

## Relazione di Trasparenza

31 agosto 2011

Mazars S.p.A.



# Introduzione

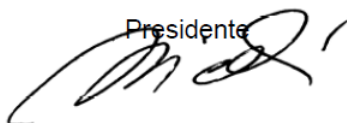
---

Siamo lieti di presentare la nostra relazione di trasparenza per l'esercizio sociale chiuso al 31 agosto 2011 richiesta dall'art. 18 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39.

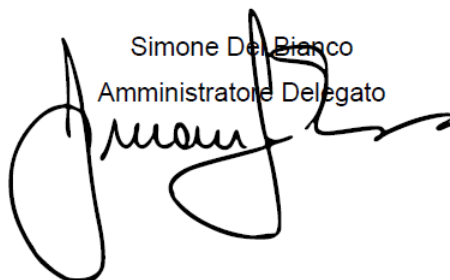
La pubblicazione di questa relazione ci offre l'opportunità di comunicare in modo trasparente il nostro impegno al miglioramento continuo della qualità delle nostre prestazioni nel rispetto dei valori etici e professionali che contraddistinguono il modo di operare di Mazars nel mondo.

Mazars S.p.A., società di revisione ed organizzazione contabile che aderisce al *Network* internazionale Mazars, opera in Italia dal 1973. Da allora i Valori che ci guidano, quali la competenza, l'indipendenza, l'integrità, il rispetto delle persone e delle diversità, costituiscono il riferimento prezioso su cui fondiamo il nostro lavoro.

Vincenzo Miceli  
Presidente



Simone De Bianco  
Amministratore Delegato



# Relazione di Trasparenza

## Indice

---

1. Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo
2. Rete di appartenenza e governance
3. Sistema di controllo interno della qualità
4. Ultimo controllo esterno della qualità
5. Enti di interesse pubblico
6. Indipendenza
7. Formazione professionale
8. Informazioni finanziarie
9. Remunerazione dei soci

**Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione di Mazars S.p.A. ai sensi dell'art. 18 del D. Lgs. n. 39/2010**

**Appendice I :** Enti di Interesse Pubblico


**Appendice II :** Elenco degli uffici di Mazars S.p.A.

*Tutte le informazioni riportate nella presente relazione riflettono la situazione di Mazars S.p.A. alla data del 31 agosto 2011, salvo che non sia diversamente specificato.*



---

## 1. Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo

 Mazars S.p.A. (di seguito, anche, “la società di revisione” o “la Società” ) è una società per azioni di diritto italiano che ha per oggetto sociale la revisione e l’organizzazione contabile di aziende, nonché le altre attività consentite dalle norme vigenti.

La società di revisione ha sede legale e amministrativa in Milano, Corso di Porta Vigentina n. 35. Le altre sedi operative o uffici sono indicati nell’Appendice II della presente relazione. La Società si avvale di circa 270 professionisti, di cui 19 soci.

Il capitale sociale di euro 3.000.000, sottoscritto e versato per 2.803.000, è suddiviso in 28.030 azioni ordinarie ciascuna del valore nominale di euro 100. Alla totalità delle azioni è connesso, ai sensi dell’articolo 2345 c.c., l’obbligo di eseguire direttamente a favore della Società stessa ed, indirettamente, a favore dei suoi clienti, attività di revisione ed organizzazione contabile nonché le prestazioni accessorie richieste dai competenti organi della Società: queste ultime possono avere ad oggetto anche la carica di amministratore della Società.


La Società è iscritta al numero 38 dell’Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla Consob ed ha codice fiscale numero 01507630489 e partita IVA numero 05902570158. Dal 2004 è, inoltre, iscritta al

registro delle *Public Accounting Firms* del PCAOB.

Con riguardo alle rete Mazars in Italia, costituita da entità legali autonome ed indipendenti, si rimanda alle informazioni presentate sul sito *web* della Società.

## 1.2. Struttura di governo

### 1.2.1 Consiglio di Amministrazione

 Mazars S.p.A. è amministrata da un Consiglio di Amministrazione nominato dall’Assemblea in data 22 dicembre 2009 ed è composto dai seguenti soci:

- **Vincenzo Miceli**

*Presidente*

- **Michel Barbet-Massin**

*Amm. Delegato*

- **Simone Del Bianco**

*Amm. Delegato*


La maggioranza degli Amministratori è rappresentata da professionisti iscritti nel registro dei revisori legali.

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri di gestione ordinaria e straordinaria degli affari sociali ad esclusione delle materie che per legge o Statuto sono di competenza dell’Assemblea.

---

Gli Amministratori rimangono in carica per il periodo stabilito alla loro nomina e, comunque, non oltre tre esercizi e sono rieleggibili. Il Consiglio di Amministrazione in carica scadrà con l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 agosto 2012.

### 1.2.2 Collegio Sindacale

 Il Collegio Sindacale, al quale è affidato anche il controllo contabile ai sensi degli artt. 2403 e 2409-bis c.c., è costituito da tre membri effettivi e due membri supplenti. I componenti attualmente in carica sono stati nominati dall'Assemblea tenutasi in data 30 dicembre 2010 per il triennio 2011-2013 nelle persone di:

- **Massimo Trotter**

*Presidente*

- **Paolo Targa**

*Sindaco effettivo*

- **Andrea De Vecchi**

*Sindaco effettivo*


- **Marco Trotter**

*Sindaco supplente*

- **Marco Franchi**

*Sindaco supplente*

### 1.2.3 Organismo di vigilanza

 In conformità a quanto previsto dal D. Lgs. n. 231/2001, la società ha adottato il proprio modello di organizzazione, gestione e controllo ed istituito il relativo Organismo di Vigilanza. Parte integrante di tale modello è il Codice Etico che definisce con chiarezza i valori e i principi deontologici che orientano il modo di operare di Mazars S.p.A..

L'attuale Organismo di Vigilanza, nominato dal Consiglio di Amministrazione e che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 agosto 2012, è composto da :

- **Massimo Livatino**


*Presidente*

- **Rossella Cavana**

*Membro effettivo*

---

## 2. Rete di appartenenza e governance

 Mazars è un' Organizzazione internazionale, indipendente ed integrata, specializzata nei servizi di revisione, contabilità, fiscalità e consulenza, presente, con le sue 13.000 persone, in più di 60 paesi.

