla collaborazione e allo scambio di idee.



2

Il nostro impegno per una revisione di qualità



Il sistema di controllo interno

Il sistema di controllo interno della qualità adottato da KPMG S.p.A. è disegnato seguendo le prescrizioni dei Principi di Revisione Internazionali ISA Italia (nel seguito ISA Italia), con particolare riferimento al Principio Internazionale sul controllo della qualità (ISQC1 Italia), nonché delle norme di legge, regolamenti e disposizioni emanati dalle Autorità di vigilanza, che direttamente e indirettamente disciplinano l'attività di revisione contabile incluso il Principio di Revisione n. 100 'Principi sull'indipendenza del revisore' tuttora in vigore.

La partecipazione di KPMG S.p.A. al Network KPMG comporta altresì l'impegno al rispetto delle policy e delle procedure adottate dal Network stesso che sono disegnate seguendo le prescrizioni degli standard professionali emanati dagli organismi dell'International Federation of Accountants (IFAC), con particolare riferimento all'International Standard on Quality Control 1 (ISQC1) ed al Code of Ethics for Professional Accountants.

Tali policy e le relative procedure sono le linee guida a cui le entità del Network devono attenersi per rispettare gli standard professionali e le disposizioni di legge e regolamentari applicabili e per emettere le relazioni di revisione appropriate alle circostanze.

A settembre 2020 l'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) ha approvato il nuovo standard sulla qualità denominato 'International Standard on Quality Management 1' (ISQM 1) che, previa approvazione da parte del *Public Interest Oversight Board*, entrerà in vigore a partire da dicembre 2022. Il nuovo principio ISQM1 richiede a ciascuna *member firm* di disegnare, implementare ed operare un sistema di gestione della qualità e di valutarne l'efficacia su base annuale. Il passaggio da un sistema di controllo della qualità ad uno di gestione della qualità comporta la definizione di specifici obiettivi di qualità, dei relativi rischi e di un sistema di controlli atti a prevenirli. Tale sistema viene sottoposto ad un continuo processo di *risk assessment* e di monitoraggio della sua efficacia. Il Network e KPMG S.p.A. hanno da tempo iniziato il processo per implementare il nuovo standard di gestione della qualità che, data la sua importanza, viene definito la 'spina dorsale' del progetto di Audit Quality Transformation descritto nel seguito.

Responsabilità della leadership per la qualità

In conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai principi dell'ISQC1 Italia, la responsabilità finale per il sistema di controllo della qualità è assunta dal Consiglio di Amministrazione di KPMG S.p.A..

Essendo l'impegno per la qualità un aspetto fondamentale della cultura della Società, il Consiglio di Amministrazione



Il sistema di controllo interno



Tone at the Top



Accettazione e mantenimento dei clienti



Approccio e strumenti



L'impegno di KPMG verso una revisione di qualità durante la pandemia COVID-19



Assunzione, formazione ed assegnazione degli incarichi di personale professionale qualificato



Impegno verso l'eccellenza tecnica e i servizi di qualità



Processi e Organizzazione



Tensione al miglioramento continuo



Controllo esterno della qualità

sostiene la creazione, all'interno della Società, di una cultura della qualità avvalendosi di diversi meccanismi, compresa un'ampia comunicazione della strategia della Società. I messaggi circa l'importanza della qualità vengono riproposti, inoltre, con comunicazioni del vertice aziendale, compresi il Presidente e l'Amministratore Delegato, e con il riconoscimento dato ai lavori con un contenuto di alta qualità.

Le principali direttive, procedure e processi che compongono il sistema di controllo interno della qualità sono riepilogati nel Manuale Processi Controllo Qualità e nel Codice di comportamento, periodicamente aggiornati e resi disponibili a tutto il personale. Il personale professionale di KPMG S.p.A. è tenuto al puntuale rispetto di quanto in essi contenuto e di tutte le direttive e procedure di cui la Società si è dotata.

Una struttura dedicata alla qualità

Le seguenti funzioni rivestono un ruolo chiave ed hanno una responsabilità operativa nella definizione, implementazione, gestione e monitoraggio del sistema di controllo interno della qualità di KPMG S.p.A.:

- ★ Responsabili di Area e di Ufficio
- ★ Quality & Risk Management
- ★ Risorse Umane
- ★ Training
- ★ Audit Quality Leader.

Responsabili di Area e di Ufficio, per le funzioni svolte, rivestono un ruolo importante nel sistema di controllo interno della qualità.

I Partner responsabili di Area operano in stretto coordinamento con i responsabili degli Uffici che fanno parte dell'Area, con i responsabili di Area delle funzioni professionali e di supporto e con i responsabili di Area dei Settori ed hanno il compito, tra l'altro, di:

- ★ coordinare la gestione assegnata ai singoli Partner responsabili degli Uffici che fanno parte dell'Area
- ★ coordinare lo sviluppo e l'avanzamento delle risorse professionali e di supporto dell'Area, in coordinamento con le funzioni Risorse Umane e Training di Area e con i responsabili degli Uffici che fanno parte dell'Area
- ★ assegnare, in coordinamento con i responsabili degli Uffici, gli incarichi ai singoli Partner, Manager e Staff
- ★ monitorare periodicamente l'attività e la gestione del rischio negli Uffici che fanno parte dell'Area tramite l'analisi dei principali indicatori di performance.

La funzione **Quality & Risk Management** è in staff al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed è costituita da un team centrale con funzioni tecniche, organizzative e di coordinamento che si avvale di referenti a livello di Area.

Tale funzione individua, definisce e gestisce procedure e strumenti preventivi e correttivi a fronte degli aspetti di rischio che possono emergere dallo svolgimento dell'attività professionale e riveste per tutto il personale professionale un ruolo di guida e di soluzione di tematiche in materia di indipendenza, integrità, obiettività, riservatezza e professionalità. L'operatività della funzione Quality & Risk Management si esplica principalmente attraverso le funzioni di:

- ★ Risk Management ed Etica e Indipendenza
- ★ Quality Performance Review (controllo qualità degli incarichi)
- ★ Antiriciclaggio
- ★ Professional Indemnity Insurance
- ★ Data Protection Officer
- ★ Privacy Officer
- ★ Market Abuse.

I Partner responsabili di tali funzioni operano in stretto coordinamento con i responsabili degli Uffici/Aree ed i responsabili di Area della rispettiva funzione e partecipano alle riunioni organizzate dalle funzioni Global ed EMA Quality & Risk Management del Network KPMG, rappresentando l'entità italiana in tale contesto.

Le funzioni **Risk Management** ed **Etica e Indipendenza** hanno i seguenti principali compiti, ognuna nelle rispettive materie di competenza:

- ★ traducono la politica aziendale in attività operative di pianificazione, controllo e miglioramento, sia con riferimento alla gestione del rischio professionale, inclusi temi relativi alla qualità del lavoro, sia con riferimento al rispetto dei principi in tema di Risk Management ed Etica e Indipendenza
- ★ assicurano il presidio dei processi aziendali, il monitoraggio degli indicatori di performance, l'adeguatezza degli strumenti procedurali e di quelli di controllo con riferimento a temi di Risk Management ed Etica e Indipendenza
- ★ pianificano e supervisionano le attività interne di monitoraggio previste dal Network KPMG e

provvedono agli adempimenti previsti dallo stesso con riferimento a temi di Risk Management ed Etica e Indipendenza

promuovono, in collaborazione con le funzioni Risorse Umane e Training, la formazione di tutto il personale in materia di Risk Management ed Etica e Indipendenza.

La funzione **Quality Performance Review** ha il compito di implementare e gestire il programma di monitoraggio (controllo qualità) degli incarichi denominato Quality Performance Review Program.

La funzione **Antiriciclaggio** è deputata a prevenire la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, da intendersi come corretta e puntuale applicazione della normativa primaria e secondaria secondo un approccio basato sul rischio e in conformità ai principi di revisione applicabili, sulla base di quanto previsto dal D.Lgs. 231/07 e dal 'Regolamento recante disposizioni di attuazione del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231 e successive modifiche ed integrazioni per i revisori legali e le società di revisione con incarichi di revisione su enti di interesse pubblico o su enti sottoposti a regime intermedio' emanato con Delibera n. 20570 del 4 settembre 2018 dalla Commissione Nazionale per le Società e per la Borsa.

La funzione **Professional Indemnity Insurance** ha il compito di gestire i rischi professionali con riferimento ai rapporti con le controparti, con gli assicuratori e con gli eventuali legali esterni. KPMG S.p.A. ha sottoscritto adeguate coperture assicurative a fronte dei rischi professionali relativi all'attività svolta.

Il **Data Protection Officer** (Responsabile della Protezione dei Dati - DPO) è una figura di nuova introduzione, prevista agli artt. 37, 38, e 39 del GDPR che il Titolare dei dati è tenuto a nominare nei casi in cui il trattamento richieda il monitoraggio regolare e sistematico degli interessati o il trattamento di categorie particolari di dati personali su larga scala.

Tutto o parte dei poteri che sono di pertinenza del Titolare possono essere delegati ad un soggetto (persona fisica) che li esercita sulla base delle direttive definite dall'organo gestorio e nel rispetto della normativa applicabile. Tale soggetto coincide con il **Privacy Officer**. In particolare, a detto soggetto sono stati attribuiti i poteri e le facoltà spettanti al Titolare.

La funzione **Market Abuse** è deputata alla gestione degli elenchi delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate.

Le funzioni **Risorse Umane, Professional Practice e Training** riportano all'Amministratore Delegato e

sono costituite da team centrali con funzioni tecniche, organizzative e di coordinamento che si avvalgono di referenti a livello di Area. I Partner responsabili di tali funzioni operano in stretto coordinamento con i responsabili degli Uffici/Aree ed i responsabili di Area della rispettiva funzione e partecipano alle riunioni organizzate dalle rispettive funzioni del Network KPMG, rappresentando l'entità italiana in tale contesto.

Obiettivo della funzione **Risorse Umane** è che la Società sia dotata di un organico che abbia un livello di competenza e di aggiornamento professionale tale da consentire di fare fronte alle responsabilità individuali e collettive con la dovuta diligenza. Tale compito si sostanzia principalmente nella selezione, inserimento, sviluppo, gestione e motivazione delle migliori risorse per fornire al mercato ed ai clienti un servizio professionale caratterizzato da elevati standard qualitativi.

La funzione **Professional Practice** ha la responsabilità di fornire gli indirizzi tecnico- professionali ai quali deve uniformarsi il personale professionale operante in KPMG S.p.A., attraverso lo svolgimento di una costante attività di studio, ricerca ed appropriata diffusione delle informazioni e dei riferimenti tecnico-professionali.

Tale responsabilità implica in particolare le seguenti attività:

- essere di supporto, da un punto di vista tecnico-professionale, ai Soci ed a tutto il personale professionale su tematiche relative agli incarichi attraverso:**
 - diffusione di informazioni di carattere professionale
 - attività di risposta a quesiti professionali
- comunicare al personale professionale i riferimenti degli esperti per specifiche discipline facenti parte della Professional Practice (ad esempio: settori industriali specialistici, principi contabili internazionali, principi contabili americani, principi di revisione internazionali e americani, tematiche legate agli adempimenti delle società quotate, quotande, ecc.) oppure specialisti e/o esperti esterni alla KPMG S.p.A. (ad esempio per tematiche fiscali, legali, giuslavoristiche, ecc.) che devono essere consultati nel caso di riscontro di tematiche particolarmente complesse o anomale**
- provvedere che tutto il personale professionale riceva le pubblicazioni tecnico-professionali previste dalle procedure interne**
- curare la diffusione degli aggiornamenti annuali del manuale di revisione e l'emissione di eventuali integrazioni locali**
- comunicare tempestivamente, attraverso la redazione e distribuzione al personale**

professionale di Note Informative o tramite altri strumenti di comunicazione, gli sviluppi in materia contabile, di revisione, nonché di normativa civilistica, fiscale e previdenziale rilevanti in tema di norme di redazione e revisione dei bilanci

• mantenere costantemente aggiornata la biblioteca elettronica Professional Practice Audit presente sulla Intranet aziendale, disponibile a tutto il personale professionale, comunicando periodicamente gli aggiornamenti. Attraverso l'Intranet aziendale, il personale professionale ha accesso, on line, alla letteratura professionale di riferimento (a titolo esemplificativo: manuali e guide KPMG, principi contabili nazionali e internazionali, principi di revisione nazionali ed internazionali, normativa civilistica e fiscale, collegamenti con la normativa e regolamentazione di riferimento riportata nei siti Consob e Borsa e Note Informative emesse) e, attraverso il collegamento con l'Intranet del Network KPMG e la banca dati KPMG ALex, al materiale professionale internazionale sia di provenienza KPMG sia di provenienza esterna (organi professionali o regolamentari)

• approvare il piano di formazione e fornire indirizzi in merito al contenuto dei corsi d'aggiornamento. A tale scopo la funzione di Professional Practice esamina ed approva, per la parte di propria competenza, il contenuto di alcuni corsi di aggiornamento, tenendo in considerazione la rilevanza e criticità degli stessi

• mantenere i contatti con altre funzioni interne interessate allo sviluppo tecnico-professionale (quali ad esempio le funzioni Training, Risorse Umane, ecc.) e le altre funzioni similari esistenti nelle altre entità appartenenti al Network KPMG, sia in Italia che all'estero.

La funzione di Professional Practice è composta da un team centrale e da referenti di Area con competenze, in particolare, in materia di principi di revisione e contabili sia nazionali sia internazionali. Ulteriore personale professionale (Partner e Manager) è coinvolto per tematiche di settore o relative a specifici progetti inerenti tematiche contabili e di revisione nazionali ed internazionali.

La funzione **Training** ha il compito di pianificare ed organizzare gli eventi formativi destinati a formare e favorire lo sviluppo, sia in termini di competenza tecnica sia comportamentale, delle risorse professionali dal momento dell'assunzione in poi. Al tema della formazione è dedicato un successivo paragrafo.



Nell'ambito dell'impegno per garantire lo svolgimento di revisioni di qualità, il network internazionale ha lanciato il progetto di Audit Quality Transformation.

Tale progetto ha l'obiettivo di implementare una serie di azioni con l'obiettivo ultimo di innalzare ulteriormente il livello della Audit Quality. In sintesi il programma di Audit Quality Transformation si articola in progetti su ambiti specifici, alcuni dei quali sono attualmente programmati o in fase di svolgimento. L'Audit Quality Leader per KPMG S.p.A. ha la responsabilità di monitorare lo svolgimento dei singoli progetti riguardanti l'Audit Quality in collaborazione con i singoli responsabili locali, i responsabili del Network internazionale, ed in particolare con il 'Global Head of Quality, Risk and Regulatory'.

L'Audit Quality Framework

In KPMG la qualità della revisione contabile non verte semplicemente sull'emissione di una corretta relazione di revisione, ma anche sulle modalità utilizzate, sui processi, sulle intenzioni e sull'integrità posti alla base del processo di emissione della relazione di revisione stessa. Per KPMG l'espressione di un giudizio corretto ed indipendente, in conformità ai principi di revisione, è il risultato di una revisione contabile di qualità. Ciò significa, soprattutto, essere indipendenti, osservare le disposizioni di legge ed i principi professionali applicabili, fornendo indicazioni e pareri imparziali ai nostri clienti. Per esprimere un giudizio corretto ed indipendente utilizziamo una metodologia globale di revisione comune a tutto il Network KPMG.

Per descrivere la qualità della revisione, focalizzandoci su di essa e migliorandola nell'interesse di tutti i nostri stakeholder, abbiamo a disposizione l'Audit Quality Framework che, nello specifico, evidenzia quelli che noi riteniamo siano i driver per la qualità del lavoro di revisione contabile ed il modo in cui noi li affrontiamo.

