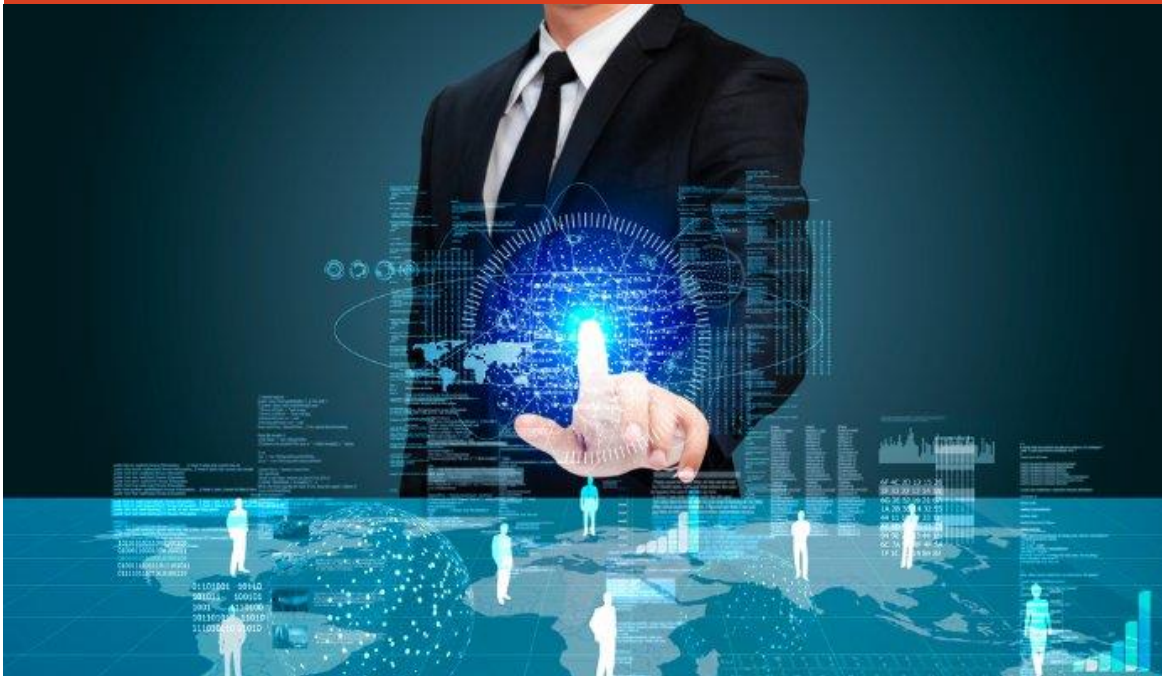


www.pwc.com/it

Integrity Due Diligence

Documento riservato

1 dicembre 2017

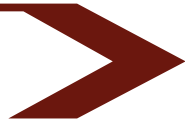


pwc

Agenda

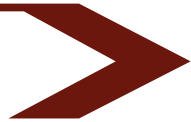
- I. Obiettivo delle analisi di *Integrity Due Diligence*
- II. Approccio Metodologico
- III. Approccio Operativo
- IV. Perché PwC
- V. Il Team PwC: Forensic Services
- VI. Contatti

Sezione 1



Obiettivo delle analisi di Integrity Due Diligence

Sezione 2



Approccio Metodologico

Approccio metodologico

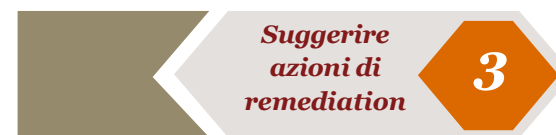
I professionisti del team di PwC Forensic Services potranno assisterVi nella **valutazione dei rischi di integrità, reputazionali e di immagine** ai quali è esposta la Vostra Società, anche in considerazione del *business* in cui essa opera. Eseguiamo indagini di natura reputazionale, secondo un approccio di analisi autonomo e indipendente, dei fornitori e delle terze parti che intrattengono o interessate a intrattenere rapporti con la Vostra Società, al fine di:



ConsentirVi di **accrescere la conoscenza** dei Vostri fornitori e delle terze parti con cui Vi relazionate e/o intendete relazionarVi.



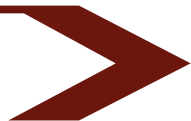
Identificare e monitorare le controparti terze, che evidenziano indicatori di anomalia o aspetti da attenzionare (**red flags**).



