



RELAZIONE DI TRASPARENZA

BDO S.p.A.

Novembre 2010

RELAZIONE DI TRASPARENZA

Informazioni

1. Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo.	2
2. Rete di appartenenza e disposizioni giuridiche e strutturali che la regolano.	5
3. Sistema di controllo interno della qualità.	6
4. Ultimo controllo della qualità.	17
5. Elenco degli enti di interesse pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale precedente.	17
6. Informazioni finanziarie relative alle dimensioni operative della società di revisione.	18
7. Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei soci.	18

Dichiarazioni

Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi delle lettere c), f) e g) dell'art.18 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39.	19
--	----

Allegati

• Enti di interesse pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale da parte di BDO S.p.A. nell'esercizio sociale al 31 agosto 2010.	20
• Transparency Report del network BDO pubblicato sull'Annual Statement 2009.	25

Novembre 2010

1. FORMA GIURIDICA, STRUTTURA PROPRIETARIA E DI GOVERNO

Forma giuridica

BDO S.p.A. (nel seguito anche la “Società”) è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Largo Augusto 8, Codice fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 01795620150 - R.E.A. Milano 779346, capitale sociale Euro 100.000 i.v..

La Società svolge l’attività di revisione ed organizzazione contabile e le altre attività demandate da specifiche norme di legge alle società di revisione.

E’ iscritta nel Registro dei Revisori Contabili, all’Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB ed è registrata presso l’US P.C.A.O.B..

L’organico professionale è composto da circa 160 revisori, che operano in 14 uffici sul territorio nazionale.

Struttura proprietaria

Il capitale sociale di BDO S.p.A. è ripartito in azioni di categoria A (con diritto di voto) ed azioni di categoria B (senza diritto di voto), interamente detenute da 13 soci, persone fisiche.

I soci detentori di azioni di categoria A sono i soci di maggiore anzianità ed esperienza, che assicurano alla Società unità di intenti e continuità di gestione, nel rispetto dei valori professionali di serietà, qualità ed indipendenza.

Lo statuto prevede un limite al numero complessivo di azioni di categoria B in circolazione e dei limiti al possesso, da parte di un singolo socio, sia delle azioni di categoria A che di quelle di categoria B.

Lo Statuto della Società prevede che tutti i soci siano:

- persone fisiche iscritte nel Registro dei Revisori Contabili istituito presso il Ministero di Grazia e Giustizia;
- amministratori, dirigenti o professionisti che collaborino con la Società;
- in grado di eseguire direttamente a favore della Società e/o indirettamente a favore dei clienti della Società, le prestazioni accessorie che consistono nello svolgimento delle attività di revisione ed organizzazione contabile.

Struttura di governo

Consiglio di Amministrazione

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, nominato per tre esercizi dall'Assemblea del 20 dicembre 2007 e composto dai seguenti soci:

Paolo Scelsi	Presidente
Bruno Anzani	Amministratore Delegato
Felice Duca	Consigliere
Alessandro Gigliarano	Consigliere
Maurizio Vanoli	Consigliere

Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri di gestione degli affari sociali, fatte salve le attribuzioni che per legge o statuto sono proprie dell'Assemblea.

Al Presidente e all'Amministratore Delegato sono stati conferiti dall'Assemblea specifici poteri di amministrazione della Società.

Incarichi specifici

Il Consiglio di Amministrazione del 30 novembre 2009 ha individuato e definito funzioni e responsabilità specifiche nel governo della Società, attribuendone i relativi incarichi ad alcuni soci, al fine di meglio assicurare il controllo della qualità del lavoro professionale ed il controllo della gestione. Gli incarichi riguardano le seguenti funzioni:

- Procedure professionali e gestionali
- Requisiti professionali
- Accettazione e mantenimento degli incarichi
- Monitoraggio delle procedure
- Monitoraggio della qualità dei lavori
- Sviluppo e immagine
- Personale professionale
- Personale amministrativo e di segreteria
- Assegnazione degli incarichi
- Amministrazione ed informazione societaria
- Rapporti tecnico-professionali con l'esterno
- Rapporti con il network
- Antiriciclaggio
- Proposte e gare
- Coordinamento partners e managers.

La durata degli incarichi è annuale, in base all'esercizio sociale ed è prorogabile, salvo diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione. I soci responsabili delle funzioni informano il Consiglio di Amministrazione di ogni situazione di rilievo e presentano annualmente una relazione sul lavoro svolto.

Struttura territoriale

L'attività è svolta attraverso 14 uffici ubicati nelle seguenti città:

Bari	Genova	Pescara
Bologna	Milano	Roma
Brescia	Napoli	Torino
Cagliari	Padova	Verona
Firenze	Palermo	

Ogni ufficio è diretto da un socio o dirigente responsabile.

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale svolge le funzioni previste dagli articoli 2403 e 2403-bis del Codice Civile ed esercita la revisione legale dei conti come previsto dallo Statuto della Società.

L'organo di controllo è composto da tre membri effettivi e da due supplenti, tutti revisori contabili iscritti nell'apposito registro.

Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea del 22 dicembre 2008 per tre esercizi e fino all'approvazione del bilancio al 31 agosto 2010, nelle persone dei Signori:

Gian Paolo Carnago	Presidente
Giovanni Strampelli	Sindaco effettivo
Paolo Antonio Ranieri	Sindaco effettivo
Emanuele Carlo Passera	Sindaco supplente
Vittorio Tosi	Sindaco supplente

2. RETE DI APPARTENENZA E DISPOSIZIONI GIURIDICHE E STRUTTURALI CHE LA REGOLANO

Il *network* BDO è costituito dalle entità associate a BDO International Limited, una società di diritto inglese (company limited by guarantee).

BDO International Limited non controlla, né possiede alcun interesse giuridico in alcuna delle società indipendenti associate al *network* BDO (*Member firm*), né svolge attività nei riguardi dei clienti di queste.

