KPMG

KPMG per Trasimeno Servizi Ambientali (TSA)

MAFFEI MARCO
14.04.2026
15:08:27
GMT+02:00

Proposta per i servizi professionali di revisione contabile 2026-2028

14 aprile 2026

Indice

1 Le attività oggetto dell'incarico 5
1.1 Programma di attività 6
1.2 Riferimenti normativi 7

2 Struttura organizzativa del Team di lavoro, divisione dei compiti e delle responsabilità, strumenti di integrazione organizzativa e comunicazione 9
2.1 Il team più adatto alle Vostre esigenze 10
2.2 La nostra squadra 11
2.3 Competenze del team scelto per Voi 14
2.4 I fondamentali della nostra stima delle ore 15
2.5 Conosciamo il Vostro mondo 17
2.6 Esperienza in società del settore Utilities 18
2.7 KPMG Thought leadership 19
2.8 La nostra storia con TSA 20

3 Organizzazione ed erogazione del servizio 21
3.1 La nostra metodologia 22
3.2 Il processo di risk assessment 26
3.3 Il nostro approccio al testing del sistema di controllo interno 27
3.4 Tempistica della revisione 29
3.5 Principali procedure di revisione: aree di bilancio e rischi significativi 30
3.6 Le altre attività di verifica oggetto dell'incarico 31
3.7 KPMG Clara 32
3.8 Strumenti di D&A - Fase di Testing 36
3.9 L'IT Audit e gli Specialisti IT 37
3.10 La comunicazione come filosofia 38
3.11 Interazione con gli organi di Governance 39
3.12 Piano di comunicazione 40
3.13 Come lavoreremo con il Vostro Collegio Sindacale 41
3.14 Il processo di consultazione e la tempestiva analisi delle tematiche contabili 42
3.15 Centri d'Eccellenza 43
3.16 I nostri rappresentanti in organismi istituzionali e associativi in Italia ed all'estero 45

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Indice

4 Un Network multidisciplinare e bilanciato 47

4.1 Il Network KPMG nel mondo 48

4.2 Il Network KPMG in Italia 49

4.3 I principali clienti di KPMG in Italia 50

4.4 La leadership nelle società quotate 51

4.5 KPMG nell'Area Centro-Nord 52

4.6 KPMG in Umbria 53

4.7 Le nostre persone 55

4.8 Inclusion, Diversity & Equity 56

4.9 I nostri Valori 57

5 Servizi aggiuntivi compresi nell'offerta 58

5.1 Servizi aggiuntivi 59

Allegati

Curricula Vitae

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

KPMG per TSA



L'impegno verso l'alta qualità si sostanzia di competenze tecniche, applicazione di metodologie avanzate, investimenti continui in tecnologie innovative applicate alla revisione e nella formazione delle risorse umane, con alla base profonde radici di etica e indipendenza.

Maurizio Cicioni - Engagement Partner

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Le attività oggetto dell'incarico

1

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

1.1 Programma di attività

Trasimeno Servizi Ambientali - TSA S.p.A. (di seguito anche 'TSA')

I servizi richiesti per il triennio 2026-2028 sono:

- la revisione legale del bilancio d'esercizio, in ottemperanza a quanto previsto dalla lettera a), comma 1, dall'art.14 del D. Lgs. 39/ 2010;
- l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, prevista dalla lettera b), comma 1, dall'art.14 del D. Lgs. 39/ 2010;
- l'attività di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio prevista dalla lettera e), comma 1, dall'art. 14 del D.Lgs. 39/ 2010;
- le attività volte alle sottoscrizioni delle Dichiarazioni Fiscali, in base all'art. 1, comma 5, primo periodo del D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322, come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/2007, rese ai fini della normativa fiscale vigente;
- l'assolvimento quale revisore legale degli obblighi imposti dall'art. 11, comma 6, lettera j) del D.Lgs. 118/2011 (certificazione rapporti credito/debito con i Comuni);
- l'attività di apposizione visto di conformità ai sensi del D.Lgs. del 9 luglio 1997, n. 241;
- il rilascio di eventuali visti di conformità sui modelli dichiarativi IVA, redditi e IRAP;
- il rilascio di eventuali relazioni sui crediti d'imposta.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

1.2 Riferimenti normativi (1/2)

Servizi oggetto della presente offerta

Revisione legale del bilancio d'esercizio

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

Per quanto riguarda il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio, interpretate ed integrate dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC").

Per quanto riguarda i principi di revisione applicati per lo svolgimento della revisione legale del bilancio ai Principi di Revisione Internazionali ISA Italia.

Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, riferimenti:

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento a quanto previsto dal il principio di revisione SA Italia n. 250B "Le verifiche della regolare tenuta della contabilità sociale".

Relazione sulla gestione

Nello svolgimento del nostro incarico faremo riferimento al principio SA Italia n. 720B nonché a quanto previsto dalle direttive eventualmente emanate dagli organismi professionali in materia.

Relazioni sul bilancio d'esercizio

La relazione sul bilancio d'esercizio sarà emesse ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 ed in conformità con i principi di revisione di riferimento e con le direttive emanate dagli organismi professionali in materia.

Sottoscrizione Dichiarazioni Fiscali

Il nostro incarico prevede le verifiche e le attività necessarie per le sottoscrizioni delle dichiarazioni fiscali di TSA predisposte ai sensi della normativa fiscale vigente (770, Modello Redditi, Modello IRAP, Modello IVA). L'art. 1, comma 5, del Decreto del Presidente della Repubblica n. 322 del 22 luglio 1998 nonché le direttive emanate dagli organismi professionali in materia prevedono che i Modelli siano sottoscritti, oltre che dal dichiarante, anche dai soggetti che sottoscrivono la relazione di revisione. Tenuto conto di quanto previsto dalla normativa di riferimento sopra citata e considerando inoltre le direttive emanate dagli organismi professionali in materia, svolgeremo le attività di verifica da noi ritenute necessarie al fine di pervenire alla sottoscrizione dei Modelli.

Attestazione del Prospetto contabile dei Crediti e Debiti in essere alla data di bilancio verso tutti i Comuni soci

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda i criteri contabili, ai criteri contabili illustrati nelle note esplicative del Prospetto;
- per quanto riguarda i principi di revisione applicati per lo svolgimento della revisione contabile, ai principi di revisione internazionali ("ISA") emanati dall'International Auditing and Assurance Standards Board("IAASB"), in particolare al Principio di Revisione Internazionale n. 805 (Revised) - Special Considerations - Audits of Single Financial Statements and Specific Elements, Accounts or Items of a Financial Statement. Verrà inoltre fatto riferimento a quanto indicato nel Documento di Ricerca Assirevi n. 223R "Società partecipate da Regioni ed Enti Locali - asseverazione ex art. 11, comma 6, lettera j del Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118".

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

1.2 Riferimenti normativi (2/2)

Credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo

L'art. 1, commi da 198 a 208, della Legge n. 160 del 27 dicembre 2019, come successivamente modificata e integrata dalla Legge n. 178 del 30 dicembre 2020, dalla Legge n. 234 del 30 dicembre 2021 (Legge di Bilancio 2022) e dalla Legge n. 197 del 29 dicembre 2022 (Legge di Bilancio 2023), prevede il riconoscimento di un credito d'imposta alle imprese che effettuano spese per attività di ricerca e sviluppo, innovazione tecnologica e design e ideazione estetica.

L'agevolazione è riconosciuta per i periodi d'imposta successivi a quello in corso al 31 dicembre 2019, con estensione temporale fino al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2031 per le attività di ricerca e sviluppo e fino al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2025 per le attività di innovazione tecnologica e di design e ideazione estetica.

Il credito d'imposta spettante è utilizzabile esclusivamente in compensazione, ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 9 luglio 1997, n. 241, in tre quote annuali di pari importo a decorrere dal periodo d'imposta successivo a quello di maturazione, subordinatamente all'avvenuto adempimento degli obblighi di certificazione previsti dall'art. 1, comma 205, della Legge n. 160 del 27 dicembre 2019 nonché, per gli investimenti effettuati a partire dal 30 marzo 2024, all'assolvimento degli obblighi di comunicazione preventiva e consuntiva introdotti dall'art. 6 del Decreto-legge 29 marzo 2024, n. 39, convertito, con modificazioni, dalla Legge 23 maggio 2024, n. 67.

In merito alla documentazione da conservare a supporto dell'agevolazione, la normativa di riferimento richiede che l'effettivo sostenimento delle spese ammissibili e la corrispondenza delle stesse alla documentazione contabile predisposta dalla Società risultino da apposita certificazione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ovvero da altro soggetto abilitato ai sensi della normativa vigente. Non è richiesta al certificatore alcuna valutazione di carattere tecnico in ordine all'ammissibilità delle attività e delle spese al riconoscimento del credito d'imposta, restando tale valutazione nella responsabilità degli amministratori.

L'oggetto dell'incarico consiste nello svolgimento della revisione contabile del prospetto delle spese sostenute per attività di ricerca e sviluppo, innovazione tecnologica e design e ideazione estetica della Società, corredato delle relative note esplicative, predisposto per le finalità previste dall'art. 1, commi da 200 a 203, della Legge n. 160 del 27 dicembre 2019, dal Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico 26 maggio 2020, nonché dalle Linee guida per la qualificazione delle attività di ricerca e sviluppo, innovazione, design e ideazione estetica approvate con decreto direttoriale del Ministero delle Imprese e del Made in Italy del 4 luglio 2024.

Il nostro incarico sarà svolto facendo riferimento:

- per quanto riguarda i criteri di redazione, a quanto indicato nella normativa di riferimento e illustrato dagli Amministratori nelle note esplicative in merito ai criteri di identificazione delle spese sostenute per attività di ricerca e sviluppo, innovazione tecnologica e design ritenute ammissibili;
- per quanto riguarda i principi di revisione, ai principi di revisione internazionali International Standards on Auditing (ISAs) emanati dall'International Auditing and Assurance Standards Board, in particolare al principio di revisione internazionale n. 805 (Revised) "Special Considerations - Audits of Single Financial Statements and Specific Elements, Accounts or Items of a Financial Statement".

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Struttura organizzativa del Team di lavoro, divisione dei compiti e delle responsabilità, strumenti di integrazione organizzativa e comunicazione

2

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.1 Il team più adatto alle Vostre esigenze

Le persone sono al centro della nostra cultura professionale. Riteniamo che per una revisione di qualità sia imprescindibile iniziare dalla scelta del team giusto.

Per TSA abbiamo scelto un team multidisciplinare 'studiato per Voi, composto da professionisti di comprovata esperienza ed elevata seniority che garantiscono adeguata continuità con l'incarico in corso ma tenendo conto delle opportune rotazioni, al fine di garantirVi un servizio di qualità.

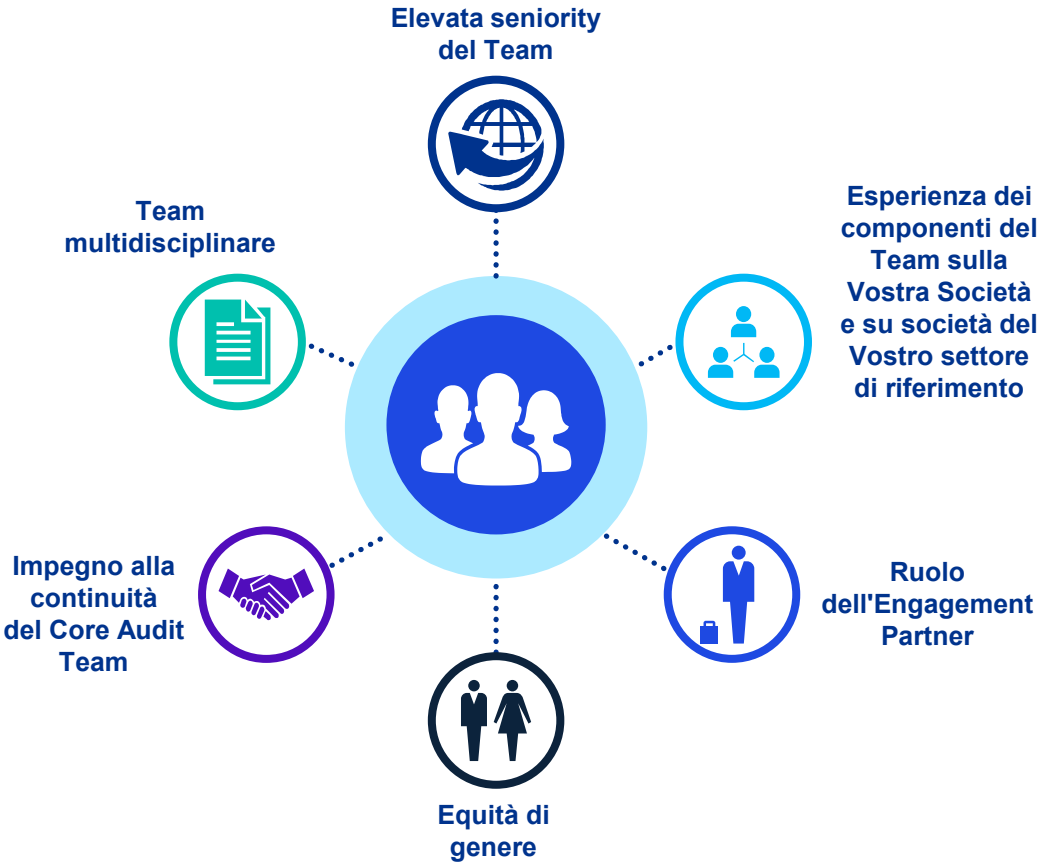
I professionisti che abbiamo pensato per Voi hanno maturato tutti conoscenze di settore e competenze specifiche nella gestione di revisioni di realtà complesse ed internazionali, conoscenze, esperienze e competenze che costituiranno un prezioso valore professionale per la revisione di TSA.