Al *Network* Mazars appartengono le entità (di seguito, anche, “*member firms*”) associate a Mazars S.c.r.l., una società cooperativa a responsabilità limitata con sede in Belgio, i cui soci sono anche soci delle associate.

Mazars S.c.r.l. non presta servizi professionali ai clienti: la sua missione consiste, invece, nel definire obiettivi strategici comuni e nel coordinare la condotta professionale del *business* per il loro perseguimento a livello locale.

L'Organizzazione è anche responsabile di promuovere e diffondere il marchio Mazars in tutto il mondo al fine di tutelare e rafforzare la qualità reputazionale dell'intero *Network*. Ogni *member firm* è un'entità legale autonoma ed indipendente che presta servizi professionali in aree geografiche circoscritte nel rispetto della disciplina legislativa e regolamentare e degli standard professionali del paese in cui opera.

La struttura interna, gli obblighi e le responsabilità di ogni entità associata riflettono, in termini generali, gli accordi ed i principi definiti dall'Organizzazione Mazars. L'appartenenza al *Network* Mazars comporta la condivisione e

l'impegno al rispetto dei valori, dei principi, dell'approccio metodologico, dei sistemi di controllo di qualità, nonché degli strumenti di gestione del rischio approvati a livello internazionale.

Gli organi di *governance* dell'Organizzazione Mazars sono:

- **Group Executive Board (GEB)**

Il GEB ha la responsabilità di definire gli obiettivi strategici prioritari del *Network* Mazars, rispondendo al *Group Governance Council* ed al *General Meeting*, a cadenza, rispettivamente, quadrimestrale ed annuale. Il GEB, inoltre, esprime il proprio parere in merito alla nomina dei soci che, nelle *member firm*, ricoprono ruoli esecutivi.

Il Presidente ed i suoi componenti sono nominati per un triennio dal *General Meeting*. Attualmente il *Group Executive Board*, il cui mandato scadrà alla fine del 2012, è costituito da 5 componenti.

- **Global Executive Committee (GEC)**

La responsabilità prioritaria del GEC è il coordinamento ed il monitoraggio a livello internazionale delle linee di servizio, articolate in quattro Global Business Units (GBU), e delle aree funzionali chiave declinate in quattro Global Support Units (GSU).

In particolare, le GBU sono state create con l'obiettivo di valorizzare, a livello internazionale, l'aspetto relativo al cliente (*customer*) ed al

---

servizio prestato (*service*). A tal fine, sono state individuate la GBU PIE (*Public Interest Entities*) che sviluppa e coordina il portafoglio dei clienti Enti di Interesse pubblico, la GBU OMB (*Owner-Managed Businesses*) che promuove e guida l'offerta dei servizi nei confronti dei soggetti diversi dagli Enti di Interesse pubblico, la GBU TAX e la GBU LAW che sono focalizzate sui servizi professionali di natura, rispettivamente, fiscale e legale.

Per quanto riguarda i presidi organizzativi (GSU) a supporto dell'attività professionale del *Network Mazars*, essi includono:

- GSU "*Performance and Systems*" cui è attribuito il compito di garantire un elevato livello di infrastrutture e supporto tecnologico.
- GSU "*Technique & Innovation*" che ha la responsabilità del sistema di controllo della qualità dell'organizzazione Mazars.
- GSU "*Talent*" dedicata all'individuazione e allo sviluppo dei talenti attraverso adeguati percorsi di formazione professionale continua e processi di *performance management*.
- GSU "*General Secretariat and Communication*" cui è affidata l'attività di comunicazione e valorizzazione del marchio Mazars in tutto il mondo.

Attualmente il GEC comprende i componenti del GEB ed i responsabili delle *Global Business Units* (GBUs) e delle *Global Support Units* (GSUs).

- **Group Governance Council (GGC)**

Il GGC svolge un ruolo di supervisione del GEB e di monitoraggio dei risultati conseguiti dalle *member firms*. Il GGC attualmente in carica, il cui mandato scadrà alla fine del 2012, è composto da 9 membri tra cui il Presidente ed un Amministratore di Mazars S.p.A..

- **General Meeting**

Il *General Meeting*, composto da tutti i soci di Mazars S.c.r.l., nomina, ogni tre anni, i componenti degli organi di *governance* dell'Organizzazione Mazars ed approva i relativi piani previsionali ed i bilanci.

- **Country Executive Committees**

I soci di ogni *member firm* possono nominare, ove opportuno, un Comitato Esecutivo cui spetta la gestione degli affari sociali nel rispetto degli obiettivi strategici e dell'articolato sistema di regole, direttive e procedure posto in essere dal *Network*.

---

### 3. Sistema di controllo interno della qualità



La competenza, la qualità del lavoro e l'integrità professionale sono i valori fondamentali dell'operare di Mazars.

Il sistema del controllo della qualità, che si articola nelle componenti illustrate nei paragrafi successivi, riflette la consapevolezza dell'importanza della cultura aziendale della qualità e l'impegno costante a salvaguardarla.

#### 3.1. Sistema di controllo interno della qualità e leadership responsabile



Il Consiglio di Amministrazione di Mazars S.p.A., cui è attribuita la responsabilità ultima del sistema delle procedure per il controllo di qualità, promuove e diffonde una cultura aziendale che enfatizza la qualità e l'eccellenza nell'attività di revisione.

Le *policies* e le procedure in cui si articola il sistema adottato dal *Network* sono conformi ai Principi di Revisione internazionali in tema di controllo di qualità emanati dall'IFAC ed, in particolare, all'*International Standard Quality Control 1* (ISQC1). Esse sono documentate nel *Quality Assurance Manual* (QAM) che è accessibile sul sito del *Network* da parte del personale professionale.

In considerazione del contesto normativo italiano, Mazars S.p.A. ha adattato ed integrato tale sistema con direttive e procedure specifiche per tener conto dei Principi di Revisione italiani ed, in

particolare, delle prescrizioni del Principio di Revisione n. 220 "*Il controllo della qualità e del lavoro di revisione contabile*" approvato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, e raccomandato dalla Consob.