Ogni *Member firm* è una entità indipendente, costituita secondo la legge del paese di appartenenza, organizzata in modo autonomo e che opera nel rispetto delle norme e dei requisiti professionali locali. L'adesione al *network* BDO è volontaria e motivata dalla condivisione di valori professionali, di standard, di metodologie, di forme di controllo e di valutazione dei rischi. Ciò permette di offrire ai clienti nel mondo un servizio professionale altamente qualificato, mantenendo le peculiarità professionali proprie di ogni paese.

L'adesione al *network* è regolata da un "Joining Agreement".

Il *network* è organizzato attraverso tre organismi principali: il *Policy Board* (che definisce le politiche e le priorità del *network*), il *Council of the Regions* (che assicura il supporto del *network* a livello di aree geografiche) e il *Council* (nel quale sono rappresentate tutte le *Member Firm*).

Altri organismi (*Committees*) curano i diversi aspetti tecnici, organizzativi e di sviluppo del *network*.

BDO S.p.A. è attivamente presente negli organismi del *network*.

Il *network* è particolarmente attento alla qualità dei lavori. E' previsto un controllo biennale denominato QAR (Quality Assurance Review) dei lavori di revisione delle *Member Firm*. Il controllo riguarda sia i lavori "locali" che i lavori "riferiti" da altre *Member firm* (cioè lavori di revisione di entità italiane che fanno capo a società o interessi esteri revisionati da altre *Member Firm* del *network* BDO). La qualità dei lavori viene valutata sia da un punto di vista dell'aderenza agli adempimenti di legge ed ai principi professionali, che con riferimento al rispetto degli standard e delle metodologie previste nei Manuali BDO (*Audit Manual e Risk Management Manual*).

Il controllo è svolto da soci di altre società del *network* (*Reviewers*) su lavori da essi selezionati e si conclude con un giudizio finale. Se necessario viene richiesto un "action plan" per il superamento di eventuali carenze riscontrate.

3. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO DELLA QUALITÀ

BDO S.p.A. considera la qualità del lavoro di revisione come obiettivo primario della propria attività, per confermare l'immagine di competenza professionale ed affidabilità che le viene riconosciuta dai clienti, dal mercato e dalle istituzioni.

Il sistema di controllo interno della qualità adottato da BDO S.p.A. si basa su direttive e procedure che garantiscano la conduzione del lavoro di revisione nel rispetto dei principi di revisione. In particolare le procedure adottate fanno completo riferimento al Principio di Revisione n. 220 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Gli obiettivi delle procedure di controllo della qualità riguardano:

- il rispetto dei *Requisiti professionali*
- la *Preparazione e competenza del personale*
- la valutazione preliminare e l'esame continuativo per l'*Accettazione e il mantenimento della clientela*
- l'*Assegnazione degli incarichi* a personale formato e preparato
- il rispetto dei livelli qualitativi attraverso *la Direzione, supervisione e riesame dei lavori*
- l'acquisizione di esperienze e competenze attraverso la *Consultazione*
- l'adeguatezza e l'efficacia delle direttive e procedure attraverso il *Monitoraggio*.

Le procedure di controllo della qualità hanno dato forma a prassi già esistenti, stabilendo regole più vincolanti e maggiori evidenze dei controlli. Le procedure sono state approvate dai Consigli di Amministrazione del 21 dicembre 2009 e 9 aprile 2010.

Requisiti professionali

Il personale della BDO S.p.A. è tenuto al rispetto dei principi di indipendenza, integrità, obiettività, riservatezza e professionalità. E' stata istituita un'apposita funzione *Requisiti professionali*, sotto la responsabilità di un Socio, con il ruolo di assicurare la comunicazione delle direttive e delle procedure al personale, controllarne il rispetto ed essere guida interna nella sensibilizzazione delle persone e nella soluzione dei problemi e dei dubbi interpretativi.

Indipendenza

La frase che apre il sito della Società "*La revisione contabile svolta garantendo la massima indipendenza professionale*" sottolinea l'importanza data all'indipendenza intesa come situazione del revisore, cioè mancanza di conflitti di interessi e di incompatibilità di incarichi, nonché come atteggiamento mentale nei riguardi del lavoro di revisione.

Le procedure della Società assicurano il rispetto della normativa vigente (*D.Lgs. 58/1998, D.Lgs. 209/2005, Codice Civile, D.Lgs. 39/2010, Regolamento Emittenti*) e tengono conto del documento "*Principi sull'indipendenza del revisore*" della Commissione Paritetica del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. Il BDO International Risk Management Manual è punto di riferimento del network per le procedure di indipendenza.

Tutto il personale di BDO S.p.A. rilascia annualmente dichiarazioni di indipendenza, giudicando con la massima diligenza e responsabilità la situazione personale e quella dei membri della propria famiglia rispetto a tutti i clienti della Società con incarichi di legge risultanti da un data base. Le dichiarazioni attestano l'insussistenza di cause di incompatibilità con riferimento al possesso di titoli da parte propria e del nucleo familiare e all'esistenza di rapporti patrimoniali di qualsiasi genere nei riguardi dei clienti. Il personale professionale prende visione delle schede relative alle società clienti contenenti i nomi degli azionisti, amministratori, sindaci, direttori generali e direttori amministrativi, segnala l'eventuale esistenza di cause di incompatibilità e si impegna a mantenere un comportamento professionale basato sulla massima riservatezza rispetto alle informazioni ottenute e integrità nello svolgimento del lavoro assegnato.

Ai soci e amministratori di BDO S.p.A. e al personale dimissionario che ha partecipato alle attività di revisione e controllo contabile con funzioni di direzione e supervisione, è fatto divieto di prestare lavoro autonomo o subordinato in favore dello stesso cliente, ovvero in società controllanti o controllate, se non sia decorso almeno un biennio dalla cessazione dell'incarico o dalla sua collaborazione con BDO S.p.A.. Provvedimenti sanzionatori sono previsti nel caso di violazione dei divieti.