L'Audit Quality Framework identifica sette driver di qualità della revisione contabile:

Tone at the Top

- ★ accettazione e mantenimento dei clienti
- ★ approccio e strumenti
- ★ assunzione, formazione e assegnazione di personale professionale qualificato
- ★ impegno verso l'eccellenza tecnica e servizi di qualità
- ★ processi e organizzazione
- ★ tensione al miglioramento continuo.

Tone at the Top significa che l'esempio in KPMG viene dai Partner ed è il punto centrale dei sette driver della qualità della revisione dell'Audit Quality Framework e contribuisce a garantire che comportamenti appropriati permeino tutto il Network. Tutti gli altri aspetti fondamentali del nostro sistema di controllo della qualità operano quindi all'interno di un circolo virtuoso, con ogni driver del modello che rafforza gli altri. Ognuno di questi fattori chiave del sistema di controllo della qualità è descritto in dettaglio nelle seguenti sezioni della presente relazione.



Tone at the Top

I Partner di KPMG S.p.A. dimostrano e comunicano il proprio impegno verso la qualità, l'etica e l'integrità. L'esempio dato dai Partner di KPMG S.p.A. fornisce una chiara focalizzazione sulla qualità attraverso:

- ★ **cultura, Valori e codice di comportamento, chiaramente dichiarati e dimostrati nella pratica lavorativa**
- ★ **strategia focalizzata e ben articolata che incorpora la qualità a tutti i livelli**
- ★ **valori stabiliti dai Partner e dalla leadership di KPMG S.p.A.**
- ★ **struttura di governance e linee di responsabilità per la qualità chiare, professionisti qualificati e con esperienza nei ruoli di rilievo in grado di influenzare l'agenda della qualità.**

L'integrità è una caratteristica fondamentale che gli stakeholder si aspettano e su cui contano e sulla quale fanno affidamento. Inoltre, l'integrità è uno dei valori fondanti di KPMG: 'Integrity'. Per integrità si intende l'incessante impegno a mantenere i più elevati standard professionali, fornire consulenze di ineccepibile qualità ai nostri clienti e mantenere rigorosamente la nostra indipendenza.



Accettazione e mantenimento dei clienti

La prestazione di servizi professionali di alta qualità e la protezione della reputazione di KPMG e del proprio marchio richiedono l'attivazione di policy e processi specifici di accettazione e mantenimento di clienti e incarichi. KPMG S.p.A. ha posto in essere procedure da attuarsi preventivamente sia per l'accettazione ed il mantenimento del cliente sia per l'accettazione di specifici incarichi. Tali procedure si basano sul processo, definito dal Network KPMG, denominato CEAC - Client and Engagement Acceptance and Continuance, opportunamente integrato per tener conto delle peculiarità locali.

Nell'ambito di tali procedure il processo di accettazione e valutazione del potenziale cliente supporta il singolo Partner nell'acquisizione e documentazione degli elementi inerenti la decisione di associare il marchio KPMG ad una entità (o persona fisica). In particolare, ciascun Partner proponente un potenziale cliente deve effettuare una valutazione generale dello stesso, con particolare riferimento a:

- ★ **l'identificazione del potenziale cliente, del gruppo di appartenenza e dei Soci di riferimento, il profilo di rilevanza pubblica del cliente, il settore in cui opera ed il business di riferimento**
- ★ **l'impatto che l'accettazione del potenziale cliente potrebbe avere sulla reputazione di KPMG attraverso la valutazione di identità e integrità delle persone che ricoprono cariche rilevanti all'interno della**

governance, la valutazione del rischio di riciclaggio, l'analisi della natura e approccio al business, le informazioni derivanti dal Network KPMG e altri rischi reputazionali connessi al potenziale cliente

l'analisi dei rischi di natura finanziaria connessi alla continuità aziendale ed alla situazione finanziaria del potenziale cliente.

La valutazione dei potenziali clienti deve essere approvata da un Partner con responsabilità superiore rispetto a quello che si occupa della valutazione. Se il cliente è considerato ad alto rischio e per specifiche tematiche relative al rischio di riciclaggio o finanziamento al terrorismo è prevista l'ulteriore approvazione da parte del Risk Management Partner.

La valutazione iniziale deve essere riconsiderata in caso di variazioni significative nell'ambito del cliente (ad esempio: natura e dimensione dell'attività del cliente, variazioni nella proprietà e negli organi di gestione, controllo e di management, ecc.) o comunque con cadenza almeno annuale. Lo scopo della valutazione periodica è duplice: KPMG S.p.A. ritiene di non dover prestare servizi a quei clienti per cui non è in grado di assicurare il livello di qualità previsto o quando ritiene che non sarebbe appropriato continuare ad essere associati al cliente. Più comunemente il processo di valutazione periodica viene effettuato per determinare se è necessario attivare ulteriori procedure di gestione del rischio o di controllo qualità per il successivo incarico.

Successivamente alla valutazione del potenziale cliente, è richiesta la valutazione e conseguente accettazione di ogni specifico incarico. In particolare, il processo di accettazione e valutazione dell'incarico supporta il singolo Partner proponente nel definire e decidere quali incarichi siano proponibili al potenziale cliente/cliente esistente, attraverso la valutazione delle sue necessità e delle competenze, tempi richiesti, disponibilità di risorse presenti in KPMG. Il processo permette anche di tenere monitorati eventuali conflitti di interesse (anche tramite Sentinel, si veda in merito nel successivo capitolo il paragrafo 'Servizi diversi dalla revisione') esistenti con altri incarichi e/o profili di incompatibilità dei servizi richiesti.

Per la valutazione dell'incarico vengono considerati i seguenti aspetti:

il profilo del cliente (compreso il rischio di riciclaggio associato all'incarico)

le competenze, le esperienze ed i tempi richiesti per lo svolgimento dell'incarico

l'affidabilità della governance, delle comunicazioni e di altre informazioni necessarie ai fini dell'espletamento dell'incarico ricevute dal cliente

le eventuali situazioni di incompatibilità o conflitti d'interesse con altri incarichi

l'adeguatezza dei corrispettivi in funzione dell'incarico prospettato

gli ulteriori elementi che possono avere impatto sulla decisione di accettare l'incarico

i temi di rilevanza contabile ed altri temi emersi nel processo di valutazione che possono avere impatto sull'attività di revisione contabile.

Nel caso di primo incarico di revisione, al potenziale team di revisione è richiesto di eseguire ulteriori procedure, compreso l'esame dei servizi diversi dalla revisione forniti al potenziale cliente e altre eventuali relazioni significative in essere. In particolare, per i potenziali clienti che risultano essere enti di interesse pubblico, KPMG S.p.A. adotta uno specifico processo denominato 'Indipendence Clearance Process' che deve necessariamente essere completato prima di accettare l'incarico di revisione legale.

A seconda della valutazione complessiva del rischio del cliente e dell'incarico potenziali, potrebbero essere necessarie ulteriori misure volte a mitigare i rischi identificati. Le eventuali problematiche di indipendenza o di conflitto di interessi devono essere documentate e risolte anche attraverso un processo di consultazione. Nel caso in cui una potenziale problematica di indipendenza o di conflitto di interessi non possa essere risolta in modo soddisfacente secondo gli standard professionali ed interni, o nel caso in cui emergessero altri rischi che non fosse possibile attenuare, il potenziale cliente o l'incarico non vengono accettati. L'obiettivo di tali procedure è altresì quello di formalizzare i processi di valutazione e di sottoporre le valutazioni stesse ai vari livelli di approvazione interni previsti dal processo CEAC.

La determinazione del livello di rischio (alto, medio, basso), formalizzata con le procedure sopra citate, è anche la base sia per identificare la necessità di preassegnazione di un secondo Partner (Engagement Quality Control Reviewer) con particolari e specifiche esperienze e capacità, sia per la selezione dei lavori da sottoporre al programma di controllo di qualità degli incarichi.



Approccio e strumenti

Il rispetto delle policy di Professional Practice, di Risk Management e controllo qualità è responsabilità primaria di tutti i professionisti di KPMG S.p.A.. Ci aspettiamo che i nostri professionisti aderiscano alle policy e procedure (comprese quelle in materia di indipendenza) che abbiamo adottato e mettiamo a loro disposizione una serie di strumenti per aiutarli a soddisfare queste

aspettative. Tali policy e procedure sono state sviluppate tenendo conto di quanto previsto dai principi professionali in tema di deontologia e di controllo qualità nonché nel rispetto delle leggi e regolamenti applicabili.

La nostra Metodologia: per una revisione di qualità

La nostra metodologia è uno degli elementi fondanti della nostra attività professionale. Traduce un insieme di conoscenze tecniche ed esperienze maturate a livello internazionale nel corso di decenni di attività di revisione.

Il Global Audit Methodology Group (GAMG), insieme al KPMG Global Solutions Group (KGSG), costituiscono il centro di ricerca del Network KPMG responsabile dello sviluppo e del mantenimento della metodologia di revisione, dello sviluppo di correlati tools IT con soluzioni tecnologiche innovative, nel rispetto degli International Standards on Auditing (ISA), PCAOB e AICPA, integrati da ulteriori procedure per conformarsi agli standard di revisione e agli obblighi normativi locali. KPMG effettua investimenti significativi nell'ottica dello sviluppo continuo della metodologia e degli strumenti di revisione avendo come obiettivi il miglioramento della qualità della revisione e modalità di svolgimento delle procedure di revisione omogenee su scala globale.

La metodologia di revisione di KPMG è contenuta nel KPMG Audit Manual 'KAM International' e nel KPMG Audit Execution Guide 'KAEG International' che sta gradualmente sostituendo il KAM International come specificato nel seguito. Essa enfatizza l'utilizzo di un appropriato scetticismo professionale nell'esecuzione delle procedure di revisione e richiede il rispetto dei requisiti etici rilevanti, compresa l'indipendenza.

La funzione di Professional Practice di KPMG S.p.A. ha la responsabilità di diffondere al personale professionale i contenuti del KAM International e del KAEG International ed i relativi aggiornamenti e di provvedere alle eventuali integrazioni locali della metodologia di revisione necessarie per tener conto delle disposizioni dei principi di revisione, delle norme di legge e regolamentari applicabili in Italia.

L'approccio 'Risk based'

L'approccio 'Risk based' è uno dei pilastri su cui si fonda la nostra metodologia. Questa, infatti, rivolge particolare attenzione alla comprensione del sistema dei controlli interni necessari per prevenire, identificare e fronteggiare eventuali rischi con un impatto significativo sul bilancio. La comprensione del sistema dei controlli interni implementati dalla società è svolta attraverso l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli interni generali (Entity Level Controls) e dei controlli a livello di singola asserzione di bilancio (Controls at the

Assertion Level), per quelle voci di bilancio ed informativa ritenute significative dal revisore e per le quali è da questi pianificato un approccio di revisione di affidamento al sistema di controllo interno della società. I controlli interni oggetto di analisi sono prevalentemente quelli rivolti alla gestione delle procedure di contabilizzazione delle operazioni ed alla formazione del bilancio d'esercizio e consolidato. Il KAM International e il KAEG International trattano sia i controlli manuali sia quelli automatizzati e richiedono che il team di revisione si avvalga, qualora appropriato, di specialisti IT.

La conoscenza di quanto sopra permette al team di revisione di determinare le procedure di revisione da svolgere, su base campionaria, al fine di ottenere sufficienti elementi probativi per poter formulare un giudizio sull'attendibilità del bilancio d'esercizio e consolidato e quindi completare il processo di revisione. Con la nostra metodologia di revisione, i team di lavoro sono incoraggiati ad esercitare lo scetticismo professionale in tutti gli aspetti della pianificazione e dello svolgimento dell'attività di revisione. La metodologia, inoltre, incoraggia il coinvolgimento degli specialisti indicando anche le specifiche circostanze in cui lo stesso debba ritenersi obbligatorio.

Infine, il KAM International e il KAEG International prevedono che le procedure di controllo della qualità vengano implementate a livello di singolo incarico al fine di ottenere la ragionevole sicurezza che i nostri incarichi siano conformi agli standard professionali, alle disposizioni di leggi e regolamenti e alle policy di KPMG.

Le policy e le procedure esposte nel KAM International e nel KAEG International sono specifiche per gli incarichi di revisione ed integrano le policy e le procedure stabilite dal Global Quality & Risk Management Manual che deve essere adottato da tutte le entità del Network, da tutte le funzioni e da tutto il personale di KPMG. Tramite l'adozione del KAM International o del KAEG International e l'implementazione del Global Quality & Risk Management Manual, vengono osservate le previsioni dell'ISQC1 Italia.

Gli strumenti tecnologici all'avanguardia a supporto dell'attività di Audit

KPMG ha messo a punto un pacchetto di strumenti tecnologici a supporto dell'applicazione del KAM International e del KAEG International; tali strumenti favoriscono l'uniformità e la qualità del processo di revisione a livello globale. Dedichiamo considerevoli risorse per aggiornare e innovare i nostri standard e strumenti in quanto riteniamo che l'utilizzo della tecnologia rivesta un'importanza fondamentale nella strategia di KPMG, nell'ottica di un miglioramento continuo dell'attività di revisione contabile a beneficio sia dei clienti sia del personale professionale.

I team di revisione hanno a disposizione una smart audit platform, KPMG Clara, che include diverse funzionalità, semplici ed avanzate, a supporto del team di audit e del processo di revisione.

Gli incarichi svolti in conformità al KAM International sono sviluppati utilizzando l'applicativo eAudIT sviluppato dal Network KPMG, che integra la metodologia di revisione KPMG e le competenze di settore in modo da permettere di svolgere il lavoro di revisione nel modo più efficiente e con la miglior qualità. L'applicativo elettronico eAudIT propone in sequenza le diverse fasi del processo di revisione in modo coerente con gli ISA ed il KAM International, raccogliendo in un unico database elettronico la parte più rilevante delle carte di lavoro e della documentazione di supporto predisposta dal team di revisione.

L'applicativo eAudIT è in corso di graduale sostituzione da parte del nuovo KPMG Clara workflow (KCw) utilizzato per gli incarichi svolti in conformità al KAEG International e meglio descritto nel successivo paragrafo.

Gli applicativi eAudIT e KCw sono affiancati da una suite di tool denominata KPMG Clara smart audit platform che rende disponibili ai nostri professionisti strumenti di Data & Analytics. Tali strumenti, oltre a consentire una più veloce elaborazione delle informazioni rilevanti ai fini del processo di revisione, facilitano la comprensione del business del cliente e l'identificazione dei fattori di rischio, con l'obiettivo di accrescere la qualità degli incarichi fornendo, allo stesso tempo, utili insight anche nella prospettiva del cliente.

La revisione in ambito digitale è sempre più parte integrante delle modalità di ottenimento di evidenze probative e di interazione con i clienti. Sono, pertanto, in vigore policy e linee guida per stabilire e mantenere processi e controlli appropriati riguardanti lo sviluppo, la valutazione e la verifica, l'implementazione e il supporto della tecnologia nello svolgimento dell'audit.

KPMG Clara platform si sta evolvendo man mano che tecnologie come l'intelligenza artificiale, la blockchain e le *cognitive capabilities* trasformano il modo in cui può essere svolto l'audit.

Al fine di consentire il rispetto di leggi, regolamenti e principi di revisione italiani, la documentazione contenuta in eAudIT e nel KCw è integrata da moduli, checklist e programmi di lavoro elaborati e periodicamente aggiornati a cura della funzione Professional Practice.

KPMG Clara workflow KPMG Audit Execution Guide

Al fine di migliorare costantemente la qualità dell'audit, nell'ambito del progetto Audit Quality Transformation, il Network KPMG ha implementato uno specifico progetto

volto al rafforzamento della propria metodologia di revisione a livello globale.

