BDO Audit Services S.r.l.

Relazione di Trasparenza

30 giugno 2026

Indice

Identità, struttura e contesto

Messaggio della Leadership 4

Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo 6

Rete di appartenenza e disposizioni giuridiche e strutturali che la regolano 9

Etica, indipendenza e sistema di qualità

Etica e indipendenza 12

Sistema di gestione della qualità 19

Ultimo controllo della qualità 38

Trasparenza e informazioni integrative

Elenco degli Enti di Interesse Pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale chiuso al 30 giugno 2026 40

Informazioni finanziarie relative alle dimensioni operative della Società di revisione 41

Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei soci 42

Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi delle lettere d), g) e h) dell'art. 13 del Regolamento UE 537/2014 43

Allegato 1 – Enti di interesse pubblico 44

Allegato 2 – EU / EEA BDO 45

link all'argomento di interesse

01

Identità, struttura e contesto

Messaggio della Leadership

Siamo lieti di presentare la Relazione di Trasparenza per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2026 che fornisce le informazioni richieste dall'art.13 del Regolamento UE n. 537/2014 e che, oltre ad essere redatta per assolvere ad obblighi normativi, è lo strumento con cui comunichiamo al mercato il nostro approccio alla qualità dei servizi professionali prestati.

La presente Relazione di Trasparenza è la prima pubblicata dalla nostra società a seguito del conferimento con effetto dal 1° gennaio 2026 da parte di BDO Italia S.p.A. del ramo di azienda, che, all'interno di una più ampia strategia di specializzazione di BDO in Italia, si focalizza sui servizi di audit dedicati alle realtà che operano nell'area regolamentata in senso ampio.

La specializzazione, il rinnovamento continuo e gli investimenti sulle nostre persone sono i pilastri fondanti del nostro agire. Elementi che si inseriscono nella nostra cultura aziendale per continuare a guardare al futuro con la certezza di offrire elevati standard qualitativi ai nostri clienti.

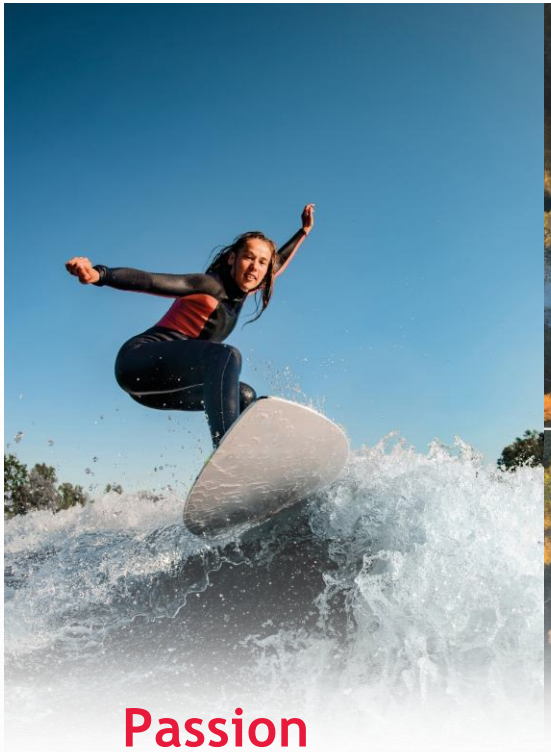
Per rispondere all'evoluzione delle aspettative del mercato continueremo a investire nella qualità, nella formazione e nella tecnologia sapendo che oggi accedere all'uso dell'intelligenza artificiale (AI) richiede da un lato un approccio responsabile e dall'altro la capacità di cogliere le potenzialità di tale strumento valorizzandone le opportunità in modo coerente con i nostri standard di qualità.

Siamo dunque concentrati sul domani in quanto azienda orientata al futuro che si impegna ad anticipare le tendenze emergenti e a fare la differenza per i nostri clienti, colleghi e comunità.

È per noi un previlegio di dire grazie a tutti coloro che dentro e fuori BDO lavorano con noi e si uniscono a noi ma che soprattutto condividono il nostro percorso.

Milano, 30 ottobre 2026

I valori fondanti



Passion
Promoter

Siamo indagatori di soluzioni, architetti di obiettivi, artisti di prospettive. Ci accendiamo davanti a ogni sfida e la vinciamo dedicandole il nostro talento.

Quality
Seeker

La qualità è il nostro punto di arrivo e il nostro punto di partenza, il nostro obiettivo quotidiano e quello a lungo termine che assicura la soddisfazione nostra e dei nostri clienti.

Client
Supporter

Il fulcro di ciò che facciamo è il cliente. Le sue esigenze sono il nostro stimolo, i suoi risultati sono i nostri successi.

Team
Believer

Un'intuizione o una competenza sono merito di uno, trasformarle in una soluzione efficace è lavoro di molti. Per questo amiamo condividere e collaborare, con ciascuno, con tutti.

Forma giuridica, struttura proprietaria e di governo

FORMA GIURIDICA

BDO Audit Services S.r.l. (nel seguito indicata come la “Società”) è una Società a responsabilità limitata di diritto italiano che ha per oggetto "lo svolgimento dell’attività di revisione legale e volontaria dei conti, organizzazione contabile, nonché le altre attività che le norme vigenti non vietano di svolgere ad una società iscritta nel Registro dei Revisori legali di all’art. 6 del D.Lgs. 39/2010 e s.m.i. (il “Testo Unico della Revisione”)".

Si evidenzia che, con effetto dal 1°gennaio 2026 BDO Italia S.p.A. ha conferito il ramo aziendale relativo ai clienti di revisione rientranti nelle categorie di Enti di Interesse Pubblico (EIP), Enti Sottoposti a Regime Intermedio (ESRI), Società di Calcio serie A e B e società emittenti EGM (Italia o UE) a BDO Audit Service S.r.l. (BAS).

BDO Audit Services S.r.l. ha sede legale ed amministrativa in Milano, Viale Abruzzi 94 ed è iscritta al Registro Imprese di Milano (R.E.A. Milano 1807540) con Codice Fiscale e partita IVA n. 03060640160; è altresì iscritta al numero 130229 del Registro dei Revisori legali tenuto dal Ministero dell’Economia e delle Finanze ed istituito ai sensi dell’art. 2 del Decreto Legislativo n. 39/2010.

Al 30 giugno 2026 l’organico professionale era composto da 92 persone fisiche, di cui 7 soci.

STRUTTURA PROPRIETARIA

Il capitale sociale di BDO Audit Services S.r.l. sottoscritto e versato è pari a 150.000 Euro. Alla data della presente Relazione è interamente detenuto da 7 persone fisiche ed 1 persona giuridica ed è ripartito in quote ai sensi dell’art.2468 C.C.; per espressa previsione statutaria la maggioranza del capitale sociale deve essere di titolarità di soggetti abilitati all’esercizio della revisione legale in Italia. Allo status di socio professionista, è connesso, per espressa previsione statutaria, l’obbligo per i soci di eseguire le Prestazioni Accessorie previste dall’art.11 dello Statuto.

I soci con Prestazioni Accessorie sono tenuti a svolgere la loro attività professionale in maniera esclusiva in favore della Società, salvo deroghe, che, nel caso, richiedono la preventiva autorizzazione del Consiglio d’Amministrazione. I soci sono tutti in possesso dei requisiti necessari per lo svolgimento delle attività previste dall’oggetto sociale, in particolare tutti i soci coinvolti nell’attività di Audit sono abilitati all’esercizio della revisione legale in Italia.

STRUTTURA ORGANIZZATIVA

La Società è organizzata su due livelli: il primo su base territoriale, il secondo per unità di supporto. L'attività stabilita dallo Statuto è svolta nelle unità locali (*Strategic Business Unit*) corrispondenti alle sedi operative. Sono, altresì, previste le seguenti unità di supporto *(Practice Management Department*):

- **Quality & Risk Management**
- **People & Culture**
- **Operation**
- **Communication.**

Al vertice della struttura organizzativa è posto il Consiglio di Amministrazione retto dal Presidente. Nell'ambito dell'organizzazione sopra descritta il socio riveste un ruolo fondamentale, infatti, oltre che essere legato alla Società da una partecipazione al capitale sociale, può essere coinvolto a norma di statuto, oltre che allo svolgimento delle Prestazioni Accessorie di natura professionale, anche alle Prestazioni Accessorie Amministrative aventi natura di tipo gestionale. Il socio coinvolto in tali attività, tuttavia, continua a svolgere per parte del suo tempo attività professionale.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione alla data della presente Relazione, è composto dai seguenti soci:

- *Rosanna Vicari, Presidente*
- *Giovanni Rovelli, Amministratore*
- *Alessandro Fabiano, Amministratore.*

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, salvo le autorizzazioni riservate all'Assemblea ai sensi dello Statuto.

I componenti del Consiglio di Amministrazione rimangono in carica per il periodo di tre esercizi e il loro mandato scadrà con la data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica che corrisponde con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2028.

Spetta al Presidente la rappresentanza legale della Società e tutti gli altri poteri delegati dallo Statuto o, in forma anche congiunta con un amministratore, dal Consiglio d'Amministrazione.

Anche gli amministratori sono dotati di poteri attribuiti dal Consiglio d'Amministrazione in forma singola e/o congiunta con il Presidente.

GESTIONE TERRITORIALE

Alla data della presente, al fine di garantire la prossimità alla clientela, l'attività della Società è svolta in 10 uffici dislocati nelle principali città italiane anche capoluoghi di regione e organizzati in modo da poter servire tutto il territorio nazionale:

- Bologna
- Brescia
- Firenze
- Genova
- Milano
- Napoli
- Padova
- Roma
- Torino
- Verona

COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale svolge le funzioni previste dagli art. 2403 e 2403-bis del codice civile ed esercita la revisione legale dei bilanci della Società ai sensi degli art. 13 e 14 del D.Lgs. 39/2010. L'organo di controllo è costituito dai seguenti componenti, il cui mandato scadrà con l'approvazione del bilancio chiuso al 30 giugno 2028:

- *Giovanni De Tollis*, Presidente
- *Michele Pirotta*, Sindaco effettivo
- *Paolo Nannini*, Sindaco effettivo
- *Giuseppe Gentile*, Sindaco supplente
- *Giacomo Valnegri*, Sindaco supplente

ORGANISMO DI VIGILANZA

La Società ha adottato il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del Decreto Legislativo n. 231 dell'8 giugno 2001 e ha riservato al Collegio Sindacale i compiti dell'Organismo di Vigilanza in virtù di quanto previsto dall'art. 6 comma 4 -bis del medesimo Decreto.

La Società cura la divulgazione del proprio Modello e l'impegno del personale e dei terzi al suo rispetto. La parte generale del Modello e il Codice etico sono pubblicati sul sito della Società.

Il Modello integrale è pubblicato sul sistema intranet aziendale al quale può accedere il personale della Società.

Rete di appartenenza e disposizioni giuridiche e strutturali che la regolano

BDO GLOBAL ORGANISATION

La BDO Global Organisation è un network di entità, le BDO Firms, che offrono servizi professionali in più di 160 Paesi sotto il nome BDO, la cui proprietà del marchio fa capo ad una Fondazione di diritto tedesco.

Ogni entità appartenente alla BDO Global Organisation è membro di BDO International Limited, una società di diritto inglese, in qualità di voting member (una per ogni paese) o di non-voting member.

BDO Audit Services S.r.l. è BDO non-voting member. L'appartenenza alla BDO Global Organisation è regolata da specifici agreement, tale fase si è conclusa in data 14 gennaio 2026.

BDO International Limited non controlla, né possiede alcun interesse giuridico in alcuna delle società indipendenti associate alla BDO Global Organisation (BDO Firms). Il supporto tecnico all'interno della rete BDO è coordinato e gestito dalla Brussels Worldwide Services BVBA (BWS), una società a responsabilità limitata costituita in Belgio.

BDO International Limited e Brussels Worldwide Services BVBA non forniscono alcun servizio professionale ai clienti, che rimane solo prerogativa delle BDO Firms.

Ogni BDO 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 alla BDO Global Organisation è volontaria e motivata dalla condivisione di valori professionali, di standard, di metodologie, di formazione professionale, di forme di controllo e di valutazione dei rischi che costituiscono il patrimonio comune di BDO. Ciò permette di offrire ai clienti nel mondo un servizio professionale omogeneo altamente qualificato, mantenendo le peculiarità professionali proprie di ogni paese.