Le procedure in vigore presso BDO S.p.A. disciplinano il comportamento nelle diverse fattispecie: l'indipendenza è verificata per i *nuovi incarichi* e per gli *incarichi preesistenti*; a livello *preliminare* (prima dell'acquisizione di un nuovo cliente) e *annualmente* per i clienti preesistenti; a livello *nazionale* e a livello *internazionale* per i clienti riferiti "al" e "dal" *network* BDO. Per ogni tipologia di incarico specifiche procedure assicurano l'indipendenza nelle seguenti fattispecie:

- **Nuovi incarichi:**
 1. **Indipendenza preliminare nazionale:**
 - Enti di interesse pubblico (EIP)
 - Enti non di interesse pubblico ma soggetti a restrizioni
 2. **Indipendenza preliminare internazionale:**
 - Incarichi riferiti dal network internazionale BDO
 - Incarichi riferiti al network internazionale BDO
- **Incarichi preesistenti:**
 1. **Indipendenza annuale nazionale:**
 - Enti di interesse pubblico (EIP)
 - Enti non di interesse pubblico ma soggetti a restrizioni
 2. **Indipendenza annuale internazionale:**
 - Lavori riferiti dal network internazionale BDO:
 - che non comportano incarichi di legge
 - che comportano incarichi di legge
 - Lavori riferiti al network internazionale BDO

L'indipendenza preliminare è verificata a cura dell'*Engagement Partner* attraverso la compilazione e la trasmissione per posta elettronica interna riservata, tramite un apposito *sito indipendenza*, dei dati e delle informazioni dei clienti a tutta la struttura italiana e/o internazionale di BDO. La richiesta di eventuali situazioni di conflitto d'interessi è esplicita o tramite il criterio del silenzio/assenso. La procedura è archiviata elettronicamente e tutta la documentazione a supporto dell'attività è verificata, lasciandone evidenza nei file di gestione degli incarichi.

Per gli incarichi internazionali le regole di indipendenza del paese estero e le regole italiane sono rese disponibili sulla rete riservata *BDO Connect*.

Riservatezza e integrità

Il personale professionale di BDO S.p.A. opera sulle informazioni relative ai clienti nel massimo rispetto delle regole di riservatezza professionale. La riservatezza è richiesta anche al di fuori del contesto in cui si svolge il lavoro di revisione, quando vengono discusse situazioni di società clienti. Le procedure fanno riferimento all'utilizzazione e divulgazione di informazioni privilegiate in qualità di *insiders primari* o *tippers/insiders secondari*.

Il personale professionale è chiamato a svolgere il proprio lavoro con la massima integrità professionale. Le procedure fanno riferimento alla falsità nelle relazioni e comunicazioni, alla corruzione, ad illeciti rapporti patrimoniali, a compensi illegali ed alla rilevazione di segreto professionale.

Preparazione e competenza del personale

Le procedure di BDO S.p.A. hanno come obiettivo la formazione di un organico professionale competente e aggiornato, in grado di far fronte con la necessaria preparazione alle responsabilità del proprio lavoro.

Le procedure interne curano gli aspetti salienti del rapporto professionale: assunzione, sviluppo professionale, avanzamento e cessazione del rapporto.

Assunzione

Le esigenze di nuove assunzioni sono valutate da ogni Partner prima dell'inizio della *Business season* sulla base dei potenziali incarichi e del carico di ore necessarie per gli incarichi già acquisiti. Le esigenze di nuove assunzioni sono comunicate ed elaborate dal *Responsabile delle risorse umane* rispetto alla capacità di lavoro della struttura esistente, determinando la necessità di nuove assunzioni per ciascun livello professionale.

Nel corso dell'esercizio l'adeguatezza della struttura è valutata in sede di pianificazione trimestrale dei lavori.

La ricerca dei giovani candidati avviene attraverso le Università e gli enti di formazione post laurea, attraverso l'esame dei curricula inviati al sito di BDO S.p.A. e, quando necessario, attraverso inserzioni. La Società predilige l'assunzione di giovani laureati da formare attraverso i corsi interni e l'affiancamento sul lavoro. La Società esamina le candidature che le pervengono di personale già formato o con esperienza, nel rispetto dei principi di etica professionale.

I giovani candidati sono valutati in base al curriculum scolastico ed alle caratteristiche personali, mentre per i candidati già formati vengono tenute in considerazione l'esperienza, le qualifiche professionali, le competenze tecniche specifiche e la conoscenza della lingua inglese.

I giovani candidati sono valutati attraverso un primo colloquio con *Partner o Manager* e un secondo colloquio con il Responsabile dell'ufficio presso il quale opereranno. Sono utilizzati questionari informativi e questionari per la verifica delle competenze tecniche.

I nuovi revisori assunti da BDO S.p.A. ricevono tutta la documentazione necessaria alla conoscenza delle regole, dei principi e delle procedure della Società. In particolare lo *Staff Handbook*, che contiene le regole di comportamento e le procedure amministrative, il *Manuale delle direttive interne* con conferma di presa visione, le *Norme sulla Dichiarazione di Indipendenza, Riservatezza e Integrità* con conferma di presa visione, l'accesso alle *Procedure interne professionali e gestionali*, al *BDO Audit Manual*, al *BDO Audit Software* ed ai *Forms di documentazione del lavoro*. Il nuovo assunto riceve inoltre in dotazione un PC portatile corredato dai software BDO.

Sviluppo professionale

La Società cura in modo particolare la formazione del proprio personale professionale, per assicurare ai clienti la più elevata qualità dei servizi. La formazione riguarda tutto il personale ad ogni livello interno.