Sotto il profilo organizzativo, è stata costituita una specifica struttura aziendale - CSU *Technique & Innovation* (di seguito, anche, "CSU T&I") - che fa capo ad un socio esperto cui compete, anche, la responsabilità dell'aggiornamento periodico del sistema procedurale, posto in essere a livello locale, concernente il controllo di qualità nonché il recepimento delle linee guida e degli standard emanati dal *Network* a livello globale.

Le integrazioni e le modifiche apportate al summenzionato sistema procedurale, finalizzate a garantire la coerenza ed il rispetto della normativa italiana in materia, nonché la conformità alle regole tecniche di riferimento dettate dalla professione nazionale, sono oggetto di ratifica da parte del Consiglio di Amministrazione della Società e di successiva diffusione a tutto il personale professionale.

Nell'ambito della CSU T&I, sono individuate, in modo chiaro ed univoco, le specifiche funzioni, composte da risorse qualificate, deputate a svolgere un ruolo fondamentale nell'intero sistema a presidio della qualità.

Specificatamente:

- La Funzione "*Professional Standards*" che ha il compito di garantire le attività di


---

consultazione, aggiornamento ed indirizzo riguardanti tematiche di revisione.

- La Funzione “*Ethics & Risk Management*”, che è deputata ad occuparsi di etica, indipendenza e gestione del rischio. Tale funzione è responsabile anche della gestione dei rischi professionali con riferimento ai rapporti con le controparti, gli assicuratori ed gli eventuali legali esterni (*Professional Indemnity Insurance e Claim Management*).
- La Funzione “*Compliance & Quality Control*” a cui è affidata la responsabilità del monitoraggio e della verifica dell’efficacia del sistema di controllo di qualità nonché della comunicazione e del rispetto, all’interno della Società, delle procedure in cui si articola tale sistema.

La CSU *Technique & Innovation* è strettamente integrata con le funzioni “*Accounting Standards (Doctrine)*” e “*Training*”, cui competono, rispettivamente, la responsabilità dell’attività di consultazione su argomenti di contabilità e bilancio e la responsabilità dell’attività di formazione. Entrambe le funzioni sono tenute al rispetto delle direttive e delle linee guida emanate dal *Network* relative alle summenzionate attività.

### 3.2. Valori



I valori ed i principi che guidano la condotta di Mazars trovano la loro sintesi, a livello internazionale, nel *Code of Conduct for Objectivity and Independence* (di seguito, anche, CCOI) e, a livello locale, nel Codice Etico, predisposto dalla Società nell’ambito del Modello organizzativo 231/2001. La Società si impegna a promuovere la conoscenza dei codici, che sono disponibili sull’intranet aziendale, da parte di tutto il personale professionale Mazars enfatizzando l’importanza dei loro contenuti e della loro osservanza, i cui valori fondamentali sono:


- **Integrità:** in ogni comportamento, il personale professionale si ispira alla massima correttezza, trasparenza e professionalità verso i clienti e verso i colleghi.
- **Responsabilità:** il senso di responsabilità verso il mercato e la comunità nel suo insieme rafforza la reputazione in termini di affidabilità e trasparenza e la fiducia da parte degli *Stakeholders*.
- **Rispetto per le persone:** il rispetto per l’individualità di ogni persona è una condizione determinante per consentire lo sviluppo della personalità e professionalità di ciascuno.
- **Diversità culturale:** il riconoscimento ed il rispetto delle differenze di genere e di cultura rappresentano un riferimento di

---

comportamento per ogni collaboratore di Mazars.

- **Indipendenza:** l'applicazione rigorosa degli standard di indipendenza è essenziale per la percezione della qualità e dell'affidabilità dei servizi professionali resi.
- **Continuità:** Mazars si impegna costantemente a mantenere alta la qualità dei servizi lavorando con integrità, responsabilità ed obiettività.
- **Riservatezza:** salvaguardare la segretezza delle informazioni riguardanti i clienti e i dati di proprietà di Mazars S.p.A. nel rispetto delle norme vigenti in materia di protezione dei dati personali.

### 3.3. Accettazione e mantenimento della clientela e di incarichi specifici

 Mazars S.p.A. rispetta le direttive e le procedure in materia di accettazione e mantenimento della clientela definite dal *Network*, adattate ed integrate in relazione alle specifiche esigenze locali.

Tali procedure, che rappresentano uno strumento essenziale per la valutazione del rischio correlato ai clienti, potenziali o in essere, sono state disegnate in modo da fornire ragionevole sicurezza in merito a:

- rispetto dei requisiti di indipendenza;
- identificazione e gestione di eventuali conflitti di interesse;
- valutazione dell'integrità e reputazione del *management* del cliente;

- analisi di qualsiasi altro profilo di rischio individuato durante la valutazione preliminare del rischio dell'incarico.

Per quanto concerne la scelta di accettazione dell'incarico, le procedure Mazars prevedono livelli di approvazione diversi stabiliti in funzione sia del grado di rischio complessivo determinato nel processo di accettazione, sia della categoria tassonomica del cliente in relazione a cui deve essere effettuata la scelta di accettazione.

In particolare, per tutti gli Enti di Interesse Pubblico (di seguito, anche, EIP) e per tutti i clienti o incarichi che presentano un grado di rischiosità superiore al normale (*risky clients*) è richiesta l'approvazione della funzione *Ethics & Risk Management*. Tale approvazione è necessaria, anche, in relazione all'accettazione di nuovi incarichi relativi ad altri servizi nei confronti di Enti di Interesse Pubblico già clienti di revisione.

Per gli altri clienti, effettivi o potenziali, non rientranti nelle fattispecie summenzionate, la responsabilità in merito all'accettazione è attribuita al socio responsabile dell'incarico.

La procedura di accettazione prevede, inoltre, che per i clienti appartenenti ad un gruppo internazionale (*transnational clients*) venga effettuata, come descritto successivamente nel paragrafo "Indipendenza", una verifica preliminare (*conflict check*) in ordine all'insussistenza, all'interno del *Network*, di potenziali conflitti d'interesse o minacce all'indipendenza.


---

Nell'ambito della procedura di mantenimento delle relazioni con i clienti, è previsto che, a cadenza annuale, sia effettuato l'aggiornamento del profilo di rischio determinato in fase di accettazione. Obiettivo principale del riesame del grado di rischio è quello di identificare eventuali nuove salvaguardie e/o azioni mitiganti da porre in essere per la gestione del rischio connesso allo specifico incarico.