Nell'Allegato 2 alla presente Relazione è riportato l'elenco delle EU/EEA BDO Firms aderenti alla BDO Global Organisation abilitate all'esercizio dell'attività di revisione legale, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 13 par.2 (b) (ii) e (iii) del Regolamento UE 537/2014. Il fatturato totale generato dall'attività a revisione legale sui bilanci d'esercizio e consolidati realizzato dalle BDO Firms di cui all'Allegato 2, è pari ad Euro 802.584.334,57 .(*)

(*) ultimo dato pubblicato sul sito di BDO Global, aggiornato al 30 settembre 2025

LA GOVERNANCE

La *Governance della BDO Global* Organisation è rappresentata dai seguenti organismi tutti parte di BDO International Ltd:

- Il ***Council***, costituito da un rappresentante di ogni voting member, approva i budget, nomina il *Global Board* e approva le modifiche allo statuto ed ai regolamenti di BDO International Limited; esso si riunisce annualmente.
- Il ***Global Board*** è formato da rappresentanti delle sette maggiori BDO Firms; esso definisce le politiche e le priorità della BDO *Global Organisation* e supervisiona il lavoro del *Global Leadership* Team che si riunisce almeno quattro volte all'anno.
- Il ***Global Leadership Team (GLT)*** presieduto dal Global CEO avente lo scopo di coordinare le attività del network nel continuo.

Il coordinamento dell'erogazione dei servizi all'interno di BDO è gestito dal *Global Office*. Operano, inoltre, diversi Comitati Internazionali che forniscono il necessario supporto tecnico alle *BDO Firms*. A livello territoriale la *BDO Global Organisation* è divisa in 3 regioni: EMEA (che include l'Europa, il Medio Oriente e l'Africa sub-sahariana), le Americhe e la regione Asia Pacifico. Infine, è prevista, a livello locale, la figura dell'*International Liaison Partner* avente la funzione di facilitare i rapporti internazionali.

Maggiori informazioni sulla BDO *Global Organisation* sono disponibili consultando il sito internet: https://www.bdo.global/en-gb/home.

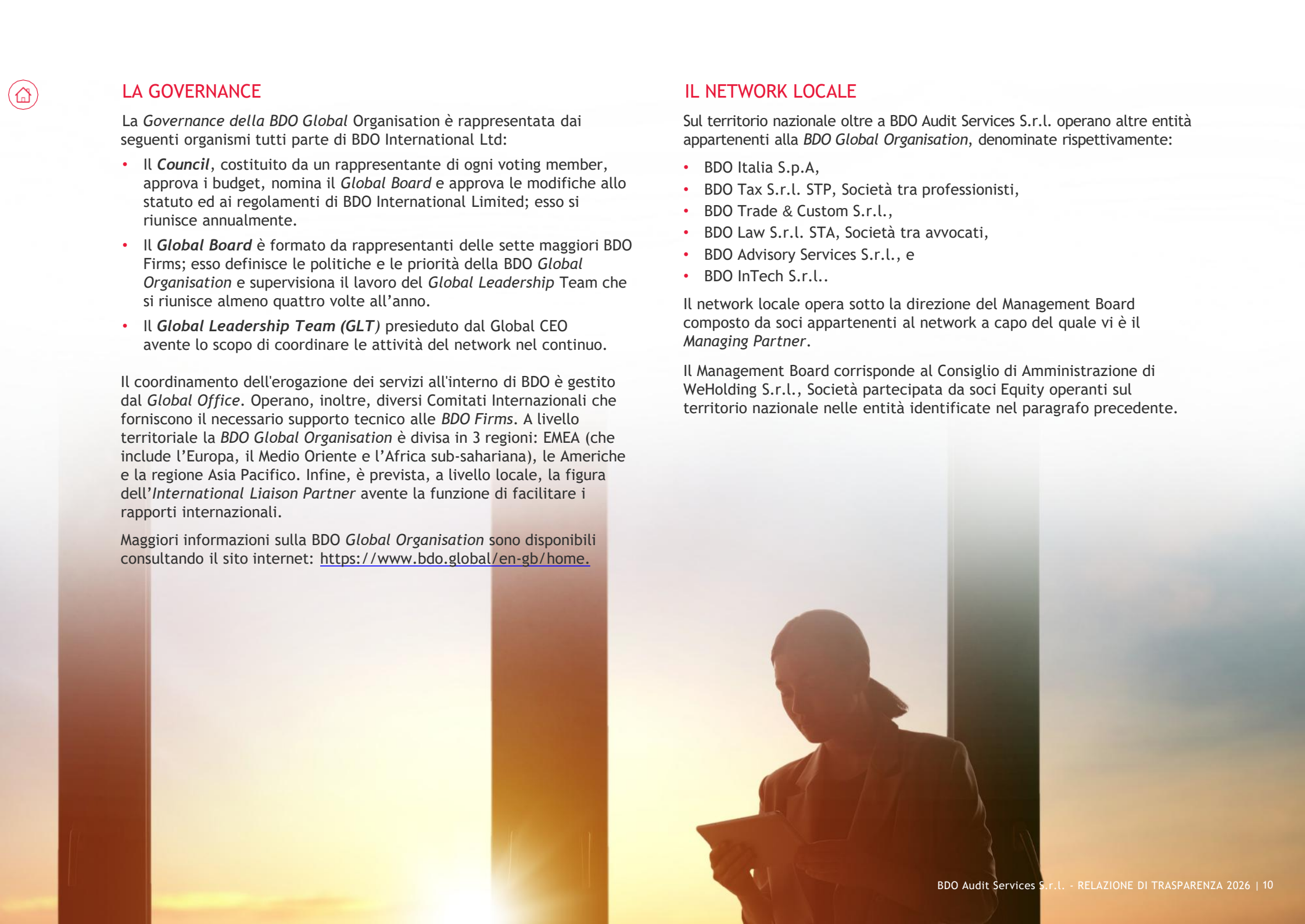
IL NETWORK LOCALE

Sul territorio nazionale oltre a BDO Audit Services S.r.l. operano altre entità appartenenti alla *BDO Global Organisation*, denominate rispettivamente:

- BDO Italia S.p.A,
- BDO Tax S.r.l. STP, Società tra professionisti,
- BDO Trade & Custom S.r.l.,
- BDO Law S.r.l. STA, Società tra avvocati,
- BDO Advisory Services S.r.l., e
- BDO InTech S.r.l..

Il network locale opera sotto la direzione del Management Board composto da soci appartenenti al network a capo del quale vi è il *Managing Partner*.

Il Management Board corrisponde al Consiglio di Amministrazione di WeHolding S.r.l., Società partecipata da soci Equity operanti sul territorio nazionale nelle entità identificate nel paragrafo precedente.



02

Etica, indipendenza e sistema di qualità

Etica e indipendenza

L'etica e l'indipendenza sono i principi fondamentali nello svolgimento dell'attività di *audit ed assurance*.

Operare in conformità con questi principi e valori imprescindibili è uno degli obiettivi principali di BDO al fine di assicurare i più alti *standard* di qualità dei servizi professionali offerti. Di seguito vengono esposte le nostre politiche e procedure in materia di etica e indipendenza.

A livello Globale, il *Global BDO Ethics and Independence Manual*, anche GEIM, declina i requisiti minimi e illustra i principi di etica e indipendenza che le società del *Network* BDO devono applicare nel fornire servizi professionali. Sviluppato dal *Global Ethics & Independence* e revisionato dal *Global Ethics & Independence Steering Commitee*, il Manuale contiene il *Code of Ethics for Professional Accountants* emanato dallo IESBA (*including International Independence Standards*) e le previsioni specifiche in materia di etica ed indipendenza contenute nei principi di revisione internazionali ISA 200 ed ISA 220. Contiene, inoltre, le BDO *Independence policies* e le procedure obbligatorie – *mandatory procedures* - in materia di indipendenza.

Quanto sopra è integrato a livello italiano dalla previsioni del Codice di deontologia professionale (Codice italiano di Etica e Indipendenza) elaborato tenendo conto del Codice *IESBA* con specifici adattamenti necessari alla luce del contesto normativo e regolamentare Italiano, nonché dal «Principio Italiano di Etica e Indipendenza per l'attestazione della rendicontazione di sostenibilità».

La Società si impegna a promuovere la conoscenza dei codici, che sono disponibili sull'*intranet* Internazionale ed aziendale a tutto il personale professionale, enfatizzando l'importanza del puntuale rispetto e della corretta applicazione delle prescrizioni in essi contenute.

I nostri principi guida:

RISPETTO PER LE PERSONE

L'ambiente in cui opera il nostro personale professionale garantisce il rispetto per l'individualità di ciascuno garantendo il riconoscimento delle differenze di genere e di cultura.

PROFESSIONALITÀ

Il personale professionale è impegnato ad adottare comportamenti corretti nello svolgimento degli incarichi nel pieno rispetto degli standard professionali di riferimento.

INTEGRITÀ

In ogni comportamento, il personale professionale è chiamato ad ispirarsi alla massima correttezza, indipendenza, trasparenza e onestà verso i clienti e verso i colleghi.

CONFIDENZIALITÀ

Il nostro personale professionale è impegnato nella salvaguardia delle informazioni riguardanti i clienti e i dati di proprietà della Società anche nel rispetto delle norme applicabili in materia di protezione dei dati personali.

OBIETTIVITÀ

Il nostro personale professionale opera con obiettività di giudizio.

RESPONSABILITÀ

Il nostro personale professionale interagisce con competenza e capacità nello svolgimento degli incarichi garantendo alti standard tecnici.

DIRETTIVE E PROCEDURE IN MATERIA DI INDIPENDENZA

BDO Global Organisation, ha adottato il BDO *Global Ethics & Independence Management Programme* (*Programme)* al fine di assicurare il rispetto, da parte delle BDO *Member Firms*, dei requisiti di Etica ed Indipendenza previsti dal BDO *Risk and Quality Management Framework*.

Detto *Programme* è riepilogato nel *BDO Global Ethics and Independence Manual* (GEIM), i cui elementi fondanti sono: *Standards & Policies; Processes, Data & Tools; Training & Communication; Monitoring & Reporting* e *Leadership & Governance*.

Il Global Ethics and Independence Manual contiene, oltre allo *IESBA Code*, i requisiti principali (*Relevant Requirements*) degli *International Standards on Auditing* (ISAs) in materia di etica e di indipendenza che le BDO *Member Firm* devono rispettare nella prestazione dei servizi professionali, nonché le *SEC Independence Rule*.

Con riguardo a BDO Audit Services S.r.l., le menzionate procedure internazionali sono integrate per tener conto delle norme e dei principi di riferimento nazionali.

In particolare sono state considerate:

- le norme di indipendenza previste dal D.Lgs. N. 39/2010 e dal Regolamento (UE) N.537/2014;
- il Regolamento di attuazione del D.Lgs. N.58/1998 (TUIF) concernente la disciplina degli emittenti adottato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni (Regolamento Emittenti), in particolare gli artt. da 149-bis a 149-duodecies applicabile in regime transitorio;
- il Codice dei principi di deontologia professionale, riservatezza e segreto professionale, nonché di indipendenza e obiettività dei soggetti abilitati all'esercizio dell'attività di revisione legale dei conti, anche denominato «Codice Italiano di Etica e Indipendenza» emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, adottato con determina del Ragioniere generale dello Stato prot. n. RR 127 del 23 marzo 2023;
- il «Principio in materia di deontologia professionale, riservatezza e segreto professionale, nonché di indipendenza e obiettività del soggetto incaricato della attestazione sulla rendicontazione di sostenibilità», elaborato ai sensi dell'art. 10, comma 13-ter, del decreto legislativo n. 39 del 2010 e dell'art. 18, comma 8, del decreto legislativo n. 125 del 2024», denominato in breve «Principio Italiano di Etica e Indipendenza per l'attestazione della rendicontazione di sostenibilità» adottato con determina del Ragioniere generale dello Stato, prot. n. RR 12 del 30 gennaio 2025.

Le procedure locali alla base del nostro Sistema Indipendenza riguardano:

- indipendenza personale;
- indipendenza della società di revisione;
- rotazione dei soci e del personale di grado più alto;
- riservatezza.

BDO valorizza il rispetto e l'attuazione delle *policy* e delle normative in materia di indipendenza, integrando e consolidando tali principi all'interno della cultura aziendale.

A tal fine, sono state implementate specifiche strategie e procedure di comunicazione rivolte ai *partners* e al personale professionale, evidenziando la responsabilità individuale di ciascuno nella comprensione e nell'applicazione dei requisiti di indipendenza e delle relative disposizioni.

INDIPENDENZA PERSONALE

In relazione all'indipendenza personale, BDO Audit Services S.r.l., nel rispetto delle *policies* internazionali e delle integrazioni locali sopra richiamate, richiede, al momento dell'assunzione e successivamente a cadenza annuale, a tutti i soci, ai componenti dell'organo di controllo, ed al personale professionale della Società di revisione, la conferma della conoscenza e del rispetto dei principi e delle norme nonché delle direttive e procedure adottate da BDO in tema di etica e di indipendenza.