E' attuata in Italia attraverso corsi di aggiornamento annuali e seminari specialistici su tematiche di attualità e di settore. E' attuata internazionalmente nell'ambito del *network* BDO per il personale di maggior esperienza, sulla revisione in specifici settori, su problematiche legate alla normativa europea, sui principi contabili internazionali, sulla metodologia di revisione BDO, sui software di supporto, etc. I corsi nazionali e internazionali sono sia *in aula* che *e-learning* e *on line* tramite il portale *BDO Connect*. Corsi di lingua inglese *in aula* e *on line* sono organizzati per il personale professionale. I corsi di aggiornamento sono tenuti da dirigenti e soci della Società e del *network*, in modo da assicurare la necessaria professionalità e competenza. Corsi specialistici e lezioni tematiche prevedono l'affiancamento di esperti di settore ai docenti BDO.

Una *raccolta elettronica* di pubblicazioni e normativa professionale ed una *biblioteca elettronica* del materiale dei corsi di formazione sono accessibili al personale per aggiornamenti ed approfondimenti.

Il percorso formativo di ogni persona è seguito e documentato a cura del *Responsabile delle risorse umane* ed il grado di apprendimento verificato nella valutazione annuale del personale.

I dirigenti e soci della Società sono chiamati a partecipare in modo attivo alle Commissioni ed ai Gruppi di lavoro dell'Associazione di categoria (Assirevi) ed a vivere l'appartenenza alla professione attraverso la collaborazione con gli Ordini Professionali delle città dove BDO S.p.A. è presente con i propri uffici.

Avanzamento

Il personale professionale di BDO S.p.A. è organizzato in livelli professionali interni, corrispondenti alle capacità ed all'esperienza professionale acquisite. Ai livelli professionali interni corrispondono funzioni e responsabilità nello svolgimento dei lavori e nella gestione della Società.

L'avanzamento del personale avviene unicamente in base al merito, attraverso un *processo di valutazione annuale* e di discussione dei risultati, conosciuto dal personale e documentato. Vengono presi in esame aspetti tecnici e attitudinali commisurati ai diversi livelli interni.

Le proposte di avanzamento predisposte dal *Responsabile delle risorse umane* sono approvate dal Consiglio di Amministrazione.

Ogni dipendente è assegnato ad un *Tutor*, individuato tra i dirigenti e soci della Società, che ne segue la crescita professionale, comunica e discute i risultati raggiunti e gli avanzamenti di livello interno nel corso di appositi colloqui ed è punto di riferimento per ogni chiarimento ed esigenza professionale.

Cessazione del rapporto

La cessazione del rapporto di lavoro è regolamentata per assicurare il rispetto delle norme interne sulla sicurezza delle informazioni e degli strumenti di lavoro. Vengono richieste dichiarazioni di impegno al rispetto delle disposizioni previste dal TUF sull'incompatibilità.

Accettazione e mantenimento della clientela

BDO S.p.A. ha introdotto procedure per assicurare una attenta valutazione preliminare e periodica della clientela e verificare la capacità di fornire al cliente un servizio adeguato.

La Società distingue tra *potenziali clienti*, con i quali i rapporti sono seguiti da un *Client Partner* ed i *possibili incarichi* a seguito della richiesta di emissione di una proposta. Viene allora identificato un *Engagement Partner*, in base alle competenze professionali richieste, che affianca il *Client Partner* nella raccolta delle informazioni e nella valutazione preliminare del rischio e dei termini contrattuali, prima dell'emissione di una proposta. L'*Accettazione* di un potenziale cliente ed il conseguente incarico sono il risultato di un processo conoscitivo e valutativo del cliente, dei fattori di rischio, della natura e delle caratteristiche dell'incarico, dell'indipendenza rispetto al cliente, della capacità di fornire i servizi richiesti e degli onorari stimati rispetto ai tempi previsti.

Il *Mantenimento* di un incarico acquisito prevede un esame continuativo della clientela e del rapporto relativo alla fornitura dei nostri servizi. Gli aspetti di conoscenza, analisi e valutazione, rilevanti ai fini dell'accettazione di un potenziale cliente, sono riesaminati sistematicamente e comunque su base annuale. I cambiamenti nella proprietà, nel management, nella posizione finanziaria e nelle condizioni operative del cliente sono riesaminati e le conclusioni riconsiderate.

La procedura interna si attua attraverso *moduli*, che permettono di svolgere e lasciare evidenza delle fasi del processo di *Accettazione* di un nuovo cliente e di *Mantenimento* del rapporto con un cliente esistente. Sono previste diverse fasi di approvazione dell'incarico: da parte dall'*Engagement Partner*, del *Client Partner*, del *Risk Management Committe* (per incarichi sensibili al rischio o ad alto rischio con la nomina di un *Concurring Partner*), del *Responsabile Antiriciclaggio* (per incarichi con obblighi rafforzati di verifica della clientela).

Assegnazione degli incarichi

L'assegnazione degli incarichi al personale professionale è attuata in base a procedure in grado di garantire la presenza sui singoli lavori di personale con un livello di formazione e preparazione tecnica adeguati alla natura dell'incarico di revisione, in modo da assicurare che il lavoro sia eseguito con adeguati livelli qualitativi.

L'assegnazione degli incarichi tiene conto della tipologia del lavoro e delle caratteristiche professionali, in termini di preparazione e competenza del personale assegnato. La pianificazione dei lavori (*scheduling*) è elaborata per singolo ufficio, sotto la responsabilità di un Socio amministratore ed è verificata attraverso un programma di gestione e controllo delle commesse.

L'assegnazione ai *Partners* degli incarichi valutati come *Sensibili al rischio (Sensitive)* nella procedura di *Assegnazione* e *Mantenimento* degli incarichi e la nomina dei *Concurring Partners* sono decise dal *Risk Management Committe* composto da due Amministratori. Si tiene conto dell'indipendenza e della mancanza di conflitti di interessi, della complessità dell'incarico, delle specifiche competenze richieste, dei carichi di lavoro e della territorialità. L'assegnazione degli incarichi ai *Partners* tiene anche conto delle norme sulla rotazione degli incarichi.

Il team di revisione include, oltre al *Partner* responsabile dell'incarico e al *Concurring Partner*, un *Manager*, uno o più *Senior* e alcuni *Assistenti*. La composizione del team è decisa in base alle dimensioni, natura e complessità del cliente e la sua sufficienza e validità è verificata dall'*Engagement Partner*.