Tale progetto ha condotto alla redazione di un nuovo manuale di revisione, denominato KPMG Audit Execution Guide (KAEG International), e alla creazione di un nuovo applicativo elettronico, KPMG Clara workflow (KCw), in sostituzione dell'attuale applicativo eAudIT. Il nuovo KCw rappresenta uno strumento particolarmente intuitivo e di facile utilizzo che guida i team di revisione anche grazie a una più chiara visualizzazione delle informazioni, delle linee guida e dei riferimenti professionali applicabili di volta in volta, ed integra, inoltre, diversi strumenti di Data & Analytics e project management capabilities.

KCw e la metodologia KAEG International sono scalabili e pertanto adattabili a requisiti quali complessità e dimensione dell'incarico, migliorando l'efficacia e l'efficienza del processo di revisione e mantenendo elevati standard di qualità e di uniformità applicativa della metodologia a livello globale.

Il nuovo KPMG Clara workflow negli anni precedenti è stato utilizzato in via anticipata in alcuni incarichi pilota ed è previsto che sostituirà progressivamente il precedente applicativo eAudIT a partire dall'anno 2021/2022.

Data & Analytics (D&A)

L'innovazione tecnologica sta cambiando il nostro modo di lavorare poiché l'evoluzione e la diffusione degli strumenti informatici hanno comportato un significativo incremento di dati disponibili ed elaborabili. L'efficace utilizzo di tali dati è la sfida che si dovrà affrontare in tutti i settori incluso quello della revisione. Le grandi masse di dati disponibili, se opportunamente sfruttate, forniscono informazioni e conoscenze utili a migliorare la qualità e l'efficacia della revisione contabile nonché la conoscenza dei processi aziendali del cliente.

La possibilità di analizzare i dati contabili unitamente ad altri numerosi dati prodotti dai sistemi informativi aziendali può consentire di focalizzare meglio le aree di rischio del bilancio e di pianificare più mirate procedure di revisione in risposta ai rischi identificati. La capacità degli strumenti di Data & Analytics di elaborare grandi masse di informazioni in modo efficace permette di svolgere procedure di validità anche sul 100% della popolazione. Infine, il livello di conoscenza delle transazioni aziendali che è possibile acquisire attraverso l'utilizzo di tali strumenti offre l'opportunità di trasferire ulteriori insight al cliente di elevato grado qualitativo.

Il Network KPMG ha messo a punto strumenti di Data & Analytics che hanno tali finalità e continua a lavorare alla realizzazione di strumenti sempre più sofisticati per mettere in grado i nostri professionisti di analizzare popolazioni di dati sempre più grandi in modo efficace e rapido.

L'utilizzo della tecnologia per migliorare ulteriormente l'esperienza della revisione contabile per i clienti e per il personale professionale che la svolge, è centrale nella strategia di KPMG.



L'impegno di KPMG verso una revisione di qualità durante la pandemia COVID-19

La diffusione della pandemia ci ha costretto ad affrontare nuove e più complesse tematiche che hanno rappresentato una sfida professionale.

La maggior parte delle imprese ha subito, direttamente o indirettamente, rilevanti effetti con spesso significative implicazioni sulla propria informativa finanziaria.

L'elevato grado di incertezza e di volatilità del mercato hanno reso più complesse le valutazioni effettuate relativamente alla continuità aziendale, agli impairment delle immobilizzazioni ed alle altre stime di bilancio. Tali circostanze hanno richiesto una maggiore attenzione da parte nostra e l'esercizio di un ancor più elevato scetticismo professionale.

Dall'inizio del periodo di diffusione della pandemia, il Network KPMG ha creato una specifica sezione nel proprio sito internet, denominata COVID-19 | Financial Reporting, dedicata ad imprese e stakeholder, volta all'approfondimento delle tematiche contabili sorte in conseguenza della pandemia e delle misure di contenimento intraprese dai governi dei vari paesi.

KPMG ha inoltre pubblicato dettagliati indirizzi e linee guida per assistere i propri team di revisione nell'affrontare le nuove tematiche sorte per effetto degli impatti del COVID-19 sia in materia di principi contabili ed informativa finanziaria sia in materia di revisione contabile relativamente alla determinazione della significatività, all'identificazione dei rischi di revisione, alle modalità di svolgimento degli inventari, alla valutazione degli eventi successivi, nonché alle modalità di scambio di informazioni e documentazione con la direzione e i responsabili delle attività di governance in condizioni di lavoro da remoto.

I nuovi indirizzi e linee guida sono stati e saranno costantemente aggiornati nel corso della pandemia

per cogliere prontamente i nuovi scenari e le nuove tematiche da affrontare.

KPMG è un'organizzazione tecnologicamente avanzata che dispone di piattaforme informatiche volte a consentire la condivisione del lavoro, di strumenti informatici evoluti e di materiale tecnico professionale in formato elettronico. Pertanto, KPMG è stata in grado di adattarsi tempestivamente alle nuove condizioni di lavoro da remoto.

L'evoluzione delle modalità comunicative ha costituito un aspetto fondamentale e gli investimenti in tecnologia sono stati rafforzati al fine di garantire costantemente al personale professionale aggiornamenti, indirizzi e best practice anche tramite l'utilizzo di Virtual meeting.



Assunzione, formazione ed assegnazione degli incarichi di personale professionale qualificato

Nell'erogazione di servizi professionali la qualità del lavoro è strettamente correlata alla qualità delle risorse umane. Dedichiamo quindi ingenti investimenti alla formazione continua del personale professionale e, più in generale, alla gestione delle risorse umane, affinché abbiano le appropriate conoscenze, competenze e comportamenti per svolgere gli incarichi ai quali sono assegnate. Nel seguito sono descritte le principali aree che compongono il sistema di gestione delle risorse umane di KPMG S.p.A..

Selezione ed inserimento

L'inserimento di risorse di qualità inizia, per KPMG, da un rapporto di stretta collaborazione con le Università italiane. Abbiamo cura di avvicinare gli studenti ai nostri temi professionali e alla nostra organizzazione, prima ancora che con la promozione delle nostre offerte di inserimento, attraverso una presenza significativa dei vertici della nostra organizzazione nelle attività didattiche sviluppate dagli atenei. Numerosi sono i nostri Partner impegnati in attività di insegnamento a vario titolo: dai professori a contratto e cultori della materia fino a collaborazioni più varie in lezioni e presentazioni di casi aziendali. Solo così trasmettiamo la ricchezza della nostra professione, attraverso la testimonianza diretta di chi la svolge quotidianamente ai più alti livelli.

Accanto alle iniziative legate alla didattica, ampio è il coinvolgimento di KPMG nell'offrire agli studenti occasioni di orientamento e di sviluppo di competenze trasversali. È un approccio che integra momenti di presenza sulla didattica con momenti attraverso i quali

introduciamo gli studenti alle sfide dell'attuale mondo delle professioni. Trasmettiamo l'importanza di una visione trasversale, internazionale, basata sul team e sul networking. Ecco quindi l'organizzazione di business game visite aziendali, contatti internazionali fra studenti.

Tutto questo ci consente di attrarre i migliori talenti che identifichiamo prevalentemente rivolgendoci ai migliori studenti con laurea in Discipline Economiche e STEM.

Per loro è predisposto un articolato iter di selezione all'interno del quale oltre alla verifica delle competenze tecniche e personali possedute c'è ancora spazio per dare informazioni rispetto alle peculiarità della nostra professione: dal ruolo del revisore rispetto al Cliente e rispetto ai mercati finanziari in generale fino ai requisiti di Etica e Indipendenza, pilastri portanti della nostra professione.

Lo stage è considerato un ulteriore strumento di selezione/indirizzo per il successivo inserimento.

L'attività di selezione viene realizzata mediante il coinvolgimento di Manager e Partner ai quali vengono assegnati responsabilità e tempi dedicati per l'attività di selezione. L'attività di selezione è inoltre supportata da ulteriori risorse interne specificamente dedicate a tale attività.

Le 'Linee Guida' per 'Intervista di Selezione KPMG' rappresentano lo strumento di supporto al colloquio di selezione

I recruiter partecipano, annualmente, ad un Training specifico nel corso del quale vengono approfonditi aspetti operativi, qualitativi e motivazionali delle interviste di selezione.

Tutti i nuovi assunti sono chiamati a partecipare a sessioni di formazione iniziali mirate, oltre che all'introduzione a temi tecnici di contabilità e di revisione, alla conoscenza dei seguenti aspetti principali:

- ★ **people experience e procedure operative interne**
- ★ **norme di etica ed indipendenza**
- ★ **processo di sviluppo e sistema di valutazione ed orientamento professionale individuale, denominato OpenPD.**

Il nostro piano di formazione e sviluppo professionale

È importante che tutti i professionisti, oltre ad incrementare progressivamente le proprie competenze tecnico-professionali, abbiano anche le capacità di business e di leadership necessarie per svolgere un lavoro di qualità.

KPMG S.p.A. offre al personale professionale la possibilità di sviluppare le competenze, i comportamenti e le qualità personali che costituiscono le basi di una carriera di successo nel campo della revisione contabile, a partire dall'ingresso nella nostra organizzazione e sino ai livelli di maggiore responsabilità della stessa.

In questo contesto sono disponibili corsi volti a migliorare l'efficacia personale e sviluppare le capacità tecniche, di business e di leadership. Inoltre, al personale professionale viene offerta una formazione volta ad ottenere prestazioni di qualità attraverso il coaching e mentoring, sia in aula sia on-the-job, opportunità di mobilità funzionale, nazionale ed internazionale.

Gli obiettivi e gli indirizzi della formazione professionale sono definiti annualmente:

- ★ **a livello internazionale dal Network KPMG, generalmente per quanto attiene la metodologia di revisione contabile, i principi contabili internazionali, i principi contabili e di revisione americani, temi di Risk Management ed Etica e Indipendenza**
- ★ **a livello nazionale direttamente dalla funzione Training locale, in coordinamento con le funzioni di Professional Practice, Risorse Umane e Quality & Risk Management, generalmente per quanto attiene la normativa italiana di riferimento, i principi contabili e professionali italiani e le altre esigenze locali di formazione, in continua evoluzione nell'attuale contesto di riferimento.**

La formazione professionale è rivolta al personale professionale sulla base di percorsi formativi standard differenziati per qualifica professionale, contenuti in documenti denominati 'Piani formativi istituzionali', 'Training Memory Log' o equivalenti, aggiornati annualmente e resi disponibili anche sul sito Intranet aziendale, così come le procedure e le regole per la partecipazione ai corsi di formazione professionale, definite in un distinto documento denominato 'Regole e aspetti organizzativi', aggiornato annualmente o con minore frequenza, nel caso di assenza di necessarie modifiche, dalla funzione Training.

Anche al di fuori dell'offerta formativa standard per i diversi livelli professionali vengono organizzati e proposti corsi su tematiche specifiche di volta in volta identificate secondo le esigenze e le priorità aziendali, anche in collaborazione con le altre entità del Network KPMG in Italia, come ad esempio corsi di tipo 'milestone', ossia legati a passaggi cruciali nel percorso professionale all'interno di KPMG (per neo assunti, nuovi Manager e nuovi Senior Manager), corsi su tematiche di 'Inclusion & Diversity' e corsi su 'soft skill', avendo presenti i vantaggi e le opportunità offerte da un approccio multidisciplinare anche alla formazione delle risorse.

La funzione Training diffonde e cura inoltre l'attuazione delle procedure richieste dal Network KPMG relativamente al programma di Continued Professional Development, che prevede livelli minimi di formazione che tutti i professionisti, indipendentemente dal livello, devono raggiungere su base annuale e triennale.

I corsi di formazione professionale, erogati sia in aula fisica sia con modalità 'Digital Learning' o 'Technology Based Learning' (ossia Virtual Classroom ed e-Learning), comprendono principalmente:

- ✿ **corsi istituzionali di formazione di base (metodologie e principi di revisione, principi contabili, temi fiscali, procedure di gestione del rischio, etica ed indipendenza, conoscenze degli ambienti IT, utilizzo degli strumenti informatici, tecniche di comunicazione ed altri contenuti comportamentali) distribuiti sui primi sei anni di attività professionale e che comprendono la formazione prevista per il personale inserito con contratto di apprendistato professionalizzante**
- ✿ **corsi specialistici in aree e corsi internazionali organizzati in collaborazione con uffici KPMG esteri**
- ✿ **settori economici specializzati**
- ✿ **corsi di inglese ed altre principali lingue straniere strutturati nelle varie forme: collettive, individuali, web-based, residenziali, in funzione delle necessità e delle opportunità**
- ✿ **corsi di aggiornamento (inclusi 'meeting tecnici') per Partner e Manager su tematiche di revisione, contabilità e principi contabili, diritto tributario, diritto commerciale, sviluppo di capacità manageriali, personali, ecc..**

Come indicato più dettagliatamente nella Sezione 3 della presente relazione nell'ambito del piano di formazione dei Partner e del personale professionale di KPMG S.p.A. sono previste diverse iniziative di formazione sui temi di etica ed indipendenza.

L'offerta formativa interna viene inoltre 'mappata' periodicamente con le materie e gli argomenti previsti dalla normativa nazionale in tema di formazione continua dei revisori legali. Come previsto da tale normativa la funzione Training monitora la maturazione dei crediti formativi da parte dei singoli soci, dipendenti e collaboratori di KPMG S.p.A. ed effettua le relative comunicazioni periodiche al Ministero dell'Economia e delle Finanze secondo le modalità concordate con lo stesso.

La funzione Training effettua il monitoraggio del rispetto delle regole di formazione e mantiene inoltre un database, aggiornato annualmente, contenente il percorso formativo completo del personale professionale

dal momento dell'assunzione. Annualmente, a seguito della pianificazione dei corsi, la funzione Training coordina l'attività di aggiornamento del materiale didattico, con modifiche e/o nuovi sviluppi, alla luce delle esigenze e dei nuovi programmi contenuti nel piano dei corsi e dell'evoluzione della normativa di riferimento. Per l'aggiornamento si tiene conto anche delle indicazioni emerse dalle valutazioni dei corsi raccolte nelle sessioni svolte nei periodi precedenti, laddove previste.

KPMG S.p.A., tramite le funzioni Training e Risorse Umane, incentiva il personale professionale a svolgere il tirocinio per revisori legali, coordina l'attribuzione di un dominus per i tirocinanti, fornisce supporto ed informazioni e sostiene la formazione per la preparazione all'esame di stato per l'ottenimento dell'abilitazione professionale di revisore legale. Viene inoltre perseguito l'obiettivo dell'abilitazione professionale di Dottore Commercialista ed Esperto Contabile. Il personale professionale è altresì incentivato a rispettare i requisiti di formazione continua previsti dagli Ordini Professionali presso i quali è iscritto, compresi quelli relativi alla formazione continua dei revisori contabili e dei Dottori Commercialisti, sia attraverso la formazione organizzata internamente (nel caso dei Dottori Commercialisti, limitatamente a quella 'accreditata' con il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, in virtù di specifici protocolli di intesa), sia attraverso quella esterna.

Valutazione annuale della prestazione professionale e progressione di carriera

La crescita professionale ed il conseguente sviluppo di carriera sono legati ad una logica di merito, basata sugli obiettivi prefissati all'inizio del periodo in termini di accrescimento di competenze professionali e di valutazioni individuali dei singoli incarichi svolti in termini di qualità del lavoro, applicata attraverso il sistema OpenPD.