Al fine di tale conferma e con particolare riferimento alle società clienti nei cui confronti deve sussistere il requisito di indipendenza personale, sono resi disponibili i seguenti strumenti informativi:

- il *Guardian - Global Entity Management System (*Global EMS*)* un database internazionale, accessibile tramite la BDO *Global intranet*, ove sono presenti le società clienti della *BDO Global Organisation* assoggettate a specifiche restrizioni in materia di indipendenza. La nostra Società include in EMS tutti gli Enti di Interesse Pubblico (EIP) e gli Enti Soggetti a Regime Intermedio (ESRI) clienti di revisione legale, nonché altri clienti (*audit, assurance* e *non-assurance*) classificati *restricted* ai fini dell'indipendenza;
- l'elenco degli Enti di interesse pubblico, degli Enti Sottoposti a Regime Intermedio, delle Società di Calcio serie A e B e delle società emittenti EGM che hanno conferito incarichi di revisione legale a BDO Audit Services S.r.l.. Tale elenco è accessibile nella intranet aziendale da tutto il personale;
- l'elenco delle società clienti di BDO Audit Services S.r.l. utilizzato da tutto il personale professionale nell'ambito del sistema di rilevazione delle presenze («*Time Sheet*»).

CONFERMA PERIODICA

Con cadenza annuale è richiesto ai soci e al personale professionale la conferma del mantenimento del requisito di indipendenza. La raccolta di tali conferme avviene attraverso uno specifico tool elettronico che consente automaticamente, via web, la raccolta delle dichiarazioni annuali, la gestione automatica dei solleciti e la tracciabilità di eventuali eccezioni od anomalie.

Con cadenza quindicinale, i soci ed il personale professionale della Società mediante la compilazione del sistema di rilevazione delle presenze («*Time Sheet*»), confermano la propria indipendenza nei confronti dei clienti per i quali hanno prestato servizi professionali nei quindici giorni precedenti.

Con cadenza settimanale, infine, nell'ambito dell'attività di assegnazione, da parte della Funzione *Planning*, del personale professionale agli incarichi, ed in particolare a quelli di revisione legale, viene richiesta la verifica dell'insussistenza di conflitti di interesse od altre circostanze che potrebbero compromettere l'indipendenza personale.

Nell'ambito delle conferme di cui sopra ed ogni qualvolta si renda necessario, i soci ed il personale professionale sono tenuti a comunicare tempestivamente alla Funzione *Risk Management, Ethics & Acceptance* qualsiasi circostanza che possa rappresentare una minaccia alla propria indipendenza personale affinché siano adottate le opportune misure correttive.

Inoltre, è prevista, in relazione alla cessazione del rapporto di lavoro, la sottoscrizione da parte dei dipendenti abilitati all'esercizio della revisione legale, di una specifica conferma di Indipendenza ai fini del rispetto dell'art. 17, comma 5 e comma 5 bis del D. Lgs. n. 39/2010.

FORMAZIONE

Con riguardo, infine, all'attività di formazione in materia di indipendenza, i *partner* e il personale professionale della società di revisione e delle altre entità della rete BDO sono soggetti a un articolato programma di formazione continua. In particolare, il programma prevede percorsi formativi in aula o in forma di *e-learning* definiti in funzione ai diversi livelli professionali ed aventi l'obiettivo di rispondere alle competenze richieste e di consentire l'aderenza alle novità normative, regolamentari e procedurali di riferimento.

INDIPENDENZA DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Il *BDO Programme* prevede, per i clienti internazionali, una procedura per la verifica ed il monitoraggio dei requisiti di etica e indipendenza e dell'assenza dei conflitti di interesse al fine di adottare eventuali misure di salvaguardia adeguate.

In particolare, BDO *Global Organisation* ha messo a disposizione una piattaforma globale *web based* denominata il *Global Entity Management System (Global EMS),* prima componente del *Guardian System,* accessibile a tutto il personale professionale che permette di individuare tutte le società clienti (e relativi gruppi: società controllanti, controllate e collegate) della BDO *Global Organisation* assoggettate a specifiche restrizioni in materia di indipendenza.

È a disposizione anche la piattaforma *BDO Member Firm Square* (MFS-COI) che ha una specifica sezione «*Conflict of Interest* (o **CoI**)» è dedicata ad inviare (*Outbound CoI*) alle altre *Firm* della BDO *Global Organisation* le informazioni utili relative ad un potenziale cliente al fine di verificare l'insussistenza di conflitti d'interesse o di altre circostanze che potrebbero compromettere la compatibilità dei potenziali servizi.

La sezione include anche l'elenco delle richieste di verifica che pervengono dalle *Member Firm* (*Inbound CoI*) e che vengono monitorate e gestite dalla *Funzione Risk Management, Ethics & Acceptance*. Tutte le richieste ed i relativi esiti sono archiviati in detta sezione.

La piattaforma di cui sopra (MFS-COI), tecnologia attualmente utilizzata da tutte le BDO *Member Firm* per la gestione dei *Conflict of Interest, v*errà sostituita dal Global *Decision Management* (DM), seconda componente del Guardian System, a partire dal 31 ottobre 2026. Contestualmente la piattaforma COI 1 e *Corporate Tree Portal* non saranno più attive.

Il *Global Decision Management* (DM) sarà la nuova piattaforma per l'identificazione, la gestione e la risoluzione dei potenziali conflitti di interesse, prima dell'accettazione di nuovi clienti e servizi.

Per i clienti di revisione appartenenti alle categorie «EIP», «ESRI» e «Società di Calcio (Serie A e B)» l'accertamento dell'indipendenza dei soci di BDO Audit Services S.r.l. e della rete avviene in forma esplicita e tracciabile attraverso il tool digitale «Digiacceptance» della procedura di accettazione / mantenimento dell'incarico, di cui al paragrafo successivo titolato «Accettazione e mantenimento del cliente e dei singoli incarichi».

Le procedure sopra descritte supportano i partner responsabili degli incarichi di revisione legale nel monitoraggio costante dell'indipendenza della Società di revisione anche ai fini delle comunicazioni al Comitato per il Controllo Interno ed i responsabili dell'attività di *Governance* degli Enti di Interesse Pubblico.

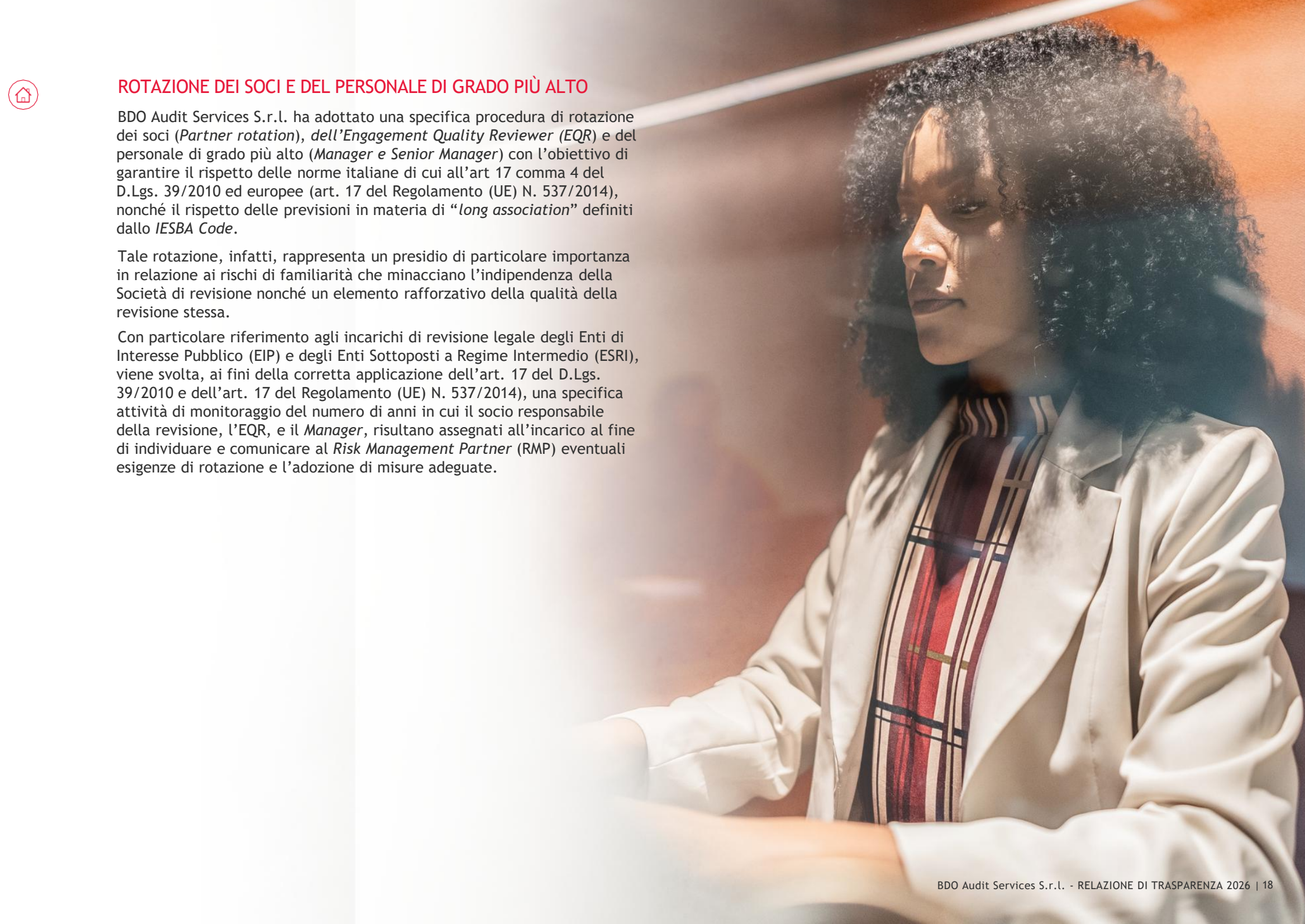
Il socio responsabile dell'Indipendenza (*Ethics & Independence Leader o EIL*), coordinandosi, ove necessario, con il *Risk Management Partner (RMP)*, provvederà a gestire e risolvere con tempestività ed in modo appropriato gli eventuali conflitti d'interesse e/o minacce all'indipendenza, anche potenziali, individuati nell'ambito delle procedure sopra descritte.

ROTAZIONE DEI SOCI E DEL PERSONALE DI GRADO PIÙ ALTO

BDO Audit Services S.r.l. ha adottato una specifica procedura di rotazione dei soci (*Partner rotation*), *dell'Engagement Quality Reviewer (EQR*) e del personale di grado più alto (*Manager e Senior Manager*) con l'obiettivo di garantire il rispetto delle norme italiane di cui all'art 17 comma 4 del D.Lgs. 39/2010 ed europee (art. 17 del Regolamento (UE) N. 537/2014), nonché il rispetto delle previsioni in materia di "*long association*" definiti dallo *IESBA Code*.

Tale rotazione, infatti, rappresenta un presidio di particolare importanza in relazione ai rischi di familiarità che minacciano l'indipendenza della Società di revisione nonché un elemento rafforzativo della qualità della revisione stessa.

Con particolare riferimento agli incarichi di revisione legale degli Enti di Interesse Pubblico (EIP) e degli Enti Sottoposti a Regime Intermedio (ESRI), viene svolta, ai fini della corretta applicazione dell'art. 17 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 17 del Regolamento (UE) N. 537/2014), una specifica attività di monitoraggio del numero di anni in cui il socio responsabile della revisione, l'EQR, e il *Manager*, risultano assegnati all'incarico al fine di individuare e comunicare al *Risk Management Partner* (RMP) eventuali esigenze di rotazione e l'adozione di misure adeguate.



Sistema della gestione della qualità

Il nostro sistema di gestione della qualità è disegnato per rispondere agli standard qualitativi richiesti dal mercato

Crediamo fortemente che un efficace sistema di gestione della qualità sia fondamentale per un corretto svolgimento degli incarichi, secondo elevati standard di qualità.

Per questo motivo BDO Audit Services S.r.l., seguendo le direttive del proprio network di appartenenza, ha implementato il sistema di gestione della qualità secondo le previsioni del principio sulla gestione della qualità «ISQM (Italia) 1[1]».

Parimenti, la nostra Società ha adottato il principio ISQM (Italia) 2, nonché il principio professionale di revisione aggiornato ISA (Italia) 220.