Identificare le **azioni più opportune** da intraprendere nelle specifiche circostanze, collaborando con le Vostre funzioni aziendali.

Le attività sono svolte raccogliendo ed elaborando un'ampia gamma di informazioni sia **da fonti pubbliche** sia da **database proprietari o accessibili mediante licenza**, quindi: informazioni societarie, contenziosi e sanzioni in essere, **notizie circa indagini da parte di autorità, presunti illeciti, etc.** Tali analisi Vi consentiranno altresì di identificare e valutare i soggetti che controllano le controparti con cui lavorate e di disporre di tutte le informazioni necessarie per **le decisioni da assumere**.

Sezione 3

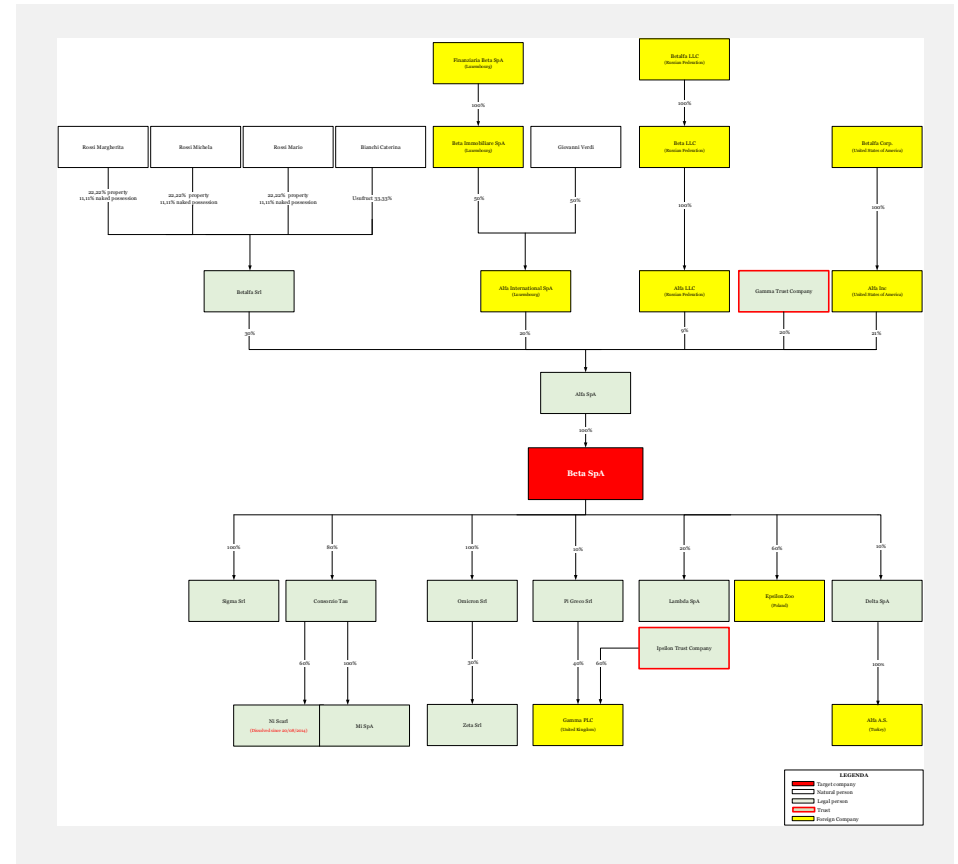


Approccio Operativo

Approccio Operativo – Ricostruzione Assetto Societario (segue)

Descrizione sintetica delle attività:

- **Ricostruzione del profilo societario** attuale dei soggetti "target", con particolare riferimento alla compagine societaria, agli organi di *governance* e di controllo, ai responsabili tecnici, al fine di **individuare i titolari effettivi e tutte le società ad essi direttamente e indirettamente riconducibili**, mediante la ricostruzione delle catene societarie e l'individuazione, laddove necessario, del "*beneficial owner*" effettivo, attraverso l'utilizzo di *database* quali Orbis Bureau Van Dijk, Lince (Cerved).
- **Ricostruzione dell'assetto partecipativo del soggetto target**, attraverso la **consultazione degli ultimi bilanci di esercizio** disponibili, estratti dal *database* Telemaco (InfoCamere) e Lince (Cerved), e dal report "Partecipazioni da elenco soci" elaborato dalla banca dati Lince.