Le attività di valutazione sono organizzate in fasi differenziate:

- ✿ **le sintesi di valutazione ed i riscontri sui singoli incarichi e progetti che vengono seguiti dal personale professionale, denominate Engagement Review**
- ✿ **l'assegnazione degli obiettivi individuali annuali e la valutazione e il riscontro finale della prestazione annuale, denominate rispettivamente Goal Setting e Year End Review.**

Il personale professionale propone ed ottiene feedback nel corso dell'anno attraverso lo strumento OpenPD dell'Engagement Review Questionnaire da diversi colleghi con maggiore esperienza. L'incarico di revisione viene infatti effettuato da gruppi di lavoro che vengono composti ad ogni incarico. Le valutazioni sono proposte di volta in volta dal valutato al proprio superiore, tenendo in considerazione gli

Principali driver delle valutazioni



obiettivi fissati all'inizio del periodo attraverso lo strumento OpenPD del Goal Setting. La valutazione è discussa e commentata prima della condivisione. Conseguentemente il sistema, oltre ad essere meritocratico, può considerarsi 'trasparente'. I principali driver che orientano la valutazione individuale sono i seguenti:

- ★ **competenze tecniche e qualità del lavoro svolto**
- ★ **integrità**
- ★ **indipendenza**
- ★ **scetticismo professionale e capacità di apprendimento**
- ★ **capacità di lavorare in gruppo**
- ★ **capacità di far crescere le persone.**

I driver sopra evidenziati sono coerenti con i tre principi e le norme condivise e ispirate ad un quadro di riferimento denominato 'Everyone a Leader', univoco e internazionale, sviluppato con il contributo delle principali entità di KPMG nel mondo.

Ogni persona è affidata ad un Performance Manager che ha il compito di assistere la persona nella determinazione dei propri obiettivi e di essere referente per il processo valutativo individuale complessivo.

Le progressioni di carriera e gli incrementi retributivi dipendono sia dalla valutazione individuale raccolta attraverso il processo sopra descritto sia dalla pianificazione gestionale della struttura professionale futura.

Le politiche retributive di KPMG S.p.A. sono chiare, semplici e legate al processo di valutazione delle performance affinché il personale sia consapevole delle

progressioni retributive che può attendersi su basi meritocratiche.

Nomina dei Partner

Il processo di nomina dei Partner si fonda sui seguenti elementi:

- ★ **la valutazione dell'esperienza professionale e della prestazione individuale maturate: il personal case**
- ★ **la pianificazione della futura struttura professionale: il business case.**

Il processo di definizione del personal case per la candidatura alla nomina è strutturato nelle seguenti attività:

- ★ **verifica della sussistenza in capo alla risorsa dei requisiti di legge per l'esercizio della professione di revisore legale**
- ★ **analisi delle competenze, attitudini e reputazione professionale richieste e maturate dalla risorsa, coerenti con i Valori di KPMG.**

Ai Partner che hanno avuto modo di collaborare direttamente con la risorsa interessata nei precedenti 24 mesi viene richiesto di esprimere la propria valutazione su ciascun candidato, formalizzandola in un documento di valutazione per la nomina dei Partner.

Le candidature emergenti dalla combinazione delle due dimensioni di personal case e di business case vengono proposte dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea dei Partner di KPMG S.p.A., convocata annualmente dal Consiglio stesso per deliberare in merito alla possibile ammissione alla compagine sociale con riferimento alle candidature proposte.

Assegnazione degli incarichi

KPMG S.p.A. ha adottato un insieme di procedure e processi volti all'assegnazione sia del Partner responsabile del lavoro sia degli altri componenti del team di revisione.

È responsabilità del Partner responsabile dell'incarico assicurarsi che l'esperienza, la formazione e la disponibilità di tempo del personale assegnato all'incarico, considerata la composizione del team nel suo complesso, sia adeguata alla complessità o alle altre specifiche esigenze dell'incarico, nonché all'ampiezza della supervisione da svolgere, per consentire lo svolgimento della revisione contabile in conformità al KAM International e al KAEG International, agli standard professionali ed alle disposizioni legali e normative di riferimento. Agli incarichi di revisione, tenuto conto delle loro dimensioni e/o difficoltà, vengono assegnati un Partner responsabile del lavoro di revisione e della relazione da emettere, eventualmente assistito da altri Partner per gli incarichi di maggiori dimensioni, uno o più Manager, uno o più senior ed uno o più assistenti. Inoltre, a seconda della dimensione e complessità del lavoro, sono assegnati agli incarichi uno o più specialisti (specialisti di Information Technology, Fiscalisti, Valutatori, ecc.).

Nell'assegnazione degli incarichi sono sempre tenute presenti eventuali situazioni che possano compromettere l'indipendenza ed eventuali conflitti di interesse.

Il Partner responsabile viene assegnato ad uno specifico incarico dal responsabile dell'Area/Ufficio, con la supervisione generale dell'Amministratore Delegato, considerandone le capacità, la disponibilità di tempo e l'autorevolezza necessaria per lo svolgimento del ruolo. Il portafoglio clienti di ciascun Partner viene rivisto periodicamente al fine di accertare che i Partner abbiano sufficiente tempo a disposizione per gestire il portafoglio assegnato e per assicurarsi che i rischi vengano gestiti correttamente.

L'assegnazione di personale con responsabilità manageriali (Senior Manager e Manager) e degli Staff (Senior ed Assistenti) viene effettuata, tenuto conto delle richieste effettuate dai Partner e dai Manager responsabili dei lavori, dal Partner incaricato della pianificazione generale dei lavori dell'Area/Ufficio, o da un suo delegato, con la supervisione del responsabile dell'Area/Ufficio.

Il parere delle nostre persone Global People Survey (GPS)

Ogni anno KPMG Italia invita le proprie persone a partecipare alla Global People Survey, un sondaggio globale indipendente, al fine di condividere il grado di soddisfazione della propria esperienza lavorativa in KPMG. La GPS misura e fornisce una panoramica del livello di coinvolgimento e del senso di appartenenza delle persone tramite l'Engagement Index, nonché chiarimenti sui

fattori rilevanti che lo determinano; tali fattori possono rappresentare punti di forza o opportunità. Al fine di evidenziare eventuali aree di intervento, i risultati del sondaggio possono essere analizzati in base alle linee di servizio, all'area geografica, alla qualifica, al ruolo o al genere. È fornito anche un feedback sui progressi fatti in relazione a categorie di fattori che sappiamo avere un impatto sul livello di coinvolgimento delle persone. Il nostro sondaggio è anche incentrato su alcuni fattori specifici che possono influenzare la qualità dell'attività di revisione.

Inoltre, il sondaggio fornisce alla leadership di KPMG Italia e alla leadership globale di KPMG alcuni dati specifici per quanto riguarda l'attenzione alla qualità e la gestione del rischio, la qualità dell'attività di revisione, l'adesione ai valori KPMG, nonché gli atteggiamenti dei dipendenti e dei soci nei confronti della qualità, della leadership e dei modelli di comportamento.

KPMG Italia partecipa alla GPS, ne monitora i risultati e adotta misure adeguate a comunicare e rispondere ai risultati del sondaggio. I risultati della GPS a livello globale sono anche presentati ogni anno, in forma aggregata, al Global Board, con adozione di misure conseguenti e congrue.



Impegno verso l'eccellenza tecnica e i servizi di qualità

Il personale professionale delle entità KPMG opera in conformità alle regole di abilitazione professionale vigenti nel paese in cui esercita l'attività professionale. KPMG S.p.A. è responsabile di accertare che il proprio personale professionale di revisione abbia le conoscenze di revisione, contabili e di settore e l'esperienza nei principi contabili e di revisione di riferimento richieste dallo specifico incarico.

A tal fine utilizziamo le nostre policy di accreditamento e abilitazione alla revisione.

A tutto il personale professionale vengono forniti la formazione e il supporto tecnico necessari, compresa la possibilità di rivolgersi agli specialisti delle entità del Network ed alla funzione di Professional Practice, sia al fine di integrare le risorse del team di revisione sia per eventuali consultazioni.

La nostra struttura permette inoltre ai nostri team di revisione di applicare la propria conoscenza di business e del settore per fornire utili indicazioni e per mantenere ad un livello elevato la qualità della revisione.

Accreditamento

All'interno del Network sono stati definiti requisiti di accreditamento specifici per Partner e Manager che si

occupano di incarichi svolti al di fuori degli Stati Uniti con applicazione dei principi contabili e/o di revisione statunitensi, in base ai quali il Partner responsabile, il Manager e il responsabile del controllo della qualità dell'incarico devono avere ricevuto una sufficiente formazione ed aver maturato un'adeguata esperienza su tali principi di riferimento preliminarmente allo svolgimento dell'incarico.

Le policy e le procedure KPMG sono state definite per garantire che gli incarichi che richiedono competenze professionali specifiche siano svolti da team di lavoro che, complessivamente, siano in possesso di tali competenze.

Accesso agli specialisti del Network

I team di revisione di KPMG S.p.A. hanno accesso ad un Network di specialisti KPMG locali e internazionali presso le entità del Network. Come indicato in precedenza, i Partner responsabili dell'incarico sono tenuti ad assicurarsi che i propri team di lavoro abbiano le risorse e le competenze adeguate. Gli specialisti ricevono la formazione necessaria ad assicurare che abbiano le competenze, le capacità e l'obiettività per svolgere il proprio ruolo nell'audit. La necessità di avvalersi di specialisti per uno specifico incarico di revisione viene valutata sia nel processo di accettazione dell'incarico sia nella fase di pianificazione del lavoro di revisione.

Consultazione

In tale ambito KPMG S.p.A. fornisce un appropriato supporto a tutto il proprio personale professionale anche attraverso la funzione Professional Practice a cui è demandata la responsabilità dell'attività di indirizzo tecnico-professionale.

La consultazione interna, svolta dalla Professional Practice, è un fattore fondamentale per la qualità. Tale consultazione è obbligatoria in determinate circostanze e sempre fortemente incoraggiata.

Con riferimento alle attività di gestione dei quesiti professionali, la funzione Professional Practice, integrando quanto disposto dal KAM International e dal KAEG International, identifica e comunica quali sono i casi in cui è necessario attivare il processo di consultazione della Professional Practice da parte del team di revisione. Con apposita procedura sono altresì definite le modalità operative per la documentazione e l'archiviazione dei quesiti nonché le modalità per la risoluzione delle differenze di opinione eventualmente emerse nel corso del processo di consultazione.

Il supporto tecnico a disposizione delle entità del Network comprende anche l'International Standards Group (ISG) e, per gli incarichi relativi a clienti esteri registrati presso la SEC, il PCAOB Standards Group

(PSG), la Professional Practice US ed il US Capital Markets Group di New York. L'ISG lavora con i Global IFRS topic team, che hanno rappresentanti di tutto il mondo, l'IFRS Panel e l'ISA Panel per promuovere l'omogenea interpretazione degli IFRS tra le entità del Network, l'individuazione di nuove problematiche e lo sviluppo tempestivo di linee guida globali. L'ISG ha una rete di professionisti di riferimento ed effettua riunioni e conference call periodiche per aggiornare i rappresentanti nazionali di Professional Practice su argomenti relativi alla revisione e agli IFRS. Il PSG, composto da professionisti esperti con riferimento ai principi di revisione PCAOB, promuove l'omogenea interpretazione degli stessi per le società del network KPMG.

Inoltre, l'ISG ed il PSG forniscono il proprio contributo per la creazione e lo sviluppo di training destinati ai professionisti KPMG per le materie di propria competenza.

Le consultazioni sulle tematiche di Risk Management, Etica ed Indipendenza sono invece gestite dalla funzione Quality & Risk Management che ha comunicato al personale professionale i casi in cui è necessario attivare il processo di consultazione e definito le modalità operative per la gestione, la documentazione e l'archiviazione dei quesiti nonché le modalità per la risoluzione delle differenze di opinione eventualmente emerse nel corso del processo di consultazione.



Processi e Organizzazione

Siamo consapevoli del fatto che le modalità di svolgimento della revisione hanno la stessa importanza del risultato finale. I nostri driver di controllo qualità migliorano la qualità della performance del team di lavoro durante lo svolgimento di qualsiasi tipo di incarico.

Come evidenziato in precedenza, la nostra metodologia di revisione è supportata dal tool eAudit e KCw, applicativi elettronici che propongono in sequenza le diverse fasi del processo di revisione in modo coerente con gli ISA e con il KAM International e il KAEG International rispettivamente.

Ci aspettiamo che i nostri professionisti, per lo svolgimento di revisioni efficaci e di qualità, dimostrino i seguenti comportamenti chiave:

-  **coinvolgimento tempestivo di Partner e Manager**
-  **esercizio di giudizio professionale e scetticismo professionale**
-  **guida costante e training on-the-job, supervisione e riesame**
-  **conclusioni adeguatamente documentate**

★ **scambio di comunicazioni con i responsabili dell'attività di governance**

★ **Engagement Quality Control Reviewer**

★ **formulazione della relazione di revisione**

★ **riservatezza, sicurezza e privacy.**

Un focus particolare viene, inoltre, dato alla revisione dei Gruppi.

Coinvolgimento tempestivo di Partner e manager

Il KAM International e il KAEG International individuano i ruoli e le responsabilità dei membri del team di revisione, con particolare riferimento alle attività di direzione, supervisione e riesame del lavoro da parte dei membri del team di maggiore esperienza, al fine di identificare ed affrontare tempestivamente eventuali tematiche significative. La metodologia di revisione di KPMG richiede una supervisione e partecipazione appropriata da parte del Partner responsabile dell'incarico durante tutta la sua durata.

Per identificare i rischi significativi di revisione e rispondere agli stessi è indispensabile che il team di lavoro comprenda l'attività del cliente, la situazione finanziaria e il contesto in cui opera ed è altresì fondamentale che il Partner responsabile dell'incarico, unitamente al Manager assegnato allo stesso, siano coinvolti in tutte le fasi del processo. Un tempestivo coinvolgimento consente al Partner ed al Manager responsabile dell'incarico di identificare e affrontare adeguatamente gli aspetti rilevanti dell'incarico di revisione, ivi compresi i rischi significativi di revisione e, allo stesso tempo, consente al team di revisione di beneficiare al massimo dell'esperienza e delle competenze professionali di entrambi. Inoltre, il riesame del lavoro svolto dal team di revisione permette al Partner e Manager di valutare l'adeguatezza della documentazione di revisione e delle conclusioni raggiunte ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio.

Esercizio di giudizio professionale e scetticismo professionale

Gli elementi probativi ottenuti nel corso della revisione sono valutati da tutti i membri del team esercitando il proprio giudizio professionale e mantenendo un adeguato atteggiamento di scetticismo professionale.

Lo scetticismo professionale richiede un approccio critico e vigile atto a identificare eventuali incoerenze negli elementi probativi ottenuti. Tale approccio presuppone la considerazione delle varie alternative possibili nelle specifiche circostanze, l'analisi degli elementi probativi

contrastanti nonché la valutazione dell'attendibilità dei documenti e delle informazioni ottenute a supporto delle conclusioni raggiunte.

L'Audit Quality Framework di KPMG sottolinea l'importanza di mantenere un atteggiamento di scetticismo professionale durante lo svolgimento di tutte le fasi del processo di revisione. Conseguentemente la metodologia KPMG, supportata dall'applicativo eAuditIT o dall'applicativo KCw, guida il personale professionale a mantenere costantemente tale atteggiamento.