In base a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, BDO Audit Services S.r.l. ha adottato il sistema di gestione della qualità di BDO Italia S.p.A., società che ha conferito il ramo d'azienda relativo ai clienti di tipo EIP, ESRI, quotati EGM e società di calcio professionistiche, con effetto 1° gennaio 2026. Inoltre, il Consiglio di amministrazione di BDO Audit Services S.r.l. nella riunione del 30 dicembre 2025 ha deliberato di aderire ai Professional Rules and Quality Standards internazionali di BDO Global nonché di adottare il sistema locale di «*Professional Rules and Quality Standards*», in quanto applicabili, incluso il BDO Audit Manual.

In considerazione di quanto sopra riportato, nel periodo 1° gennaio 2026 – 30 giugno 2026 è stato adottato un sistema di gestione della Qualità (*System of Quality Management* o SoQM).

Tale sistema viene sottoposto ad un continuo processo di *risk assessment* e di monitoraggio della sua efficacia, in considerazione anche dei mutamenti del mercato in cui opera BDO Audit Services S.r.l. e degli incarichi svolti.

[1] Il principio internazionale ISQM Italia 1 è stato approvato in Italia con la Determina del Ministero dell'Economia e delle Finanze (Ragioneria Generale dello Stato) n. RR 184 dell'8 agosto 2023.

Il principio ISQM 1 introduce un approccio basato sul rischio nel configurare, implementare e rendere operative le diverse componenti del sistema di gestione della qualità finalizzato al miglioramento della qualità degli incarichi svolti.

Tale principio richiede inoltre una valutazione annuale del sistema di gestione della qualità.

Il sistema di gestione della qualità include le seguenti componenti:

- **il processo di valutazione dei rischi**
- **la governance e la leadership**
- **i principi etici applicabili**
- **l'accettazione ed il mantenimento dei rapporti con il cliente e dei relativi incarichi**
- **lo svolgimento dell'incarico**
- **le risorse**
- **l'informazione e la comunicazione**
- **il processo di monitoraggio e di implementazione delle azioni correttive.**

Nell'ambito della valutazione del Sistema di gestione della qualità, prevista dall'ISQM 1, gli obiettivi della qualità, i rischi, le risposte ai rischi e i test e relativi esiti sono formalizzati nel QMS Tool messo a disposizione da BDO Global, che consente di documentare l'intero processo e supportare la valutazione annuale richiesta dal principio.

Il monitoraggio del funzionamento del Sistema di gestione della qualità prevede una valutazione complessiva su base annuale, da concludersi entro i 120 giorni dalla data di effettuazione della valutazione.

GOVERNANCE & LEADERSHIP

In BDO Audit Services S.r.l. il Consiglio di Amministrazione della Società, responsabile in ultima istanza, del sistema di gestione della qualità, promuove e diffonde nell'ambito aziendale la cultura della qualità. L'*Head of Audit & Assurance of Quality Management* (HAAQM), Presidente del Consiglio di Amministrazione (Rosanna Vicari), è il responsabile operativo del sistema di gestione della qualità.

Il *corpus* di principi e procedure in cui risulta declinata la cultura aziendale, posti a presidio della qualità dei servizi di revisione, è approvato dal Consiglio di Amministrazione e messo a disposizione di tutto il personale professionale in un'apposita sezione del portale aziendale.

La Società garantisce il costante rispetto delle prescrizioni legislative, regolamentari, nonché della prassi professionale, emanate a livello locale, recependo altresì le linee guida divulgate dai Comitati Internazionali.

Nell'ambito del *Practice Management Department Quality Risk Management* (PMD Q&RM), il cui coordinatore è il RMP, sono individuate le specifiche funzioni, a capo delle quali è previsto un responsabile avente qualifica di partner e composte da risorse qualificate, deputate a svolgere un ruolo fondamentale nell'intera struttura interna posta al servizio della qualità.

L'unità di supporto PMD Q&RM, sulla base dei *driver* di rischio che possono emergere nello svolgimento dell'attività professionale, ha il compito di definire e gestire le politiche e le procedure (*Local Policies & Procedures* - LPP) in materia di governo, indipendenza, riservatezza e professionalità.

Attraverso le funzioni sotto descritte è assicurato il presidio dei rischi correlati all'applicazione di norme e regole specifiche della legislazione italiana.

In tale contesto il *Risk Management Partner* ha la responsabilità di garantire l'indipendenza della Funzione *Quality Monitoring & Remediation* nello svolgimento di quei compiti che possono rappresentare una minaccia di auto-riesame o di conflitto di interesse.

In relazione al RMP, tale compito è svolto dal *Managing Partner* (MP), identificato nella figura del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

I rapporti con i *Professional Institutions Correspondent and Authority* sono gestiti dal RMP.

In particolare le diverse funzioni assolvono ai seguenti principali compiti:

Risk Management, Ethics & Acceptance:

- è responsabile dei processi legati all'indipendenza a livello internazionale e locale, di gestirne le tematiche legate alla salvaguardia delle relative minacce
- si assicura che i processi di accettazione e mantenimento dei clienti/incarichi vengano svolti nel rispetto delle policies applicabili
- si occupa di seguire l'aggiornamento normativo e regolamentare per le valutazioni di impatto sulla società.

La responsabilità della funzione è in capo ad un Partner BAS e coordinata a livello di network locale dall'*Ethics & Independence Leader*.

Quality Monitoring & Remediation:

- è responsabile del monitoraggio e della verifica dell'efficacia del sistema di controllo interno, nonché della comunicazione dei risultati e dei punti di miglioramento al top management.

Tale monitoraggio si esplica attraverso sia le attività di verifica delle politiche e delle procedure inerenti al sistema della qualità, sia attraverso la review dei singoli incarichi di revisione ("*Audit Quality Review*").

Competono alla funzione i controlli di terzo livello in materia di antiriciclaggio.

La responsabilità della funzione è in capo ad un Partner BAS.

Compliance:

- ha la responsabilità della conformità dei processi e delle regole interne alle norme a cui la Società si deve attenere in tema di privacy, di aggiornamento del Modello redatto ai sensi del D.Lgs. 231/01, nonché di monitoraggio delle norme locali al fine dell'individuazione di aggiornamenti che possono avere impatto sulla Società.

La responsabilità della funzione è in capo ad un Partner di BDO in Italia.

Economic Crime RM:

- è responsabile dei compiti previsti dalla normativa in materia di antiriciclaggio, in particolare dal Decreto Legislativo n.231/2007 (Decreto Antiriciclaggio) nonché dalle varie Delibere CONSOB emanate al riguardo.

La funzione collabora con il delegato alla segnalazione delle operazioni sospette nell'attività di istruttoria e fornisce le proprie considerazioni in merito.

La responsabilità della funzione è in capo ad un Director di BAS.

Invece le funzioni tecniche (*Financial Reporting Standards* e *Professional Standards*) assolvono ai seguenti principali compiti:

Financial Reporting Standards:

- garantisce un costante aggiornamento in materia di corretta applicazione dei principi contabili nazionali ed internazionali e fornisce altresì supporto per tutte le esigenze in materia contabile interne alla Società attraverso le attività di consultazione e di indirizzo
- rappresenta la Società verso l'esterno anche attraverso la partecipazione a gruppi di lavoro dell'associazione di categoria e internazionali
- mantiene i rapporti con la BDO *Global Organisation* e organizza la formazione tecnica interna.

Professional Standards:

- si occupa dell'aggiornamento della metodologia applicata all'attività di revisione in linea con il BDO *Audit Manual* e la disciplina locale garantendone la corretta applicazione
- fornisce il supporto interno anche attraverso il processo di consultazione
- rappresenta la Società verso l'esterno attraverso la partecipazione alle commissioni e gruppi di lavoro degli standard setter locali e delle associazioni di categoria
- definisce i contenuti delle sessioni formative in tema di metodologia applicata all'attività di revisione.

Tutte le funzioni facenti capo al PMD Q&RM si avvalgono della collaborazione degli specialisti di settore (*partner* e *manager*) per questioni specifiche in tema di dottrina e di revisione.

Per quanto concerne la formazione tecnica (***Technical Training***), in tema di programmi formativi e di contenuti del materiale di supporto, tutte le funzioni tecniche collaborano con il responsabile della Formazione: la formazione tecnica e lo sviluppo delle risorse rappresentano infatti uno dei principali obiettivi strategici della nostra Società.

Il primo semestre 2026, inoltre, è stato caratterizzato dall'assestamento dei processi di predisposizione della rendicontazione di sostenibilità e della relativa assurance e dalla contestuale conclusione, mediante l'approvazione della Direttiva (UE) 2026/470, della riforma di semplificazione (pacchetto "Omnibus») che ha ridotto e posticipato gli obblighi di rendicontazione di sostenibilità previsti dalla normativa Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD).

BDO ha continuato a implementare diverse azioni al fine di supportare lo svolgimento degli incarichi di assurance della rendicontazione di sostenibilità, sia obbligatori che volontari, tra le quali:

- lo sviluppo di una metodologia definita da BDO Global per lo svolgimento degli incarichi di assurance (Technical), di Tools e Templates e Guidance and Learning
- lo svolgimento di training su tematiche di sostenibilità
- la collaborazione con i principali organismi coinvolti nelle attività di definizione degli standard di rendicontazione e di assurance.

ACCETTAZIONE E MANTENIMENTO DEL CLIENTE E DEI SINGOLI INCARICHI

Le *policies* e procedure in materia di accettazione e mantenimento delle relazioni con i clienti e/o degli incarichi sono di fondamentale importanza per garantire e migliorare continuamente la qualità dei nostri servizi di revisione.

Tali *policies* definite *nel BDO Global Ethics and Independence Manual (GEIM)*, nel *BDO International Risk Management Manual (IRMM)*, ove applicabili nel BDO *Audit Manual*, consentono di:

- stabilire un processo ben determinato e coerente per decidere se accettare nuovi clienti e se mantenere le relazioni già esistenti
- garantire il rispetto di norme, regolamenti e principi in tema di indipendenza e di conflitti di interesse
- valutare il rischio reputazionale derivante dall'associazione con il potenziale cliente e identificare altri eventuali fattori specifici di rischio.

In particolare, in relazione ad ogni potenziale cliente, le nostre procedure prevedono che debbano essere effettuate specifiche considerazioni relative, di norma, a:

- settore di attività e natura del business di riferimento
- caratteristiche ed integrità dei responsabili dell'attività di *Governance* e della direzione aziendale
- profilo di interesse pubblico del potenziale cliente
- rischio riciclaggio
- natura ed approccio al business
- rischio di continuità aziendale e situazione finanziaria.

Nell'ambito delle procedure di accettazione/mantenimento della clientela la verifica dell'insussistenza di conflitti d'interesse o di minacce all'indipendenza rappresenta un'importante misura di salvaguardia della qualità dei nostri servizi.

In merito a tale aspetto si rimanda al paragrafo relativo all'indipendenza della Società di revisione.

La gestione operativa del processo di accettazione e mantenimento dei clienti e degli incarichi prevede l'utilizzo di un applicativo informatico *web-based* (denominato "@*digiacceptance*") nel quale viene data evidenza dell'esame dei rischi associati al cliente ed all'incarico e viene determinato, attraverso l'applicazione di uno specifico algoritmo, il rischio complessivo del cliente.

Tale applicativo consente di coordinare, tracciare ed archiviare in modo efficace le diverse fasi dei processi di accettazione/mantenimento dei clienti, raccogliendo in un unico database le evidenze documentali e gli esiti delle valutazioni di rischio che hanno caratterizzato ogni singolo processo.

In funzione del livello di rischio del potenziale cliente («*low*», «*medium*» o «*high*»), la procedura di accettazione / mantenimento, sempre attraverso l'applicativo @*digiacceptance*, prevede l'intervento del *Risk Management Partner – RMP*: in particolare, per tutti gli Enti di Interesse Pubblico, per gli Enti Sottoposti a Regime Intermedio e per i clienti il cui profilo è stato valutato diverso da «*low*», è richiesta l'approvazione del *Risk Management Partner* anche ai fini della definizione di eventuali salvaguardie.

Tale approvazione è richiesta, anche, per altre fattispecie previste dalla procedura in esame, quali ad esempio, per i clienti di revisione legale rientranti nella classificazione di «emittenti EGM (Italia o UE)», per le società che hanno avviato od intendono avviare un processo di quotazione (sia su un mercato regolamentato che altro sistema di negoziazione), e per le società di calcio maschile serie A e B.

Nel rispetto delle *policies* definite dalla BDO *Global Organisation* nei manuali summenzionati, la valutazione iniziale del profilo di rischio del cliente deve essere riconsiderata, sempre attraverso @*digiacceptance*, ogni qualvolta vi siano variazioni significative o comunque con cadenza annuale.