Coerentemente con quanto previsto dalla procedura di accettazione, la rivisitazione critica del rischio degli incarichi relativi ad EIP deve essere comunicata e condivisa con il responsabile *Ethics & Risk Management*. I risultati di tale attività sono annualmente comunicati al Consiglio di Amministrazione per la relativa ratifica.

Per coordinare e documentare in modo omogeneo ed efficace le attività di accettazione e mantenimento delle relazioni con i clienti e degli incarichi, il *Network Mazars* ha predisposto un apposito questionario denominato "*Acceptance and Continuance Questionnaire*". L'utilizzo di questo strumento comporta la considerazione e l'esame delle informazioni relative al cliente, dei principali fattori di rischio, dei requisiti di indipendenza e degli aspetti inerenti la disciplina antiriciclaggio.

### 3.4. Svolgimento della revisione

 L'approccio di revisione adottato da Mazars S.p.A. recepisce le tecniche e le metodologie definite dal *Network* in conformità agli *International Standard on Auditing* emanati dall'*International Auditing and Assurance Standards Board* dell'IFAC. Tale *framework* metodologico è adattato ed integrato in modo da consentire il rispetto della cornice normativa e dei principi di revisione applicabili in ambito nazionale.


Gli aspetti essenziali in cui si articola l'approccio di revisione di Mazars sono, conformemente a quanto previsto dai principi di revisione, la conoscenza dell'attività dell'Impresa e del contesto economico e generale in cui opera, la valutazione dei rischi e del sistema di controllo interno nonché dell'efficacia della stesso e l'acquisizione, attraverso un'adeguata combinazione di procedure di conformità e di verifiche di validità, degli elementi probativi per poter formulare un giudizio sull'attendibilità del bilancio e, quindi, completare il processo di revisione.

A supporto di tale metodologia, il *Network Mazars* utilizza uno specifico *software* denominato *Audit Soft*. Questo *software* è disegnato in modo da includere, oltre all'approccio di revisione, la documentazione elettronica del lavoro, consentendo una gestione operativa dell'attività di revisione omogenea e costantemente aggiornata

---

in risposta alle dinamiche del contesto professionale in cui la società opera.

### 3.5. Assegnazione degli incarichi

 La procedura di assegnazione del socio e del personale professionale agli incarichi di revisione si basa sulle linee guida e direttive emanate dal *Network* che risultano coerenti con quanto indicato nel Principio di Revisione n. 220. In particolare, la *policy* internazionale prevede in sintesi che:

- Il socio responsabile dell'incarico soddisfi i requisiti di competenza tecnica, esperienza e professionalità ed abbia una disponibilità di tempo adeguata ad assicurare un efficiente svolgimento dell'incarico.
- Sia previsto un sistema di monitoraggio dei carichi di lavoro dei soci e dei manager per evidenziare eventuali anomalie in termini di carichi di lavoro e di impegni individuali non appropriati. A tal fine, devono essere considerati, oltre alle ore complessivamente assegnate al socio od al manager, anche altri elementi quali la dimensione e la rischiosità degli incarichi gestiti, la tempistica ed i calendari dei lavori assegnati, il luogo di svolgimento degli stessi, le specifiche competenze tecniche richieste e l'esperienza professionale.
- Il personale professionale assegnato all'incarico abbia idonee competenze

tecniche, esperienza, conoscenza specialistica appropriata e disponibilità di tempo coerenti con la natura, la complessità e le eventuali particolari esigenze dell'incarico.

A livello locale, l'assegnazione del socio agli incarichi relativi ad Enti di Interesse Pubblico o che presentano un livello di rischio superiore al normale avviene da parte del Consiglio di Amministrazione avuto riguardo, in particolare, alle specifiche competenze tecniche e di settore richieste dalla natura dell'incarico ed al carico di lavoro complessivo del singolo socio.


Alla funzione *Planning* è attribuita la responsabilità dell'assegnazione del personale professionale ai singoli incarichi. Tale attività è effettuata sulla base del fabbisogno di risorse professionali determinato in modo da assicurare che la composizione qualitativa e quantitativa del *team* garantisca un efficace svolgimento dell'incarico coniugato con un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo.

In particolare, per gli incarichi di revisione legale conferiti da soggetti EIP, la composizione del gruppo di lavoro deve rispettare i criteri previsti, con riferimento alle qualifiche professionali, dalla disciplina regolamentare. In relazione a tali incarichi, inoltre, il Consiglio di Amministrazione della Società provvede, annualmente, tramite il responsabile della funzione *Ethics & Risk Management*, a verificare il rispetto della

---

disciplina concernente la rotazione obbligatoria del socio responsabile.

### 3.6. Engagement Quality Control Review


 Le procedure del *Network Mazars*, allineate al Principio di Revisione internazionale n. 220 “*Quality Control for an Audit of Financial Statements*”, emanato dall’IFAC, prevedono che tutti gli incarichi di revisione su società quotate e su eventuali altri soggetti che presentano un profilo di rischio superiore al normale o determinate caratteristiche, siano assoggettati ad un riesame della qualità denominato *Engagement Quality Control Review (EQCR)*.

L’obiettivo principale di tale *review* è quello di riesaminare, in modo indipendente, le valutazioni formulate dal *team* di revisione e le conclusioni raggiunte a supporto della relazione di revisione. L’attività di riesame in argomento comporta, quindi, l’intervento del responsabile del *review* nel corso dello svolgimento dell’incarico ed, in modo significativo, nella fase propedeutica all’emissione della relazione. L’attività svolta dal socio responsabile dell’ *EQCR* è documentata mediante la compilazione di un apposito questionario ed archiviata nelle carte di lavoro dell’incarico.


Con riguardo, infine, ai criteri di assegnazione dell’*Engagement Quality Control Reviewer* agli

incarichi soggetti al riesame, il Consiglio di Amministrazione di Mazars S.p.A. individua un socio, indipendente dal *team* di revisione, sulla base dell’esperienza e della competenza maturata, nonché dei carichi di lavoro gestiti dallo stesso.