Inoltre, la Professional Practice Italiana fornirà il necessario supporto tecnico all'Engagement Partner che rimane comunque responsabile ultimo e in piena autonomia delle decisioni che si riferiscono all'incarico di revisione contabile di TSA.

Infine, l'Engagement Partner sarà in grado di fornire tutto il supporto necessario su tematiche tecniche complesse o emergenti ed attivare i tavoli tecnici del Network.

Ci impegniamo fin da oggi per assicurarVi la continuità in termini di mix professionale e competenze nell'arco dell'intero mandato di revisione.

In particolare ci impegniamo a mantenere, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e dei principi professionali, i Partner e i Manager coinvolti per tutta la durata del periodo dell'incarico di revisione, coerentemente con i rispettivi percorsi di sviluppo professionale.



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.2 La nostra squadra (1/3)

Audit Team



Maurizio Cicioni
Lead Audit Partner



Giuseppe Pancrazi
Second Partner Reviewer



Valentina Dell'Agnello
IT Manager



Sabato Iorio
Audit Senior Manager



Luca Magnano San Lio
Professional Practice Partner



Emanuel Makaj
IT Senior



Linda Mariotti
Audit Senior



Gianluca Dini
Audit Staff

Nell'Allegato riportiamo i Curricula Vitae delle persone scelte per TSA, dove potete trovare maggiori informazioni di dettaglio, tra cui le esperienze e competenze professionali specifiche.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.2 La nostra squadra (2/3)



Maurizio Cicioni
Audit
Partner

Nel suo ruolo di Engagement Partner, Maurizio avrà la responsabilità ultima per tutte le attività di revisione contabile di TSA e firmerà le relazioni di revisione sul bilancio d'esercizio e sulle altre attività di assurance da Voi eventualmente richiesti.

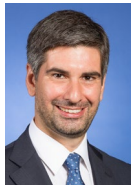
Grazie al ruolo di Engagement Partner su cui è incentrato il modello organizzativo di KPMG, Maurizio sarà in grado di esprimere piena autonomia e autorevolezza nell'assumere le decisioni finali sugli aspetti contabili e di revisione significativi per TSA e potrà essere il punto di riferimento per eventuali esigenze che si dovessero manifestare. Maurizio ha maturato significativa esperienza nella revisione contabile di bilanci di società e gruppi nazionali ed internazionali, principalmente di matrice familiare, quotati e non, predisposti secondo i principi contabili italiani e gli IFRS, sia nel settore industriale che nel settore finanziario.



Sabato Iorio
Audit
Senior Manager

Sabato sarà il Senior Manager di riferimento per la Vostra Società e coordinerà il team di revisione.

Contribuirà all'incarico con la sua significativa esperienza nello stesso ruolo maturata su primari clienti, con particolare focus sul settore industriale e sulla Vostra Società nel corso dell'ultimo triennio.



Luca Magnano San Lio
DPP - Law and Regulations
Partner

Luca, Partner di KPMG S.p.A., è attualmente responsabile della funzione Professional Practice Nazionale di KPMG, con cui collabora dal 2008. E' inoltre membro del Comitato Principi Contabili dell'OIC, nonché membro della Commissione Tecnica Generale e della Commissione Rapporti con gli Organismi e le Associazioni Professionali di Assirevi.

Luca è membro del network degli Heads of DPP di KPMG EMA, nonché membro del Working Group Audit Methodology di KPMG EMA.



Giuseppe Pancrazi
Pre-issuance Reviewer Partner

Giuseppe, nel suo ruolo di Pre-Issuance Reviewer Partner di TSA, avrà l'importante compito di confrontarsi con il Team di Audit sulle decisioni da prendere in merito agli aspetti di rischio più rilevanti, anche con riferimento alle tematiche che caratterizzano la Vostra Società, e condurrà nel corso dell'anno valutazioni indipendenti sulla qualità del lavoro svolto dai Team.



Valentina Dell'Agnello
IT
Manager

Valentina sarà il Manager responsabile delle attività di analisi degli ambiti IT di TSA a supporto del Team Audit. Si occuperà della revisione, dal punto di vista IT, degli applicativi utilizzati dalla Vostra Società nell'ambito della predisposizione delle informazioni finanziarie.

Nel corso della sua carriera, ha sviluppato una significativa esperienza nelle attività di IT Audit e IT Assurance. Inoltre, Eleonora si occupa della realizzazione e gestione di progetti relativi ai servizi di Information e Cyber Security e Technology Risk Management per il network KPMG.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.2 La nostra squadra (3/3)



Linda Mariotti
Audit
Senior

Linda sarà il Senior del team di revisione e supporterà Sabato nella gestione dell'audit di TSA.

Linda si occuperà delle aree di bilancio a maggior rischio nonché del coordinamento dell'attività degli altri membri del team di revisione.

Grazie ad un esperienza di 4 anni nella revisione contabile del bilancio di aziende industriali di medio e grandi dimensioni, ha maturato una consolidata expertise anche con un focus specifico sulle tematiche relative al settore utilities.



Emanuel Makaj
IT
Senior

Emanuel sarà il responsabile delle attività di analisi degli ambiti IT a supporto del Team Audit.



Gianluca Dini
Audit
Staff

Gianluca, assisterà Linda nella gestione operativa delle attività di verifica.

Grazie ad un esperienza di 2 anni nella revisione contabile del bilancio di aziende industriali di medio e grandi dimensioni, ha maturato una consolidata expertise anche con un focus specifico sulle tematiche relative al settore utilities.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.3 Competenze del team scelto per Voi

Componente Audit Team	Ruolo	Principi Contabili Nazionali	Esperienza nel settore 'igiene urbana'	Conoscenza TSA
Partner				
Maurizio Cicioni	Lead Audit Partner	☑	☑	☑
Giuseppe Pancrazi	Quality Reviewing Partner	☑	☑	☑
Manager e Staff				
Sabato Iorio	Audit Senior Manager	☑	☑	☑
Valentina Dell'Agnello	IT Manager	☑	☑	☑
Emanuel Makaj	IT Senior	☑	☑	
Linda Mariotti	Audit Senior	☑	☑	☑
Gianluca Dini	Audit Staff	☑	☑	☑

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.4 I fondamentali della nostra stima delle ore (1/2)

I criteri alla base delle nostre stime

In questa sezione riportiamo le stime effettuate in merito all'impegno necessario allo svolgimento degli incarichi da Voi richiesti.

La garanzia del rispetto di quanto descritto in precedenza in termini di metodologia di revisione e qualità del lavoro trova esplicitazione nel numero delle ore stimate del nostro impegno e nel mix professionale per le diverse categorie professionali che include anche l'effort dei professionisti con competenze specialistiche.

Tali investimenti riflettono unicamente una nostra decisione strategica e non è in alcun modo da mettere in relazione con la qualità dei servizi professionali, che è nostro primo interesse mantenere a livelli di eccellenza.

Il nostro obiettivo principale è offrire un servizio professionale di qualità, a tutela dei nostri clienti e degli stakeholder che si affidano alla professionalità del nostro lavoro.

La determinazione del numero delle ore stimate riflette i fattori indicati nell'immagine riportata a destra, in particolare l'evoluzione degli strumenti tecnologici innovativi ed il nostro piano di innovazione incentrato sull'automazione, il machine learning e la robotica ci permetteranno di focalizzare le nostre risorse sulle tematiche core.



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

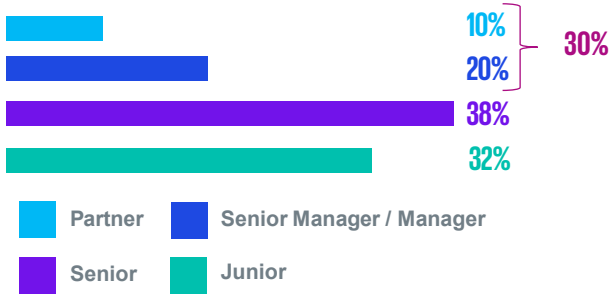
2.4 I fondamentali della nostra stima delle ore (2/2)

I benefici della conoscenza e della tecnologia

In considerazione di quanto precedentemente descritto, riteniamo che l'incarico di revisione della Vostra Società richieda un livello di seniority particolarmente elevato, con particolare riferimento alle attività che saranno svolte centralmente dal Core Audit Team e dagli Specialisti. Ci aspettiamo di impiegare complessivamente il 30% di ore partner e manager e il 10% delle ore complessive relativamente al coinvolgimento dei professionisti con competenze specialistiche.

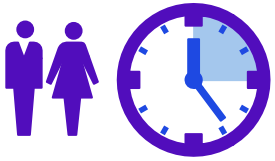
Abbiamo riepilogato una analisi del mix delle risorse professionali che prevediamo di utilizzare per la revisione di TSA.

Il Mix Professionale del Team



Totale ore per figura professionale		
	Ore	Mix
Partner	32	10%
Manager / Senior Manager	64	20%
Senior	122	38%
Junior	102	32%
Totale	**320**	**100%**

Incidenza media del coinvolgimento di Audit Partner e Manager nel Core Audit Team



30%

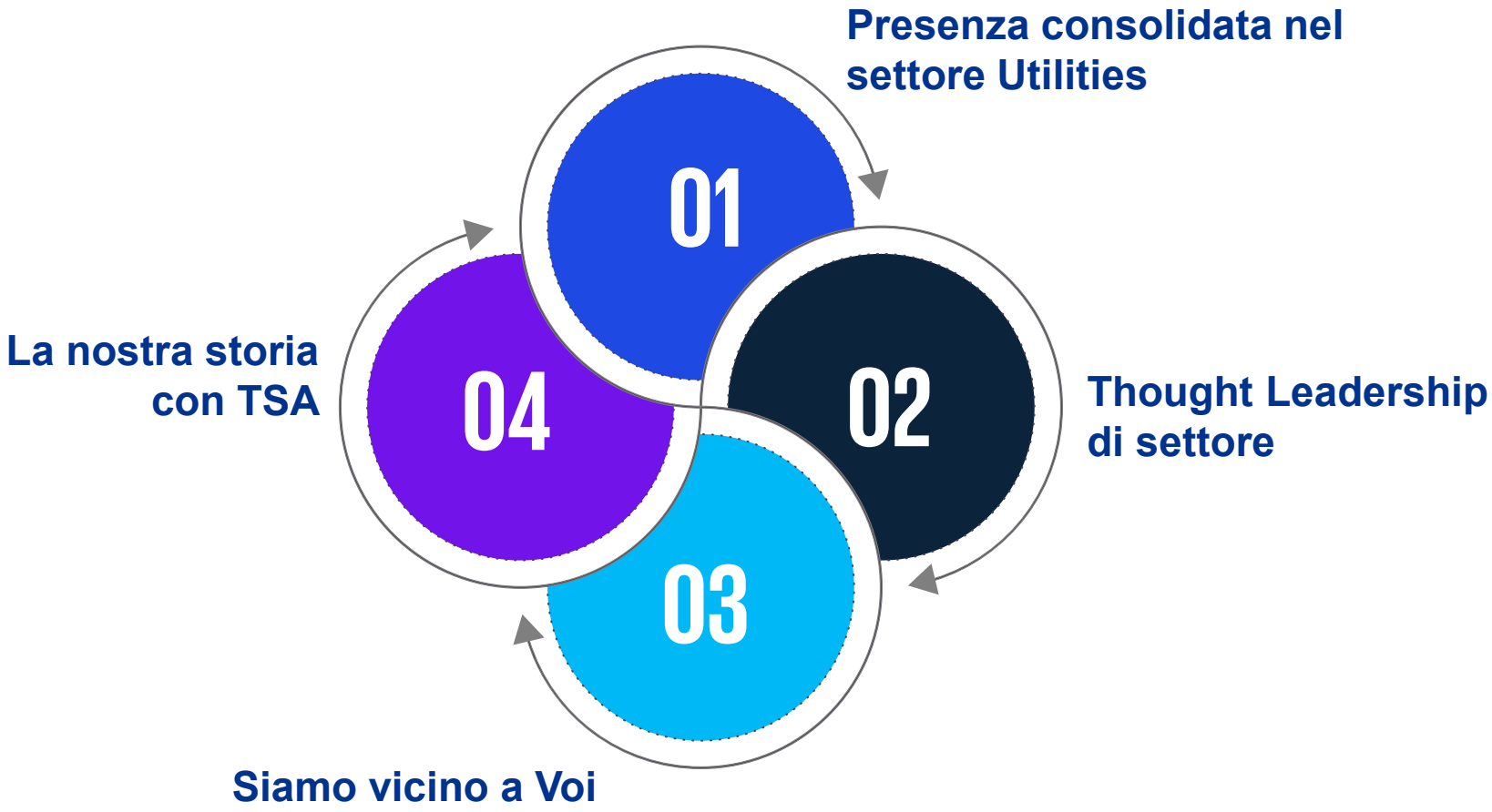


10%

Incidenza media del coinvolgimento delle figure professionali con competenze specialistiche

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.5 Conosciamo il Vostro mondo



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.6 Esperienza in società del settore Utilies

I principali clienti Audit di KPMG nel settore Utilities



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.7 KPMG Thought leadership

Le nostre conoscenze nel Vostro settore di riferimento

Il know-how specialistico di industry è parte integrante della nostra formazione e rappresenta un elemento di garanzia, affidabilità e competenza, in una fase contraddistinta da una grande trasformazione del mercato.