L'*Engagement Partner* deve altresì attivare una consultazione obbligatoria con il BDO Global Office per le seguenti fattispecie: i) *expected annual assurance fees* superiori al 10% del fatturato annuo totale della BDO Firm; ii) corrispettivi totali annuali originati dalla *client relationship* superiori USD $1.0 million; iii) incarico di assurance con il coinvolgimento di 10 o più BDO Firms; iv) incarico relativo a società che gestiscono piattaforme di exchange o svolgono attività aventi ad oggetto la creazione, l'emissione, l'intermediazione, il lending o il deposito di crypto-assets o prestano altri servizi in tale settore, nonché delle relative controllate e controllanti. L'esito di tale consultazione sarà sottoposta all'esame del Consiglio di Amministrazione.

L'applicativo @*digiacceptance* è utilizzato anche per la gestione del processo di accettazione delle richieste di prestazione di servizi diversi dalla revisione (*Other services*) a clienti di revisione.

In particolare, obiettivo di tale processo è la valutazione della compatibilità di detti servizi con l'incarico di revisione e l'adozione di appropriate misure di salvaguardia qualora vengano identificate potenziali minacce all'indipendenza della revisione.

L'accettazione di detti servizi sottostà a diversi livelli di approvazione definiti a seconda della tipologia del cliente di revisione e/o della richiesta di eventuali misure di salvaguardie.

In particolare, salvo i casi ove gli *other services* siano richiesti dal socio responsabile della revisione e non siano necessarie misure di salvaguardia, è prevista l'approvazione *dell'Ethics & Independence Leader (o di un suo delegato in specifiche circostanze)* e del RMP sulla base dell'analisi svolta da parte della Funzione *Risk Management, Ethics & Acceptance*.

METODOLOGIA DEL LAVORO DI REVISIONE: APPROCCIO DI REVISIONE E STRUMENTI UTILIZZATI

La metodologia di revisione è declinata a livello internazionale nel BDO *Audit Manual* (BAM) e conforme agli *International Standards on Auditing* emanati dall'*International Auditing and Assurance Standards Board*, dell'IFAC.

La responsabilità dello sviluppo e aggiornamento di tale metodologia, nonché di ulteriori linee guida addizionali, è in capo al *Global Assurance Department*. La Società adotta tale *framework* metodologico, opportunamente integrato dalle *Audit Procedures* (AP), introdotte a livello locale, al fine di consentire il rispetto delle prescrizioni normative e dei principi di revisione applicabili in ambito nazionale (ISA Italia).

I principali vantaggi di una metodologia di revisione internazionalmente condivisa sono:

- l'utilizzo di tools su piattaforme informatiche comuni che guidano l'attività di audit e ne aumentano l'efficienza e l'affidabilità
- la comparabilità delle procedure di revisione applicate a realtà similari in altri contesti nazionali ed internazionali
- la condivisione con il cliente di un efficiente sistema di pianificazione nell'ambito della revisione di gruppi
- la possibilità di condividere risultanze dell'audit e tematiche significative con colleghi operanti sia a livello nazionale sia a livello internazionale
- la possibilità di coinvolgere personale di comprovata esperienza in aree specifiche, anche di altre *member Firms*.

La sopra descritta metodologia è supportata dal software *Audit Process Tool Next Generation* (APT Next Gen), sviluppato dalla BDO *Global Organisation*, che integra l'approccio di revisione, le linee guida, la documentazione di riferimento e le funzionalità tecnologiche necessarie allo svolgimento dell'incarico. Ciò consente di svolgere il lavoro di revisione garantendo elevati livelli di qualità ed efficienza.

La struttura del *software* consente di archiviare la documentazione di revisione integralmente in formato elettronico, permettendo una gestione operativa dell'attività di revisione omogenea e costantemente aggiornata in risposta alle dinamiche del contesto professionale in cui la Società opera.

Infine il *software* permette l'integrazione di questionari, *checklist* e/o programmi di lavoro elaborati a livello locale al fine di garantire il rispetto della disciplina nazionale vigente.

È attualmente in corso il passaggio alla nuova versione del software accessibile e operante esclusivamente tramite web browser MS Edge, denominata APT.Web, che sostituirà integralmente la versione APT Next Gen desktop a partire dal 31 ottobre 2026.

L'approccio di revisione adottato è "*risk-based*" e consente di pianificare una strategia di revisione coerente con i rischi di errori significativi identificati e valutati.

L’approccio di revisione BDO si articola nelle seguenti quattro fasi, tra loro iterative:

Fase 1 – Scoping
Definizione dell’incarico e della portata della revisione

In questa fase, oltre alla conferma delle conclusioni del processo di accettazione di un nuovo incarico o di mantenimento di un incarico esistente, inclusa la valutazione del rischio associato all’incarico, e alla definizione del team di revisione, aspetti trattati in altre parti della presente Relazione, vengono definiti gli obiettivi e la portata dell’incarico, determinate le soglie di significatività applicabili e valutata l’eventuale necessità di coinvolgere specialisti ed esperti, definendone la natura e l’estensione degli interventi.

Fase 2 – Planning
Identificazione e valutazione dei rischi e definizione della risposta di revisione

Questa fase ha l’obiettivo di identificare e valutare i rischi di errori significativi a livello di bilancio e di asserzioni, al fine di poter elaborare procedure di revisione appropriate. Tale processo passa attraverso la comprensione dell’impresa e del contesto aziendale in cui opera che include anche la valutazione del sistema di controllo interno sia a livello di Società (*Entity Level Controls*), sia a livello di singola asserzione di bilancio (*Activity Level Controls*).

Successivamente, sulla base del livello di materialità già definito e dei rischi di revisione identificati e valutati, si definisce la strategia di revisione che stabilisce obiettivi, tempi ed indirizzo della revisione, attraverso la pianificazione di un adeguato mix di procedure di revisione (piano di audit).

Il piano di audit potrà includere una combinazione di procedure di conformità, tramite la verifica dell’efficacia dei controlli (*test of controls* – TOC), procedure analitiche sostanziali (*Substantive Analytical Procedures* – SAP), *Data Analytics Test* (DAT) e altre procedure di validità (*Other substantive procedures* – OSP).

L’estensione delle suddette procedure, inclusi i campionamenti se applicabili, e le tempistiche sono influenzate dalla valutazione del livello dei rischi di errori significativi che possono inficiare il bilancio.

Fase 3 - Obtain Evidence
Svolgimento delle procedure e ottenimento degli elementi probativi

In questa fase, sulla base di quanto stabilito nel piano di audit, il team di revisione raccoglie gli elementi probativi, con l'obiettivo di includere le evidenze necessarie a supportare le conclusioni raggiunte all'esito del proprio lavoro e di dare evidenza della circostanza che il lavoro di revisione è stato pianificato e svolto in conformità ai principi di revisione, alle norme e ai regolamenti applicabili.

Fase 4 - Completion
Valutazione conclusiva, formazione del giudizio ed emissione delle relazioni

In questa fase il team di revisione effettua un aggiornamento della valutazione dei rischi, raccoglie le conclusioni sugli esiti delle procedure svolte e valuta gli eventuali errori rilevati.

È altresì effettuato un esame finale del fascicolo di bilancio, a cui segue la predisposizione della relazione di revisione e le comunicazioni ai responsabili della Governance della società cliente, sulla base di quanto stabilito nei principi di revisione di riferimento e nella normativa applicabile.

La versione definitiva della documentazione di revisione, in base a quanto stabilito dalla nostra metodologia, è archiviata entro 14 giorni dalla data di emissione della relazione di revisione, in conformità al principio di revisione ISA Italia 230 e al principio ISQM Italia 1.

Il software APT Next Gen, precedentemente descritto, utilizzato per lo svolgimento del lavoro di revisione, permette l'archiviazione elettronica della documentazione di revisione. Inoltre, al fine di salvaguardarne la sicurezza, l'integrità e la riservatezza, l'archiviazione della documentazione è gestita mediante applicazioni web che consentono di monitorare e tracciare tutte le fasi dell'archiviazione e l'eventuale consultazione successiva delle carte di lavoro.

RIESAME DEL LAVORO E L'ENGAGEMENT QUALITY REVIEWER

Conformemente a quanto definito dagli standard professionali applicabili, la documentazione dei lavori di revisione è soggetta ad un processo di supervisione critica ed obiettiva da parte dei componenti del team di livello superiore rispetto a coloro che hanno svolto le specifiche procedure di revisione.

Per gli incarichi di revisione relativi ad EIP ed ESRI, a società quotate all'EGM, a società di calcio della Lega A e B è prevista l'assegnazione, da parte del *Risk Management Partner*, del ruolo di *Engagement Quality Reviewer (EQR)* ad un socio indipendente con competenza, esperienza, autorevolezza e requisiti etici adeguati alla natura e complessità dell'incarico. L'individuazione e l'assegnazione dell'*Engagement Quality Reviewer* avvengono (o vengono confermate) nell'ambito del processo di accettazione e/o mantenimento dell'incarico effettuato attraverso *@digiacceptance*.

Ai fini dell'assegnazione dell'EQR vengono considerati, sulla base di specifici indicatori anche i carichi di lavoro di ogni singolo socio, sia come *Engagement Partner*, sia come EQR.

Per gli altri incarichi di revisione, il socio responsabile dell'incarico, nell'ambito del processo di accettazione e/o mantenimento dell'incarico, attraverso *@digiacceptance*, in considerazione del profilo di rischiosità del cliente o di altre specifiche circostanze, può richiedere al *Risk Management Partner* l'attribuzione di un EQR.

Il Consiglio di Amministrazione ratifica le assegnazioni decise dal *Risk Management Partner*.

Il *BDO Audit Manual* definisce le linee guida relative alla natura, tempistica, estensione e relativa documentazione del riesame del lavoro di revisione.

In particolare, il ruolo dell'EQR, richiede che, nel corso dell'incarico, siano discusse con il team di revisione le problematiche significative emerse nello svolgimento della revisione, sia effettuata una *review* delle carte di lavoro più rilevanti relative alla pianificazione, svolgimento e completamento del lavoro nonché una *review* dei bilanci o di altri documenti oggetto dell'incarico.

L'attività di EQR si completa, infine, con la valutazione obiettiva dei giudizi professionali significativi formulati dal team di revisione, e delle conclusioni raggiunte nel predisporre la relazione di revisione e della relativa appropriatezza.

Come previsto dai principi di revisione di riferimento, l'attività di riesame della qualità dell'incarico deve essere adeguatamente documentata da parte del socio responsabile dell'incarico nelle carte di lavoro. La procedura adottata da BDO Audit Services S.r.l. prevede, inoltre, che l'EQR compili una specifica *check list* ad evidenza del lavoro svolto e del suo completamento.

CONSULTAZIONE

Al fine di garantire *standards* qualitativi eccellenti nella prestazione dei propri servizi a livello nazionale il supporto tecnico è garantito dalle seguenti funzioni tecniche:

- la Funzione *Professional Standards* per dubbi interpretativi riguardanti l'applicazione del BDO *audit approach,* i principi di revisione applicabili in fattispecie particolari, le comunicazioni alla *Governance*
- la Funzione *Financial Reporting Standards* per gli aspetti legati ai principi contabili, nazionali ed internazionali e di predisposizione dell'informativa finanziaria
- la Funzione *Risk Management*, *Ethics & Acceptance* per le problematiche legate a compatibilità dei servizi offerti, all'accettazione e continuazione degli incarichi di revisione e/o alla valutazione di profili di compatibilità derivanti da relazioni finanziarie e/o familiari del personale professionale
- il *Risk Management Partner* per aspetti legati alle modalità di risoluzione degli incarichi.

Le funzioni tecniche locali possono ricorrere al supporto della struttura internazionale avente lo scopo di assistere dal punto di vista tecnico le *Firms*.

In caso di divergenza di opinioni tra il socio responsabile dell'incarico ed i responsabili delle funzioni tecniche chiamati a rispondere al quesito, la procedura prevede che possa essere coinvolto il *Risk Management Partner*.

Se, dopo aver seguito le procedure di consultazione locali, la funzione tecnica coinvolta, in accordo con il RMP e informato *l'Engagement Partner,* desidera consultarsi sulla tematica tecnica con la struttura tecnica internazionale, potrà essere attivato il processo di consultazione previsto da BDO *Global*.

Quando il quadro normativo sull'informativa finanziaria applicabile all'incarico è IFRS, i partner e gli engagement team sono sempre tenuti a rispettare la *IFRS Compliance and Consultation Policy* di BDO *Global*.

La funzione tecnica di BDO Italia verifica la conformità della conclusione proposta dagli organi tecnici internazionali alle norme e regolamenti applicabili in Italia.