Guida costante e training on-the-job, supervisione e riesame

Nella consapevolezza che le competenze si costruiscono nel tempo e attraverso esperienze professionali diverse, KPMG S.p.A. investe nello sviluppo di tali competenze tramite un processo di apprendimento continuo. KPMG sostiene la cultura della formazione durante tutto il percorso di carriera, favorisce la crescita professionale delle proprie risorse contribuendo, in questo modo, al continuo miglioramento della qualità dei servizi resi. Durante lo svolgimento della revisione, l'attività di supervisione del lavoro prevede varie azioni di monitoraggio, tra le quali:

★ **la valutazione della competenza e delle capacità dei singoli membri del team di lavoro, oltre che il tempo assegnato loro sia sufficiente a svolgere le procedure di revisione, che le istruzioni impartite siano state comprese adeguatamente e che il lavoro sia stato svolto in conformità all'approccio di revisione pianificato**

★ **l'esame di tutti gli aspetti significativi emersi nel corso dell'incarico valutando la significatività degli stessi e, di conseguenza, quali portare all'attenzione dei componenti più esperti del team o sottoporre alla consultazione di specialisti.**

Requisito fondamentale di una supervisione efficace è il riesame tempestivo della documentazione di revisione al fine di permettere l'opportuna identificazione e l'appropriata risoluzione delle tematiche più rischiose e complesse.



KPMG sostiene la cultura della formazione durante tutto il percorso di carriera, favorisce la crescita professionale delle proprie risorse contribuendo al continuo miglioramento della qualità dei servizi resi.

Conclusioni adeguatamente documentate

La metodologia KPMG e l'utilizzo di specifici audit tool a supporto garantiscono che le procedure di revisione svolte, gli elementi probativi acquisiti e le conclusioni raggiunte siano adeguatamente documentate.

Le nostre procedure prevedono che i team raccolgano la documentazione di revisione nella versione definitiva per l'archiviazione, in accordo con i termini stabiliti dalle policy del network KPMG International che risultano più restrittive rispetto a quanto previsto dai principi di revisione italiani e internazionali. Inoltre, KPMG S.p.A. ha in essere direttive e procedure atte ad assicurare la riservatezza, la sicurezza, l'integrità, la rintracciabilità e la conservazione della documentazione di revisione in ottemperanza alle norme di legge e ai principi di revisione.

Scambio di informazioni con i responsabili dell'attività di governance

Uno scambio di informazioni con i responsabili delle attività di governance è fondamentale per un processo di revisione di qualità.

È importante informare i responsabili delle attività di governance, in particolare in presenza di un comitato per il controllo interno e la revisione contabile, circa gli aspetti significativi emersi nel corso della revisione contabile nonché comprendere le loro opinioni in merito. Questo obiettivo viene raggiunto, a seconda delle circostanze, attraverso la partecipazione a riunioni periodiche, relazioni scritte e presentazioni strutturate, anche in accordo con quanto previsto dalle norme di legge e dai principi professionali di riferimento.

Engagement Quality Control Review

L'Engagement Quality Control Review è un processo volto a fornire, prima che la relazione di revisione sia emessa, una valutazione obiettiva dei giudizi professionali significativi formulati dal team di revisione e delle conclusioni raggiunte nella predisposizione della relazione di revisione.

Il ruolo di Engagement Quality Control Reviewer (EQCR) è assegnato, a cura del Risk Management Partner, ad un Partner indipendente con competenza adeguata alle circostanze dell'incarico, assistito, se necessario, da specialisti di settore ovvero di particolari tematiche che caratterizzano l'incarico. Il Partner EQCR non deve avere altri coinvolgimenti con l'incarico oggetto della review, prendere decisioni per conto del team di lavoro ed essere soggetto ad altre considerazioni/interessi che ne possano minacciare l'obiettività.

Il coinvolgimento dell'EQCR è obbligatorio per gli incarichi di revisione relativi ai bilanci di società quotate, altri enti di

interesse pubblico o enti sottoposti a regime intermedio, incarichi valutati ad alto rischio, altre fattispecie specifiche previste dalle policy KPMG ed altri incarichi per i quali il suo coinvolgimento sia ritenuto necessario/opportuno dal Partner responsabile dell'incarico.

Il KAM International e il KAEG International forniscono linee guida in merito alla natura, tempistica, estensione e documentazione delle procedure che devono essere svolte dall'EQCR. In particolar modo, l'attività di EQCR implica, durante le varie fasi dell'incarico, discussioni con il team di lavoro, la lettura critica dei bilanci o di altri documenti oggetto dell'incarico, delle relazioni e dei documenti da emettere al fine di verificarne l'adeguatezza. L'EQCR inoltre effettua un riesame della documentazione di revisione riguardante i giudizi professionali significativi formulati dal team di revisione e le relative conclusioni raggiunte. L'estensione del riesame dipende dalla complessità del lavoro e dal rischio che le relazioni o i documenti emessi non siano adeguati alle circostanze. L'EQCR riesamina inoltre i memorandum predisposti dal team di revisione al fine di documentare nelle carte di lavoro gli aspetti discussi tra l'EQCR ed il team di revisione stesso.

L'attività di Engagement Quality Control Review si completa quando il Partner EQCR ritiene che tutte le questioni poste siano state risolte in maniera soddisfacente.

Inoltre, secondo le policy di KPMG S.p.A., qualora gli incarichi non siano soggetti ad Engagement Quality Control Review ma prevedano l'emissione di relazioni o documenti destinati a terzi, è comunque prevista la Pre-Issuance Review da parte di un Partner. Tale attività consiste in una review meno articolata rispetto alla menzionata Engagement Quality Control Review ed è volta, in sintesi, a consentire la verifica del rispetto degli standard professionali con riferimento alla relazione o rapporto emesso, della coerenza di tale documento con il bilancio o il documento sottostante e della conformità, svolta tramite rilettura critica, del bilancio o documento sottostante alla relazione o rapporto emesso con le norme ed i principi che ne disciplinano i criteri di redazione.

Infine, in alcune circostanze definite dalle policy internazionali KPMG (ad esempio nel primo anno di revisione KPMG di una società quotata o nel caso di informazioni finanziarie oggetto di revisione incluse in prospetti informativi predisposti ai fini della quotazione), indipendentemente dallo svolgimento delle sopradescritte review, è previsto un riesame dell'informativa di bilancio e della relativa relazione di revisione da parte di un professionista appartenente alla funzione di Professional Practice o delegato dalla stessa.

Riservatezza, sicurezza e privacy

Il personale di KPMG S.p.A. è tenuto a mantenere la massima confidenzialità in relazione alle informazioni

acquisite e riguardanti KPMG stessa, clienti, ex clienti ed eventuali controparti ed è tenuto inoltre al rispetto delle norme e standard professionali in materia di protezione dei dati personali. L'importanza di preservare la riservatezza delle informazioni dei clienti viene enfatizzata attraverso diversi meccanismi, quali, per esempio, il Codice di comportamento, la formazione al personale in materia di privacy e di trattamento dei dati personali ed il processo annuale di conferma tramite l'Affidavit. Inoltre, al fine di agevolare la tutela della riservatezza dei dati dei clienti e dei dati di proprietà di KPMG S.p.A., la Società applica ragionevoli procedure di sicurezza sui propri sistemi informativi e computer, quali, ad esempio, software per la prevenzione degli accessi ed applicativi di crittazione dei dati, al fine di impedire l'accesso non autorizzato ai file e alle informazioni presenti sui computer.

Un focus particolare per la revisione dei gruppi

Nell'ambito dello svolgimento della revisione di bilanci consolidati di gruppi KPMG S.p.A., avvalendosi del proprio Network internazionale, della propria metodologia, adottata omogeneamente a livello globale, e dell'utilizzo di medesimi tool, è in grado di garantire standard di qualità uniformi per tutte le entità del gruppo. Inoltre, sono state emesse linee guida specifiche e viene riservata una particolare attenzione alle principali aree di rischio tipiche della revisione contabile di gruppi.



Tensione al miglioramento continuo

Siamo impegnati nel garantire che il nostro lavoro continui a soddisfare le esigenze degli operatori del mercato dei capitali e degli stakeholder in generale. Per raggiungere questo obiettivo utilizziamo un'ampia gamma di meccanismi di monitoraggio delle prestazioni, di risposta ai feedback ricevuti e di comprensione delle opportunità di miglioramento.

Inoltre, abbiamo adottato processi per identificare in modo propositivo i rischi emergenti, per identificare le opportunità per migliorare la qualità e per fornire indicazioni utili. KPMG S.p.A. attua programmi di monitoraggio periodici al fine di controllare che:

- ✿ **le disposizioni di legge, le direttive e le procedure attinenti l'indipendenza, l'integrità, l'obiettività, la riservatezza e la professionalità nonché quelle attinenti il controllo della qualità siano rispettate**
- ✿ **le policy, procedure e linee guida di KPMG siano pertinenti ed adeguate**
- ✿ **la preparazione e la competenza del personale professionale siano adeguate ad elevati standard**

✿ ogni cliente potenziale sia adeguatamente valutato prima di accettarne gli incarichi.

I programmi di monitoraggio svolti periodicamente, sotto la responsabilità della funzione Quality & Risk Management, sono i seguenti:

- ✿ **Risk Compliance Program - RCP**
- ✿ **RCP Quality Performance Review Program - QPR**
- ✿ **Monitoraggio Periodico.**

A valle dei programmi di monitoraggio sopra indicati KPMG svolge una approfondita attività di Root cause analysis con l'obiettivo di individuare le ragioni alla base degli Audit quality issue (nel seguito 'AQI') emersi, identificare le azioni adeguate per prevenire l'accadimento di tali AQI in futuro e individuare opportune ed efficaci azioni di miglioramento.

Risk Compliance Program (RCP)

Il RCP è volto a valutare annualmente il rispetto delle direttive e procedure emanate sia dal Network KPMG sia a livello locale in materia di Risk Management ed Etica e Indipendenza. Viene svolto sulla base delle istruzioni emesse dal Global Quality & Risk Management per tutte le entità che fanno parte del Network KPMG.

Il programma viene inoltre integrato con l'introduzione di specifici test al fine di ottemperare alle previsioni del Principio Internazionale sul controllo qualità (ISQC1 Italia). Per svolgere le procedure di verifica previste dal RCP sono annualmente individuati dei Partner indipendenti (Reviewer) dall'Ufficio/Area/funzione professionale o di supporto soggetti a controllo.

Quality Performance Review Program (QPR)

Il programma di QPR è alla base del nostro impegno al monitoraggio della qualità dell'incarico e rappresenta il principale strumento volto a garantire che le entità del Network osservino collettivamente ed in modo omogeneo le disposizioni di KPMG International e gli standard professionali applicabili. Il QPR viene svolto annualmente sulla base delle istruzioni emesse dal Global Quality & Risk Management - Quality Performance per tutte le entità che fanno parte del Network KPMG. L'implementazione e la gestione del processo di QPR è delegata alla funzione Quality Performance Review.

I criteri di selezione sono tali per cui ogni Partner deve essere assoggettato a controllo almeno una volta ogni tre anni, cercando di coprire in tale periodo anche il maggior numero di Manager. Per ogni Partner assoggettato a controllo viene selezionato di norma un lavoro nell'arco del triennio. I singoli incarichi sono selezionati

annualmente tenendo conto di criteri di rischio, della tipologia e della dimensione degli incarichi stessi. In particolare, gli incarichi di revisione relativi a società quotate sono, in generale, assoggettati a controllo qualità almeno una volta ogni tre anni e nella selezione annuale dei lavori è attribuita preferenza alle società controllate da società quotate, agli altri Enti di Interesse Pubblico, agli incarichi classificati a rischio alto, a quelli conferiti ai sensi di legge ed ai Global Clients.

Gli obiettivi del controllo sono quelli di verificare da un punto di vista sostanziale e formale l'esecuzione degli incarichi con riferimento specifico alle procedure previste dai principi di revisione e da KPMG S.p.A.. I principali aspetti oggetto del controllo sono:

-  **gestione del rischio relativo all'incarico**
-  **adeguatezza dei principi contabili seguiti, dei criteri di presentazione del bilancio e della relativa informativa**
-  **adeguatezza delle evidenze di revisione ottenute, qualità della documentazione e grado di supervisione del lavoro, in conformità alle direttive e procedure KPMG**
-  **utilizzo dello scetticismo professionale**
-  **appropriatezza delle relazioni di revisione/rapporti emessi.**

Monitoraggio Periodico

Il Monitoraggio Periodico è un programma di verifica trimestrale della gestione dei temi di Risk Management ed Etica e Indipendenza su un campione di incarichi. È inoltre il programma nel quale possono essere incluse altre verifiche che si ritenessero necessarie su temi specifici.

Il Monitoraggio Periodico è effettuato dal Risk Management Partner, anche tramite i Risk Management Partner e Manager di Area e prevede normalmente la selezione, per ciascun Partner, da un minimo di due ad un massimo di quattro incarichi in ogni anno, tenendo in considerazione ai fini della selezione degli esiti dei monitoraggi precedenti.

I risultati dei programmi di monitoraggio RCP, QPR e Monitoraggio Periodico degli specifici incarichi sono comunicati e discussi con i singoli Partner oggetto di controllo. Tali risultati sono altresì discussi con la leadership e con i Partner responsabili dell'implementazione delle eventuali azioni correttive e tenuti in considerazione nel processo annuale di valutazione delle performance dei Partner oggetto di controllo. Ai Partner responsabili della revisione di bilanci consolidati vengono comunicati gli eventuali risultati non soddisfacenti emersi dai programmi di QPR svolti dalle altre entità estere KPMG nei quali siano state campionate società controllate estere del gruppo di riferimento.

I risultati e gli Action Plan predisposti a completamento del RCP e QPR sono trasmessi ai responsabili internazionali di Quality & Risk Management per la loro attività di review e validazione finale dei risultati. Le aree di miglioramento identificate vengono prese in considerazione in occasione dei programmi di monitoraggio successivi al fine di misurare i miglioramenti conseguiti.

Il processo di RCP è altresì sottoposto a review nell'ambito del programma di monitoraggio triennale autonomamente condotto dal Network e denominato Global Compliance Review (GCR). Il programma di GCR è svolto da reviewer appartenenti ad entità estere del Network, guidati dal gruppo Global Compliance, e si concentra sui principali processi di gestione delle attività di governance, Risk Management, indipendenza e amministrazione.

Nel caso in cui la GCR individui aspetti importanti che richiedono attenzione immediata o nel breve termine, viene redatto un Action Plan e svolta un'attività di monitoraggio della sua implementazione secondo le modalità del caso.

Una sintesi dei risultati dei programmi di monitoraggio e delle aree di miglioramento emerse viene inoltre presentata nel corso dei meeting tecnici cui partecipano Partner e Manager.

La funzione Training inserisce nei moduli formativi dello staff una sezione nella quale sono presentate le maggiori aree di attenzione, di interesse dello staff, risultanti dal programma di controllo qualità degli incarichi (QPR). Inoltre, la funzione Professional Practice predispone una specifica informativa per tutto il personale professionale con l'obiettivo di presentare un riepilogo sintetico degli aspetti più rilevanti emersi dal QPR e di segnalare ai team di revisione quelle aree in cui, in base ai risultati del QPR, sono state individuate opportunità di miglioramento.

Oltre al monitoraggio interno della qualità, abbiamo avviato un programma biennale per l'ottenimento di feedback dai responsabili dell'attività di governance dei clienti sulla qualità dei servizi specifici forniti. Il feedback ottenuto tramite questa procedura viene valutato al fine di comprendere e migliorare i livelli di servizio al cliente. Eventuali interventi ritenuti urgenti derivanti dal feedback del cliente vengono analizzati con il Partner responsabile dell'incarico per garantire che qualsiasi criticità circa la qualità sia affrontata tempestivamente.

A livello internazionale, KPMG International scambia comunicazioni regolari con la International Federation of Independent Audit Regulators (IFIAR) per discutere gli aspetti identificati di miglioramento della qualità della revisione e le azioni intraprese per affrontare tali aspetti a livello di Network.

Root cause analysis

KPMG S.p.A. ha implementato il programma di Root cause analysis avente l'obiettivo di individuare le motivazioni degli Audit quality issue emersi da fonti quali, ad esempio, i programmi di monitoraggio al fine di prevenirli e identificare opportune ed efficaci azioni di miglioramento.