Nel caso peculiare delle **società cooperative**, ai fini della ricostruzione della compagine sociale, ci si avvale delle informazioni trasmesse dall'elenco soci trasmesso dal soggetto target, ovvero dall'atto costitutivo del Soggetto target qualora questo risulti disponibile sul database Lince e contenga altresì tali informazioni. Le eventuali limitazioni riscontrate sono riportate all'interno del report, come più diffusamente descritto nella sezione "Analisi dei dati societari". Si segnala, inoltre, che l'eventuale presenza di **società fiduciarie o trust** tra i soci diretti o indiretti del fornitore rappresenta una limitazione.

Approccio Operativo – Dati Societari (segue)

Descrizione sintetica delle attività:

Identificazione di specifici **indicatori di rischio**, da definire nella specifica circostanza, quali a mero titolo esemplificativo:

- la presenza di **procedure concorsuali** in capo alla controparte, tenuto conto che le società *in bonis* presentano ragionevolmente un profilo di rischio inferiore;
- la forma/**tipologia societaria**;
- la **data di costituzione e di inizio attività**, assumendo che a entità “storiche” corrisponda, in linea di massima, un profilo di rischio minore;
- eventuali **colleganze con fornitori oggetto di IDD**, dalle quali sono emerse **Red Flags**;
- eventuali **variazioni della ragione sociale**, il frequente mutamento della stessa potrebbe infatti rappresentare un indicatore di rischio;
- **numero** di dipendenti correlato al fatturato;
- **volume d'affari** risultante dall'ultimo bilancio disponibile;
- sede legale **in un Paese ad alto rischio**;
- **limitazioni nella ricostruzione dell'assetto partecipativo**;
- etc..



Approccio Operativo – Analisi dati di Bilancio (segue)

Descrizione sintetica delle attività:

Identificazione di specifici **indicatori di rischio**, da definire nella specifica circostanza, attribuibili alle grandezze patrimoniali ed economiche, quali a mero titolo esemplificativo:

- **Patrimonio Netto**, con particolare riferimento alla presenza di eventuali valori negativi;
- **Variazione del volume d'affari** rispetto all'esercizio precedente, in aumento o diminuzione, sia in termini assoluti che in termini percentuali;
- **Analisi dei Ricavi**, comparando l'ammontare degli stessi al valore economico della commessa che il fornitore dovrebbe aggiudicarsi presso la società, qualora tale informazione sia disponibile;
- **Analisi dei principali indici di Bilancio:** ROE, ROS, ROI, MOL, indipendenza finanziaria, indice di liquidità, etc.



Approccio Operativo – Analisi Fonti Interne (segue)

Descrizione sintetica delle attività:

L'analisi della documentazione interna trasmessa dal fornitore alla società sulla base delle **procedure di quest'ultima**.

Su tutte le informazioni reperite **vengono effettuate tutte le analisi di cui al punto «analisi fonti esterne»**.

I principali documenti richiesti al fornitore possono essere di seguito sintetizzati:

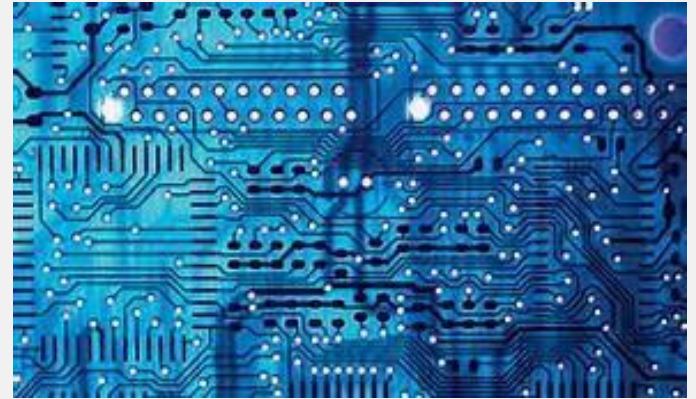
1. Certificato generale del casellario giudiziale;
2. Certificato dei carichi pendenti;
3. Certificato antimafia;
4. Organigramma generale più il dettaglio della funzione sicurezza;
5. Elenco dei soci;
6. Autocertificazione firmata da parte del Legale Rappresentante dell'Impresa che attesti la non presenza nell'assetto societario dell'Impresa Partecipante di Società fiduciarie e *Trust*;
7. D.U.R.C.;
8. Etc.