Grazie a competence center internazionali e alla produzione continua di studi, ricerche e analisi, KPMG è in grado di anticipare le grandi tendenze e l'evoluzione del mercato nei diversi settori.

Vi presentiamo a margine alcune delle pubblicazioni KPMG nel Vostro settore di riferimento.

La nostra esperienza spazia dai servizi audit ai servizi advisory e fa leva su una base clienti che accoglie tutti i grandi player globali.

I nostri professionisti aiutano le aziende operanti nel Vostro settore di riferimento a esplorare i potenziali ostacoli alla trasformazione e le assistono nelle decisioni che possono apportare valore reale alle loro attività.



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

2.8 La nostra storia con TSA

Il know-how specialistico di Industry è parte essenziale della nostra identità professionale e ci permette di comprendere da subito il Vostro modello operativo ed identificare i rischi più rilevanti.

Le comprovate esperienze maturate nel Vostro settore ci permettono di trasformare la conoscenza in valore condiviso e costituiscono un prerequisito per una revisione efficace ed efficiente sin dal primo giorno del nostro incarico.

La produzione costante di studi e ricerche, i centri di eccellenza nazionali ed internazionali, la condivisione di best practices ci permettono di leggere i macro trend di settore e di assicurare un flusso costante di analisi utili per anticipare l'evoluzione del business.

L'attività di revisione legale su TSA svolta negli ultimi sei anni ci ha permesso di maturare una conoscenza del Vostro mondo in termini di cultura, persone e processi che consentirà di rendere ancora più efficace l'attività di revisione limitando l'impatto sulle Vostre strutture.



Alcuni recenti incarichi svolti da entità del Network KPMG

Trasimeno Servizi Ambientali S.p.A.	Revisione legale 2020 - 2022
Trasimeno Servizi Ambientali S.p.A.	Revisione legale 2023 - 2025
Gesenu S.p.A.	Revisione legale 2019 - 2021
Gesenu S.p.A.	Assurance del Bilancio di sostenibilità 2021 - 2025

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Organizzazione ed erogazione del servizio

3

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.1 La nostra metodologia (1/4)

Il nostro approccio di revisione integra persone e tecnologia: è questo equilibrio che garantisce la qualità del nostro servizio.

- La nostra metodologia di revisione è risk-based e costruita sulle vostre specificità
- Abbiamo progettato per Voi un piano di Audit disegnato in modo specifico per il Vostro settore, la Vostra struttura e dimensione, incentrato sui rischi che Vi caratterizzano.
- L'utilizzo di tecnologie innovative consentirà alle nostre persone di utilizzare al meglio il proprio giudizio professionale e la propria creatività, per accrescere la qualità dell'Audit. Introdurremo progressivamente strumenti innovativi di revisione in linea con gli applicativi e i dati che ci fornirete.
- KPMG Clara, la nostra piattaforma di Audit usata a livello globale, offre un'esperienza di Audit unica attraverso una tecnologia collaudata.
- Il nostro 'Dynamic Risk Assessment' ci consentirà di strutturare un piano di revisione coerente con il Vostro ambiente di rischio e la Vostra strategia.

> ***"Vogliamo continuare a pensare ad un approccio risk based "integrato" fin dal primo giorno, mettendo in campo il profilo del revisore affiancato da specialisti D&A ed IT ed esperti di settore che supporteranno il team di revisione nell'identificazione dei rischi e nel disegno e effettuazione di appropriate procedure di verifica in risposta ad essi.***
>
> **Maurizio Cicioni -** Engagement Partner

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.1 La nostra metodologia (2/4)

Dynamic Audit: una revisione di bilancio senza sorprese

Abbiamo sviluppato il nostro approccio di revisione per TSA con un obiettivo chiaro: garantire un lavoro di alta qualità, costantemente allineato ai fattori di rischio del Vostro business, mantenendo un presidio quotidiano ed evitando sorprese dell'ultimo minuto.

La nostra metodologia è uno dei pilastri della nostra attività professionale. Questa unisce le conoscenze e le esperienze internazionali maturate in decenni di incarichi di revisione e riflette la professionalità e la qualità che sono le caratteristiche distintive di KPMG.

La nostra metodologia, descritta nel manuale KPMG Audit Execution Guidance (KAEG), è uno strumento di lavoro risk-based, rigoroso ma allo stesso tempo flessibile.

Le attività di revisione saranno disegnate sulle Vostre specificità. Abbiamo infatti progettato per Voi un piano di Audit specifico per il Vostro settore, la Vostra struttura e dimensione, incentrata sui rischi che Vi caratterizzano.

Le attività di Audit saranno svolte attraverso un approccio integrato grazie al nostro team che incorpora i professionisti dell'Audit con i team degli specialisti.

Definiremo e condivideremo con Voi il piano dettagliato di Audit e il coinvolgimento dei team KPMG, al fine di raggiungere il massimo livello di efficienza ed efficacia.

Innovazione tecnologica ready to use: efficienza, efficacia, intelligenza

Non si tratta di lavorare meno, ma di lavorare meglio.

L'utilizzo di tecnologie innovative consentirà alle nostre persone di utilizzare al meglio il proprio giudizio professionale e la propria creatività, per accrescere la qualità dell'Audit. Introdurremo progressivamente strumenti innovativi di revisione in linea con gli applicativi e i dati che ci fornirete e, laddove da Voi condiviso, prevediamo di espandere l'utilizzo degli strumenti tecnologici di pari passo con l'evoluzione dei Vostri sistemi. Svilupperemo e implementeremo approcci coerenti in maniera reattiva, al passo con l'evoluzione tecnologica e di settore. KPMG Clara, la nostra piattaforma di Audit, nata a livello globale, offrirà un'esperienza di Audit unica attraverso una tecnologia collaborativa. KPMG Clara, infatti, faciliterà anche il coordinamento dei nostri team per fornirVi, in tempo reale, lo stato di avanzamento del lavoro. Durante tutte le fasi del ciclo di Audit utilizzeremo il supporto di tool tecnologici che consentiranno al team di svolgere procedure efficienti con una copertura dei risultati ampia e dettagliata sui Vostri 'Big Data'.

Tutti i software che KPMG utilizza sono di proprietà.

I software Audit tool di KPMG sono tool ad uso interno, destinati a essere utilizzati nell'ambito dell'esecuzione dei servizi di revisione da parte di KPMG. Le informazioni risultanti dal loro uso non potranno essere utilizzate come base per le conclusioni della direzione aziendale sulla correttezza della presentazione dei propri bilanci o formare parte del sistema di controllo interno.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.1 La nostra metodologia (3/4)

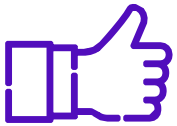
Utilizziamo un processo di revisione comprovato per pianificare ed eseguire le nostre procedure, sfruttando inoltre la tecnologia per migliorare la qualità del nostro lavoro ed aumentare la quantità delle informazioni oggetto di analisi. Il nostro concetto di '*accelerated execution*' ci consente di condividere con Voi i risultati preliminari delle nostre attività già prima della chiusura annuale sulle aree significative.



'Zero sorprese'

Il nostro team effettuerà l'analisi delle tematiche rilevanti per il bilancio di TSA nel corso dell'anno; in questo modo potrà condividere tempestivamente con la Direzione e gli organi di Governance le risultanze delle procedure svolte.

La struttura del team che abbiamo pensato per Voi avrà una visibilità diretta sugli aspetti più significativi delle componenti più rilevanti della Società ed avrà modo di approfondire con Voi, in tempo reale, i temi che emergono.



'Provata e testata. Una tecnologia che funziona'

KPMG Clara offre un'esperienza di audit unica attraverso una tecnologia collaudata.

Continuiamo ad investire per sfruttare il potere della tecnologia al fine di migliorare la qualità dell'audit. Vi proporremo le giuste soluzioni al momento opportuno, pensate su misura per Voi, rispetto ai sistemi IT di cui siete dotati e all'evolvere delle Vostre infrastrutture tecnologiche.

L'uso della tecnologia consente un approccio omogeneo, efficiente ed efficace.



'Gestione accentrata delle tematiche di audit'

L'Engagement Partner avrà piena autonomia decisionale e operativa e assumerà tutte le decisioni rilevanti nel processo di revisione **potendo contare in qualunque momento sulla piena collaborazione di tutti** i membri dell'audit team e di tutta la struttura di degli specialisti.



'Dialoghiamo in maniera costruttiva attraverso la condivisione del nostro punto di vista'

I nostri professionisti saranno lieti di condividere il nostro punto di vista su ogni tematica. Durante gli incontri potremo mettere a fattor comune, anche mediante gli strumenti tecnologici a nostra disposizione, i risultati delle nostre analisi ed avere un dialogo costruttivo che porti un valore aggiunto anche per Voi.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.1 La nostra metodologia (4/4)

Il ciclo di audit, perfettamente aderente ai principi di revisione di riferimento, è stato sviluppato per anticipare le attività di revisione e condividere in via preliminare le conclusioni, evitando sorprese dell'ultimo minuto.

La nostra metodologia è uno dei pilastri della nostra attività professionale. Questa unisce le conoscenze e le esperienze internazionali maturate in decenni di incarichi di revisione e riflette professionalità e qualità, che sono le caratteristiche distintive di KPMG. La nostra metodologia è uno strumento di lavoro rigoroso ma allo stesso tempo flessibile, che consente l'applicazione di un approccio di audit adeguato alla Vostra realtà.

L'approccio 'risk based'

L'approccio 'risk based' è uno dei pilastri su cui si fonda la nostra metodologia. Questa, infatti, rivolge una particolare attenzione alla comprensione dei sistemi di controllo necessari per prevenire, identificare e fronteggiare eventuali rischi con un impatto significativo sul bilancio.

Il Vostro sistema di Controllo Interno verrà analizzato e valutato annualmente e sulla base delle evidenze ottenute verrà definito il piano di audit più appropriato per TSA.

Il Team di Audit identificherà le aree critiche tenendo in considerazione la conoscenza di TSA (incluso il sistema di controllo interno), il contesto in cui esso opera e il livello di rischio associato ad ogni area, esercitando il giudizio professionale. Questo permette di definire e mettere in atto le risposte di revisione necessarie per far fronte ai principali rischi identificati attraverso appropriate procedure di revisione.



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.2 Il processo di risk assessment

Il nostro approccio di revisione riserva una particolare attenzione nella fase di 'Risk Assessment' alla comprensione dei rischi aziendali e dei sistemi di controllo interno implementati dalla società per consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei rischi con possibile impatto significativo sul bilancio della Società e quindi rilevanti ai fini del processo di revisione.

L'approccio di KPMG prevede un dialogo costante con gli organi della Direzione aziendale maggiormente coinvolti nel processo di definizione delle aree di rischio più rilevanti ai fini del raggiungimento degli obiettivi strategici (per esempio CEO e altri componenti della Direzione).

Le procedure di Risk Assessment sono finalizzate all'identificazione dei rischi e alla pianificazione di appropriate procedure di revisione in risposta agli stessi.

A tale scopo acquisiamo un'approfondita comprensione dell'ambiente in cui opera TSA, incluso il suo sistema di controllo interno.



"Il nostro approccio metodologico si arricchisce e si integra con i contributi degli specialisti che supporteranno il team di revisione già nelle prime fasi di analisi e definizione dei rischi, con conoscenze multidisciplinari, fornendo elementi di valore aggiunto per Voi."