### 3.7. Consultazione

 La Società dispone di direttive che definiscono le condizioni per le quali l’attività di consultazione è necessaria o suggerita. A tal fine, per soddisfare le esigenze di consultazione, è stato individuato un gruppo di manager qualificati coordinati da un partner che assiste il personale professionale su tematiche contabili, di revisione e di deontologia che presentino peculiari complessità, afferiscano ad aree di particolare specializzazione o siano motivo di disaccordo professionale. Tale attività di consultazione è adeguatamente documentata.

### 3.8. Documentazione del lavoro di revisione

 Mazars S.p.A., nel rispetto delle linee guida e delle *policies* definite dal *Network*, adotta una procedura per la documentazione e conservazione del lavoro di revisione (le cosiddette “carte di lavoro”) conforme con le previsioni del Principio di

---

Revisione n. 230 “*La documentazione del lavoro di revisione*”.

In particolare, le carte di lavoro, sia in formato elettronico che cartaceo, devono essere preparate con il duplice obiettivo di fornire evidenza che l’incarico sia stato pianificato ed eseguito in conformità ai principi di revisione di riferimento ed al quadro normativo e regolamentare applicabile, nonché di presentare gli elementi probativi acquisiti nel corso dell’incarico a supporto delle conclusioni raggiunte al riguardo.

Al fine di salvaguardare la sicurezza, l’integrità e la riservatezza, l’archiviazione della documentazione cartacea è gestita mediante un’applicazione *web* che consente di monitorare e tracciare tutte le fasi dell’archiviazione con particolare attenzione all’eventuale movimentazione successiva delle carte di lavoro.

### 3.9. Controllo della qualità della revisione



Il *Network Mazars* ha adottato un sistema internazionale di controllo della qualità che coinvolge tutte le entità aderenti all’Organizzazione.

L’*International Quality Control Committee* (IQCC) rappresenta l’organismo all’interno dell’Organizzazione Mazars cui sono demandati la definizione ed il coordinamento del sistema di

monitoraggio internazionale e nazionale. Tale sistema prevede:

- Una procedura annuale di *reporting* (c.d. REQAR) all’IQCC, svolta a livello locale dalle singole *member firms*, finalizzata alla autovalutazione della conformità ai principi di revisione emanati dall’IFAC, corredata dagli esiti dei controlli di qualità esterni ed interni e da un *action plan* con l’indicazione degli interventi correttivi riguardanti le criticità rilevate. Le aree principali oggetto di monitoraggio riguardano la metodologia di audit, l’etica ed il sistema delle direttive e procedure di controllo della qualità.
- Un monitoraggio internazionale, denominato *International Quality Assurance Review* (di seguito, anche, *IQAR*), condotto da *reviewers* esterni incaricati dal *Network Mazars*.

Come previsto dalle linee guida e dalle istruzioni del *Network*, Mazars S.p.A. esegue il monitoraggio REQAR con l’obiettivo di verificare l’adeguatezza e l’efficacia operativa delle proprie procedure e direttive della qualità nel rispetto del contesto normativo e professionale applicabile.

Il programma del monitoraggio annuale di Mazars S.p.A. riguarda le seguenti aree:

- accettazione e mantenimento degli incarichi;
- *Ethics & Risk Management*;

- 
- risorse umane, per gli aspetti relativi alla selezione, valutazione e formazione continua;
  - assegnazione degli incarichi;
  - *Engagement Quality Control Review*;
  - riservatezza;
  - consultazioni tecniche;
  - incarichi transnazionali;
  - verifiche sugli incarichi di revisione.


Con riguardo, in particolare, alle verifiche sugli incarichi di revisione, il programma di monitoraggio prevede:

- la selezione di almeno un incarico di revisione per ogni socio sulla base di elementi quali la natura, la dimensione, la complessità ed il profilo di rischio;
- la conseguente attività di verifica affidata a soci indipendenti dall'incarico;
- il *reporting* completo ed accurato sugli esiti delle verifiche condiviso col socio responsabile dell'incarico.


Il responsabile della funzione "Controllo della qualità" formalizza gli esiti del monitoraggio nel REQAR contenente, anche, l'*action plan* con l'indicazione delle azioni suggerite in relazione agli aspetti suscettibili di miglioramento.

---

#### 4. Ultimo controllo esterno della qualità

 Il controllo di qualità cui Mazars S.p.A. è stata oggetto, svolto da Consob ai sensi dell'art. 162, comma 1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, si è concluso in data 11 febbraio 2009.

#### 5. Enti di Interesse Pubblico

 Nell'Appendice I della presente relazione è riportato l'elenco degli Enti di Interesse Pubblico, i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale da parte di Mazars S.p.A. nel corso dell'esercizio chiuso al 31 agosto 2011.

Merita, in proposito, ricordare che il Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, è entrato in vigore il 7 aprile 2010 e che, solo a partire da tale data, trovano attuazione le norme in esso contenute, incluse quelle che definiscono le nozioni di "Incarico di revisione legale" ed "Enti di Interesse Pubblico".

Tuttavia, al fine di predisporre e pubblicare un elenco di EIP che risultasse rappresentativo dell'attività svolta dalla Società nel corso dell'ultimo esercizio, in attesa dell'emanazione dei previsti regolamenti attuativi, sono stati utilizzati i criteri di seguito illustrati:

- **Individuazione degli EIP:** gli EIP sono stati individuati applicando la definizione di cui

all'art. 16 del D. Lgs. n. 39/2010 agli incarichi di revisione svolti da Mazars S.p.A. nel corso dell'esercizio chiuso al 31 agosto 2011.

- **Incarichi di revisione legale:** sono stati considerati incarichi di revisione legale gli incarichi di revisione relativi ad Enti di Interesse Pubblico come sopra menzionati e alle società controllanti, controllate e sottoposte a comune controllo di emittenti quotati per i quali trovano applicazione le norme del D. Lgs. n.58/1998 e del Regolamento Emittenti.