#	Documentazione	Classi di documento	INBROCCIA		OBLIGATORIO	Subappaltatori
			DELFOR/SUB	ESCLUSIV		
1	Visura Generale Ordinanza della Società	QUALIFICAZIONE/R	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
2	Certificati generali del casellario giudiziale, in originale, di: - rappresentanti legali della società; - amministratori; - soci di cui al punto 5 persone fisiche nonché ai sistemi di servizi tecnici commerciali che interfacciano con le Società del Gruppo Fisa. Ma non certificati del legale delle sezioni amministrative pendenti da debiti per la Società e per i soci persone giuridiche	REPUBBLICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
3	Certificati dei carichi pendenti, in originale, di: tribunale competente per la Sede del legale della società, per: - rappresentanti legali della società; - amministratori; - soci di cui al punto 5 persone fisiche nonché ai sistemi di servizi tecnici commerciali che interfacciano con le società del gruppo Fisa. Ma non certificati dei carichi pendenti degli uffici amministrativi pendenti da debiti per la società e per i soci persone giuridiche	REPUBBLICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
4	Certificati antimafia	REPUBBLICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
5	DURC	QUALIFICAZIONE/R	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
6	Autocertificazione conflitti di interesse con società del Gruppo Fisa Milano	QUALIFICAZIONE/R	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
7	Autocertificazione firmata da parte del Legale Rappresentante dell'Impresa che attesti la non presenza nell'assetto societario dell'Impresa partecipante di Società fiduciarie e <i>Trust</i>	QUALIFICAZIONE/R	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
8	Elenco depositati degli ultimi 3 anni	QUALIFICAZIONE/R	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	
9	Organigramma generale più il dettaglio della funzione sicurezza	SOLFEA	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
10	Nominati del COmpetente	SOLFEA	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
11	Nominati PSP	SOLFEA	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
12	DVR Aggiornato approvato	SOLFEA/REPUBBLICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
13	Questionari relativi all'accertamento del livello tecnico professionale di: (6) completo tassativo in merito ingegneria e parte correlati di relativi alleghetti sottoscritti dal Legale Rappresentante dell'Impresa	QUALIFICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
14	Descrizione del sistema di gestione della qualità e verbalmente adottato con indicazione delle certificazioni (ad esempio norme ISO, passate), Allegate le relative certificazioni.	QUALIFICAZIONE	DELFOR/SUB		FACOLTATIVO	
15	Elenco dei soci sopra 5% per quota; Elenco dei soci per le società non quotate Elenco Consorziati per Consorzi Elenco dei Soci con Quote Apicali, con Delegati e Soci Fondatori attuali e in carica per le Cooperative	REPUBBLICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
16	Numero di pendenti che hanno in carica i (5)GN Applicativi al personale per ogni classe merceologica	QUALIFICAZIONE/R	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	SI
17	Fatture per le classi merceologiche relativi agli ultimi 3 anni	QUALIFICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	
18	Elenco dei clienti (risorse) relativi alle categorie merceologiche	QUALIFICAZIONE	DELFOR/SUB		OBLIGATORIO	
19	Valutazione della reputazione (ID)	REPUBBLICAZIONE	INBROCCIA		FACOLTATIVO	SI
20	Slot di documentazione (mail di richiesta, contatti)	INBROCCIA	INBROCCIA		FACOLTATIVO	SI
21	Indicatore per subappaltare	QUALIFICAZIONE/R	INBROCCIA		OBLIGATORIO	SI
22	Indicatore di start-up	QUALIFICAZIONE	INBROCCIA		OBLIGATORIO	
23	Indicatore di rischio estero	QUALIFICAZIONE	INBROCCIA		OBLIGATORIO	
24	Valutazione prestazione	QUALIFICAZIONE	INBROCCIA		FACOLTATIVO	
25	Valutazione economico/tecnica	QUALIFICAZIONE	INBROCCIA		OBLIGATORIO	
26	Slot per validazione della documentazione	INBROCCIA	INBROCCIA		OBLIGATORIO	

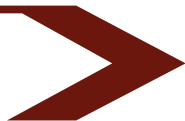
Approccio Operativo – Fonti esterne

Descrizione sintetica delle attività:

- Raccolta di un'**ampia gamma di informazioni**, sia da fonti pubbliche che da database proprietari o accessibili mediante licenza, **sul profilo reputazionale dei target** e di tutti i soggetti/società ad essi riconducibili, al fine di identificare eventuali **bad news**.
- Verifica, attraverso la consultazione del **database Orbis (Bureau Van Dijk)** e della banca dati **World Compliance (Thomson Reuters)** dell'esistenza di eventuali **adverse media**, ovvero della presenza all'interno di liste (ad es. lista delle persone politicamente esposte – **P.E.P.**) del **target** o dei soggetti/società allo stesso riconducibili.
- Verifica circa la presenza di informazioni rilevanti, mediante l'utilizzo di un **consolidato archivio IDD**, contenente un'ampia gamma di dati e informazioni in considerazione della duratura **esperienza di PwC in ambito Integrity Due Diligence**.
- Verifica del c.d. "**Rating di legalità**" eventualmente attribuito all'impresa attraverso la consultazione dell'elenco pubblicato sul sito ufficiale **dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato**.



Sezione 4



Perché PwC

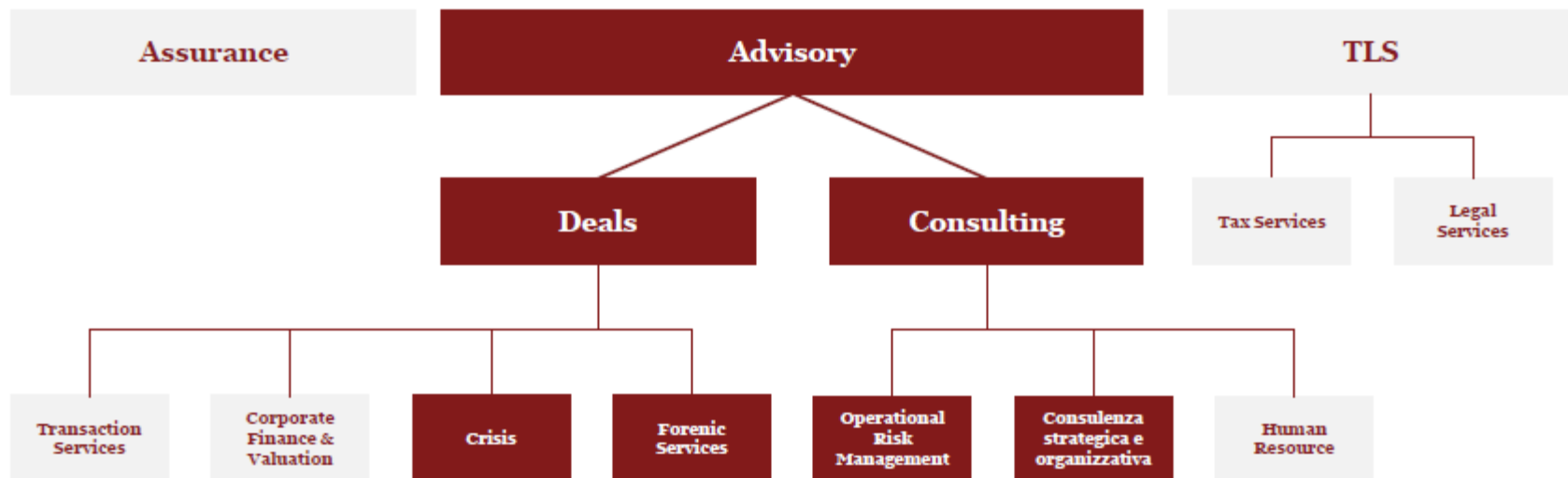
Perché PwC

Siamo un **network globale** e integrato che fornisce servizi professionali di revisione, di *advisory*, legali e fiscali.

Siamo presenti in 157 paesi del mondo e gli oltre 220 mila professionisti del nostro network condividono conoscenze, esperienze, soluzioni e pratiche operative per rendere il miglior servizio multi-disciplinare ai clienti, coi massimi standard di qualità. Meritiamo la fiducia di tanti operatori di prima grandezza, supportiamo molti investitori professionisti, operiamo con istituzioni e autorità governative e regolatorie in tanti paesi con l'obiettivo di contribuire al miglioramento delle condizioni di business. Anoveriamo tra i nostri clienti molti gruppi nazionali e internazionali di rilevante importanza e prestigio.