Direzione, supervisione e riesame dei lavori

BDO S.p.A. mette in atto procedure di direzione, supervisione e riesame per garantire che i lavori eseguiti rispettino adeguati livelli qualitativi. La *Direzione* del lavoro attiene alla pianificazione iniziale, all'istruzione del personale ed al controllo dei risultati. La *Supervisione* del lavoro attiene al controllo costante nel corso del lavoro, per valutarne l'avanzamento, monitorarne l'esecuzione in base al programma, informarsi dei problemi e definire gli adeguamenti al programma di revisione.

Il *Riesame* del lavoro attiene alla verifica critica del lavoro da parte di personale con maggiori competenze, prima della sua finalizzazione.

I lavori sono pianificati e svolti secondo metodologie e con l'utilizzo di software di supporto sviluppati a livello internazionale nell'ambito del *network* BDO ed illustrati nel *BDO Audit Manual*. Specifici *Form* e *Questionari* di controllo sono utilizzati nella pianificazione e nel controllo della corretta impostazione e completa aderenza alla procedura.

Le diverse figure professionali che compongono il *team* di revisione assumono, riguardo allo specifico incarico, ruoli diversi ma complementari e responsabilità determinate. L'approccio BDO si basa sulla delega di funzioni alle diverse professionalità con adeguati livelli di competenza. Ogni figura professionale svolge direttamente specifiche funzioni, in base al proprio ruolo ed alla propria esperienza professionale, e funzioni di direzione, supervisione e controllo del lavoro delle persone che da lui dipendono funzionalmente. Il lavoro svolto è rivisto in modo critico dalle diverse figure professionali con maggior esperienza; l'accettazione delle conclusioni comporta l'accettazione della responsabilità su di esse.

Il personale è informato in appositi *meeting*, all'inizio e nel corso del lavoro, delle caratteristiche dell'incarico, della natura e delle peculiarità del cliente, del livello di rischio, delle responsabilità e degli obiettivi del lavoro assegnato ad ogni componente del *team*. Il programma di revisione è firmato e datato dal personale assegnato alla sua esecuzione; ciò attesta il completamento delle procedure e la loro verifica. Ogni responsabile che ha rivisto il lavoro ai vari livelli assicura che le sue osservazioni o richieste di chiarimenti (*review*) siano state risolte prima che sia emesso il giudizio sul bilancio. Il *Partner* ha la responsabilità del controllo finale su tutti i punti significativi. Quando previsto, un secondo *Partner* partecipa alle fasi salienti del lavoro, rivede la pianificazione, il programma di lavoro, discute i problemi rilevanti emersi, le conclusioni e il giudizio sul bilancio, lasciando evidenza della *concurring review*. Quando necessario, specialisti esterni intervengono nella fase di pianificazione e di esecuzione del lavoro, sotto la direzione e supervisione del *Partner*.

Il lavoro è documentato secondo procedure conformi agli standard internazionali, alle regole previste dal Manuale BDO, ai principi di revisione ed alla normativa di riferimento. La documentazione del lavoro ha lo scopo di lasciare evidenza delle procedure di revisione svolte a supporto delle conclusioni raggiunte. BDO S.p.A. adotta procedure per la movimentazione delle carte di lavoro e l'archiviazione nei termini previsti, e procedure per la conservazione delle carte di lavoro e la documentazione dell'incarico, nel rispetto dei principi di revisione e delle norme di legge.

Consultazione

BDO S.p.A. ha introdotto procedure per assicurare la presenza di referenti in grado di assistere e supportare il team di revisione nella soluzione di problematiche complesse o anomale, quali ad esempio:

- Problematiche o situazioni sulle quali il team di revisione non ha esperienza;
- Specifiche conoscenze per l'interpretazione di nuovi principi tecnici;
- Settori economici con specifici obblighi contabili e di revisione;
- Disaccordi con il cliente o all'interno del team di revisione;
- Presenza di sistemi informativi complessi;
- Necessità di specialisti esterni.

I *Partner* di BDO S.p.A. assicurano che i team di revisione di cui sono responsabili ricevano appropriata *consultazione* sulle problematiche incontrate, che i risultati della consultazione siano adeguatamente documentati e le conclusioni della consultazione adottate.

La consultazione è documentata in uno specifico *Form di consultazione* in cui la problematica, l'analisi e le conclusioni sono chiaramente riportate, unitamente alle persone coinvolte nel processo di consultazione; il documento è firmato da tutte le persone coinvolte.

Nel caso di utilizzo di esperti esterni, la documentazione prevede la verifica dell'indipendenza dell'esperto e delle sue competenze. Per problematiche di particolare rilievo o di portata internazionale, BDO S.p.A. si avvale delle esperienze dei *Partner* delle *Member Firm* del *network* internazionale.

BDO S.p.A. ha individuato una serie di *Partner* e *Manager (Technical Reviewers)* e costituito gruppi di consultazione di riferimento, a seconda delle tematiche e delle competenze necessarie.

Specifiche regole sono previste per i lavori internazionali, in questi casi la consultazione coinvolge il *Referring Partner*, l'*International Liason Partner* e se necessario l'*Accounting and Auditing Steering Committee* di BDO.

Tutta la procedura di consultazione è posta sotto la responsabilità di un *Partner responsabile*, che alla fine del processo cura l'archiviazione della documentazione e l'accesso alle problematiche trattate.

Controlli di qualità interni

I lavori di BDO S.p.A. sono soggetti a controlli di qualità *interni* alla Società ed *internazionali* nell'ambito del *network* BDO. I controlli tendono a monitorare la conformità dell'approccio di revisione ai principi di revisione ed il rispetto delle procedure della Società e della metodologia BDO. I controlli di qualità *internazionali*, denominati QAR (*Quality Assurance Review*), hanno cadenza biennale e sono stati descritti nel punto 2 di questa Relazione. I controlli di qualità *interni* della Società sono annuali e riguardano tutti gli incarichi di revisione. Vengono selezionati campioni di lavori che permettano di sottoporre a verifica annuale lavori di revisione di ciascun *Partner* e *Manager*.