## 6. Indipendenza

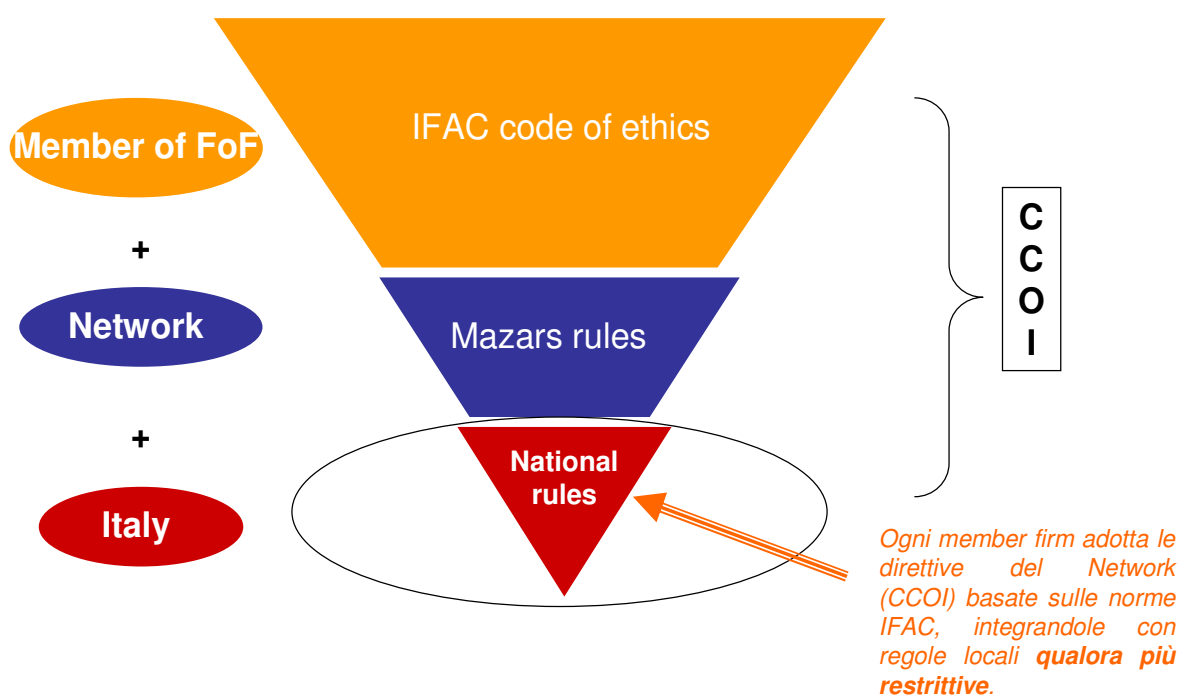
Obiettività ed indipendenza sono valori che da sempre orientano l'attività professionale dell'Organizzazione Mazars. A salvaguardia di tali valori, il Network ha adottato specifiche linee guida e procedure codificate nel *Code of Conduct for Objectivity and Independence* (di seguito, anche, CCOI) che riprende, integrandolo, le previsioni dallo IESBA *Code of Ethics* emanato dall' IFAC.

Mazars S.p.A. ha recepito l'indirizzo deontologico e comportamentale e l'approccio procedurale del Network nel suo sistema di direttive e di *policies* in tema di indipendenza con le opportune integrazioni in considerazione delle specificità del

contesto normativo e professionale nazionale in cui opera.

In particolare, il sistema di procedure così definito è finalizzato a garantire il rispetto dei requisiti e dei principi di indipendenza previsti da:

- Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39;
- Principio di Revisione 100 "*Principi sull'indipendenza del revisore*";
- Regolamento Emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio e successive modifiche ed integrazioni, in relazione agli incarichi di revisione legale conferiti da società quotate e da altri enti rientranti nell'ambito di applicazione del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.



---

Sotto il profilo organizzativo, la Società ha individuato, in modo chiaro ed univoco, nel responsabile della Funzione *Ethics & Risk Management*, che riporta al Consiglio di Amministrazione, la figura deputata ad occuparsi delle questioni in materia di indipendenza. La Funzione menzionata è preposta alla valutazione dell'adeguatezza ed all'elaborazione ed aggiornamento delle procedure in tema di indipendenza e dei relativi strumenti operativi. A tale entità organizzativa è attribuita, anche, la responsabilità della comunicazione a tutto il personale professionale del sistema di regole e direttive da rispettare.

Gli strumenti a salvaguardia dell'indipendenza adottati da Mazars sono:

- la procedura di accettazione e mantenimento del cliente, illustrata nel capitolo precedente, finalizzata a valutare e monitorare il rispetto dell'indipendenza nella fase di accettazione e di svolgimento dell'incarico professionale.
- La conferma annuale dell'indipendenza da parte di tutto il personale professionale della rete Mazars.
- Per gli incarichi di revisione relativi a clienti rientranti nella definizione di Enti di Interesse Pubblico ed a società oggetto di revisione ai sensi degli artt. 165 e 165-*bis* del D. Lgs. n. 58/1998, un database, disponibile sulla intranet aziendale che contiene tutte le informazioni necessarie al fine di escludere in modo consapevole la presenza di situazioni

di incompatibilità personale in relazione a detti incarichi. Tale database permette la tracciabilità dei dati relativi alla struttura societaria dei gruppi di appartenenza dei clienti nonché la composizione degli organi sociali delle società che hanno conferito incarichi di revisione legale a Mazars S.p.A..

- Con riguardo ai clienti di carattere internazionale, una procedura attuata mediante uno scambio di informazioni tra i responsabili dell'indipendenza dell'Organizzazione, finalizzata ad accertare la compatibilità, a livello di *Network*, della prestazione di servizi (*conflict check*).

Con riferimento, infine, alla formazione sull'indipendenza, specifici programmi di formazione sono pianificati annualmente per tutto il personale professionale. La Funzione *Ethics & Risk Management* cura l'aggiornamento di detti piani formativi alla luce dell'evoluzione della disciplina di riferimento.

## 7. Formazione professionale

Uno dei cardini della *Mission* del *Network Mazars* è quello di costruire un'organizzazione in grado di attrarre, sviluppare e trattenere i talenti. Per tale motivo Mazars si impegna alla formazione delle proprie persone, supportando la loro crescita professionale con lo scopo di diffondere i principi ed i valori etici che caratterizzano il proprio codice di condotta e di sviluppare le competenze tecniche e comportamentali necessarie per offrire servizi professionali eccellenti.