Maurizio Cicioni - Engagement Partner

A supporto di questa fase del nostro lavoro, fondamentale per indirizzare in modo efficace quelle successive, ci avvarremo di strumenti (quali ad esempio il Dynamic Risk Assessment) che consentono l'applicazione di un approccio innovativo di analisi dei rischi sulla base di quattro dimensioni che aggiungono alle due tradizionali (probabilità dell'evento e magnitudine dell'impatto) due dimensioni maggiormente rilevanti nell'attuale contesto di mercato: la velocità con cui i rischi business-related impattano il sistema e le interconnessioni dei rischi tra loro.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.3 Il nostro approccio al testing del sistema di controllo interno (1/2)

I principali strumenti e procedure per l'analisi e la valutazione del sistema di controllo interno e la verifica del disegno ed implementazione dei controlli sono:

A. interviste sia al management che al personale interno di TSA;

B. procedure di analisi comparativa (analytical procedures);

C. osservazioni;

D. ispezioni.

Inoltre le informazioni utili per la pianificazione del nostro approccio di revisione saranno reperite anche attraverso:

- la nostra conoscenza del mercato e della Società in qualità di attuale revisore legale, dei trend e delle 'best practice' del settore Life Sciences;
- utilizzo di tools sviluppati da KPMG per l'analisi dei processi come il Process Mining, descritto in seguito.

La revisione non richiede la comprensione di tutte le attività di controllo relative ad ogni classe significativa di transazioni, saldo di bilancio derivante da stime, altro saldo di bilancio o informativa, o ad ogni asserzione rilevante per questi. Quindi, poniamo enfasi sull'analisi e sulla valutazione delle attività di controllo che rispondono ai punti dove riteniamo vi sia una ragionevole probabilità di errore significativo.

Per comprendere ulteriormente le probabili fonti di potenziali errori a livello di classi di transazioni, e come parte della nostra selezione dei controlli da testare, svolgiamo apposite procedure per:

- comprendere il flusso delle transazioni relative alle asserzioni rilevanti, includendo come queste transazioni vengono avviate, autorizzate, processate e registrate;
- verificare l'avvenuta identificazione dei punti di rischio significativi;
- identificare i controlli che il management ha implementato per far fronte ai punti di rischio significativo e per prevenire o identificare tempestivamente acquisizioni e attività aziendali che possono generare errori significativi nel bilancio.



Lo strumento operativo per analizzare e documentare quanto indicato al precedente paragrafo è il **walk-through**.

Nello svolgere un walk-through, seguiamo una singola transazione dall'origine, attraverso i processi della Società, compresi i sistemi informativi, fino alla sua inclusione nelle scritture contabili della Società, usando gli stessi documenti e gli stessi sistemi informativi che utilizza il Vostro personale.

Le procedure di walk-through generalmente includono una combinazione di interviste, osservazioni ed ispezioni della principale documentazione.

Le procedure che svolgiamo nel corso del walk-through sono generalmente sufficienti per valutare il disegno e l'implementazione dei controlli in essere.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.3 Il nostro approccio al testing del sistema di controllo interno (2/2)

Comprendere i controlli interni include la valutazione del disegno del controllo e della sua implementazione. Valutare il disegno di un controllo implica considerare se il controllo, individualmente o congiuntamente con altri controlli, è in grado effettivamente di prevenire, individuare e correggere errori significativi. L'implementazione di un controllo significa che il controllo esiste e che la società lo sta effettivamente utilizzando. Un improprio disegno del controllo può rappresentare una debolezza significativa dei controlli interni della Società.

Le nostre procedure operative utilizzate per la valutazione del disegno e dell'implementazione del controllo comprendono una combinazione di:

- ispezione dei documenti e delle registrazioni;
- osservazione dello svolgimento dei controlli;
- interviste al personale addetto ai controlli.

Non riteniamo che le interviste da sole siano sufficienti a fornire appropriate evidenze per supportare una conclusione in merito all'efficace disegno e implementazione di un controllo, per questo integriamo tale attività con altre procedure.

Svolgiamo test sull'efficacia operativa dei controlli solo per quei controlli che abbiamo determinato essere adeguatamente disegnati e implementati per prevenire, identificare e/o correggere, un errore significativo in bilancio.

I test dell'efficacia operativa dei controlli si riferiscono a:

- come i controlli sono applicati;
- costanza di applicazione del controllo durante il periodo in oggetto;
- chi svolge i controlli.

1. osservazione

osserviamo lo svolgimento del controllo

2. intervista

chiediamo a persone informate notizie in merito all'operatività del controllo

3. riesecuzione

svolgiamo nuovamente il controllo per verificare se esso è stato precedentemente svolto correttamente dalla Società

4. ricalcolo

svolgiamo un ricalcolo matematico per testare l'accuratezza dei documenti o delle registrazioni che dimostrano l'operatività di un controllo. Tali ricalcoli possono essere svolti utilizzando Computer Assisted Audit Techniques (CAATs) per verificare l'accuratezza dei files

5. ispezione

analizziamo i documenti che dimostrano l'operatività del controllo

6. corroborative inquiry

corroboriamo i risultati delle nostre interviste attraverso la conferma delle informazioni da parte di altri membri della Società. La corroborazione aiuta a confermare la validità e uniformità di applicazione di un controllo

7. valutazione della conoscenza

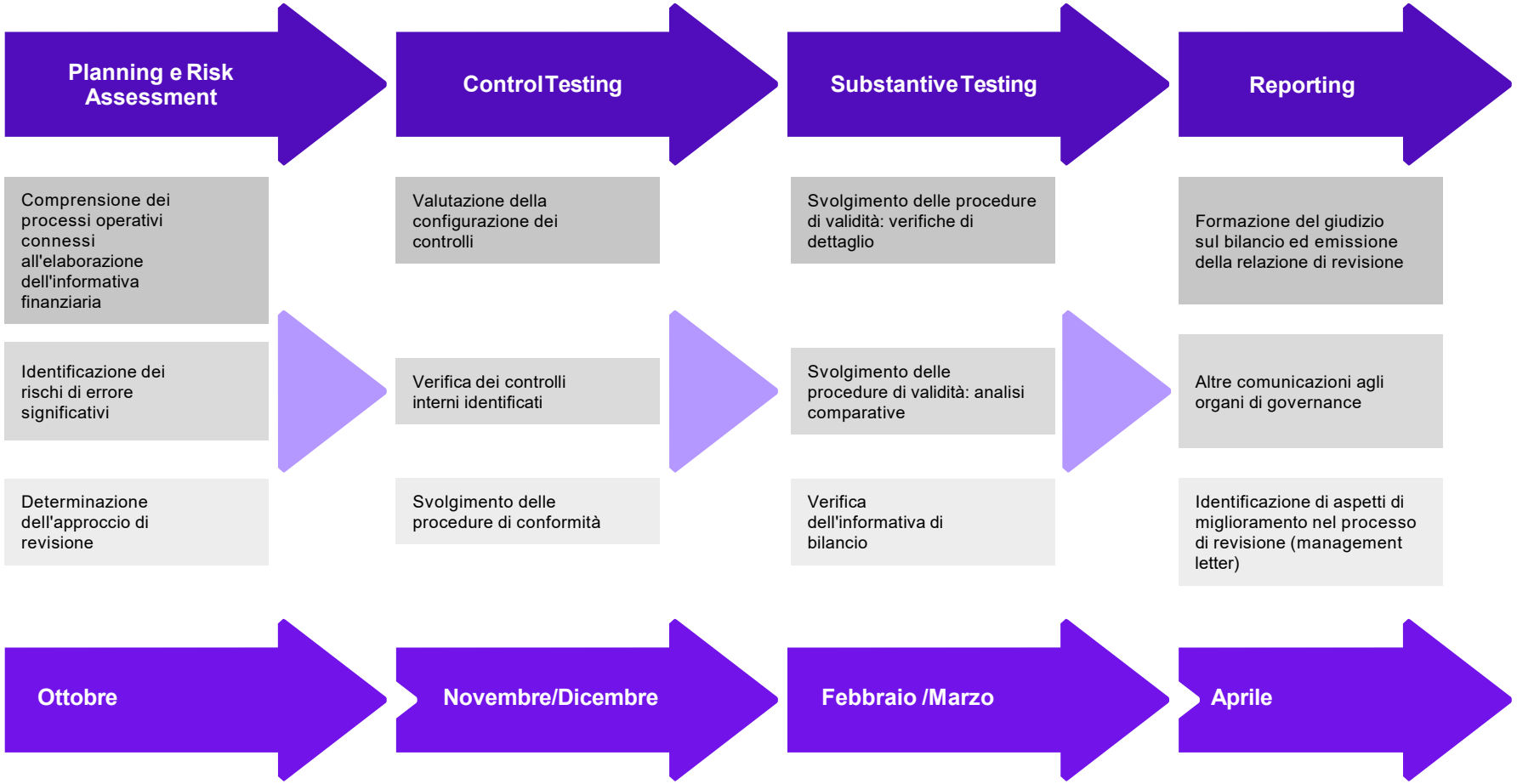
combiniamo interviste, ispezioni e riesecuzioni per testare la conoscenza e la capacità di applicare i controlli di un soggetto

8. query di sistema

testiamo i controlli automatizzati svolti da parte del sistema informatico per verificare che essi operino come previsto.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.4 Tempistica delle principali attività



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.5 Principali procedure di revisione: aree di bilancio e rischi significativi

Sulla base della specifica conoscenza di TSA, da noi acquisita nel corso dell'attività di revisione contabile dei bilanci dal 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2025 e del settore abbiamo preliminarmente individuato le più significative aree di attenzione.

Con riferimento a tali aree/ambiti l'approccio di revisione comporterà la comprensione e l'analisi delle specifiche procedure aziendali poste a presidio dei rischi individuati con l'obiettivo di una corretta ed esaustiva rappresentazione nel bilancio dei fenomeni aziendali.

- **Compliance con le normative di settore**: i settori di operatività della società sono caratterizzati da un elevato livello di regolamentazione che risulta di elevata complessità e frequentemente soggetta a modifiche, interpretazioni e cambiamenti (sistemi tariffari, normativa ambientale, adempimenti fiscali); che espongono la società a rischi patrimoniali, finanziari e di immagine ed a procedimenti civili ed amministrativi.
- **Riconoscimento dei ricavi**: il principio di base è quello della competenza temporale; in particolare, con riferimento al servizio di igiene urbana, si tiene conto delle specifiche normative tariffarie che regolano la gestione del servizio. La verifica dell'esistenza e dell'accuratezza dei ricavi rappresenta un aspetto significativo ai fini della revisione contabile del bilancio.
- **Riconciliazione dei rapporti con i Comuni soci**: VUS, nel corso delle proprie attività istituzionali ed operative, intrattiene molteplici e significativi rapporti con i Comuni soci; si rende necessario monitorare e riconciliare tali flussi informativi, anche in considerazione dei differenti principi contabili che possono caratterizzare la contabilità 'pubblica'.
- **Gestione dei cespiti**: l'attività di investimento necessaria per la prestazione dei servizi risulta particolarmente significativa sia in termini di gestione finanziaria che di tempestiva ed accurata rilevazione e rappresentazione contabile degli eventi.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.6 Le altre attività di verifica oggetto dell'incarico

La verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili

In coerenza con quanto previsto dai principi di revisione sopra richiamati le procedure di verifica che verranno trimestralmente svolte nel corso dell'incarico possono essere sintetizzate come segue:

- Aggiornamento dell'analisi del sistema contabile-amministrativo e del connesso sistema dei controlli interni;
- Svolgimento di sondaggi a campione per accertare che le operazioni di gestione vengano rilevate nelle scritture contabili in conformità alle procedure previste dal sistema contabile-amministrativo e dal connesso sistema dei controlli interni della Società;
- Esame a campione dell'esistenza dei documenti formali relativi agli adempimenti tributari e previdenziali e dei documenti comprovanti i pagamenti dei relativi oneri;
- Analisi degli indicatori contabili o gestionali significativi ovvero ottenimento dell'ultima situazione contabile periodica dell'esercizio in corso, qualora disponibile, ed effettuazione di analisi di bilancio;
- Esame della sistemazione degli errori ed irregolarità eventualmente rilevati in occasione degli accertamenti svolti nel corso delle verifiche precedenti;
- Colloqui con la Direzione della Società con lo scopo di ottenere informazioni su operazioni ed eventi significativi del periodo;
- Verifica a campione delle disponibilità liquide;
- Lettura dei libri sociali;
- Esame dell'aggiornamento dei libri contabili obbligatori.