PwC si distingue per la capacità di assistere i propri clienti in ogni paese del mondo, con una tempestività e uniformità di servizio che ci sono riconosciuti come fattori chiave del nostro successo.

PwC Italia – La nostra organizzazione



Perché PwC - Forensic

Il gruppo **PwC Forensic Services** lavora in *partnership* con i clienti per creare modelli di controllo del rispetto delle normative, effettuare analisi di conformità, condurre indagini anti-corrruzione e implementare metodologie di prevenzione e controllo delle frodi.

In Italia il gruppo è formato da più di **100 professionisti** e svolge un'ampia gamma di servizi di tipo finanziario, contabile e statistico a supporto di accertamenti di sospette irregolarità contabili, frodi o malversazioni, nell'ambito tanto di investigazioni corporate, quanto di azioni legali di qualsiasi natura (civile, penale, fallimentare).

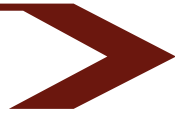
Il gruppo PwC Forensic Services mette a Vostra disposizione professionisti con **competenze ed esperienze differenziate**, quali: esperti contabili e analisti finanziari; esperti in gestione dei rischi di reati societari ed esperti di analisi delle frodi; periti informatici, esperti di sicurezza informatica e di *cybercrime*; ingegneri, periti e consulenti tecnici; esperti di *compliance* alle normative anticorrruzione, antiriciclaggio, anti-trust, contratti pubblici, trattamento dei dati personali; ex membri delle forze dell'ordine e delle Autorità di Vigilanza e di Controllo.

L'utilizzo di PwC Forensic Services risponde alle esigenze di **celerità e specificità** delle tematiche oggetto di verifica, che determinate circostanze possono richiedere, nonché eventuali esigenze di **indipendenza, autorevolezza e riservatezza**.

In tali situazioni, l'utilizzo di PwC Forensic Services consente, il vantaggio di potere disporre in poco tempo di risorse specializzate esterne, da impiegare per un tempo limitato e in modo **flessibile**, per rispondere con **prontezza ed efficacia** a necessità aziendali specifiche.



Sezione 5



Il Team PwC Forensic Services

Il Team PwC Forensic Services (segue)

Nelle pagine successive si riportano i **profili professionali delle principali risorse che intendiamo coinvolgere nell'incarico** e di alcuni «**subject matter expert**» che potranno collaborare con il team di progetto su **tematiche specifiche (es. Digital Forensic, Security Expert)**, per le quali riteniamo che specifiche competenze siano necessarie per poter adeguatamente svolgere le attività previste per l'incarico di **Integrity Due Diligence**.

Le risorse professionali che proponiamo per lo svolgimento delle attività progettuali presentano le seguenti caratteristiche:



- sono tutte in possesso di **laurea** specialistica o del vecchio ordinamento e di eventuale specializzazione post laurea;
- sono in possesso di **certificazioni professionali rilevanti** nell'ambito della Sicurezza, dell'Operational Internal Auditing, Investigation e IT, oltre ad **attestazioni/titoli di partecipazione** a corsi di formazione **HSE, Antiriciclaggio e Anticorruzione e abilitazioni Professionali**;
- hanno **consolidate esperienze in progetti in materia di responsabilità amministrativa degli enti**, maturate nell'ambito di attività di supporto a società nazionali ed internazionali, quotate e non quotate;
- sono di **seniority ed esperienza** tali da poter gestire le relazioni con il vertice aziendale, il senior management e tutte le unità organizzative aziendali;
- hanno partecipato con successo, in qualità di **oratori a seminari, convegni, manifestazioni, master, workshop o Pubblicazioni** in materia di **responsabilità amministrativa degli enti, gestione dei rischi e l'analisi del sistema di controllo interno**, che hanno visto la partecipazione delle principali aziende italiane.

Il Team PwC Forensic Services (segue)

Partner del Progetto

Alberto Beretta



Partner

Cell: +39 (348) 8519831

Mail: alberto.beretta@pwc.com

Profilo professionale

Alberto Beretta è **Partner** del Gruppo Forensic Services di PricewaterhouseCoopers Advisory SpA (PwC) dal 2009.