Sono previsti due livelli di verifica:

- una *verifica globale* dell'intero processo di revisione, comprensivo della corretta applicazione dei principi contabili e di revisione, della pianificazione del lavoro, delle considerazioni conclusive e della relazione di revisione.
- una *verifica parziale* delle fasi salienti del processo di revisione.

Le verifiche parziali sono applicate ai lavori di revisione limitata ed ai lavori con minore grado di rischio e complessità.

BDO S.p.A. ha nominato un *Partner responsabile* della funzione di monitoraggio della qualità dei lavori, che seleziona i lavori da sottoporre a verifica, individua i componenti dei vari *team* di verifica e assegna loro i lavori in base alle specifiche competenze.

E' suo compito stabilire il calendario dei controlli, risolvere eventuali controversie tra il *Partner* ed i componenti il *team* di controllo, relazionare il Consiglio di Amministrazione sui risultati dei controlli di qualità, comunicare al personale i risultati globali delle verifiche e le azioni correttive necessarie, raccogliere ed organizzare i questionari delle verifiche e la documentazione di supporto alla procedura.

I lavori sono selezionati dando priorità agli enti di interesse pubblico, agli incarichi sensibili al rischio, agli altri incarichi rilevanti per natura e per ammontare degli onorari, ai lavori internazionali.

I *team* di verifica sono composti da tre persone scelte tra i *Partner* ed i *Senior Manager* della Società. Gli uffici di BDO S.p.A. sono assegnati a cinque aree geografiche.

Monitoraggio delle procedure

Le direttive e le procedure per il controllo della qualità sono verificate per accertarne l'adeguatezza e l'efficacia operativa.

BDO S.p.A. ha nominato un *Partner responsabile* della funzione di monitoraggio che relaziona annualmente il Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta, sui risultati dei controlli e sulla necessità di modifiche o integrazioni alle procedure di controllo della qualità. E' suo compito stabilire la tempistica del monitoraggio delle procedure, individuare i componenti del team di verifica ed assegnare loro le procedure da assoggettare a controllo. I controlli sono documentati in questionari di controllo sottoscritti dal team di verifica.

4. ULTIMO CONTROLLO DELLA QUALITÀ

E' in corso l'attività di verifica da parte della Consob, ai sensi dell'art. 162 primo comma del D.Lgs. n. 58/1998, ora art. 22 del D.Lgs. n. 39/2010, al fine di valutare la conformità delle procedure di controllo della qualità adottate da BDO S.p.A. rispetto al Principio di revisione n. 220, avente ad oggetto "Il controllo della qualità del lavoro di revisione contabile".

Le eventuali osservazioni saranno comunicate successivamente da parte degli organi di vigilanza della Consob.

5. ELENCO DEGLI ENTI DI INTERESSE PUBBLICO I CUI BILANCI SONO STATI OGGETTO DI REVISIONE LEGALE NELL'ESERCIZIO SOCIALE CHIUSO AL 31 AGOSTO 2010

L'elenco degli Enti di Interesse Pubblico (EIP) i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale chiuso al 31 agosto 2010 è riportato in allegato alla presente Relazione.

Ai fini dell'individuazione degli Enti di interesse pubblico si è fatto riferimento alla definizione data dall'art. 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39, ancorché lo stesso Decreto sia entrato in vigore dal 7 aprile 2010.

Per revisione legale si è fatto riferimento agli incarichi conferiti ai sensi di una specifica norma di legge.

Sono inclusi i soli incarichi in essere alla data di chiusura dell'esercizio sociale, per i quali la relazione di revisione è stata rilasciata da BDO S.p.A. entro il 31 agosto 2010.

6. INFORMAZIONI FINANZIARIE RELATIVE ALLE DIMENSIONI OPERATIVE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

I ricavi da corrispettivi riferiti all'esercizio sociale al 31 agosto 2010 sono riportati nella tabella sottostante secondo lo schema definito da Consob con Comunicazione n. DAC/99009588 del 12 febbraio 1999, accorpando i gruppi A e B ed i gruppi D e E.

Si precisa che alla data di pubblicazione della Relazione di trasparenza il bilancio al 31 agosto 2010 non è stato ancora approvato dall'Assemblea.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni in Euro:

Ricavi da corrispettivi per attività di revisione contabile legale	7.597.095
Ricavi da corrispettivi per attività di revisione contabile volontaria	3.536.087
Ricavi da corrispettivi per attività di organizzazione contabile e altri ricavi delle prestazioni	5.056.554
Totale	16.189.736

7. INFORMAZIONI SULLA BASE DI CALCOLO DELLA REMUNERAZIONE DEI SOCI

La remunerazione dei soci di BDO S.p.A. si basa su una valutazione annuale della *performance* dei singoli soci effettuata dagli Amministratori. Vengono tenuti in considerazione i seguenti aspetti:

- Competenze professionali;
- Caratteristiche relazionali all'interno della Società ed all'esterno;
- Impegno nella conduzione dei lavori assegnati;
- Risultati raggiunti;
- Andamento economico dell'attività aziendale e previsioni future.

La determinazione dei compensi non prevede l'assegnazione di azioni.

DICHIARAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 18 DEL DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010, N. 39

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

- Il sistema di controllo interno della qualità adottato da BDO S.p.A. e descritto nella precedente Sezione 3. della presente relazione ha l'obiettivo di assicurare con ragionevole sicurezza che gli incarichi di revisione siano svolti in conformità alle norme applicabili e ai principi tecnico-professionali di riferimento. Avuto riguardo al disegno e all'implementazione in corso del sistema di controllo interno della qualità, si ha motivo di ritenere che esso possa operare in modo efficace.
- Le misure adottate da BDO S.p.A. in materia di indipendenza, descritte nella precedente Sezione 3. della presente relazione, sono ritenute idonee a garantire il rispetto delle disposizioni degli artt. 10 e 17 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. Nell'ambito di tali misure rientrano anche le verifiche interne della conformità alle disposizioni in materia di indipendenza, che sono state effettuate secondo modalità anch'esse descritte nella precedente Sezione 3.
- Le misure adottate da BDO S.p.A. in materia di formazione, descritte nella precedente Sezione 3. della presente relazione, sono ritenute idonee a garantire con ragionevole sicurezza, in attesa dell'emanazione delle previste norme regolamentari, il rispetto delle disposizioni dell'art. 5 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 in materia di formazione continua.

Per il Consiglio di Amministrazione.



Paolo Scelsi
Presidente

Allegati:

ENTI DI INTERESSE PUBBLICO I CUI BILANCI
SONO STATI OGGETTO DI REVISIONE
LEGALE DA PARTE DI BDO S.P.A.
NELL'ESERCIZIO SOCIALE AL 31 AGOSTO 2010

Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.p.A.
Prader Bank S.p.A.
Banca Valsabbina Soc. Coop.per Azioni
Veneto Sviluppo S.p.A.
CAD IT S.p.a.
Cad S.r.l.
SGM S.r.l.
DQS - Data Quality System S.r.l.
Cesbe S.r.l.
RCF Group S.p.A.
RCF S.p.A.
A.E.B. Industriale S.r.l.
SGM Technology for Lighting S.p.A.
ART Legno S.r.l. Socio Unico
Gefran S.p.A.

Fingefran S.r.l.
Banca di Credito Popolare Società Cooperativa per Azioni
Banca Popolare del Cassinate Società Cooperativa per Azioni
Finmolise S.p.A.
A.S. Roma S.p.A.
Soccer S.a.s. di Brand Management S.r.l.
Roma 2000 S.r.l.
Compagnia Italtroli S.p.A.
Banca UBAE S.p.A
Cofib Advisor S.I.M. S.p.A.
Fin Sardegna Soc. Coop.
Toscana Finanza S.p.A.
Fast Finance S.p.A.
Next S.r.l.
Arfin S.p.A.
Assicuratrice Val Piave S.p.A.
Carige Vita Nuova Assicurazioni S.p.A.
Eurinvest Finanza Stabile S.p.A.
Eurinvest Finance Uno S.p.A.
Eurinvest S.G.R. S.p.A.

Finlombarda S.p.A.
Finlombarda Gestioni S.G.R. S.p.A.
Itas Assicurazioni S.p.A.
Itas - Istituto Trentino - Alto Adige per Assicurazioni
Vittoria Assicurazioni S.p.A.
Acacia 2000 S.r.l.
Lauro 2000 S.r.l.
VAIMM Sviluppo S.r.l.
Vittoria Immobiliare S.p.A.
YAFA S.p.A.
YAFA S.p.A.
Class Editori S.p.A.
E Class S.p.A.
Italia Oggi Editori Erinne S.r.l.
MF Dow Jones News S.r.l.
PMF News Editori S.r.l.
Radio Classica S.r.l.
Class CNBC S.p.A.
Classpi S.p.A.
Country Class Editori S.r.l.

Edis S.r.l.
Fainex S.p.A.
MF Conference S.r.l.
Milano Finanza Editori S.p.A.
Milano Finanza Service S.r.l.
Class Editori Service S.p.A.
Campus Editori S.r.l.
MF Servizi Editoriali S.r.l.
MF Honyvem S.r.l.
Telesia S.p.A.
Classpi Digital S.r.l.
New Satellite Radio S.r.l.
Compagnia Immobiliare Azionaria S.p.A.
Diana Bis S.r.l.
Burigozzo 1 S.r.l.
Feudi del Pisciotto S.r.l.
Az. Agricola Tenuta del Pisciotto S.r.l.
Torino Football Club S.p.A.
ENI Hellas S.p.A.
Sol S.p.A.

Sol Welding S.r.l.
Vivisol S.r.l.
Vivisol Napoli S.r.l.
ICOA S.r.l.
CTS Consorzio Trasporti Speciali S.r.l.
Hdi Assicurazioni S.p.A.
Inchiaro S.p.A.
Novit S.p.A.
UCA S.p.A.
SLP S.p.A.
Enipower S.p.A.

TRANSPARENCY REPORT DEL NETWORK BDO PUBBLICATO SULL'ANNUAL STATEMENT 2009

As the world's fifth largest audit and accounting network, BDO has always supported greater transparency by all audit firms and networks. We were among the first networks to issue reports giving details of our global aggregate turnover, regional and segmental analysis of that turnover and breakdown of staff numbers. BDO was issuing such annual information as a

network even before the adoption of the 'EU Statutory Audit Directive', which has come to be seen as the 'gold standard' for transparency reporting not only in Europe but further afield.

We have always believed that greater transparency will increase confidence in the audit profession and enable firms to improve their credibility and their reputation for integrity.

All BDO Member Firms located in the European Union are required to comply with the requirements of the EU Directive, as implemented by relevant national legislation, to publish annual transparency reports and post these on their web sites. Although there are no similar requirements for networks, either in the EU or elsewhere, and many of the requirements of the Directive are not relevant to a network, BDO has endeavoured to be inspired by the spirit of the European law and BDO Member Firms outside the European Union are encouraged to issue transparency-style reports where local conditions permit. BDO also produces a transparency report for the network based, as far as possible, on the provisions of the European Directive.

It is almost two years since the relevant Directive was required to be transposed into the laws of all EU Member States. Since then, numerous commentators, including the International Organization of Securities Commissions, the Monitoring Group of Regulators and the UK Financial Reporting Council's Market Participants Group have issued papers or consultations addressing the issue of transparency of audit firms.

Such papers have ensured continuing and widespread debate about the level of disclosure desirable at firm and at network level, to enhance the understanding of audits and audit quality. BDO is committed to issuing transparency reports at firm and at network level that aid these objectives and are in compliance with all applicable laws.