Attestazione del Prospetto contabile dei Crediti e Debiti in essere alla data di bilancio, rilasciata ai sensi e nei termini dell'art. 11, c.6, lett. j del D.Lgs. 118/2011

Per quanto attiene l'attestazione del Prospetto contabile dei Crediti e Debiti in essere alla data di bilancio, rilasciata ai sensi e nei termini dell'art. 11, c.6, lett. j del D.Lgs. 118/2011, le procedure di revisione verranno pianificate e svolte sulla base di quanto previsto dal Principio di Revisione Internazionale n. 805 (Revised) - Special Considerations - Audits of Single Financial Statements and Specific Elements, Accounts or Items of a Financial Statement e verrà inoltre fatto riferimento a quanto indicato nel Documento di Ricerca Assirevi n. 223R "Società partecipate da Regioni ed Enti Locali - asseverazione ex art. 11, comma 6, lettera j del Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118".

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

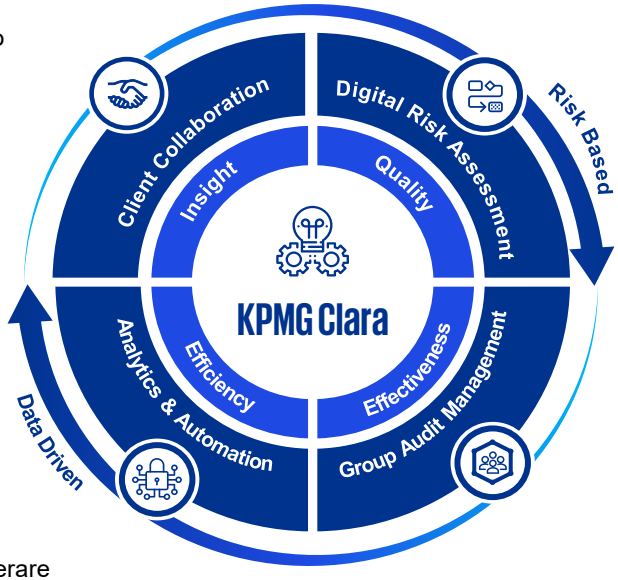
3.7 KPMG Clara | Digital Audit with KPMG Clara

KPMG Clara è la nostra piattaforma centrale che consente di pianificare, integrare, eseguire e gestire digitalmente l'Audit di TSA.

Client Collaboration

Insights: KPMG Clara offre trasparenza e visibilità sullo stato dell'audit e uno scambio sicuro e pianificato dei documenti.

- I clienti sono informati tempestivamente con informazioni rilevanti e decisive.
- KPMG Clara fornisce una visione in tempo reale dello stato e dei risultati del nostro lavoro, garantendo la piena trasparenza sull'audit.



Digital Risk Assessment

Quality: La nostra valutazione continua del rischio integra fattori esterni, come i report degli analisti e le prospettive sull'ambiente economico fornite dai leader e specialisti del settore, insieme ai fattori di rischio della società e ai dati globali.

Analytics & Automation

Efficiency: Le nostre analisi dei dati forniscono una solida base per un audit efficiente consentendo di:

- eseguire analisi all'avanguardia nel settore e generare informazioni decisive per aree caratterizzate da una maggiore complessità di valutazione;
- effettuare le attività di audit con un elevato livello di efficienza.

Audit Management

Effectiveness: L'utilizzo di Clara consente la connessione diretta di TSA, permettendo di:

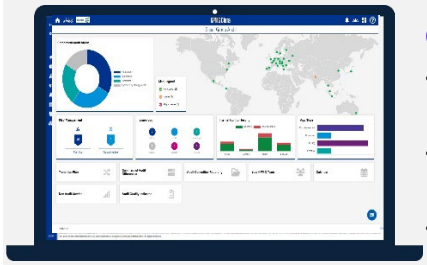
- coordinare il lavoro del nostro Team;
- monitorare in tempo reale il nostro audit e condividere i risultati del lavoro;
- sfruttare al meglio l'investimento ERP, ottimizzando le attività di audit.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.7 KPMG Clara | L'Innovation Audit

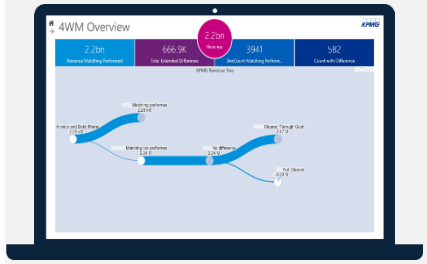
In un mondo in continua trasformazione, la tecnologia e la disponibilità di dati rappresentano per molte aziende una leva che consente di trasformare il proprio modello di business. KPMG ha modificato il proprio approccio in ambito Audit sulla base di queste evoluzioni, sviluppando un tool di nuova generazione.

Si tratta di tecnologie 'proprietarie' che, insieme ad una profonda conoscenza maturata nell'ambito dei Data Analytics, hanno consentito di creare KPMG Clara, una nuova piattaforma di smart Audit: automatica, agile, intelligente e scalabile che trasforma la user experience. Il tool trasforma il modo di svolgere l'audit per ottenere maggiore efficienza, insight e interazione, offre un workflow intelligente e consente di integrare le funzionalità D&A e cognitive.



Client Collaboration

- Secure and transparent exchange between you and KPMG
- Real-time visibility of the current audit status
- Access to industry and market trends



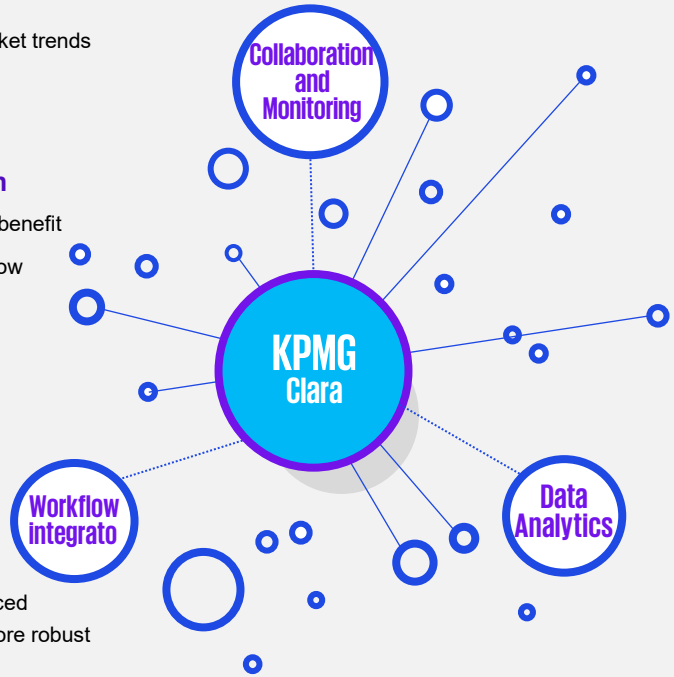
Analytics & Automation

- Additional findings for your benefit
- Visualization of your data flow
- Increased audit reliability
- New perspectives
- Reduced preparation effort



The Future of Audit

- Embracing the most advanced technologies to deliver a more robust audit
- Leveraging Artificial Intelligence



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.7 KPMG Clara | KPMG Clara Client Collaboration

KPMG Clara Client Collaboration è una soluzione online sviluppata su tecnologia Microsoft® Office 365™ ('M365'), che utilizza component di SharePoint® Online, Power BI ® and Azure ®. Facilita la comunicazione e lo scambio di informazioni tra il Core Audit Team ed il cliente.

Stato dell'audit
Stato di avanzamento dell'audit in tempo reale

Questioni in discussione
Panoramica sulla necessità di chiarimento delle questioni rilevanti

Internal Control Testing
Panoramica sullo status del sistema di controllo interno

Supporto alla Leadership
Monitoraggio degli sviluppi nelle aree della contabilità, revisione contabile, normative legali e governo aziendale

Management Letter
Raccomandazioni al Consiglio di Amministrazione, informazioni sui benchmark e le migliori pratiche, e il monitoraggio delle questioni trattate nella management letter



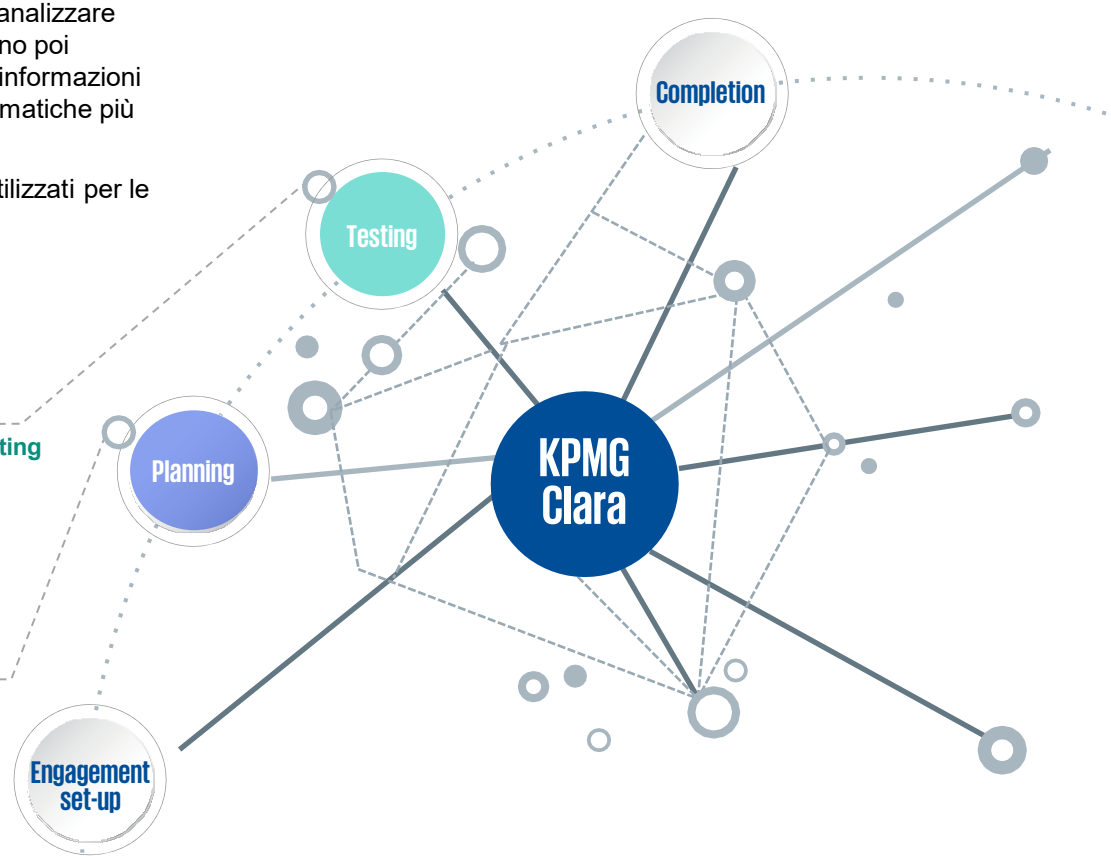
© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.7 KPMG Clara | KPMG Clara Data Analytics

Smart Audit platform KPMG Clara

L'estrazione automatica di dati contabili e transazionali, facilitata dagli estrattori sviluppati da KPMG, l'elaborazione e la successiva analisi interattiva, forniscono elementi probativi più solidi rispetto al campionamento. Invece di esaminare i risultati di un campione, avremo modo di analizzare **intere popolazioni di dati**, identificando le anomalie che saranno poi oggetto della nostra attenzione. In questo modo potremo avere informazioni più accurate ed al tempo stesso una risposta più efficace alle tematiche più rilevanti.

Abbiamo elencato i principali strumenti, che vengono già oggi utilizzati per le differenti fasi del processo di revisione.



Principali strumenti utilizzati in fase di testing

- General Ledger Analysis Dashboard (GLA)
- CAIT (Complex Asset Impairment Tool)
- Revenue Subledger Analytics Dashboard
- Stock Tool
- Cash flow

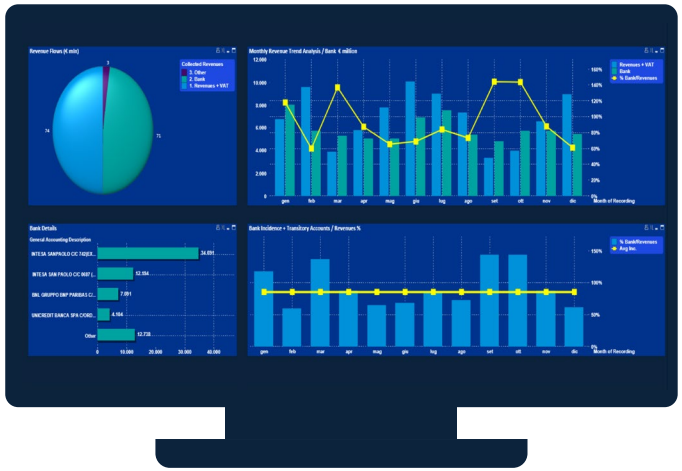
Principali strumenti utilizzati in fase di planning

- Data Analytics
- Business Process Mining
- Account Pairing Analysis

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.8 Strumenti di D&A - Fase di Testing

Revenue to Cash



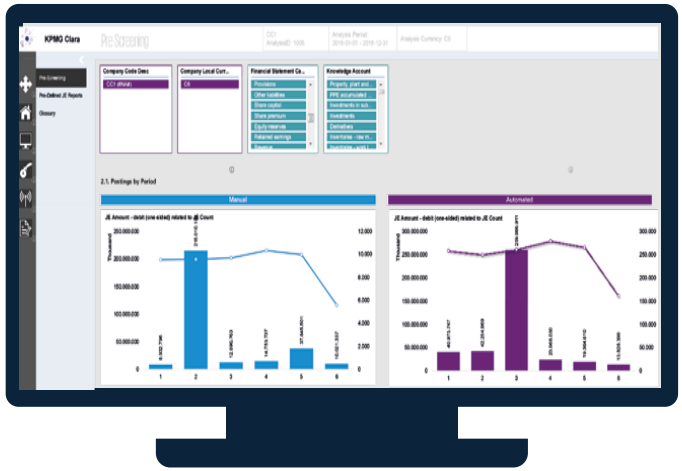
Revenue to Cash uno strumento che assiste il Team di revisione nell'analisi del ciclo attivo consentendo un'identificazione chiara dei flussi contabili dalla ricognizione del ricavo all'incasso, permettendo in tal modo di verificare l'esistenza e l'accuratezza del ricavo stesso.