RISORSE UMANE

A livello di BDO *Global Organisation* la qualità dei servizi al cliente è ritenuta un aspetto fondamentale ed un punto di forza della nostra organizzazione.

L'importanza della qualità dei servizi è ribadita dalla *vision* della BDO *Global Organisation* rappresentata nel manifesto "*Leader for exceptional client service*".

Elemento imprescindibile al fine di conseguire questo obiettivo è la qualità delle risorse umane sia dal punto di vista tecnico che dal punto di vista personale.

È naturale che il percorso di crescita di ogni singola risorsa richieda un importante impegno da parte della Società nella formazione di adeguate competenze tecniche e nell'ambito dei cosiddetti "*soft skills*" affinché esse possano essere in grado di svolgere gli incarichi a cui sono assegnate, compatibilmente con il livello di esperienza maturata. Di seguito sono quindi sintetizzati gli elementi principali del processo summenzionato, che si compone di quattro momenti essenziali.

L'intera organizzazione della Società è coinvolta nel processo di gestione della risorsa professionale, dal momento in cui entra a far parte della Società e fino al termine del proprio percorso professionale, al fine di garantire a ciascuno obiettivi chiari e condivisi ed un percorso formativo in linea con la qualità dei servizi che ci prefiggiamo di erogare.

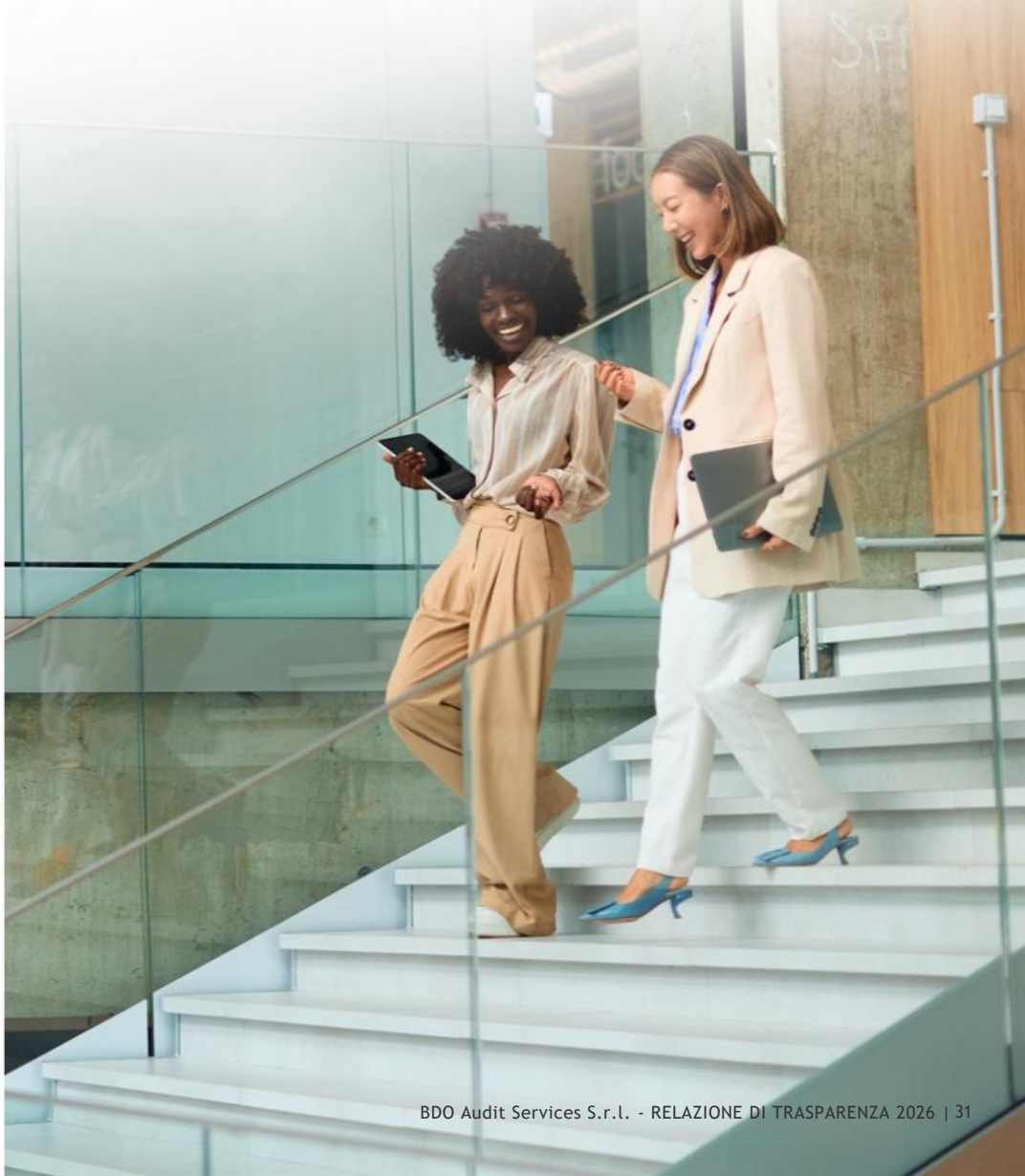
Selezione

La Società concentra le proprie assunzioni prevalentemente su laureandi e neolaureati prevalentemente in Discipline Economiche.

A tale fine la Società ha instaurato e sviluppato rapporti con le principali Università italiane nelle città in cui hanno sede gli uffici della Società. In quest'ottica la Società partecipa a numerosi *Career Day* ed altre manifestazioni di *Job-Placement*, organizzate dagli atenei e da altri soggetti, dove è possibile incontrare laureandi e neo laureati interessati ad iniziare il loro percorso di crescita professionale nella nostra organizzazione. Costituisce completamento della procedura la raccolta di curricula tramite il proprio sito web e i principali canali web dedicati al lavoro (es. LinkedIn).

La selezione dei candidati inizia con una valutazione dei curricula raccolti, basata su parametri qualitativi in linea con la procedura interna "Gestione delle risorse umane» che definisce, tra l'altro, i percorsi concernenti le varie fasi di selezione propedeutiche alla scelta dei candidati. Le fasi di selezione prevedono *assessment*, test di natura tecnica nonché colloqui motivazionali e tecnici.

I candidati che superano il processo di selezione e vengono assunti in BDO Audit Services S.r.l. partecipano ad una sessione formativa iniziale denominata "*New Joiners*" nella quale i neo-assunti ricevono informazioni sulle procedure interne e gli strumenti in uso, sulla metodologia di revisione utilizzata dalla BDO *Global Organisation* a livello internazionale e sull'applicativo APT Next Gen, sui principi contabili e di revisione e sulle tematiche di indipendenza ed etica professionale.



Percorso formativo

Il percorso formativo professionale in BDO Audit Services S.r.l. è basato sulla crescita tecnica e personale di ciascuna risorsa professionale.

Per raggiungere gli obiettivi di crescita prefissati è necessario che le risorse professionali di BDO incrementino progressivamente le proprie competenze tecniche. Vengono delineate le competenze e l'approccio necessario per crescere e diventare leader perseguendo i valori e il *purpose* di BDO.

Le competenze cosiddette tecniche sono definite all'interno dei *Core training* in linea con quelle stabilite a livello internazionale da BDO *Global Organisation* concernente in particolare: relazioni e collaborazione, qualità e gestione dei rischi. Il training *on the job* e la formazione cosiddetta soft completano quindi l'offerta formativa.

I professionisti con maggiore esperienza hanno il compito di guidare e sostenere la crescita delle risorse con minore esperienza per creare un ambiente in cui la formazione sia una costante operativa.

Il paradigma dell'apprendimento è quindi completamente personalizzato e allineato alla qualifica corrente.

BDO Audit Services S.r.l. applica gli standard ed i principi formativi previsti dallo IAESB, (IES 4, IES 7 e IES 8) che sviluppano i concetti di competenza, sviluppo professionale iniziale, sviluppo professionale in continuum e valutazione dei risultati conseguiti.

La formazione professionale di BDO Audit Services S.r.l. si basa sulla definizione di un percorso formativo professionale continuo per ciascun livello d'esperienza, fino al raggiungimento della qualifica di manager.

Il Piano Formativo di Sviluppo Individuale, strutturato in maniera modulare, prevede una prima parte relativa all'aggiornamento delle competenze attese per ciascuna qualifica e una seconda parte che allinea i contenuti formativi alle competenze specifiche rispetto al livello d'esperienza.

Esso è stato concepito e organizzato al fine di sviluppare competenze e consentire la crescita professionale dello staff, in linea con le conoscenze richieste ad ogni livello funzionale.

Sono poi organizzate specifiche sessioni formative per tenere conto delle peculiarità di taluni settori e delle connesse esigenze di specializzazione.

BDO sostiene i propri professionisti nella preparazione dell'Esame di Stato revisore legale, permettendo loro di dedicare tempo allo studio e mettendo a disposizione un'Academy dedicata, curata da professionisti interni.

Parallelamente, il Piano Formativo di Sviluppo Individuale offre opportunità di apprendimento in presenza, in aula virtuale, on demand e on the job, attraverso la piattaforma LMS all'interno della BDO Learning Academy.

La formazione tecnico professionale tratta delle tematiche inerenti i *Professional Standards* (principi di revisione, metodologie e tecniche operative di revisione), i principi contabili internazionali (IFRS) e locali, nonché la normativa civilistica e fiscale applicabile localmente.

Oltre alla formazione tecnico professionale specifica, nel Percorso Formativo di Sviluppo Individuale, è inserita anche la formazione cosiddetta trasversale avente ad oggetto le tematiche inerenti etica, indipendenza, *risk management con focus sulla Qualità secondo ISQM 1*, antiriciclaggio, sostenibilità e ogni altra materia collegata alla *compliance e* ai principi di riferimento.

Sono inoltre previsti *workshop* per i soci e per il personale di maggiore esperienza su vari argomenti di aggiornamento professionale.

La partecipazione alla formazione interna permette a tutti i professionisti di BDO Audit Services S.r.l., iscritti ai rispettivi albi professionali, di maturare e pertanto assolvere, i requisiti formativi stabiliti dalle norme di legge. BDO Audit Services S.r.l. monitora, per i propri professionisti
l'assolvimento degli obblighi formativi sia interni che esterni, mettendo in atto azioni al fine di permettere agli stessi professionisti l'assolvimento di tali obblighi.

La qualità della formazione del personale è monitorata attraverso processi di valutazione interna dei corsi erogati, degli istruttori impiegati nonché delle performance del personale stesso.

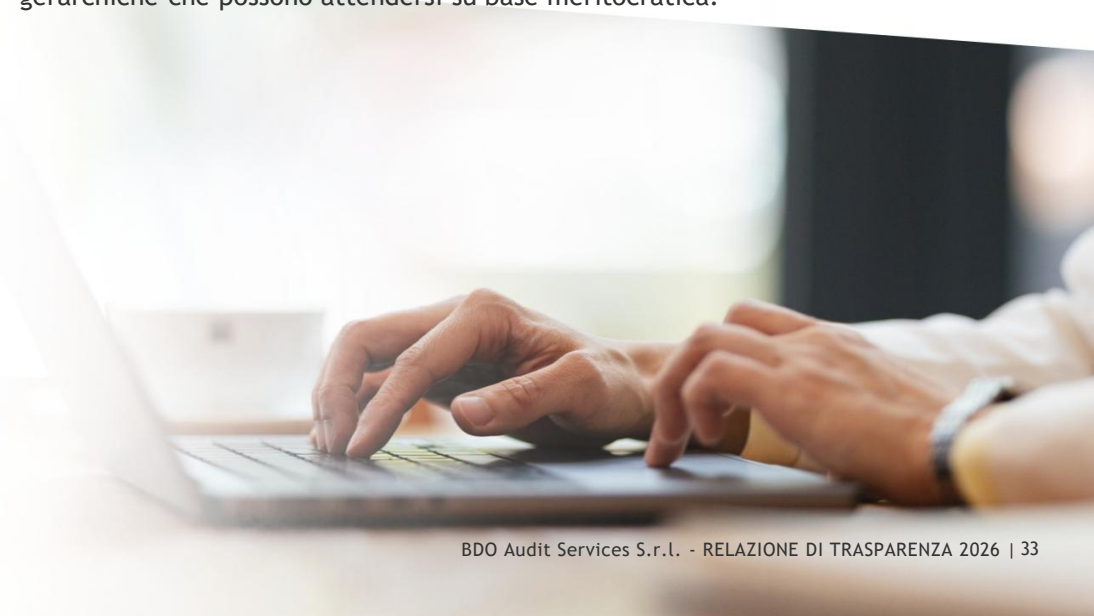
Percorso professionale

Il percorso professionale in BDO Audit Services S.r.l. è guidato da logiche meritocratiche e prevede un processo di valutazione periodico che ha lo scopo di: allineare gli obiettivi aziendali con quelli personali, migliorare le performance dei collaboratori, creare le basi per un oggettivo ed appropriato sistema premiante, definire le possibilità di carriera dei collaboratori e identificare e gestire i talenti.