Ai professionisti di Mazars S.p.A. è offerto un percorso formativo articolato e costantemente aggiornato teso ad accompagnare la crescita individuale lungo l'intera carriera. Tale programma di sviluppo professionale è definito sulla base delle indicazioni e dei modelli internazionali integrati dalle attività formative elaborate a livello nazionale in risposta alla cornice normativa e professionale specifica.

Nel 2008 è stata creata *Mazars University* con l'obiettivo di promuovere ed incoraggiare la condivisione delle conoscenze tecniche, delle esperienze e della migliore pratica professionale a livello globale.

L'efficacia della formazione è monitorata e facilitata dall'adozione di diversi metodi didattici integrati che comprendono l'alternanza di teoria e pratica mediante:

- sessioni in aula e partecipazione ad eventi formativi esterni;
- programmi di formazione resi disponibili direttamente dal *Network*;
- affiancamento a colleghi esperti con la condivisione della conoscenza nei gruppi di lavoro, il c.d. "*training on the job*".

E' responsabilità della Funzione Formazione mantenere evidenza del percorso di formazione di ogni singolo professionista.

## 8. Informazioni finanziarie

Le informazioni finanziarie di seguito riportate secondo le modalità richieste dall'art. 18 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 sono riferite all'esercizio chiuso al 31 agosto 2011.


Tali dati riguardano i ricavi, al netto delle spese, derivanti dalla revisione e dagli altri servizi e sono desunti dal bilancio chiuso a tale data e non ancora approvato dall'Assemblea.

Nell'aggregazione dei dati si è, inoltre, tenuto conto della classificazione dei ricavi prevista dalla Comunicazione Consob n. 99009588 del 12 febbraio 1999.

Servizi	Ammontare (in K€)
Corrispettivi per attività di revisione legale	16.125
Corrispettivi per altri servizi di verifica	10.965
Corrispettivi per servizi non di revisione	95
Corrispettivi per servizi di consulenza fiscale	0
<b>TOTALE</b>	<b>27.185</b>

---

## 9. Remunerazione dei soci

 La remunerazione dei soci di Mazars S.p.A. è definita annualmente sulla base della valutazione delle *performance* a livello globale ed a livello nazionale.

Il riconoscimento della *performance* considera i seguenti elementi:

- anzianità professionale in qualità di soci;
- competenze tecniche;
- rispetto delle *policies* e delle procedure;
- ruoli e funzioni assunti nell'Organizzazione della società;
- gestione in termini di qualità del portafoglio clienti assegnati;
- contributo alla tutela ed al miglioramento della qualità reputazionale della Società.

Tutto ciò premesso, si conferma che le politiche retributive e di valutazione dei soci non si basano in alcun modo su criteri commerciali.

# Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione di Mazars S.p.A. ai sensi dell'art. 18 del D. Lgs. n. 39/2010

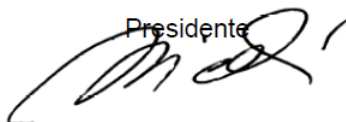
---

Il Consiglio di Amministrazione di Mazars S.p.A. dichiara, ai sensi dell'articolo 18 del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010, che :

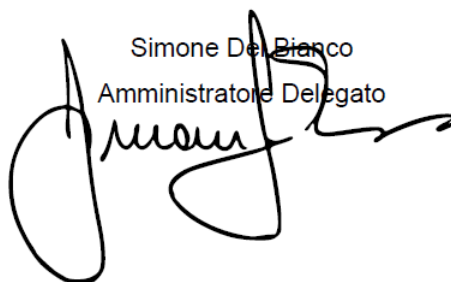
- Il sistema di controllo interno della qualità adottato da Mazars S.p.A. e descritto nel paragrafo 3 della presente relazione, ha l'obiettivo di assicurare, con ragionevole sicurezza, che gli incarichi di revisione siano svolti in conformità alle norme applicabili ed ai principi tecnico-professionali di riferimento. Avuto riguardo al disegno e all'operatività del sistema di controllo interno della qualità ed ai risultati delle attività di monitoraggio svolte dalla Società, anch'esse descritte nella presente relazione, si ha motivo di ritenere che esso abbia operato in modo efficace nel corso dell'esercizio sociale oggetto della presente relazione.
- Le misure adottate da Mazars S.p.A. in materia di indipendenza, descritte nel paragrafo 6 della presente relazione, titolato "Indipendenza", sono ritenute idonee a garantire il rispetto delle disposizioni degli artt. 10 e 17 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. Nell'ambito di tali misure rientrano anche le verifiche interne della conformità alle disposizioni in materia di indipendenza.
- Le misure adottate da Mazars S.p.A. in materia di formazione del personale professionale illustrate sinteticamente nel paragrafo 7 della presente relazione, intitolato "Formazione professionale", sono ritenute idonee a garantire, con ragionevole sicurezza, in attesa dell'emanazione delle previste norme regolamentari, il rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 5 del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010.

Per il Consiglio di Amministrazione

Vincenzo Miceli  
Presidente



Simone De Bianco  
Amministratore Delegato





## Appendice I :

### Elenco degli Enti di interesse pubblico

---

*Nota (1) : incarico conferito ai sensi dell'articolo 165 del D. Lgs. n. 58/1998*

*Nota (2) : incarico conferito ai sensi dell'articolo 165-bis del D. Lgs. n. 58/1998*