La Root cause analysis viene effettuata, sotto la responsabilità dell'Amministratore Delegato, da uno specifico team composto da Partners in possesso di adeguate competenze e conoscenza nelle diverse iniziative di Audit quality seguendo la metodologia sviluppata dal network internazionale che si basa sui seguenti cinque elementi:

- 1 **Problem definition**
- 2 **Data collection**
- 3 **Determination of root cause(s)**
- 4 **Remediation**
- 5 **Monitor and reporting**



Controllo esterno della qualità

KPMG S.p.A. è soggetta all'attività di vigilanza svolta dalla Consob ai sensi dell'art. 22 del D.Lgs. 39/2010 che prevede l'effettuazione di controlli di qualità su base almeno triennale. Inoltre KPMG S.p.A., essendo registrata presso l'organismo di controllo americano Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB), è soggetta anche alla attività di vigilanza da parte di quest'ultimo.

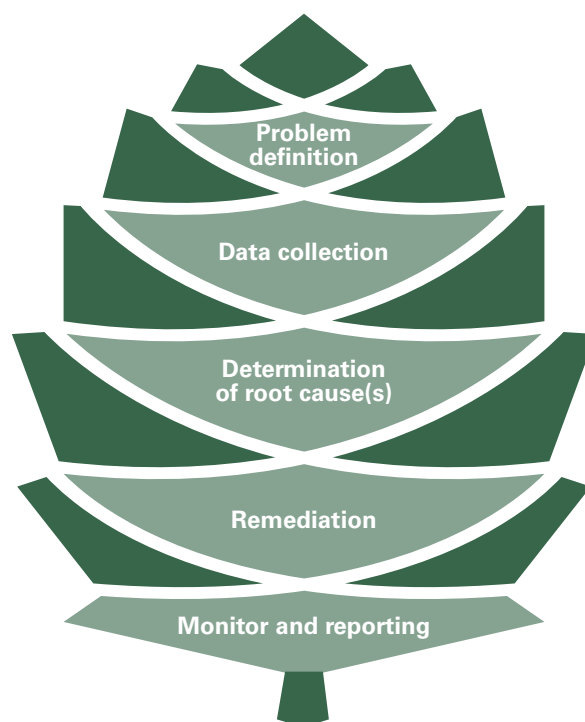
In data 24 giugno 2019 Consob ha avviato un nuovo controllo di qualità sulla KPMG S.p.A. ai sensi dell'art. 26 del Regolamento (UE) 537/2014 congiuntamente al PCAOB ai sensi dell'art. 33 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 4 del D.Lgs. n. 58/98.

Le verifiche svolte da Consob sulla KPMG S.p.A. si sono concluse in data 23 dicembre 2021 con l'emissione da parte di Consob della relazione finale contenente la descrizione degli esiti del controllo svolto sia sulle procedure di controllo della qualità sia su alcuni incarichi selezionati, la raccomandazione di effettuare alcuni interventi e l'indicazione dei termini entro cui tali interventi dovranno essere attuati. KPMG S.p.A. ha considerato gli esiti del controllo ricevuto e sono in corso di implementazione le azioni necessarie al fine di recepire le raccomandazioni formulate da Consob.

Il controllo di qualità da parte del PCAOB si è concluso in data 30 settembre 2021 con l'emissione dell'*'Inspection Report'* contenente alcune osservazioni relative al sistema di controllo della qualità per le quali sono in fase di implementazione le relative azioni, nessuna osservazione è stata invece formulata con riferimento agli incarichi oggetto di ispezione.

In data 26 gennaio 2021 è stata avviata da parte della Divisione Ispettorato - Ufficio Accertamenti Ispettivi su Fenomeni Abusivi e Antiriciclaggio della Consob una verifica ispettiva in materia di antiriciclaggio ai sensi dell'art. 7, comma 2, lett. b) del D. Lgs. 231/07 che si è conclusa in data 30 giugno 2021. Nel corso degli accertamenti ispettivi sono stati individuati alcuni aspetti di miglioramento procedurale che, alla data della presente relazione, risultano essere già stati implementati.

La qualità dell'Audit rimane una delle nostre priorità strategiche a livello globale. Per mantenere un clima di fiducia nei mercati, abbiamo l'ambizione di definire un nuovo standard di qualità per la professione fondato sui valori di integrità, indipendenza e competenza.



Root cause analysis



3

Integrità e indipendenza alla base della nostra condotta professionale



Principi etici e policy

KPMG S.p.A. nel prestare i propri servizi al mercato, ai clienti ed alla comunità nella quale opera ha fatto della qualità del proprio lavoro e dell'integrità delle proprie persone i Valori fondamentali del proprio operare. L'integrità e l'indipendenza sono i Valori fondamentali che guidano costantemente la nostra condotta in quanto, anche nelle situazioni più complesse, aiutano a prendere la giusta decisione rispettando i più elevati principi di etica, comportamento, onestà, trasparenza e coerenza con i più rigorosi standard professionali.

Il nostro Codice di comportamento

KPMG si è dotata di un Codice di comportamento che riprende, integrandolo per recepire norme più stringenti ove opportuno, il Global Code of Conduct di KPMG International. Il Codice di comportamento illustra lo stile distintivo di KPMG, che ha definito il proprio modo di operare ('The KPMG Way'), formalizzando i Valori e i conseguenti principi di comportamento condivisi da tutto il Network e richiesti al personale professionale, ai componenti degli organi sociali, ai dirigenti, ai dipendenti e collaboratori ed a tutti coloro i quali operano sotto la direzione, la supervisione e/o nell'interesse di KPMG.

Il Codice è una guida che spiega come applicare i Valori di KPMG nei comportamenti e nelle scelte professionali quotidiane, che sono inoltre incorporati nei processi di crescita e valutazione delle performance individuali. KPMG ha definito e comunicato specifiche policy che richiedono al proprio personale di:

- ★ **rispettare tutte le leggi, i regolamenti e gli standard professionali applicabili, nonché le policy di KPMG**
- ★ **segnalare ogni sospetta violazione delle normative e dei principi professionali di riferimento da parte del personale o di collaboratori di KPMG, nonché di terzi in contatto con KPMG**
- ★ **non offrire, promettere, corrispondere, sollecitare o accettare, sia direttamente sia indirettamente, alcun beneficio non dovuto, al fine di conseguire o far conseguire vantaggi indebiti in relazione all'ottenimento, al mantenimento o allo svolgimento di incarichi professionali o in relazione ad altre situazioni.**



Principi etici e policy



Indipendenza personale



Indipendenza della Società



Le policy di KPMG illustrano i diversi canali e strumenti di consultazione e comunicazione a disposizione del personale e di terzi per confrontarsi e chiedere aiuto quando non è sicuro della correttezza legale o etica di una decisione o di un comportamento; è inoltre attiva la KPMG International Hotline, strumento a disposizione del personale professionale, dipendenti, clienti e altri soggetti al di fuori di KPMG per comunicare, in modo riservato, lamentele, reclami, situazioni potenzialmente illegali, non etiche o comportamenti non coerenti con quanto previsto dal Codice di comportamento di KPMG.

KPMG S.p.A. adotta le policy e procedure di indipendenza definite dal Network KPMG che sono conformi, ed a volte più stringenti, rispetto a quanto definito dal Code of Ethics for Professional Accountants emanato dall'International Ethics Standards Board (IESBA). Le policy e le procedure emanate dal Network KPMG sono integrate, a cura della funzione Quality & Risk Management, per tener conto delle norme e principi di riferimento nazionali. In particolare, sono stati considerati:

- ✿ **le norme di indipendenza previste negli artt. 10 e 17 del D.Lgs. 39/2010 e negli artt. 4 e 5 del Regolamento Europeo 537/2014**
- ✿ **il regolamento di attuazione del D.Lgs. 58/1998 (TUF) concernente la disciplina degli emittenti - adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (Regolamento Emittenti), in particolare gli artt. da 149-bis a 149-duodecies. Le disposizioni del Regolamento Emittenti in materia di indipendenza risultano applicabili agli incarichi di revisione dei bilanci conferiti da enti di interesse pubblico e agli enti sottoposti a regime intermedio**
- ✿ **il Principio di Revisione n. 100 'Principi sull'indipendenza del revisore'.**

Inoltre, specifiche policy e procedure sono previste con riferimento agli incarichi soggetti alle norme e principi previsti dalla SEC e dal PCAOB statunitensi.

Le policy e procedure di indipendenza sono comunicate a tutto il personale professionale, anche tramite un programma annuale di formazione, e rese disponibili sul sito Intranet della Società. Nel seguito sono descritte le principali policy e procedure in materia di indipendenza.



Indipendenza personale

Il personale professionale di KPMG S.p.A. è tenuto a conoscere i principi di comportamento in tema di Etica e Indipendenza adottati da KPMG S.p.A. e le relative fonti di riferimento, applicabili al profilo professionale di

competenza ed al proprio ruolo nell'ambito dell'attività professionale svolta per i clienti. È responsabilità del personale professionale segnalare tempestivamente le fattispecie che potrebbero costituire una situazione da valutare o una causa ostativa per l'assegnazione agli incarichi, seguendo le procedure di segnalazione/consultazione previste.

L'indipendenza personale deve essere valutata con particolare riferimento alla detenzione di interessi finanziari, alle relazioni d'affari, alle circostanze che possono comportare il passaggio alle dipendenze o a rapporti di collaborazione con la società cliente, alle relazioni familiari e altre relazioni personali con i componenti degli organi di amministrazione e controllo o personale della società cliente ed alle cariche sociali eventualmente ricoperte, nonché qualsiasi altra circostanza personale che possa comunque pregiudicare l'indipendenza.

Una specifica procedura prevede che il personale professionale sia tenuto a comunicare all'Ethics & Independence Partner o a suoi delegati ed al Socio responsabile dell'Audit client le situazioni intervenute con un Audit client che potrebbero verosimilmente comportare il passaggio da parte sua ad un rapporto di lavoro o di collaborazione con lo stesso. Ciò al fine di consentire la valutazione delle potenziali minacce all'indipendenza e delle relative misure di salvaguardia da porre in essere nelle specifiche circostanze.

Al fine di agevolare il personale professionale nell'identificazione delle società verso le quali devono essere osservate le norme di indipendenza sono disponibili:

- ✿ **PHAC: Publicly Held Audit Client List - elenco predisposto dal Network KPMG riportante gli emittenti titoli ed i gestori di fondi comuni ed altre società per le quali sono in essere restrizioni al possesso di titoli e strumenti finanziari similari**
- ✿ **elenco delle società clienti delle entità italiane del Network KPMG, consultabile da tutto il personale via web e con funzioni di ricerca**
- ✿ **elenco delle società enti di interesse pubblico ed enti sottoposti a regime intermedio per le quali sono applicabili restrizioni in materia di interessi finanziari e relazioni d'affari**
- ✿ **elenco delle società per le quali è/potrebbe essere applicabile un divieto nell'acquisto o nella detenzione di titoli.**

Inoltre, specifiche comunicazioni sono emesse a tutto il personale professionale in occasione dell'acquisizione di clienti 'Quotati' (azioni o titoli di debito), Enti di Interesse

Pubblico, Enti Sottoposti a Regime Intermedio, altre società soggette a divieti e 'Quotandi' o comunque sottoposti a determinati vincoli regolatori e/o normativi, con relativi gruppi di riferimento, che siano rilevanti ai fini delle policy relative alla detenzione di interessi finanziari provvedendo anche a richiedere l'aggiornamento degli elenchi dei clienti sopra richiamati a cui si applicano le direttive di indipendenza.

I Partner ed i Manager di KPMG sono tenuti a registrare i propri investimenti in titoli e fondi comuni nel sistema KPMG Independence Compliance System (KICS). Il sistema KICS, accessibile via web, contiene un inventario dei titoli e dei fondi comuni (bond, stock/ETF, fund, cryptoasset, ecc.) quotati nelle maggiori borse del mondo, con l'indicazione dell'eventuale restrizione all'acquisto/possesso per effetto delle norme di indipendenza applicabili. Prima di effettuare un investimento in titoli e fondi comuni Partner e Manager sono pertanto tenuti a consultare le fonti disponibili, tra le quali anche KICS, al fine di verificare se l'acquisto sia consentito e sono tenuti ad aggiornare il proprio profilo e portafoglio investimenti secondo quanto previsto dalle policy di utilizzo del sistema. Il sistema mantiene la traccia degli investimenti in portafoglio e qualora gli stessi diventino successivamente soggetti a restrizioni, ad esempio a seguito del conferimento dell'incarico di revisione, notifica automaticamente la circostanza a Partner e Manager indicando le eventuali azioni da intraprendere. In ottemperanza alle policy del Network KPMG i Partner delle entità KPMG non possono detenere titoli di una società assoggettata a revisione contabile da parte di una qualsiasi entità KPMG nel mondo.

Piano di formazione

Nell'ambito del piano di formazione dei Partner e del personale professionale di KPMG S.p.A. sono previste diverse iniziative di formazione sui temi di etica ed indipendenza. In particolare, una specifica sessione di formazione è prevista al momento dell'assunzione ed al momento della promozione a Manager. Inoltre, i Partner ed il personale professionale sono tenuti ad effettuare un corso di formazione annuale in tema di indipendenza predisposto dal Network KPMG.

Esso è disegnato per i diversi livelli di anzianità professionale, integrato per la trattazione dei temi di indipendenza previsti dalle norme italiane. Il corso di formazione annuale è altresì fruito da alcuni dirigenti coinvolti nelle funzioni di supporto (Amministrazione, Acquisti, ecc.). Sessioni di aggiornamento ed altre iniziative di formazione sono svolte su tematiche ad hoc nel caso di modifiche o novità che riguardano la normativa o i principi professionali di riferimento, ovvero aggiornamenti alle direttive e procedure in materia di indipendenza.

Il personale professionale che rende servizi ai clienti e quello delle funzioni di supporto sono tenuti a completare corsi di formazione che coprano aspetti relativi all'integrità, quali l'osservanza delle leggi, dei regolamenti e degli standard professionali, almeno una volta ogni anno e i nuovi assunti devono completare tali corsi entro tre mesi dall'assunzione. Tali corsi, rivolti ai Partner, il personale professionale e tutti i dipendenti di KPMG S.p.A., includono la trattazione di tematiche anti-corruzione. Sotto tale aspetto si segnala che KPMG non tollera alcun atto di corruzione da parte di terze parti, inclusi quegli atti potenzialmente compiuti da clienti, fornitori o pubblici ufficiali.

Ulteriori informazioni sulle politiche anti-corruzione di KPMG sono disponibili al seguente indirizzo:

<https://home.kpmg/xx/en/home/about/who-we-are/governance/anti-bribery-and-corruption.html>

Infine, i Partner ed il personale professionale effettuano corsi di formazione in materia di antiriciclaggio.

Conferme di indipendenza

Al personale professionale e di supporto di KPMG S.p.A. è richiesta all'atto dell'assunzione e successivamente su base periodica nonché in occasione della eventuale nomina a Partner, il rilascio di un'attestazione, denominata Affidavit, di conferma della conoscenza e del rispetto delle norme di indipendenza e di altre direttive e procedure adottate da KPMG. L'Affidavit contiene una sintesi dei principi di comportamento adottati dalle entità italiane del Network KPMG ed elenca le normative e le altre fonti di riferimento che il personale professionale e il personale di supporto di tali entità è tenuto a conoscere e rispettare. Analoga attestazione viene inoltre richiesta al momento delle eventuali dimissioni.

In aggiunta alle conferme rilasciate tramite gli Affidavit, i componenti del team di revisione assegnati agli incarichi di revisione legale dei bilanci di società che rivestono la qualifica di enti di interesse pubblico e di enti sottoposti a regime intermedio rilasciano una specifica conferma di indipendenza nei confronti della società cliente in occasione della loro assegnazione all'incarico.