Il processo di valutazione avviene con cadenza annuale. La scheda di valutazione di ciascuna risorsa professionale riflette i pilastri di crescita in precedenza elencati; ogni risorsa viene quindi valutata secondo criteri che contemplano le competenze tecniche e le "*core competencies*". Essendo applicabili criteri omogenei per tutto il personale professionale viene garantita la trasparenza della valutazione nei confronti della singola risorsa. Nelle schede di valutazione il personale ha inoltre la possibilità di incanalare gli obiettivi e le aspettative professionali del proprio percorso di crescita.

Il processo si conclude con il ricevimento di un *feedback*, durante un colloquio individuale svolto con un partner od un manager dell'ufficio di competenza, relativo alle *performances* espresse e ad eventuali avanzamenti di carriera. Durante il colloquio tutti i collaboratori hanno la possibilità di esprimere le proprie aspettative ed i propri obiettivi per la stagione successiva.

Le politiche retributive ed il percorso di carriera sono trasparenti e semplici, collegati al processo di valutazione appena descritto. Le risorse professionali sono informate sulle potenziali progressioni retributive e gerarchiche che possono attendersi su base meritocratica.



ASSEGNAZIONE DEGLI INCARICHI

BDO Audit Services S.r.l. si avvale di un sistema di policies e procedure per l'assegnazione degli incarichi ai soci e al personale professionale che si fonda sui seguenti criteri generali:

- il socio assegnato all'incarico (*Engagement Partner*) deve soddisfare i requisiti di indipendenza, etica, competenza tecnica, esperienza e professionalità ed avere una disponibilità di tempo adeguata ad assicurare un efficiente ed efficace svolgimento dell'incarico
- è previsto un sistema di monitoraggio dei carichi di lavoro e della disponibilità di tempo dei singoli soci
- il personale professionale assegnato all'incarico deve avere le competenze tecniche, l'esperienza, le conoscenze linguistiche e la disponibilità di tempo coerenti con la natura, la complessità e le eventuali particolari esigenze dell'incarico.

L'assegnazione al socio sia degli incarichi di revisione legale relativi ad EIP ed ESRI, sia di società quotate al mercato EGM, ed infine di quelli qualificati come rischio diverso da «Low» è ratificata da parte del Consiglio di Amministrazione su proposta del RMP, 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; il fabbisogno complessivo del tempo che il socio è chiamato a dedicare all'attività di direzione, supervisione e riesame dei lavori ed allo svolgimento (eventuale) di funzioni centrali è determinato in misura tale da risultare sufficiente a garantire un'adeguata gestione di tali attività. Ai soci che esercitano funzioni di gestione complessiva dell'organizzazione della Società vengono assegnati incarichi in misura inferiore rispetto a quelli che non ricoprono tali funzioni.

L'assegnazione degli incarichi di revisione ai manager, in capo alla Funzione Planning, è effettuata all'inizio della stagione in considerazione degli stessi elementi presi a riferimento per l'assegnazione ai soci.

Il principio territoriale che disciplina l'assegnazione degli incarichi, prevede che i managers siano pianificati su clienti che abbiano sede nel territorio dell'ufficio di appartenenza di ciascuno. In caso di necessità legate a esigenze del cliente o alla mancanza di risorse, è possibile però che un manager appartenente ad altro ufficio sia coinvolto in lavori previsti in altro luogo, previo accordo della Funzione Planning.

L'assegnazione del personale professionale ai singoli incarichi, anch'essa in capo alla Funzione Planning è eseguita sulla base del fabbisogno di risorse professionali determinato in modo da assicurare che il mix in termini qualitativi e quantitativi delle risorse impiegate garantisca un efficace svolgimento dell'incarico oltre che un'adeguata attività di supervisione e di indirizzo.

In particolare, per gli incarichi di revisione legale conferiti da soggetti EIP ed ESRI, il mix di ore del team professionale impiegato è fissato nel rispetto dei criteri previsti, con riferimento alle qualifiche professionali, dalle raccomandazioni di CONSOB.

Una volta assegnato il team di lavoro, è compito del socio responsabile verificare che l'esperienza, le caratteristiche tecniche e di "*core competencies*" e la disponibilità di tempo da dedicare all'incarico siano adeguate alla sua complessità ed alle attività di supervisione da svolgere per garantire lo svolgimento della revisione contabile in linea con gli ISA.

Qualora il socio responsabile ravvisi situazioni anomale, deve tempestivamente segnalarle al socio responsabile della Funzione Planning affinché siano individuate le soluzioni più idonee.

Il socio responsabile della Funzione Planning svolge anche attività di monitoraggio sul complessivo funzionamento della procedura di assegnazione dei nuovi incarichi.

ACCREDITATION PROCESS E QUALITY ASSURANCE REVIEW (QAR)

A livello internazionale, il mantenimento di alti livelli qualitativi e di gestione del rischio è in capo all'*International Executive Office (IEO)* che si avvale della struttura di *Risk Management - Global Office* per lo svolgimento dei propri compiti. Il *Global Office* rappresenta infatti l'organismo cui sono demandati la definizione dei criteri ed il coordinamento del sistema di monitoraggio che ogni *BDO Firm* deve porre in essere, nonché la verifica dell'adozione attraverso *l'Accreditation Process* e il *Quality Assurance Reviews* (QAR) *Process*.

Nell'ambito di tali processi (*Accreditation* e *QAR Process*), allo scopo di assicurare il monitoraggio, l'implementazione e lo sviluppo del livello qualitativo delle prestazioni professionali rese, la Società è tenuta a rispettare gli standard minimi di qualità previsti periodicamente dal *Global Office*, in relazione alle seguenti aree: *Audit Quality, Ethics and Independence, Information Security & Privacy, e Professional Indemnity insurance*.

Attraverso l'utilizzo del tool *Global Compliance Reporting System (*GCRS), la Società provvede alla compilazione di appositi questionari relativi alle suddette aree permettendo così al *Global Office* di effettuare il monitoraggio.

Inoltre, come previsto a livello internazionale, BDO Audit Services S.r.l. effettua periodicamente un *self assessment* denominato «*EIP Assessment Questionnaire*» avente per oggetto la «*Review of Engagement Inspection Program (EIP)*» e una «*BDO policies compliance checklist*» avente per oggetto la «*Compliance with BDO ISQM 1 Policies by Components*».

Tale *self assessment* prevede un *rating* generale e specifico per le aree. I risultati sono sottoposti all'attenzione da parte del Consiglio d'Amministrazione unitamente all'eventuale *Action Plan* derivante dalla compilazione dei questionari.

Nell'ambito del processo di QAR il *Global Office* si avvale di un team centrale di *partner reviewers* per svolgere l'attività di monitoraggio in loco (*Audit Quality Review*) in modo coerente presso le BDO *Firms* con cadenza triennale, eseguendo le verifiche di qualità di procedure e policies adottate dalla *BDO Global Organisation* in base al principio internazionale sulla gestione della qualità.

ATTIVITÀ DI MONITORAGGIO DELLA QUALITÀ (CONTROLLO DI QUALITÀ) A LIVELLO LOCALE

In aggiunta al monitoraggio di BDO *Global Office*, la Società svolge un programma di monitoraggio interno della qualità avente lo scopo di valutare l'adeguatezza e l'efficacia del sistema di gestione della qualità ivi compresa la verifica degli incarichi completati.

Il programma di monitoraggio svolto annualmente, approvato dal Consiglio di Amministrazione, comprende:

- *Compliance delle procedure e direttive del sistema della qualità*
- Applicazione della metodologia ai lavori di revisione e di attestazione svolti.

Compliance delle procedure e direttive della qualità

La verifica della compliance delle procedure e direttive della qualità prevede lo svolgimento di specifici test sulle diverse componenti del sistema di gestione della qualità, aventi l'obiettivo di verificare il corretto disegno delle risposte ai rischi e la effettiva implementazione delle stesse.

I criteri di selezione del campione da sottoporre a verifica prevedono l'applicazione di un principio di proporzionalità e la possibilità di estendere il campione nel caso in cui vengano rilevate eccezioni.

Le attività di monitoraggio sono svolte mediante la rilevazione dei presidi di controllo e la verifica della loro efficacia. Per svolgere tali attività la Funzione *Quality Monitoring & Remediation* si avvale di personale professionale con adeguata esperienza, nonché dei tool forniti dal *network*.

Applicazione della metodologia di revisione

Tale attività di verifica si esplica prevalentemente attraverso la *review* degli incarichi di revisione selezionati e monitorati con un processo che comprende:

- selezione degli incarichi in base ai criteri definiti dalla procedura;
- assegnazione dei *reviewer* rispettando criteri di competenza ed indipendenza;
- formazione dei *reviewer* ed esecuzione del monitoraggio;
- condivisione dei risultati tra il socio assegnato al lavoro e il socio responsabile del *review*.

La selezione dei lavori oggetto di esame è articolata in modo da consentire la definizione di un campione, pari almeno all'1% dei lavori di audit archiviati.

In aggiunta, il Risk Management Partner può richiedere specifica review su incarichi sui quali si sono manifestati potenziali rischi anche di natura legale.

Inoltre, qualora il socio sottoposto a verifica riceva una valutazione *unsatisfactory*, lo stesso è oggetto di ulteriore riesame, su un diverso lavoro, nel corso del successivo Programma di Monitoraggio.

Ciascun socio è sottoposto a verifica almeno una volta nell'arco di un triennio, a meno che non siano necessarie verifiche più frequenti in considerazione del profilo dell'incarico/cliente o di risultati non soddisfacenti della precedente review in capo al singolo socio.

Il monitoraggio dei lavori di revisione viene svolto da soci che rispettano criteri di indipendenza sia relativamente all'ufficio di cui fa parte il socio sottoposto a controllo sia rispetto al cliente oggetto dell'incarico in esame e che possiedano adeguate competenze specifiche nel settore di riferimento dell'incarico esaminato.

Nello svolgimento del monitoraggio degli incarichi sono utilizzate specifiche checklist predisposta da BDO *Global Organisation e/o* dalle funzioni aziendali competenti di BDO Audit Services S.r.l.. Le verifiche sul campione monitorato permettono di valutare se gli incarichi siano svolti secondo quanto previsto dal BDO *Audit Manual*, dalle direttive e procedure in vigore, negli aspetti che riguardano la gestione del rischio relativo all'incarico, l'adeguatezza delle evidenze di revisione predisposte e ottenute nonché la coerenza delle relazioni di revisione con le conclusioni del lavoro di revisione.

A conclusione dell'attività di monitoraggio annuale, la Funzione *Quality Monitoring & Remediation* provvede a:

- redigere una relazione riepilogativa delle attività svolte e dei risultati ottenuti, che viene presentata al Consiglio di Amministrazione;
- valutare, singolarmente e nel loro insieme, le risultanze delle attività di monitoraggio e di altre fonti pertinenti al fine di determinare l'eventuale sussistenza di *deficiencies* (carenze) sul sistema di gestione della qualità di BDO Audit Services S.r.l.;
- valutare le *deficiencies* individuate in termini di gravità e pervasività e analizzare le cause all'origine delle *deficiencies* identificate (*root cause analysis*);
- definire e attuare azioni correttive (*remedial plan*) in risposta alle cause individuate, la cui efficacia è successivamente valutata.

I risultati dell'attività di monitoraggio vengono portati all'attenzione del Consiglio d'Amministrazione che approva il *remedial plan* in risposta agli esiti del monitoraggio del controllo interno di qualità e della *review* degli incarichi.

I suddetti risultati sono inoltre divulgati ai soci e a tutto il personale professionale, mediante sessioni formative, al fine di condividere il processo di miglioramento continuo della qualità.

Inoltre, tali risultati costituiscono uno dei parametri di valutazione dei soci e dei manager responsabili. In presenza di risultanze di particolare gravità, il Consiglio di Amministrazione può ricorrere a specifiche azioni di rimedio e in taluni casi possono essere applicate specifiche azioni disciplinari e sanzionatorie.

Ultimo controllo della qualità

BDO Audit Services S.r.l. è soggetta all'attività di vigilanza svolta dalla Consob ai sensi dell'art. 26 del Regolamento (UE) n. 537/2014 e dell'art. 22 del D.Lgs. 39/2010 che prevede l'effettuazione di controlli di qualità almeno ogni tre anni.

Poiché l'operatività è iniziata dal 1° gennaio 2026, alla data di predisposizione della presente Relazione non si rilevano avii di tali controlli.