Aeffe Retail S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Aeffe S.p.A.  
Afin S.p.A. <sup>(2)</sup>  
Aimeri Ambiente S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Airon Italia S.r.L. <sup>(2)</sup>  
Aironblue S.r.L. <sup>(2)</sup>  
Aletti Fiduciaria S.p.A. (già Nazionale Fiduciaria) <sup>(1)</sup>  
Allea S.p.A. <sup>(2)</sup>  
Antichi Pellettieri S.p.A.  
Aprilia Solar S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Arca S.p.A. <sup>(2)</sup>  
Arcadia SGR S.p.A.  
Assicuratrice Milanese S.p.A.  
Axa Assicurazioni S.p.A.  
AXA Interlife S.p.A.  
AXA MPS Assicurazioni Danni S.p.A.  
AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A.  
B.I. - Beni Immobili S.p.A. <sup>(2)</sup>  
Banca dei Colli Euganei Cred. Coop. Lozzo Atestino Soc. Coop.  
Banca di Bedizzole Valvestino Cred. Coop. Soc. Coop.  
Banca di Cred. Coop. Di Caravaggio Soc. Coop.  
Beni Stabili Gestioni SGR S.p.A.  
Beni Stabili Società per Azioni SIIQ (già Beni Stabili S.p.A.)  
Biancamano S.p.A.  
Bieffe5 S.p.A.  
Bioelektra S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Biztiles Italia S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Bnp Baripas Lease Group S.p.A.  
BNP Paribas REIM SGR S.p.A.  
C.D.D. Centro Distribuzione Dolciumi S.p.A. <sup>(1)</sup>  
C.P.S. S.r.L. Cushioning Product Service <sup>(1)</sup>  
Caselle Immobiliare S.r.L. <sup>(1)</sup>  
CDC Point S.p.A.  
CDC S.r.L. <sup>(2)</sup>  
Cellino e Associati SIM S.p.A.  
Cem S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Centro HL Distribuzione S.p.A.  
Ceramiche Industriali di Sassuolo e Fiorano S.p.A. <sup>(2)</sup>

---

Cofin SIM S.p.A.  
 Conafi Prestitò S.p.A.  
 Copernico SIM S.p.A.  
 Credirama S.p.A.  
 CreditRas S.p.A.  
 Dexia Crediop S.p.A.  
 Dmc S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Ecoprogetto Milano S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Epsilon SGR S.p.A.  
 Este Real Estate S.r.L. Unipersonale <sup>(1)</sup>  
 Euris Europe S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Fidia S.p.A.  
 Fidindustria Emilia Romagna Soc. Coop.  
 Fiduciaria Orefici SIM S.p.A.  
 Filo Diretto Assicurazioni S.p.A.  
 Fin-Anz S.p.A. <sup>(2)</sup>  
 Finanziaria Nordica S.p.A. <sup>(2)</sup>  
 Finarte Antichi Dipinti S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Finarte Casa D'Aste S.p.A.  
 Fincisa S.p.A. <sup>(2)</sup>  
 Findomestic Banca S.p.A.  
 Finleasing Lombarda S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 FontanaArte S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Fortis Lease S.p.A.  
 Frael S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Frassino S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Fratelli Ferretti Holding S.r.L. <sup>(2)</sup>  
 Full Research S.r.L. (già Oto Reaserch S.r.L.) <sup>(1)</sup>  
 Fullsix S.p.A.  
 Giorgio Fedon & Figli S.p.A.  
 Giovanni Crespi S.p.A.  
 Greenholding S.r.L. in liquidazione <sup>(2)</sup>  
 Greenvision Ambiente Investimenti S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Greenvision Ambiente Photo-Solar S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Greenvision Ambiente S.p.A.  
 Groupama Asset Management SGR S.p.A.  
 Groupama Assicurazioni S.p.A.  
 Groupama SIM S.p.A.  
 Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A.  
 Hawk Automazioni S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 HL S.r.L. in liquidazione <sup>(2)</sup>  
 Holding Partecipazioni Business S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 House Building S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 I.S.P.E. S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 IMA Italia Assistance S.p.A.  
 Immobiliare Edilreggio S.p.A. <sup>(2)</sup>  
 Immobiliare Futa S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Imser 60 SIINQ S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Imser Securitisation 2 S.r.L.  
 Investimenti e Sviluppo S.p.A.  
 Investitori Associati Consulenza SIM S.p.A.  
 Italifin S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 ITS Artea G.Crespi S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 JP Morgan Asset Management SGR S.p.A.  
 Kabaca S.p.A. <sup>(2)</sup>  
 Kinexia S.p.A.  
 La Generale Servizi S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Ladurner Acque S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Ladurner Ambiente S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Ladurner Bonifiche S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Ladurner Impianti S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Ladurner S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 L'Assicuratrice Italiana Vita S.p.A.  
 Le Buone Società S.p.A. (già Filatura di Pollone S.p.A.)  
 Le Porte Del Sole S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Leaf Leasing & Factoring S.p.A.(già R.E. Factor S.p.A.)<sup>(1)</sup>  
 Leather Apparel S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Leblond S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Monti Ascensori S.p.A.  
 Moschino S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Net Insurance S.p.A.  
 Nice Group S.p.A. <sup>(2)</sup>  
 Nice Immobiliare S.r.L. a socio unico <sup>(1)</sup>  
 Nice S.p.A.  
 Nobis Compagnia di assicurazione S.p.A. (già Intergea assicurazioni S.p.A.)  
 NordItalia Resine S.p.A. <sup>(1)</sup>  
 Nuova Mabel S.r.L. <sup>(1)</sup>  
 Nusia S.r.L. <sup>(2)</sup>

---

Obiettivo Nordest Sicav S.p.A.  
Orsa Automotive S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Orsa Foam S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Orsa S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Pian Dei Grilli S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Polaris Investment Italia SGR S.p.A.  
Pollini Retail S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Pollini S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Ponticelli S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Quadrivio SGR S.p.A.  
Quixa S.p.A.  
Renerwaste S.p.A. <sup>(1)</sup>  
S.A.B. Brasimone S.r.L. <sup>(1)</sup>  
S.I.P. Sud Italia Poliuretani S.r.L. <sup>(1)</sup>  
S2C S.p.A.  
SEI Energia S.p.A. (già SEI Servizi Energetici Integrati S.p.A.) <sup>(1)</sup>  
Sems S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Sic S.p.A. <sup>(2)</sup>  
Silentron S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Sinergie S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Stea S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Steelma S.p.A. In Liquidazione <sup>(1)</sup>  
Storm S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Synergic Italiana S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Tecno Team S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Tevere Finance S.r.L.  
Tutela Legale S.p.A.  
Two Solar Park 2008 S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Txt E Solutions S.p.A.  
Uni Land S.p.A.  
Uni Re S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Vela Lease S.r.L.  
Velmar S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Ver Capital SGR S.p.A.  
Villa Del Cedro S.r.L. <sup>(1)</sup>  
Viola Finanza S.r.L.  
Volteo Energie S.p.A. <sup>(1)</sup>  
Yarpa Investimenti SGR S.p.A.  
Zenith Service S.p.A.

## Appendice II :

### Elenco degli uffici di Mazars S.p.A.

---