In precedenza ha maturato **un'esperienza quasi ventennale nella revisione contabile**, seguendo numerosi clienti del *middle market* e gruppi nazionali e multinazionali, quotati e non quotati, appartenenti a diversi settori industriali.

In particolare, in ambito *forensic*, si occupa di *fraud investigation*, **fraud prevention**, supporto alle Procure della Repubblica nell'ambito di indagini su reati finanziari/fallimentari, contenziosi civili, analisi di operazioni finanziarie e contabili complesse nell'ambito di contenziosi commerciali, analisi di operazioni finanziarie e contabili a supporto di aziende in amministrazione straordinaria o in procedure concorsuali alternative.

Alberto ha ricoperto il ruolo di relatore in convegni in ambito di *fraud prevention* e frodi carosello.

Qualifiche professionali

Laureato in **Economia Aziendale** presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano
Revisore Legale dei Conti

Il Team PwC Forensic Services (segue)

Responsabile del Progetto

Antonello Ferrante



Senior Manager

Cell: +39 (348) 5737777

Mail: antonello.ferrante@it.pwc.com

Profilo professionale

Antonello Ferrante è **Senior Manager** del Gruppo Forensic Services di PricewaterhouseCoopers (PwC).

Nel corso degli anni ha svolto numerose **attività di investigazione di frodi contabili e finanziarie**, partecipando, inoltre, alla **definizione e implementazione di modelli strutturati di prevenzione** volti a migliorare il piano anticorruzione e anti frode esistente con l'obiettivo di **tutelare l'aspetto reputazionale, operativo ed economico della società e prevenire eventuali illeciti**.

Ha sviluppato una profonda esperienza in progetti relativi alla definizione di Modelli di **Operational Risk Management**, con particolare riferimento alla **quantificazione, valutazione, monitoraggio e gestione dei rischi di impresa**. Antonello, inoltre, si è occupato, principalmente, di progetti (sia nazionali che internazionali) relativi al disegno ed implementazione di modelli per **la gestione della continuità aziendali in caso di eventi di emergenza e di stato di crisi**. E' profondo conoscitore di **metodologie quantitative per la valutazione delle criticità di business**, per gravi interruzioni di operatività e per l'*assessment* dei rischi.

Qualifiche professionali

Laureato in **Economia Aziendale** presso l'Università di Roma LUMSA
Dottore Commercialista

Il Team PwC Forensic Services

Esperta in Corporate Intelligence

Luisa Fedele



*Senior
Associate*

Cell: +39 (348) 2819190

Mail: luisa.fedele@pwc.com

Profilo professionale

Luisa Fedele è **Senior Associate** di PricewaterhouseCoopers Advisory SpA (PwC) del Gruppo Forensic Services.

Nel corso degli anni ha svolto numerose attività di investigazione di frodi contabili e finanziarie, partecipando, inoltre, alla definizione e implementazione di **modelli strutturati di prevenzione** volti a migliorare il piano anticorruzione e anti frode esistente con l'obiettivo di tutelare l'aspetto reputazionale della società e prevenire eventuali illeciti.

Ha maturato significative esperienze nella ricostruzione ed analisi di operazioni contabili complesse e nell'analisi dei sistemi di controllo interno.

Luisa è esperta in ambito di **Corporate Intelligence**: valutazione dei rischi reputazionali, economici e finanziari.

Nel corso della precedente esperienza conseguita nel Gruppo Assurance di PricewaterhouseCoopers, ha svolto le seguenti attività:

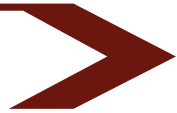
- revisione contabile di bilanci civilistici e reporting package di società quotate e non, operanti nel settore industriale, che utilizzano IFRS e principi contabili italiani;
- **analisi dei processi aziendali operativi e valutazione del sistema di controllo interno.**

Qualifiche professionali

Laureata in **Amministrazione, Finanza Aziendale e Controllo** presso l'Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano

Dottore Commercialista e Revisore Legale dei Conti

Sezione 6



Contatti

Contatti

Alberto Beretta

Partner PwC Forensic Services

Tel: +39.348.8519831

Email: alberto.beretta@pwc.com

Antonello Ferrante

Senior Manager PwC Forensic Services

Tel. : +39.348.5737777

Email: antonello.ferrante@pwc.com

Luisa Fedele

Senior Associate PwC Forensic Services

Tel. : +39.348.2819190

Email: luisa.fedele@pwc.com