As private enterprises with a public mandate, i.e. to carry out statutory audit, audit firms and, by definition, networks are in a unique position as professionals. The obligation to be transparent is implicit and BDO is committed to meeting this obligation as a global network.

Governance

BDO is an international network of public accounting firms, the BDO Member Firms, which perform professional services under the name of BDO. BDO is the brand name for the BDO network and all BDO Member Firms. BDO is a registered trademark of Stichting BDO.

Legal and structural arrangements in the network (as of 1 January 2010)

Each BDO Member Firm is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, either as a voting member (one per country) or non-voting member.

The BDO network is governed by the Council, the Policy Board and the Executive (or Global Leadership Team) of BDO International Limited.

The Council comprises one representative from each voting member and includes the members of BDO International Limited in general meeting. The Council approves budgets, appoints the Policy Board and approves any changes in the Articles and Regulations of BDO International Limited.

The Policy Board, which is the Board of Directors of BDO International Limited, currently comprises a representative of the network's five largest member firms, whose appointment, each for a three year term, is approved by the Council. The Policy Board sets policies and priorities for the network and oversees the work of the Global Leadership Team. The Policy Board meets at least four times a year and more if required. The Global Leadership Team is tasked with coordinating the activities of the network on a day-to-day basis. It is headed by the CEO and comprises the Global Heads of Audit & Accounting, Tax, People, Client Service, Network Development and the International Secretary.

Service provision within the BDO network is coordinated by Brussels Worldwide Services BVBA, a limited liability company incorporated in Belgium with its statutory seat in Brussels. BDO International Limited and Brussels Worldwide Services BVBA do not provide any professional services to clients. This is the sole preserve of the BDO Member Firms.

Each of BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BVBA and the member firms of the BDO network is a separate legal entity and has no liability for another such entity's acts or omissions. Nothing in the arrangements or rules of BDO shall constitute or imply an agency relationship or a partnership between BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BVBA and/or the member firms of the BDO network.

Quality

BDO Member Firms are fully supported to be able to deliver consistently high quality services. The International Executive Office provides guidance on the design and implementation of quality control systems to support compliance with both local and international standards. Furthermore, in accordance with the International Standard on Quality Control (ISQC-1), member firms have their own systems of quality control.

The quality of local and referred professional work carried out by BDO Member Firms is evaluated through BDO's Quality Assurance Review process. These reviews aim to provide assurance that our firms are adhering both to applicable professional standards as well as to BDO's international standards. The reviews are carried out by a team of dedicated reviewers and cover the major services supplied by the member firm, as well as its overall quality and risk management framework.

There is an ongoing training process in place for these dedicated reviewers. Many firms are also subject to external inspections by local professional institutes, local regulators or undergo a peer review.

As part of the acceptance process for new member firms, prospective firms are subjected to an extensive risk management and quality due diligence review.

In 2009 a number of changes were made to the process of member firm accreditation, which was introduced for the first time last year. The overall objective of the accreditation process is to enhance our focus on quality within firms and to support the key strategic aims of the network.

As a result of this accreditation process, improvement plans have been or are being implemented by a number of firms. As part of a continual improvement process the accreditation criteria will be reviewed again in 2010.

Technical training

At BDO, partners and staff are encouraged to develop their talents and capabilities to their full potential. Our firms are committed to developing and maintaining the highest possible standards of technical competence through their own continuing professional development programs.

The majority of training takes place within the member firms. However, BDO provides international-level training for partners and staff in the BDO audit methodology, as well as organizing a number of audit technical training courses, including advanced IFRS, US GAAP and Section 404 courses, together with other knowledge sharing events. The tax stream also provides training in technical areas, including transfer pricing, VAT and international taxation.

Independence

BDO Member Firms' independence and objectivity from assurance clients is achieved through policies and procedures that ensure compliance with the independence standards of the International Federation of Accountants (IFAC) Code of Ethics and the respective national regulatory organizations.

The relevant ethics and independence rules for each member firm are maintained on each firm's operating system and are posted on BDO's global intranet which is accessible by all BDO partners and professionals.

Substantially all of our firms have a designated Independence Champion, usually a senior partner, who monitors compliance with the applicable independence policies and procedures, and oversees independence training, maintenance of a restricted entity database, and obtaining annual confirmations of independence from all professional personnel.

BDO also maintains a worldwide database of all our major firms' restricted entities, including listed companies and public interest entities. This is situated on the global intranet in order to prevent the performance of prohibited non-assurance services or prohibited investments. The worldwide database is updated monthly and each Independence Champion must positively affirm that their member firm's listing of restricted entities is accurate and complete.

Prior to accepting any new client or assurance engagement, member firms perform specific safeguards to identify potential conflicts of interest and threats to auditor independence. Conflicts of interest and independence checks are presently performed by e-mail inquiries throughout the BDO network and will soon be replaced by a web-based tool currently in development to facilitate international independence inquiries among our firms.

Engagement and communication

In today's fast moving world, it is essential that the leadership of the BDO network be in constant communication with BDO firms all over the world on a frequent basis.

In tandem with the reorganization of our network governance and move to a single global trading name described elsewhere in this Statement, our communications channels were refreshed in the course of 2009 to enable speedy, meaningful engagement with partners in BDO Member Firms.

New regional structures and appointments now ensure that communications from the CEO and Global Leadership Team are effectively communicated to the firms, and partners are able to communicate with the leadership of the network with equal speed and ease.

Technology has been used to streamline communications from the CEO to all partners in BDO firms, including the upgrading and greater use of intranet facilities. Regular CEO briefing memos and blog postings serve to keep the partners and staff of our firms informed and engaged.

The CEO of BDO and the Global Leadership Team attended all the BDO regional conferences in 2009, as well as partners' conferences in a number of firms to engage in depth with the local partners. Likewise, members of the leadership team repeatedly travelled to key emerging markets and significant economies to meet local partners, regulators, clients and other stakeholders.