La soluzione, tramite l'identificazione di una chiave di pareggio, permette di abbinare i flussi contabili coinvolti nel ciclo attivo, associando al flusso generato dal ricavo quelli di riscossione del credito e di altre tipologia di compensazione.

Benefici specifici per la Vostra Società

- Consente di ottenere una visione chiara e di dettaglio del ciclo attivo, individuando flussi e rischi specifici, permettendo al team di revisione di svolgere un audit più mirato e focalizzarsi su eventuali outlier.
- Riduzione della richiesta documentale

General Ledger Analysis Dashboard



La General Ledger Analysis (GLA) Dashboard include numerosi strumenti (tabelle, matrici, grafici) che consentono un pre-screening automatico dei dati (saldi per utente, per periodo, per tipo documento, per tipologia di scrittura, ecc.) e consentono inoltre di effettuare un drill-down immediato del dato oltre che l'applicazione di numerosi filtri.

Lo strumento facilita dunque l'analisi delle scritture e la selezione di quelle potenzialmente più rischiose per lo svolgimento delle nostre analisi.

Benefici specifici per la Vostra Società

- La GLA Dashboard permette di analizzare rapidamente la totalità delle scritture contabili alla ricerca di quelle a maggior rischio.
- L'utilizzo della GLA Dashboard consente al Team di Audit di essere autonomo nell'ottenimento di dettagli contabili, senza nessun coinvolgimento o impegno del cliente.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.9 L'IT Audit e gli Specialisti IT

L'IT transformation costituisce una delle più significative variabili che impattano le imprese ed il sistema economico. Le aspettative dei regulator e dei clienti con riferimento alla reperibilità dei dati e agli standard di Data Quality rendono l'area IT un'area di revisione sensibile.

Per questo, comprendere l'infrastruttura dei sistemi IT che governano e supportano i Vostri processi è per noi un passaggio fondamentale: ci consente di adattare al meglio la nostra strategia di audit.

Il Team IT Audit lavorerà sui processi chiave di TSA, svolgendo i test relativi ai processi automatici. In questo modo, il Team di Audit lavorerà sulle aree dove l'intervento manuale è maggiore e approfondirà le analisi qualora i test svolti sui processi automatici abbiano fatto emergere la necessità di ulteriori approfondimenti.

Aree di rischio per le quali il contributo dei nostri IT Audit è rilevante

Program Changes

Rischio che i cambiamenti ai sistemi e alle applicazioni IT esistenti non siano autorizzati o supportati da adeguati test o processi di implementazione.

Accesso ai programmi e ai dati

Rischio che l'accesso ai programmi e ai dati sia effettuato da soggetti non autorizzati.

Sviluppo di Programmi

Rischio che i nuovi programmi IT non siano sviluppati e/o acquisiti secondo un definito processo autorizzativo e la relativa implementazione non documentata in maniera accurata.

Sicurezza IT

Rischio che i dati non siano raccolti e conservati secondo gli adeguati standard di sicurezza.

Computer operations

Rischio che i processi IT non adeguatamente autorizzati e pianificati generino interruzioni all'operatività dei processi core della Società.

Cyber Risk

Rischio che le attività di Criminalità Informatica (Cyber Crime) utilizzino Internet e le tecnologie digitali come mezzo per compiere attacchi ai danni della Società.



La mappatura dei processi IT al centro

La mappatura dei processi IT e delle relative architetture informatiche ci consente di comprendere in che modo le informazioni fluiscono all'interno della Vostra organizzazione.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.10 La comunicazione come filosofia

Comunicare significa condividere e questo richiede fiducia, trasparenza e responsabilità

Una comunicazione tempestiva e appropriata è fondamentale per una revisione senza sorprese.

La nostra comunicazione è aperta, informata e collaborativa e si svolge costantemente lungo tutto il processo di Audit, con incontri formali e informali. Questi momenti sono importanti per tenere il passo con i Vostri cambiamenti, per considerarne l'impatto sul bilancio, avendo l'opportunità di cambiare direzione in maniera tempestiva, ove necessario.

- Sulla base della normativa italiana, allineata attraverso i principi di revisione contabile a quella internazionale, il revisore deve considerare nella fase di analisi, valutazione e verifica del sistema di controllo interno, i fatti e le circostanze di interesse per lo svolgimento delle attività di governance che emergono e comunicarli agli organi competenti. Tali fatti e circostanze, in base a quanto previsto dal Principio di revisione ISA Italia 260 - 'Comunicazione con i responsabili delle attività di governance' comprendono:
  - l'approccio e le finalità generali della revisione contabile del bilancio secondo i principi di revisione adottati, compresa ogni eventuale limitazione o ogni obbligo aggiuntivo;
  - la scelta di principi e criteri contabili rilevanti, o la loro modifica che hanno, o potrebbero avere, effetti significativi sul bilancio;
  - il potenziale effetto di rischi significativi che debbano essere evidenziati in bilancio.

Per questo la metodologia KPMG prevede alcuni 'punti di controllo', sia in fase di pianificazione, sia nelle fasi successive, per garantire un flusso ordinato e tempestivo di informazioni durante tutto il processo di revisione.

- Per ogni fase del processo di revisione prevediamo momenti di incontro dedicati, tra i quali:
  - presentazione del piano di revisione previsto per l'esercizio;
  - condivisione dei risultati del nostro Risk Assessment sulla Società;
  - early warning meeting, in cui saranno portate all'attenzione della Direzione di TSA le risultanze preliminari del processo di revisione;
  - final Audit meeting con presentazione dei risultati del processo di revisione sul bilancio di esercizio di TSA;
  - debriefing meeting al fine di identificare congiuntamente punti di forza e di miglioramento dell'attività svolta e di individuare possibili aree di miglioramento.
- Oltre agli incontri 'istituzionali' sopra descritti, organizzeremo incontri di coordinamento con la funzione Amministrazione su ogni eventuale tema identificato come rilevante.
- Il nostro approccio ci consentirà inoltre di informare i Vostri organi di Governance sugli aspetti eventualmente suscettibili di miglioramento inerenti il sistema di controllo interno. Infatti, nell'ambito di una comunicazione continua incontreremo periodicamente la Direzione di TSA e gli altri attori del sistema di controllo interno delle stesse al fine di condividere le tematiche di interesse emerse nel corso della revisione contabile.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.11 Interazione con gli organi di Governance

Riteniamo essenziale coinvolgere in tutte le fasi del processo di revisione tutti i principali 'attori': Chief Executive Officer, Chief Finance Officer, Collegio Sindacale, Organismo Di Vigilanza e gli altri soggetti responsabili della Governance aziendale, al fine di assicurare una revisione trasparente.

Per contribuire a fornire un servizio di revisione di qualità, la nostra comunicazione sarà caratterizzata da:

- **Tempestività:** le tematiche contabili saranno discusse in anticipo rispetto alla predisposizione del bilancio e delle rendicontazioni infrannuali. L'obiettivo è fornirVi informazioni in tempo utile per analizzare di volta in volta i temi sul tavolo, evitando sorprese dell'ultim'ora.
- **Chiarezza:** al fine di condividere le informazioni, utilizzeremo una reportistica chiara e user friendly che Vi permetterà di svolgere i necessari follow up con un ridotto investimento di tempo e risorse.
- **Capacità di ascolto:** siamo a Vostra disposizione per supportarVi nell'analisi di tematiche contabili complesse, grazie a un processo veloce di escalation interna dei quesiti tecnici alle nostre strutture specialistiche.
- **Coordinamento centrale:** le problematiche nuove/non ricorrenti saranno immediatamente identificate nella fase di pianificazione. Su queste saranno trasferiti input dettagliati al team di revisione della Società. Saranno richiesti in modo continuativo dei feedback sull'andamento del processo di revisione in modo da proporre, se necessario, immediate azioni correttive.
- **Sintesi:** le risorse saranno concentrate sui temi più significativi a livello centrale, evitando di disperdere energie su aree dalla significatività limitata.

Attori	Frequenza
Chief Executive Officer	Annuale
Chief Finance Officer	Ricorrente
Collegio Sindacale	Semestralmente ed in ogni riunione in cui sia richiesta la nostra presenza
Organismo Di Vigilanza	Annuale
Altri attori	Al bisogno e in ogni riunione in cui sia richiesta la nostra presenza

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.12 Piano di comunicazione

La revisione di TSA è un percorso articolato, nel quale saremo costantemente al Vostro fianco, comunicando con Voi in modo chiaro e trasparente.

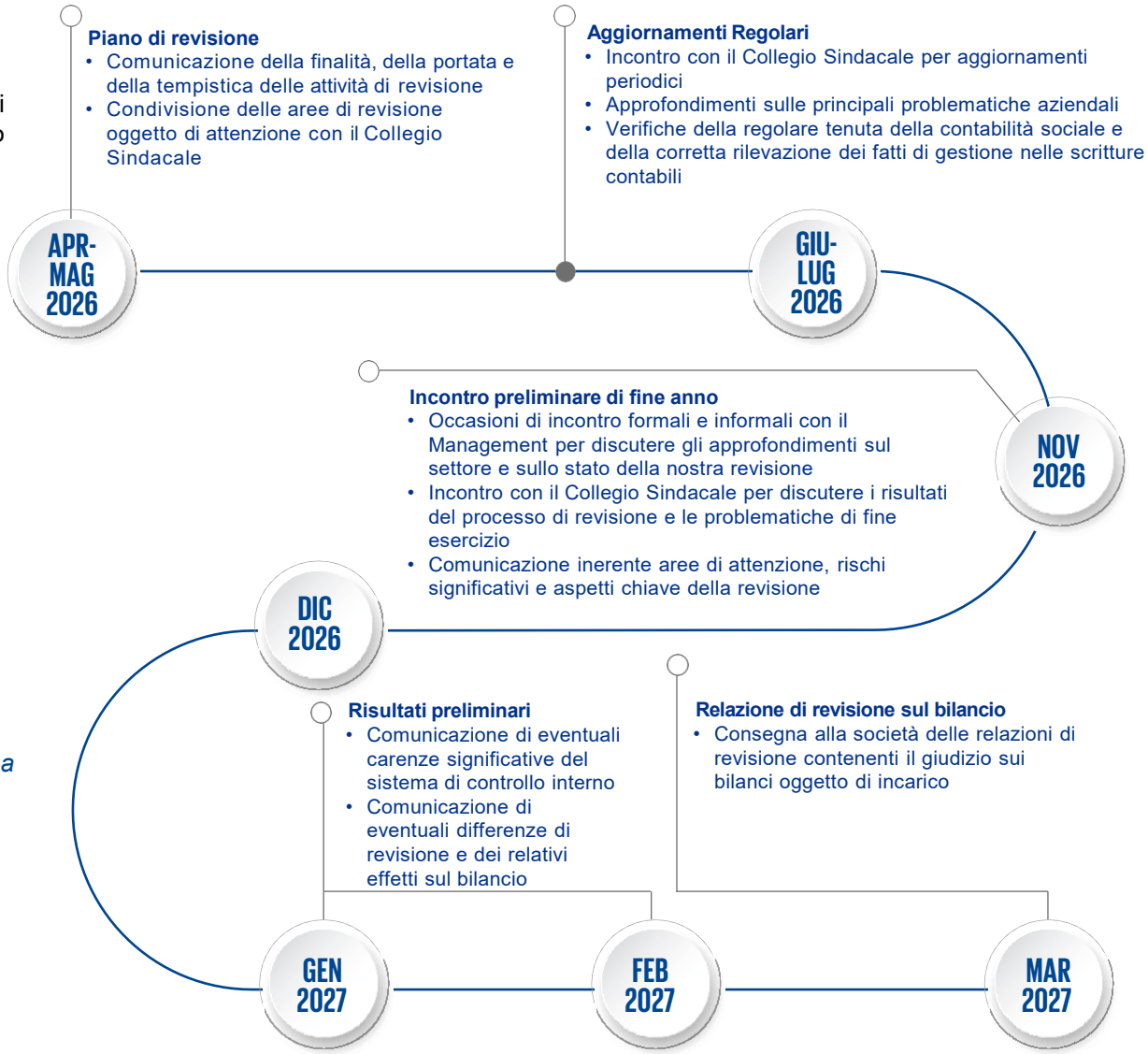
La comunicazione non avverrà solo attraverso incontri formali ma anche attraverso uno scambio continuativo nell'ambito delle nostre attività di Audit.