Si segnala tuttavia che in data 24 luglio 2025 è pervenuto a BDO Italia S.p.A. (società conferente) il Report finale contenente gli esiti dei controlli svolti dalla Consob ai sensi dell'art. 26 del Regolamento (UE) n. 537/2014 e dell'art. 22, comma 1), del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39, che si sono conclusi in data 26 settembre 2024.

Il predetto Report finale prevede raccomandazioni che per quanto di spettanza di BDO Audit Services S.r.l. sono state implementate.

03

Trasparenza e informazioni integrative

Elenco degli Enti di Interesse Pubblico i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale chiuso al 30 giugno 2026

L'elenco degli Enti di Interesse Pubblico (EIP) i cui bilanci sono stati oggetto di revisione legale nell'esercizio sociale chiuso al 30 giugno 2026 è riportato in allegato alla presente Relazione (Allegato 1).

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 in vigore alla data di chiusura dell'esercizio sociale.

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 Audit Services S.r.l. entro il 30 giugno 2026.

Informazioni finanziarie relative alle dimensioni operative della società di revisione

I ricavi da corrispettivi riferiti all'esercizio sociale al 30 giugno 2026 (periodo 1 Gennaio 2026 - 30 Giugno 2026) sono riportati nella tabella a fianco secondo lo schema definito dall'art.13 par. 2 lett. k) del Regolamento UE 537/2014.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni in Euro:

Corrispettivi	Importi (in unità di €)
Art. 13, comma 2, lettera k), i): Revisione legale bilancio esercizio e consolidato di EIP e di Enti che appartengono a un gruppo di imprese in cui l'impresa madre è un EIP (UE) (*)	**1.570.891**
Art. 13, comma 2, lettera k), ii): Revisione legale bilancio esercizio e consolidato di altri enti (**)	**2.395.193**
Art. 13, comma 2, lettera k), iii): Servizi consentiti diversi da revisione contabile prestati a enti oggetto di revisione da parte del revisore legale	**1.028.830**
Art. 13, comma 2, lettera k), iv): Servizi diversi da revisione contabile prestati ad altri enti	**384.541**
Voce residuale aggiunta sub v): Attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato diversa dalla revisione legale	**41.400**
Totale	**5.420.815**

(*) Include ricavi per la revisione contabile delle situazioni semestrali di EIP per € 3.063 e altri servizi di revisione per € 132.107 (tra cui revisione legale di controllate di EIP di altri Paesi UE nonché reporting package).

(**) Include ricavi per la revisione contabile delle situazioni semestrali e ricavi per la revisione dei rendiconti dei fondi comuni gestiti da SGR (art. 9 TUF) per € 374.285.

Informazioni sulla base di calcolo della remunerazione dei soci

In BDO Audit Services S.r.l., come illustrato in premessa, alle quote detenute da persone fisiche è connesso l'obbligo di rendere le Prestazioni Accessorie. Pertanto la remunerazione complessiva dei soci si compone sia di compensi percepiti in forza delle Prestazioni Accessorie rese, sia, in misura minore, dalla distribuzione degli utili deliberati dall'Assemblea.

Il processo di determinazione del compenso è determinato per tutti i soci appartenenti alla BDO in Italia (composta dalle varie entità giuridiche facenti capo alla rete nazionale) dal *Management Board* organo appunto gestorio della predetta organizzazione BDO in Italia e coordinato dal *Managing Partner*.

Ogni socio è tenuto alle Prestazioni Accessorie e in relazione al livello di *seniority* i soci sono distinti in soci Equity e soci Ordinari.

Per i soci Equity i compensi percepiti per le Prestazioni Accessorie sono determinati attraverso una complessa procedura operativa, a cadenza triennale, avente lo scopo di attribuire un punteggio (*cd. Units*) ad ogni singolo socio.

La suddetta procedura considera sia elementi di tipo quantitativo che qualitativo. Dal punto di vista quantitativo sono considerati i risultati economici attesi della Società nel triennio successivo, invece dal punto di vista qualitativo, che prevede una prima fase di autovalutazione, sono considerati quattro criteri fondamentali *(cd Pillars)*:

- *Maturità / Anzianità*: definita come mix di età anagrafica / maturità nel ruolo di socio.
- *Attività*: definita come mix capacità di generare nuova attività, capacità di gestire la clientela affidata dalla società al socio.
- *Management* da intendersi quali ruoli ricoperti nella Società.
- *Qualità*: capacità di formare e gestire il personale professionale, presenza e riconoscimento negli organismi professionali.

Una volta determinata la valutazione del socio Equity secondo i quattro pillars prima descritti viene rivista la valutazione sulla base della qualità dell'attività professionale (valutata anche sulla base dei controlli di qualità interni ed esterni). In particolare l'analisi considererà le seguenti aree: indipendenza, *acceptance/continuance* (nonché AML *form)*, svolgimento dell'attività di EQR e *engagement performance*. Tale valutazione può comportare, in relazione agli esiti, la riduzione della remunerazione del socio.

Spetta al *Management Board*, su proposta del *Managing Partner*, attribuire a ciascun socio Equity le cd "*Units*" definitive, che rappresentano il parametro di base per la determinazione della remunerazione annuale. È facoltà del *Management Board* attribuire un bonus sotto forma di *Units* per particolari meriti professionali raggiunti dal socio. La remunerazione dei soci Ordinari si compone di un compenso fisso e di un compenso variabile determinato annualmente dal Management Board con la stessa metodologia, declinata in precedenza, applicata ai soci Equity. Per entrambe le categorie di soci la remunerazione non può essere inferiore all'importo minimo stabilito dallo Statuto.

Dichiarazioni del Consiglio di Amministrazione

ai sensi delle lettere D), G) e H) dell'Art. 13 del Regolamento UE 537/2014

Si dichiara, ai sensi di quanto richiesto dall'art.13 del Regolamento UE 537/2014, che:

- Il sistema di gestione della qualità adottato da BDO Audit Services S.r.l. descritto nella presente Relazione ha l'obiettivo di fornire una ragionevole sicurezza che la Società ed il suo personale adempiano alle proprie responsabilità e svolgano gli incarichi in conformità alle norme applicabili e ai principi tecnico-professionali di riferimento e che le relazioni relative a tali incarichi siano appropriate. Avuto riguardo al disegno e all'operatività del sistema di gestione della qualità e 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 BDO Audit Services S.r.l. in materia di indipendenza, descritte nella 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 presente Relazione.
- Le misure adottate da BDO Audit Services S.r.l. in materia di formazione, descritte nella presente Relazione, sono ritenute idonee a garantire con ragionevole sicurezza, il rispetto delle disposizioni dell'art. 13 della direttiva 2006/43/CE e dell'art. 5 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 in materia di formazione continua.

Per il Consiglio di Amministrazione

La Presidente

ALLEGATO 1

Enti di Interesse Pubblico

Abitare in S.p.A.
Altea Green Power S.p.A.
Magis SpA (già Agsm Aim S.p.A.)
Banca Aidexa S.p.A.
VHV Italia Assicurazioni S.p.A. (già Assicuratrice Val Piave S.p.A.)
Assicurazioni Rischi Agricoli VMG 1857 S.p.A.
Asti Group PMI S.r.l.
Banca Cassa di Risparmio di Savigliano S.p.A.
Banca di Credito Popolare Soc. Coop PA
Banca Popolare del Frusinate Soc. Coop. PA
Banca Popolare delle Province Molisane Soc. Coop. PA
Banca Santa Giulia S.p.A.
Banca Sistema S.p.A.
Banca Stabiese S.p.A.
Cap Holding S.p.A.
Caleffi S.p.A.
Cassa del Trentino S.p.A.
Cassa di Risparmio di Fossano S.p.A.

Digital Value S.p.A.
Golden Bar (securisation) S.r.l.
Italian Wine Brands S.p.A.
ICS Istituto per il Credito Sportivo
Met-Extra Group S.p.A.
Neodecortech S.p.A.
Pelmo S.r.l.
Pharmanutra S.p.A.
Posillipo Finance S.r.l.
Quinto Sistema Sec. 2017 S.r.l.
Salerno Pompei Napoli S.p.A.
Sanlorenzo S.p.A.
Santander Consumer Bank S.p.A
Stellantis Financial Services Italia S.p.A.
Superstrada Pedemontana Veneta S.p.A.
Sys Dat S.p.A.
The Italian Sea Group S.p.A.

ALLEGATO 2

EU / EEA BDO FIRMS

PAESE	TERRITORIO	AUDIT FIRM
AUSTRIA	Austria	BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs und Steuerberatungsgesellschaft
	Austria	BDO Austria GmbH
BELGIO	Belgio	BDO Bedrijfsrevisoren BV/Réviseurs d'Entreprises SRL
BULGARIA	Bulgaria	BDO AFA
CROAZIA	Croazia	BDO Croatia D.O.O.
	Sarajevo	BDO BH d.o.o. Sarajevo
CIPRO	Cipro	BDO Limited
REPUBBLICA CECA	Repubblica Ceca	BDO Audit s.r.o
	Repubblica Ceca	BDO Group s.r.o.
	Repubblica Ceca	BDO Czech Republic s.r.o.
	Repubblica Ceca	BDO EURO – Trend Audit, a.s.
DANIMARCA	Danimarca	BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
ESTONIA	Estonia	Aktsiaselts BDO Eesti
FINLANDIA	Finlandia	BDO Oy
	Finlandia	BDO Audiator Oy

ALLEGATO 2

EU / EEA BDO FIRMS

PAESE	TERRITORIO	AUDIT FIRM
FRANCIA	Francia	BDO Atlantique
	Francia	BDO Rhone – Alpes
	Francia	BDO IDF
	Francia	BDO Méditerranée
	Francia	BDO Paris
	Francia	BDO Strasbourg
GERMANIA	Germania	BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Germania	BDO Oldenburg GmbH & Co KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Germania	BDO DPI AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
	Germania	BDO DPI Mentoring GmbH & Co. KG
	Germania	BDO Concunia GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
GRECIA	Grecia	BDO Certified Public Accountants S.A.
UNGHERIA	Ungheria	BDO Hungary Audit Ltd
IRLANDA	Irlanda	BDO

ALLEGATO 2

EU / EEA BDO FIRMS

PAESE	TERRITORIO	AUDIT FIRM
ITALIA	Italia	BDO Italia S.p.A.
LETTONIA	Lettonia	BDO Assurance, LLC
LIECHTENSTEIN	Liechtenstein	BDO (Liechtenstein) AG
LITUANIA	Lituania	BDO Auditas ir Apskaita, UAB
LUSSEMBURGO	Lussemburgo	BDO Audit
MALTA	Malta	BDO Malta CPAs
	Malta	BDO Technology Advisory Limited
PAESI BASSI	Paesi Bassi	BDO Audit & Assurance B.V.
NORVEGIA	Norvegia	BDO AS
POLONIA	Polonia	BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.
PORTOGALLO	Portogallo	BDO & Associados, SROC, Lda
ROMANIA	Romania	BDO Audit SRL
	Romania	BDO Audit & Consulting SRL
	Romania	BDO Auditors & Accountants SRL
	Romania	BDO Auditors and Business Advisors SRL

ALLEGATO 2

EU / EEA BDO FIRMS

PAESE	TERRITORIO	AUDIT FIRM
REPUBBLICA SLOVACCA	Repubblica Slovacca	BDO Audit, spol. s r.o.
SLOVENIA	Slovenia	BDO Revizija d.o.o.
SPAGNA	Spagna	BDO Auditores, S.L.P.
	Spagna	BDO Quota Auditores SL.
SVEZIA	Svezia	BDO AB
	Svezia	BDO Göteborg AB
	Svezia	BDO Göteborg KB
	Svezia	BDO Mälardalen AB
	Svezia	BDO Norr AB
	Svezia	BDO Sweden AB
	Svezia	BDO Syd AB
	Svezia	BDO Syd KB

CONTATTI:

BDO Audit Services S.r.l.
Viale Abruzzi, 94
20131 Milano
Tel. 02 58 20 10

BDO è tra le principali organizzazioni internazionali di servizi professionali alle imprese.

BDO Audit Services S.r.l. società a responsabilità limitata, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.

BDO è il marchio utilizzato dal network BDO e dalle singole società indipendenti che ne fanno parte.

BDO Audit Services S.r.l. si riserva ogni diritto di utilizzo e riproduzione di tutti i contenuti qui riportati. Precisando che è fatto anche divieto di utilizzo degli stessi per addestrare sistemi di intelligenza artificiale.

© ottobre 2026 BDO Audit Services S.r.l. - Tutti i diritti riservati.

www.bdo.it