È inoltre da rilevare che nel caso di nuovi incarichi di revisione legale ai sensi del D.Lgs. 39/2010 viene preliminarmente verificata l'insussistenza di cause di incompatibilità ai sensi degli artt. 10 e 17 (laddove applicabile) di tale Decreto, tra i Partner, gli amministratori ed i componenti del Collegio Sindacale di KPMG S.p.A. e gli organi di amministrazione e controllo e la direzione generale del potenziale cliente. A tale proposito è prevista una specifica procedura interna di conferma dell'insussistenza di cause d'incompatibilità; successivamente all'acquisizione dell'incarico tale

procedura viene aggiornata in occasione delle eventuali variazioni dei componenti gli organi sociali della società cliente.

Independence Compliance Audit

Le dichiarazioni rilasciate dal personale professionale sono oggetto di monitoraggio periodico nell'ambito dell'attività denominata Independence Compliance Audit (ICA) svolta sulla base di programmi annuali, avviati dopo il ricevimento degli Affidavit, per un campione di Partner, Manager e Staff. L'ICA si sostanzia nell'esame della veridicità delle attestazioni fornite nell'Affidavit annuale e nel KICS, tramite riscontro della documentazione di supporto.

Procedura disciplinare

Il mancato rispetto delle norme di etica ed indipendenza è sanzionabile, a cura dell'apposita Commissione Interna di Controllo, ai sensi delle procedure disciplinari vigenti, comunicate a tutto il personale professionale e conformi alla normativa generale ed al diritto del lavoro. L'eventuale sanzione disciplinare è determinata tenuto conto della gravità della violazione in relazione agli effetti prodotti anche a carico di KPMG e al contesto in cui è stata commessa, della posizione e del ruolo del soggetto inadempiente e dell'eventuale reiterazione di una violazione, anche quando di diverso contenuto e/o tipologia.



Indipendenza della Società

Le norme in tema di indipendenza si applicano anche a KPMG S.p.A. con particolare riferimento alla detenzione di interessi finanziari ed alle relazioni d'affari della Società stessa. Con riferimento alla detenzione di interessi finanziari, l'Amministratore Delegato, in coordinamento con la funzione Amministrazione, nel definire le scelte gestionali e finanziarie di KPMG S.p.A. deve tenere in considerazione le norme e principi applicabili in tema di indipendenza. Gli eventuali investimenti in titoli devono essere inseriti nel sistema KICS ed ai fini delle attività di monitoraggio l'Amministrazione periodicamente invia all'Amministratore Delegato ed alla funzione Quality & Risk Management una situazione degli investimenti finanziari della Società in modo che possano essere analizzati gli eventuali profili di indipendenza.

Una specifica procedura è prevista per l'approvazione ed il monitoraggio delle relazioni d'affari, con particolare riferimento alle situazioni in cui KPMG S.p.A. intenda proporre o sia contattata per proporre un incarico di revisione ad un nuovo potenziale cliente che risulti già essere fornitore di una entità italiana del Network KPMG ed alle situazioni in cui una entità italiana del Network

intenda effettuare un acquisto di beni o servizi da un fornitore che abbia conferito l'incarico di revisione a KPMG S.p.A..

Partner Rotation

La disciplina della cosiddetta Partner Rotation è orientata a porre dei limiti alle possibilità di coinvolgimento di una persona nel ruolo di responsabile chiave della revisione, riducendo i rischi di familiarità che minacciano l'indipendenza della società di revisione derivanti dalla prolungata partecipazione nel tempo di una stessa persona ad un determinato incarico di revisione.

Per gli enti di interesse pubblico e gli enti sottoposti a regime intermedio tali minacce trovano già una naturale misura di salvaguardia nel limite massimo di durata dell'incarico di revisione conferito ad una stessa società di revisione.

In aggiunta, per gli enti di interesse pubblico e gli enti sottoposti a regime intermedio, l'art. 17, comma 4, del D.Lgs. 39/2010 disciplina in modo specifico la durata massima di permanenza di una persona nel ruolo di responsabile chiave della revisione dei bilanci. Il sistema informativo di KPMG S.p.A. prevede la rilevazione delle informazioni di base e la produzione di una reportistica utile sia ad agevolare la gestione e pianificazione della Partner Rotation da parte dei Partner, facilitando la creazione di piani di transizione tempestivi che assicurino la continuità nella qualità dell'attività di revisione, sia l'attività di monitoraggio sull'effettivo rispetto delle direttive di KPMG in materia. Tale sistema consente inoltre di gestire la rotazione del personale di 'grado più alto' (Manager e Senior Manager) così come previsto dall'art. 17 del Regolamento Europeo 537/2014.

Servizi diversi dalla revisione

Molti dei servizi diversi dalla revisione forniti dalle società di revisione e dalle entità dei loro Network consentono al revisore di svolgere la revisione contabile in modo più efficace. Inoltre, le competenze maturate all'interno di un Network multidisciplinare assumono un ruolo importante nella revisione dei bilanci di realtà aziendali complesse. KPMG si è dotata da anni di apposite procedure dedicate al monitoraggio, a livello nazionale e mondiale, degli incarichi svolti presso clienti assoggettati a restrizioni nella prestazione di servizi diversi dalla revisione. Ciò richiede che il Partner responsabile della revisione valuti le minacce derivanti dallo svolgimento dei servizi diversi dalla revisione e le salvaguardie disponibili a fronte di tali minacce, al fine di evitare che vengano forniti servizi non permessi. Le procedure di KPMG consentono di individuare in tempo reale le tipologie di incarico che possono mettere a rischio l'indipendenza del revisore nello svolgimento della sua attività.

Sentinel è lo strumento web based che supporta le policy del Network KPMG concernenti la gestione del processo di approvazione di un nuovo incarico e la gestione del conflitto di interessi. Sentinel è un database internazionale che si alimenta quotidianamente con l'inserimento di tutte le proposte/richieste di servizi effettuate da/a tutte le entità del Network KPMG. Per tutte le società inserite a sistema, Sentinel supporta il processo di identificazione e risoluzione dei conflitti di interesse e per le società soggette a restrizioni alla prestazione di servizi diversi dalla revisione in forza di norme di legge, Sentinel supporta anche il processo di approvazione degli incarichi.

Sentinel consente la mappatura del gruppo di società soggette a restrizioni e veicola la richiesta di prestazione del servizio al Partner responsabile di gestire il processo di autorizzazione degli incarichi, denominato Sentinel Lead Partner (SLP). Il SLP, anche tramite suoi delegati, è responsabile dell'aggiornamento dell'elenco delle società comprese nel gruppo societario e del caricamento a sistema degli eventuali riferimenti normativi e/o specifiche policy della società cliente in materia di servizi diversi dalla revisione.

In particolare, Sentinel permette al SLP di ricevere, analizzare, comunicare con il Partner richiedente ed approvare, o rigettare, le richieste di servizi pervenute da tutte le entità del Network KPMG, assicurando che nessun team di KPMG nel mondo svolga in modo inconsapevole un servizio non compatibile con l'attività di revisione per un cliente o le società del gruppo a cui appartiene. Per quanto riguarda l'Italia, al fine di supportare il rispetto delle disposizioni dell'art. 5 del Regolamento Europeo 537/2014, sono gestite in Sentinel con tale modalità le società quotate e gli altri enti di interesse pubblico ed enti sottoposti a regime intermedio che hanno conferito l'incarico di revisione legale a KPMG S.p.A. e le società dei relativi gruppi di appartenenza.

Le policy di KPMG prevedono che nessun servizio possa essere prestato né possano essere aperte nel sistema amministrativo delle commesse di lavoro senza che sia stato ottenuto dal sistema Sentinel il cosiddetto Sentinel Approval Number (SAN). L'ottenimento del SAN consente al Partner richiedente di documentare l'approvazione del servizio da parte del SLP e/o la positiva risoluzione dell'eventuale conflitto di interesse.

Le procedure di KPMG S.p.A. prevedono inoltre, per tutte le società che hanno conferito l'incarico di revisione legale, che il Partner responsabile della revisione sia preventivamente informato della possibilità di prestare servizi diversi dalla revisione alla società cliente e che, a seguito della positiva valutazione di compatibilità del servizio, dia la sua approvazione alla prestazione dello stesso tramite la firma dell'apposito

modulo di accettazione dell'incarico. I Partner di KPMG S.p.A. non possono essere valutati o compensati per la vendita di non-audit services (intesi come servizi diversi dalla revisione, review e altri incarichi di assurance/attestation) ai propri Audit client.

Valutazione e Gestione dei Conflitti di interesse

Per KPMG il conflitto di interesse è ogni circostanza o situazione che ha, o che un terzo ragionevole e informato possa ritenere abbia, un impatto sulla capacità di KPMG o del suo personale professionale di operare con obiettività e/o di agire in assenza di pregiudizi.

La valutazione e la gestione dei potenziali conflitti di interesse costituisce parte integrante della procedura di valutazione ed accettazione del cliente/incarico. Qualsiasi situazione di potenziale conflitto di interesse viene risolta consultandosi con altre persone e la risoluzione di tutte le situazioni deve essere documentata.

La verifica viene effettuata utilizzando in modo integrato e contestuale il sistema Sentinel e gli strumenti previsti dalle procedure locali per la valutazione e accettazione del cliente/incarico e per le verifiche sui conflitti di interesse, ove necessario. È prevista una specifica procedura per la risoluzione dei conflitti di interesse che coinvolgono anche entità estere del Network KPMG.

In taluni casi la presenza di potenziali conflitti di interesse può essere gestita tramite azioni mitiganti del rischio, quali l'ottenimento del consenso dalle parti e/o l'attivazione di cosiddetti Ethical Dividers e procedure per la separazione dei team di lavoro che prestano servizi ai diversi clienti. La risoluzione del potenziale conflitto identificato è funzionale all'accettazione dell'incarico.

Come descritto nella Sezione 3 della presente relazione i programmi di monitoraggio svolti dalla funzione Quality & Risk Management sono volti a verificare anche il rispetto delle policy e delle procedure in materia di indipendenza.



KPMG nel prestare i servizi al mercato, ai clienti ed alla comunità nella quale opera ha fatto della qualità del lavoro e dell'integrità delle persone i Valori fondamentali del proprio operare.



Informazioni finanziarie della Società e base di calcolo della remunerazione dei Soci



Informazioni finanziarie relative alle dimensioni operative della società di revisione

Le informazioni di seguito riportate sono riferite all'esercizio chiuso al 30 settembre 2021. Tali informazioni riguardano i ricavi della Società e non includono le spese addebitate ai clienti e le variazioni dei lavori in corso. L'aggregazione e la classificazione dei dati, che derivano dal bilancio d'esercizio della Società al 30 settembre 2021 approvato dall'Assemblea dei Soci, è stata effettuata secondo quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento Europeo n. 537/2014.

		Esercizio chiuso al 30 settembre 2021 (€/milioni)
I	Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di enti di interesse pubblico ed enti che appartengono a un gruppo di imprese la cui impresa madre è un ente di interesse pubblico*	49,3
II	Ricavi dalla revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato di altri enti**	75,5
III	Ricavi da servizi consentiti diversi dalla revisione contabile prestati a enti oggetto di revisione da parte del revisore legale o dall'impresa di revisione contabile	53,7
IV	Ricavi da servizi diversi dalla revisione contabile prestati ad altri enti	39,6
V	Ricavi dalla revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio e consolidato	6,2
	Totale	224,3

Sommando ai dati sopra esposti le spese addebitate e la variazione dei lavori in corso, per meglio rappresentare le dimensioni operative e la dinamica della Società, si evidenzia un importo pari ad € 248,2 milioni per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2021 rispetto ad € 237,0 milioni per quello chiuso al 30 settembre 2020.



Informazioni finanziarie relative alle dimensioni operative della società di revisione



Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei Soci

* Include importi pari ad € 5,6 milioni di ricavi derivanti dalla revisione limitata delle cosiddette "relazioni semestrali" di EIP italiani, € 6,2 milioni derivanti dalla revisione dei rendiconti annuali dei fondi comuni d'investimento gestiti da SGR con controllante EIP italiana, € 1,2 milioni per la revisione legale di ESRI con controllante EIP italiana, € 10,4 milioni per la revisione legale e per la revisione di financial reporting package di entità italiane controllate da EIP UE.

** Include importi pari ad € 0,1 milioni di ricavi derivanti dalla revisione limitata delle cosiddette "relazioni semestrali" di ESRI e € 3,2 milioni derivanti dalla revisione dei rendiconti annuali dei fondi comuni d'investimento gestiti da SGR.



Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei Soci

Come indicato in precedenza, il capitale sociale di KPMG S.p.A. è costituito da azioni cui è connesso, ai sensi dell'art. 2345 del Codice Civile, l'obbligo dei Soci di eseguire le prestazioni accessorie di cui all'art. 10 dello Statuto Sociale.

La remunerazione complessiva dei Soci deriva quindi sia dai compensi percepiti in forza delle prestazioni accessorie svolte, sia dalla distribuzione degli utili deliberata in Assemblea.

La remunerazione percepita da ciascuno dipende, quindi, anche dal risultato complessivo conseguito dalla Società nel corso dell'esercizio.

I compensi per le prestazioni accessorie effettuate dai Soci nell'esercizio di riferimento sono determinati annualmente in funzione sia della loro anzianità professionale sia della loro performance nel corso dell'esercizio e sono suddivisi in: (I) parte fissa (II) parte variabile (III) bonus.

La valutazione della performance dei Soci è effettuata annualmente mediante un articolato processo di comparazione degli obiettivi, qualitativi e quantitativi, assegnati e condivisi all'inizio dell'anno, con i risultati conseguiti. Al processo di valutazione, di tipo bottom-up che inizia da un'autovalutazione del Socio stesso, contribuiscono, tra gli altri, il Socio di riferimento con responsabilità superiore territoriale e/o specialistica, il responsabile dell'Ufficio e dell'Area, l'Amministratore Delegato ed il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La valutazione delle performance dei Soci si basa su alcuni fattori fondamentali come competenza professionale, etica, integrità, indipendenza, capacità di gestione del rischio.

Forniscono altresì i loro contributi la funzione Quality & Risk Management, le altre funzioni professionali ed anche altri Soci che hanno avuto modo di collaborare, durante l'anno, con il Socio valutato. La valutazione della

performance dei Soci si basa su fattori fondamentali di tipo sia qualitativo sia quantitativo, tipici della professione, quali: la competenza professionale, l'etica, l'integrità, l'indipendenza, la capacità di gestione, la promozione dei servizi della Società e del suo Brand, la gestione del rischio professionale, l'accrescimento del portafoglio clienti, la comparazione degli obiettivi assegnati con i risultati conseguiti ed altri ancora.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, completato il processo di valutazione descritto in precedenza, propone la valutazione di ogni singolo Socio al Consiglio di Amministrazione che, a proprio insindacabile giudizio, definisce ed approva la valutazione delle performance di ogni singolo Socio e, sulla base di tali valutazioni, assegna a ciascun Socio dei 'punteggi' che, sommati ai 'punteggi' già accumulati in esercizi precedenti, vengono poi valorizzati dal Consiglio di Amministrazione stesso.

La valorizzazione dei 'punteggi' tiene conto dell'andamento dell'attività nell'esercizio, che riflette ragionevolmente il contributo professionale fornito dai Soci, della comparazione con l'andamento congiunturale del mercato, della necessità di saper mantenere nel tempo le migliori risorse professionali per una stabilità della compagine sociale e per poter offrire in via continuativa un servizio di elevata qualità ai clienti e di ogni altra considerazione che il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuna.