Le nostre riunioni forniranno anche la possibilità di condividere in maniera proattiva informazioni e punti di vista che saranno poi incorporati nel nostro approccio. Inoltre, ricercheremo un dialogo continuo e tempestivo con il Collegio Sindacale e con il Management lungo l'intero processo di revisione. Il dialogo continuo è correlato al processo di Continuous Audit descritto in precedenza nell'ambito della pianificazione della revisione. L'utilizzo di presentazioni strutturate risponderà inoltre ai requisiti di chiarezza, sintesi ed immediatezza che sono alla base dei nostri obiettivi di comunicazione.

In questo modo sarete sempre aggiornati sulle eventuali problematiche nel corso dell'intero esercizio.

Il nostro obiettivo è chiaro:

Comunicazioni chiare e tempestive che forniscano una valutazione indipendente per una revisione senza sorprese.



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.13 Come lavoreremo con il Vostro Collegio Sindacale

Incontri con il Collegio Sindacale

- Descrizione del piano di revisione.
- Descrizione della metodologia e dell'approccio di revisione utilizzato.
- Descrizione del perimetro di consolidamento, dei criteri di esclusione per le società non consolidate e se i criteri applicati sono conformi al framework di riferimento.
- Segnalazione di eventuali questioni significative riguardanti non conformità, effettiva o presunta, a leggi, regolamenti o disposizioni statutarie.

Approfondimenti

- Oltre alle riunioni periodiche stabilite, scambieremo informazioni quando specifiche circostanze lo richiederanno, quali ad esempio:
  - perfezionamento di operazioni straordinarie o introduzione di nuovi principi contabili;
  - nuovi aspetti qualitativi significativi delle prassi contabili adottate dalla Vostra Società, compresi i principi contabili, le stime contabili e l'informativa di bilancio;
  - altri aspetti, emersi dalla revisione contabile, ritenuti significativi ai fini della supervisione del processo di predisposizione dell'informativa finanziaria;
  - osservazioni sul sistema di controllo interno e sulla struttura organizzativa e sul sistema amministrativo-contabile.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.14 Il processo di consultazione e la tempestiva analisi delle tematiche contabili

Risolvere i problemi è l'obiettivo del nostro Audit

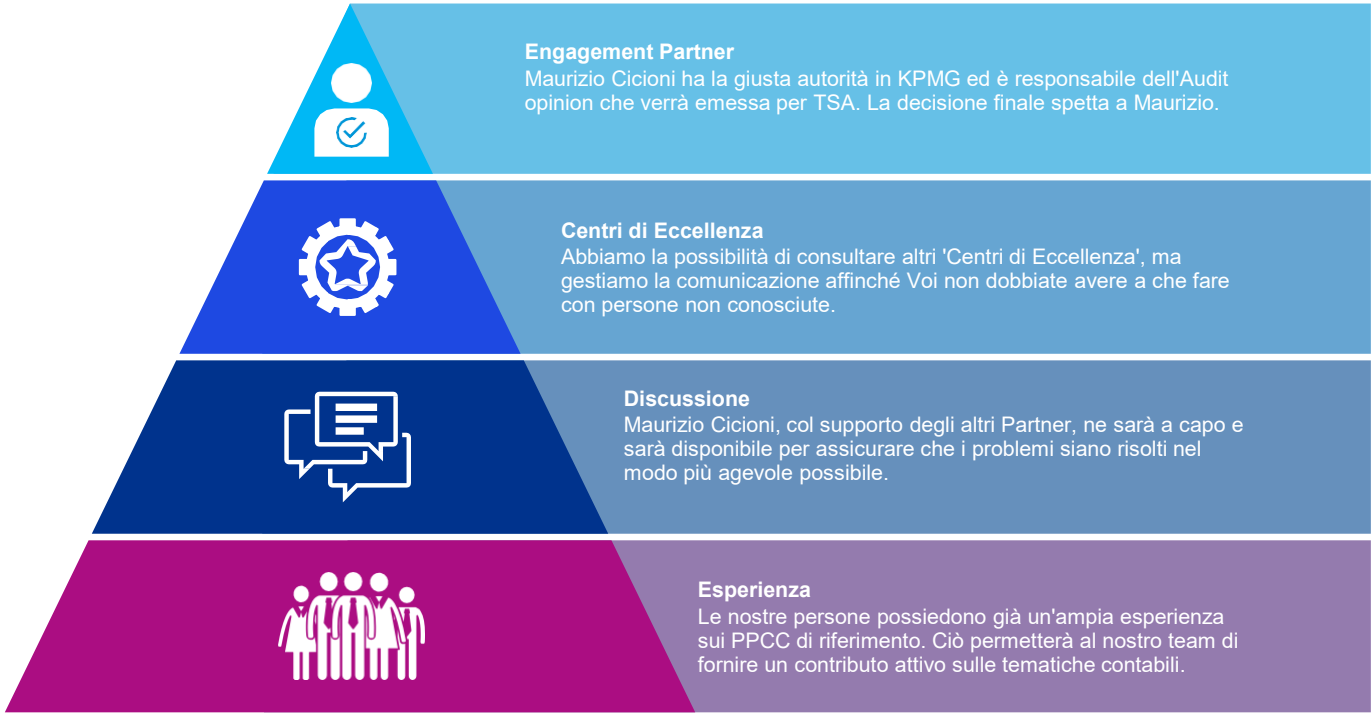
La realtà in cui opera TSA è caratterizzata da rilevanti fattori di complessità sia esogeni che endogeni, quali l'introduzione di nuovi e complessi principi contabili e il costante aggiornamento delle tematiche professionali. In tale contesto, siamo coscienti che una piena consapevolezza delle dinamiche di mercato è un valore sostanziale per consentire a TSA di operare con efficacia e tempestività.

KPMG ha da tempo implementato un processo di consultazione tecnica a supporto dei team di Audit e delle esigenze dei propri clienti. Nel nostro modello organizzativo la consultazione interna è un fattore fondamentale per la qualità ed è sempre incoraggiata. All'emergere di eventuali tematiche significative dalle nostre procedure di revisione, le stesse saranno affrontate e gestite in maniera integrata su tutti i fronti. Gestiremo e risolveremo i problemi una sola volta ed in tempi brevi. Questo garantirà coerenza nell'interpretazione KPMG alle varie tematiche e una riduzione dei tempi e degli sforzi da parte Vostra.

Il processo di risoluzione dei problemi non riguarderà solo il nostro audit team, ma Vi garantiremo che anche gli altri team, come quello fiscale e il dipartimento interno di Professional Practice (DPP), quando interpellato, assicurino la risoluzione delle tematiche in maniera collaborativa e tempestiva.

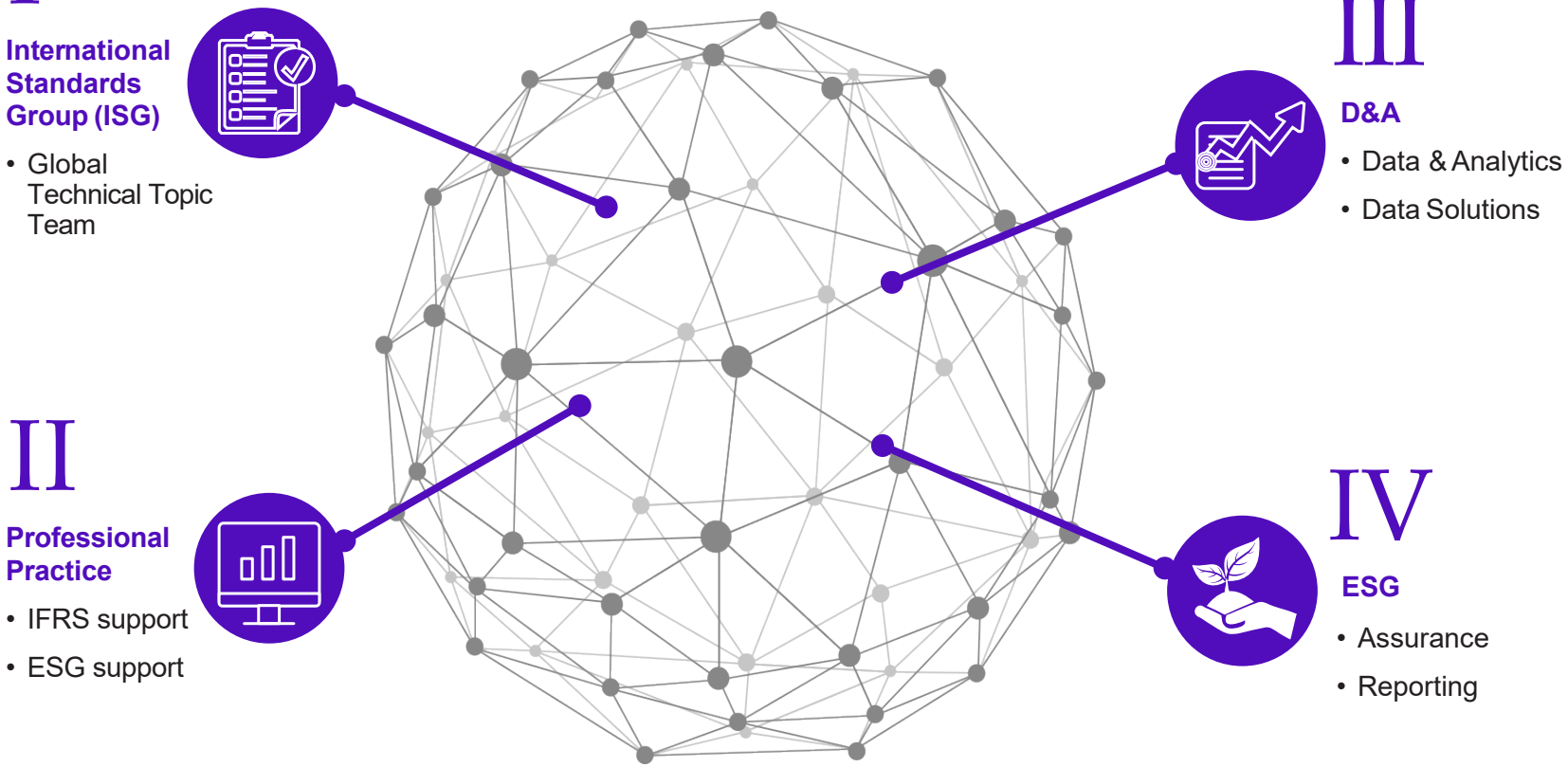
Il valore aggiunto per TSA

Siamo in grado di rispondere alle Vostre richieste con tempistiche sempre coerenti alle Vostre necessità, grazie ai professionisti del nostro team e alla multidisciplinarità del nostro Network.



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.15 Centri di Eccellenza (1/2)



I

International Standards Group (ISG)

- Global Technical Topic Team

II

Professional Practice

- IFRS support
- ESG support

III

D&A

- Data & Analytics
- Data Solutions

IV

ESG

- Assurance
- Reporting

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.15 Centri di Eccellenza (2/2)

Il nostro obiettivo è quello di trasformare la conoscenza in valore per i clienti

KPMG ha da tempo implementato un processo di consultazione tecnica a supporto dei team di audit e delle esigenze dei propri clienti. Nel nostro modello organizzativo la consultazione interna è sempre incoraggiata e costituisce un fattore fondante per la qualità del nostro servizio.

In tale ambito KPMG S.p.A. fornisce supporto a tutto il proprio personale professionale attraverso i nostri Centri di Eccellenza:

I L'**International Standards Group (ISG)**, monitora e partecipa ad alcune attività dello IASB e dell'Interpretation Committee, fornendo anche feedback informali. Tramite gli IFRS topic team, che hanno rappresentanti in tutto il mondo ed ai quali partecipano anche membri della Professional Practice di KPMG S.p.A., l'ISG lavora per promuovere l'omogenea interpretazione degli IFRS tra le entità del Network, l'individuazione di nuove problematiche e lo sviluppo tempestivo di linee guida globali. L'ISG ha una rete di professionisti di riferimento ed effettua riunioni e conference call periodiche per aggiornare i rappresentanti nazionali di Professional Practice su argomenti relativi alla revisione e agli IFRS. All'interno della struttura ISG, KPMG possiede un 'Global Technical Topic Team' che è noto per fornire una guida di riferimento per il Network in relazione all'implementazione dei nuovi standard contabili.