Il numero cumulato dei 'punteggi' assegnati a ciascun Socio costituisce quindi la base per la determinazione della parte fissa e variabile dei compensi per le prestazioni accessorie svolte dal Socio stesso e riflette la progressiva crescita di seniority e di qualità delle performance fornite dal Socio nel tempo.

La componente bonus è determinata annualmente dal Consiglio di Amministrazione al fine di premiare particolari performance dei Soci sia qualitative sia quantitative. Tale componente è normalmente basata sulla comparazione degli obiettivi assegnati con i risultati conseguiti per un certo numero di indicatori di performance, sia individuali sia di gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la metodologia valutativa e di calcolo dei compensi per le prestazioni accessorie fornite dai Soci, riassunta in precedenza, sia la più adeguata al fine del conseguimento dell'obiettivo sociale di una società che fornisce servizi professionali di revisione contabile, in quanto coniuga fattori di tipo qualitativo e quantitativo prendendo a riferimento un ampio arco temporale di medio-lungo termine, oltre che di breve termine.

Riteniamo infatti che l'obiettivo principale di una società di servizi professionali non possa che essere la crescita

nel medio termine degli standard qualitativi dei servizi professionali resi e la tutela del marchio, che a loro volta dipendono dalla qualità e quantità delle prestazioni accessorie dei Soci.

L'obiettivo principale di una società di servizi professionali è la crescita degli standard qualitativi dei servizi e la tutela del marchio che dipendono dalla qualità e quantità delle prestazioni accessorie dei Soci.



5

Dichiarazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 13, paragrafo 2, lettere d), g) e h) del Regolamento Europeo 537/2014

Il Consiglio di Amministrazione della KPMG S.p.A. dichiara, ai sensi dell'art. 13, paragrafo 2, lettere d), g) e h) del Regolamento Europeo 537/2014, che:

- ★ **il sistema di controllo interno della qualità adottato da KPMG S.p.A. e descritto nella precedente Sezione 3 della presente relazione ha l'obiettivo di fornire una ragionevole sicurezza che gli incarichi di revisione legale siano svolti in conformità alle norme applicabili e ai principi tecnico-professionali di riferimento. Avuto riguardo al disegno e all'operatività del sistema di controllo interno della qualità e ai risultati delle attività di monitoraggio svolte dalla Società, anch'esse descritte nella precedente Sezione 3 della presente relazione, si ha motivo di ritenere che esso abbia operato in modo efficace nel corso dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2021**
- ★ **le misure adottate da KPMG S.p.A. in materia di indipendenza, descritte nella precedente Sezione 4 della presente relazione, sono ritenute idonee a garantire il rispetto dei requisiti di indipendenza delle società di revisione legale, come previsto dagli artt. 10 e 17 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 e dagli artt. 4 e 5 del regolamento Europeo 537/2014. Nell'ambito di tali misure rientrano anche le verifiche interne della conformità alle disposizioni in materia di indipendenza, che sono state effettuate secondo modalità anch'esse descritte nella precedente Sezione 4**
- ★ **le misure adottate da KPMG S.p.A. in materia di formazione, descritte nella precedente Sezione 3 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 e successivi provvedimenti normativi e regolamentari in materia di formazione continua.**

Per il Consiglio di Amministrazione


Mario Corti
Presidente


Luca Ferranti
Amministratore Delegato



Allegato

Elenco degli enti di interesse pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale chiuso al 30 settembre 2021

L'elenco degli enti di interesse pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale da parte di KPMG S.p.A. nell'esercizio sociale chiuso al 30 settembre 2021 è di seguito riportato nel presente Allegato.

24-7 FINANCE SRL
ALBA 8 SPV SRL
ALBA 9 SPV SRL
ALBA 10 SPV SRL
ALBA 11 SPV SRL
ALERION CLEAN POWER SPA
ALKEMY SPA
AMPLIFON SPA
AMTRUST ASSICURAZIONI SPA
APULIA FINANCE N. 4 SRL
BANCA 5 SPA
BANCA ADRIA COLLI EUGANEI - CREDITO COOPERATIVO SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA CAPASSO ANTONIO SPA
BANCA CENTRO EMILIA - CREDITO COOPERATIVO SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA CENTRO LAZIO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DEL FUCINO SPA
BANCA DEL GRAN SASSO D'ITALIA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI
BANCA DEL SUD SPA
BANCA DEL TERRITORIO LOMBARDO - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DEL VENETO CENTRALE - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DELL'ALTA MURGIA - CREDITO COOPERATIVO - SOC. COOP.
BANCA DI BOLOGNA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CARAGLIO, DEL CUNEESE E DELLA RIVIERA DEI FIORI - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CIVIDALE SCPA - CIVIBANK
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI CASTELLI E DEGLI IBLEI - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI CASTELLI ROMANI E DEL TUSCOLO - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL CIRCEO E PRIVERNATE - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL VELINO - COMUNE DI POSTA PROVINCIA DI RIETI - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ALTO TIRRENO DELLA CALABRIA VERBICARO (PROV. DI COSENZA) - SOCIETÀ COOPERATIVA
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'UMBRIA E DEL VELINO - SOCIETÀ COOPERATIVA (EX BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA - SOCIETÀ COOPERATIVA)

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA ROMAGNA OCCIDENTALE - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO, SAMMICHELE E MONOPOLI - SOCIETÀ COOPERATIVA (EX BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI - SOCIETÀ COOPERATIVA)

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ANAGNI - SOCIETÀ COOPERATIVA (IN BREVE BANCANAGNI CREDITO COOPERATIVO)

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI AQUARA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARLASSINA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASALGRASSO E SANT'ALBANO STURA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASSANO DELLE MURGE E TOLVE - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASTAGNETO CARDUCCI - SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CHERASCO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CONVERSANO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FLUMERI - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LOCOROTONDO CASSA RURALE E ARTIGIANA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI MONOPOLI - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PIANFEI E ROCCA DE' BALDI - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN GIOVANNI ROTONDO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE - TARANTO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SARSINA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI TURRIACO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LA RISCOSSA DI REGALBUTO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LAUDENSE - LODI - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO SANGRO TEATINA DI ATESSA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALDOSTANA - COOPERATIVE DE CREDIT VALDOTAINE - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA DI CREDITO POPOLARE - SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI

BANCA DI IMOLA SPA

BANCA DI SCONTO E CONTI CORRENTI DI SANTA MARIA CAPUA VETERE SPA "BANSCO"

BANCA FINNAT EURAMERICA SPA

BANCA IFIGEST SPA

BANCA IMI SPA

BANCA LAZIO NORD CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI

BANCA MALATESTIANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA MONTE PRUNO - CREDITO COOPERATIVO DI FISCIANO, ROSCIGNO E LAURINO - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA

BANCA PICCOLO CREDITO VALTELLINESE SPA

BANCA POPOLARE DEL MEDITERRANEO SCPA

BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SPA - VOLKSBANK

BANCA POPOLARE DI FONDI - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA PREALPI SANBIAGIO CREDITO COOP. - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA PROGETTO SPA

BANCA PROMOS SPA

BANCA REGIONALE DI SVILUPPO SPA

BANCA SELLA HOLDING SPA

BANCA SELLA SPA

BANCA SICANA - CREDITO COOPERATIVO DI SOMMATINO, SERRADIFALCO E SAMBUCA DI SICILIA - SOCIETÀ COOPERATIVA

BANCA STABIESE SPA

BANCASSURANCE POPOLARI SPA IN BREVE BAP SPA

BANCO DELLE TRE VENEZIE SPA

BANCO DI LUCCA E DEL TIRRENO SPA

BCC FELSINEA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DAL 1902 - SOCIETÀ COOPERATIVA

BENE BANCA CREDITO COOPERATIVO DI BENE VAGIENNA (CUNEO) - SOCIETÀ COOPERATIVA

BERICA ABS 3 SRL

BIALETTI INDUSTRIE SPA

BRERA SEC SRL

BVR BANCA - BANCHE VENETE RIUNITE CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO, PEDEMONTE, ROANA E VESTENANOVA - SOCIETÀ COOPERATIVA (EX BANCA ALTO VICENTINO - CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO, PEDEMONTE E ROANA - SOCIETÀ COOPERATIVA)

CALTAGIRONE SPA

CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOPERATIVO ITALIANO SPA

CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA

CASSA PADANA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

CASSA RAIFFEISEN DI SAN MARTINO IN PASSIRIA - SOCIETÀ COOPERATIVA

CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BORGO SAN GIACOMO (BRESCIA) - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BOVES - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO (BOVES-CUNEO) - SOCIETÀ COOPERATIVA

CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI VESTENANOVA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

CASSA RURALE RENON - SOCIETÀ COOPERATIVA

CELLULARLINE SPA

CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

CIVITAS SPV SRL

CORTINABANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

CRE.LO-VE SPA - CREDITO LOMBARDO VENETO

CREDITO COOPERATIVO - CASSA RURALE ED ARTIGIANA DEL FRIULI VENEZIA GIULIA (ABBREVIATO CASSA RURALE FVG) - SOCIETÀ COOPERATIVA

CREDITO COOPERATIVO CENTRO CALABRIA - SOCIETÀ COOPERATIVA

CREDITO ETNEO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA A RESPONSABILITÀ LIMITATA

CREDITO FONDARIO SPA

EDISON SPA

ELBA ASSICURAZIONI SPA

ELICA SPA

ENEL SPA

EQUITA GROUP SPA

ERG SPA

EUROVITA SPA

F.I.L.A. - FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI SPA

FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA

FIDEURAM INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING SPA

FIDEURAM VITA SPA

FRIULOVEST BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

FUCINO RMBS SRL

GPI SPA

GUALA CLOSURES SPA

GUBER BANCA SPA

HELVETIA ITALIA ASSICURAZIONI SPA

IGEA DIGITAL BANK SPA

ILLIMITY BANK SPA

INTESA SANPAOLO ASSICURA SPA

INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING SPA

INTESA SANPAOLO SPA

INTESA SANPAOLO VITA SPA

IW BANK SPA

LA CASSA DI RAVENNA SPA

LEONARDO SOCIETÀ PER AZIONI

LEONE ARANCIO RMBS SRL

MARS 2600 SRL

MEDIOCREDITO TRENTO - ALTO ADIGE SPA

MERCURIO MORTGAGE FINANCE SRL

MITTEL SPA

MONCLER SPA

NET INSURANCE LIFE SPA

NET INSURANCE SPA

OPENJOBMETIS SPA - AGENZIA PER IL LAVORO

ORSERO SPA

PHILOGEN SPA

PININFARINA SPA

PITECO SPA

PRAMERICA LIFE SPA

PRIMACASSA - CREDITO COOPERATIVO FVG - SOCIETÀ COOPERATIVA

QUADRIVIO RMBS 2011 SRL

QUADRIVIO SME 2018 SRL

RESLOC IT SRL

RISANAMENTO SPA

ROMAGNABANCA CREDITO COOPERATIVO ROMAGNA EST E SALA DI CESENATICO - SOCIETÀ COOPERATIVA

SAIPEM SPA

SALCEF GROUP SPA

SALVATORE FERRAGAMO SPA

SANFELICE 1893 BANCA POPOLARE - SOCIETÀ COOPERATIVA PER AZIONI

SICIT GROUP SPA

SILVER ARROW MERFINA 2019-1 SRL

SOGEFI SPA

TINEXTA SPA

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE SPA

UBI SPV GROUP 2016 SRL

UBI SPV LEASE 2016 SRL

UNIEURO SPA

UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA (UBI BANCA SPA)

VALSOIA SPA

VERTI ASSICURAZIONI SPA

VIANINI SPA

VOBA N.3 SRL

WEBUILD SPA

ZIGNAGO VETRO SPA

ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA ZADRUGA - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA - SOCIETÀ COOPERATIVA IN FORMA ABBREVIATA ZKB



Allegato

2

Elenco dei revisori legali e delle società di revisione contabile appartenenti al Network KPMG abilitati all'esercizio della revisione legale in uno Stato Membro dell'Unione Europea (EU e EEA)

Si riporta di seguito, in conformità a quanto richiesto dal Regolamento Europeo n. 537/2014, l'elenco delle società di revisione che aderiscono al Network di KPMG ('Member Firm') con sede in uno Stato Membro dell'Unione Europea (paesi UE e EEA). Tale elenco è stato predisposto da KPMG International Limited, una società di diritto inglese che non fornisce servizi professionali a clienti, e risulta essere aggiornato alla data del 1° ottobre 2021 al meglio delle informazioni disponibili.

Austria	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (Wien)
Austria	KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (Wien)
Austria	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (Linz)
Austria	KPMG Niederösterreich GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Belgium	KPMG Bedrijfsrevisoren/KPMG Réviseurs d'Entreprises
Bulgaria	KPMG Audit OOD
Croatia	KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Cyprus	KPMG
Cyprus	KPMG Limited
Czech Republic	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Denmark	KPMG P/S
Estonia	KPMG Baltics OÜ
Finland	KPMG Oy Ab
Finland	KPMG Julkistarkastus Oy
France	KPMG Associés S.A.
France	KPMG Audit Est S.A.S.
France	KPMG Audit FS I S.A.S.
France	KPMG Audit ID S.A.S.
France	KPMG Audit IS S.A.S.
France	KPMG Audit Nord S.A.S.

France	KPMG Audit Ouest S.A.S.
France	KPMG Audit Paris et Centre S.A.S.
France	KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne S.A.S.
France	KPMG Audit Sud-Est S.A.S.
France	KPMG Audit Sud-Ouest S.A.S.
France	KPMG Fiduciaire de France
France	KPMG SA
France	SALUSTRO REYDEL S.A.
Germany	KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Germany	KPMG Bayerische Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft
Greece	KPMG Certified Auditors S.A.
Greece	KPMG Auditing A.E.
Hungary	KPMG Hungária Kft./KPMG Hungary Ltd.
Iceland	KPMG ehf.
Ireland	KPMG
Italy	KPMG S.p.A.
Italy	KPMG Audit S.p.A.
Latvia	KPMG Baltics SIA
Liechtenstein	KPMG (Liechtenstein) AG
Lithuania	KPMG Baltics UAB
Luxembourg	KPMG Luxembourg
Malta	KPMG
Netherlands	KPMG Accountants N.V.
Norway	KPMG Holding AS
Norway	KPMG AS
Poland	KPMG Audyt Services Sp z o.o.

Poland	KPMG Audyt Sp. Z ograniczoną odpowiedzialnością
Poland	KPMG Audyt Sp. Z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa
Portugal	KPMG & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A.
Romania	KPMG Audit SRL
Slovakia	KPMG Slovensko spol. s r.o.
Slovenia	KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Spain	KPMG Auditores, S.L.
Sweden	KPMG AB

Il fatturato totale della revisione contabile dei bilanci d'esercizio e consolidati realizzato nell'esercizio chiuso al 30 settembre 2021 dai revisori legali e dalle società di revisione riportate nell'allegato è di circa Euro 2,05 miliardi¹.

¹ Tale importo è stato determinato nella misura migliore calcolabile sulla base del tasso di cambio medio prevalente nei 12 mesi chiusi al 30 settembre 2021.

Considerato l'attuale contesto di mercato, **auspichiamo un dialogo sempre più aperto e costruttivo** con investitori, regulator, membri degli organi di governance, aziende e tutti i nostri stakeholder **con l'obiettivo di migliorare la qualità dell'Audit** ed affermarne il ruolo insostituibile di intermediazione fiduciaria tra investitori ed imprese.

kpmg.com/it



kpmg.com/app



© 2022 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese.

Tutti i diritti riservati.

Denominazione e logo KPMG sono marchi e segni distintivi utilizzati su licenza dalle entità indipendenti dell'organizzazione globale KPMG.

Stampato in Italia.

Data di pubblicazione: Gennaio 2022

Grafica: PG&W S.r.l. – www.pg-w.it