II La funzione di **Professional Practice**, in analogia a quanto avviene presso le corrispondenti entità estere, è dotata di appositi gruppi di lavoro di natura 'tecnica' che hanno l'obiettivo di approfondire tutte le materie tecniche e di ricercare soluzioni su specifiche criticità che si possono verificare nel corso dell'attività di revisione contabile. Una funzione tecnico-professionale dedicata ha un duplice obiettivo: mantenere un focus sull'evoluzione normativa/regolamentare e costituire un punto di riferimento per il team di lavoro. Queste funzioni, localizzate nei vari Paesi in cui KPMG opera, costituiscono un indispensabile supporto tecnico per l'Audit Partner che rimane comunque responsabile ultimo e con piena autonomia delle decisioni che si riferiscono all'incarico di revisione contabile.

III Il Centro di Eccellenza di **Data & Analytics** fornisce ai team di revisione continui aggiornamenti sui temi legati all'innovazione a supporto della revisione contabile. Il Centro di Eccellenza di **Data Solutions** fornisce ausilio per le procedure di revisione che prevedono l'utilizzo di dati e informazioni che spesso devono essere oggetto di rielaborazione e sistematizzazione. Per poter mantenere l'elevato livello di qualità richiesto dagli standard professionali, abbiamo la necessità di garantire che le attività di estrazione, importazione e classificazione delle informazioni utilizzate dai team di revisione siano svolte nella maniera più rigorosa possibile, al fine di consentire analisi approfondite e puntuali dei fenomeni aziendali. Ciò consente al team di focalizzare la propria attenzione sulle attività oggetto di un maggior grado di giudizio professionale.

IV Il Centro di Eccellenza **ESG** di KPMG è costituito dalle migliori risorse disponibili all'interno della nostra organizzazione, con competenze Audit, Advisory e Tax & Legal. Infatti, nel Centro di Eccellenza abbiamo raccolto un gruppo di professionisti in grado di garantire un elevato grado di competenza settoriale, dedicato a supportare i nostri Team di Audit e i clienti in materia di cambiamento climatico e decarbonizzazione, sviluppo economico e sociale e finanza sostenibile.

La disponibilità di un Network globale composto da practice locali è un elemento che garantisce l'omogeneità del servizio di revisione e supporto all'Engagement Partner che ha sempre l'ultima parola e costituisce interfaccia diretta con la Direzione aziendale.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.16 I nostri rappresentanti in organismi istituzionali e associativi in Italia ed all'estero (1/2)

Organismi internazionali

IFRS®

ACCOUNTANCY EUROPE.

EFRAG
European Financial Reporting Advisory Group

Collaborazioni con Organizzazioni Estere

Riccardo Cecchi Partner e Amministratore Delegato di KPMG S.p.A., è responsabile nazionale delle attività di Audit, e rappresenta KPMG Italia nei comitati internazionali di coordinamento dell'attività di Audit.

PierMario Barzaghi Partner di KPMG Advisory S.p.A., è membro del Project Task Force per l'elaborazione dei non-financial reporting standards dell'EFRAG.

Daniele Urso Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Business Combinations & Consolidation, dell'EMA Leases Topic Team ed è il Partner di riferimento per i rapporti con la practice US.

Federico Forlani Principal di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Combined & Pro Forma Financial Statements Topic Team.

Monica Franceschini Senior Manager di KPMG S.p.A., è Financial Reporting Technical Manager presso l'EFRAG.

Luca Magnano San Lio Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Audit Methodology Topic Team.

Paola Maiorana Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Combined & Pro Forma Financial Statements Topic Team.

Zarina Mucogllava Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Valuation and Impairment Topic Team.

Luisa Polignano Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Going Concern Topic Team.

Alessandra Ponzio Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Audit Methodology Topic Team.

Davide Sironi Partner di KPMG Advisory S.p.A., è membro dell'EMA Valuation and Impairment Topic Team.

Roberto Spiller Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Financial Instruments Topic Team e dell'EFRAG Financial Instruments working Group.

Francesco Caligiore Principal di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Employee Benefits Topic Team.

Riccardo Zeni Partner di KPMG S.p.A., è membro dell'EMA Revenue Recognition and Provisions Topic Team.

KPMG

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

3.16 I nostri rappresentanti in organismi istituzionali e associativi in Italia ed all'estero (2/2)

Organismi nazionali

ASSIREVI

Organismo Italiano di Contabilità

Collaborazioni con Assirevi

PierMario Barzaghi Partner di KPMG Advisory S.p.A., è responsabile della Commissione 'Assurance Non Financial Information' di Assirevi.

Fabio Vittori Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione Risorse Umane di Assirevi.

Alessandro Colella Associate Partner dello Studio Associato KPMG è membro del Gruppo di Ricerca Antiriciclaggio di Assirevi.

Simona Cremonesi Principal di KPMG S.p.A. è membro del Gruppo di Ricerca Monitoraggio Normativa e della Commissione Principi di Revisione di Assirevi.

Valerio Falcicchio Partner di KPMG Advisory S.p.A., è membro del Gruppo di Ricerca Forensic di Assirevi.

Marco Ferrarini Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione Etica e Indipendenza di Assirevi.

Federico Forlani Principal di KPMG S.p.A., è membro del Gruppo di Ricerca Capital Markets di Assirevi.

Alessandra Rizzo Senior Manager di KPMG Advisory S.p.A., è membro del Gruppo di Ricerca Governance di Assirevi.

Luca Magnano San Lio Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione Tecnica Generale di Assirevi.

Monica Mazzotti Partner di KPMG S.p.A., è membro del Gruppo di Ricerca Antiriciclaggio di Assirevi.

Francesco Caligiore Principal di KPMG S.p.A., è membro del Gruppo di Ricerca IFRS di Assirevi.

Nicolò Zanghi Partner di KPMG Advisory S.p.A., è responsabile del Gruppo di Ricerca Governance di Assirevi.

Paola Maiorana Partner di KPMG S.p.A., è responsabile del Gruppo di Ricerca Capital Markets di Assirevi.

Matteo Pastore Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione Etica e Indipendenza di Assirevi.

Luisa Polignano Partner di KPMG S.p.A., è responsabile della Commissione Principi di Revisione Assirevi e rappresentante Assirevi al Tavolo ISA Italia.

Paolo Rota Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione Etica e Indipendenza di Assirevi.

Lorenzo Solimene Partner di KPMG Advisory S.p.A., fa parte della Commissione 'Assurance Non Financial Information' di Assirevi.

Daniele Urso Partner di KPMG S.p.A., è componente del 'Gruppo di Ricerca IFRS' di Assirevi.

Davide Utili Partner di KPMG S.p.A., rappresentante Assirevi al tavolo ISA Italia.

Marco Visconti Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione Formazione di Assirevi.

Jacopo Zuliani Senior Manager di KPMG S.p.A. è membro della Commissione Qualità di Assirevi.

Gianluca Zaniboni Partner di KPMG S.p.A., è membro della Commissione 'Assurance Non Financial Information' di Assirevi.

Collaborazioni con OIC

Luca Magnano San Lio Partner di KPMG S.p.A., è membro del Gruppo di lavoro sui Principi contabili nazionali dell'OIC.

Renato Naschi Partner di KPMG S.p.A., è membro del Comitato IFRS dell'OIC.

Jacopo Ralph Ronzoni Partner di KPMG S.p.A., è membro dei gruppi di lavoro su rate regulated activities, del Gruppo 'OIC 32 - Strumenti Finanziari Derivati' e Principi Contabili dell'OIC.

Daniele Urso Partner di KPMG S.p.A., è membro del Gruppo di lavoro sui Principi Contabili Internazionali dell'OIC.

Collaborazioni con altre organizzazioni italiane

PierMario Barzaghi Partner di KPMG Advisory S.p.A., è componente del 'Gruppo Tecnico Responsabilità Sociale d'Impresa di Confindustria'.

Paola Maiorana Partner di KPMG S.p.A., è responsabile dell'attività Capital Markets di KPMG in Italia. È il referente di KPMG per le relazioni con Consob e Borsa Italiana per gli IPO e le operazioni di finanza straordinaria. Inoltre, è associata Nedcommunity.

Simone Maurizio Partner di KPMG Advisory S.p.A., è membro del Consiglio di gestione dell'Organismo Italiano di Valutazione (OIV).

Renato Naschi Partner di KPMG S.p.A., è membro del Comitato Tecnico Financial Reporting Standard dell'ANDAF.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Un Network multidisciplinare e bilanciato

4

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.1 Il Network KPMG nel mondo

KPMG nel mondo

KPMG è uno dei principali network di servizi professionali alle imprese, leader nella revisione e organizzazione contabile, nella consulenza manageriale e nei servizi fiscali, legali e amministrativi. Il Network KPMG è attivo in 138 Paesi del mondo, con oltre 276 mila risorse e ricavi aggregati pari a 39,8 miliardi di dollari.

La qualità dei nostri servizi professionali viene supportata da una spinta verso l'innovazione, uno dei punti cardine della visione di KPMG. Per accelerare il processo di 'digital transformation', KPMG ha dato vita ad alleanze strategiche con colossi dell'innovazione come Microsoft, Google, IBM, Oracle, Salesforce, SAP e Appian.

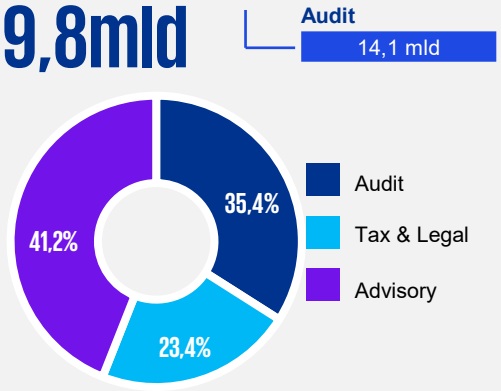
138
Paesi

+276.000
Persone

50,7% **49,3%**

I ricavi aggregati del Network a livello globale

$39,8mld



Dati al 30 settembre 2025

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.2 Il Network KPMG in Italia

KPMG in Italia

Presente in Italia da oltre 60 anni, KPMG conta circa 6.500 persone, 266 Partner e 25 sedi sull'intero territorio nazionale. Con 8 mila clienti ed un portafoglio completo di servizi che risponde alle necessità del mercato nazionale e internazionale, il Network KPMG è riconosciuto dal mercato come la più importante piattaforma di servizi professionali alle imprese in Italia.

La dimensione di KPMG in Italia nell'ambito del Network KPMG gli garantisce la rappresentanza nel Global Board ed in tutti i comitati di direzione e coordinamento del Network.

Una struttura che semplifica la complessità

La multidisciplinarità è certamente uno dei nostri fattori vincenti. Tutto questo nel rispetto delle stringenti normative esistenti per l'attività di revisione. La presenza di un know-how così variegato ci permette di offrire un servizio di eccellenza nella revisione contabile e di gestire il rischio professionale. Siamo organizzati per funzioni e specializzati per settori. Garantiamo ai nostri clienti l'accesso alle migliori competenze tecniche sul mercato. Abbiamo un organico altamente specializzato.

25
Uffici

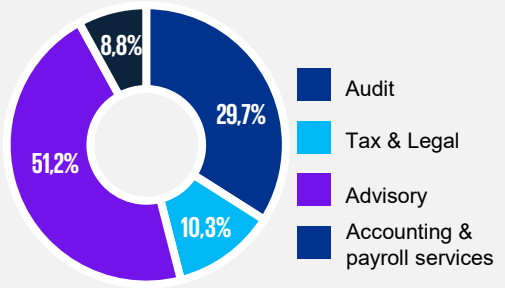
6.500
Persone

266 Partner

Dati al 30 settembre 2025

I ricavi aggregati del Network KPMG in Italia

€1.085 mln



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.3 I principali clienti di KPMG in Italia



© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.4 La leadership nelle società quotate

KPMG S.p.A. attualmente leader della revisione contabile di società quotate in Italia



Incarichi oggetto di recente *rotation* - KPMG nominato revisore a partire dal 2025 o dal 2026

Incarichi oggetto di recente *rotation* - KPMG è stato revisore nel periodo 2015-2023

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.5 KPMG nell'Area Centro-Nord

Grazie ad una capillare conoscenza del territorio ed una presenza da oltre 40 anni, KPMG nell'Area Centro-Nord ha costruito una robusta base di clienti, servita da 33 Partner e oltre 700 professionisti. KPMG è presente nel nostro territorio con 5 uffici nelle quattro funzioni Audit, Tax, Advisory e Fides.

L'allocazione dei professionisti sui team avviene in funzione delle specifiche competenze tecniche richieste da ciascun incarico per allestire Team multidisciplinari studiati per ciascun Cliente.



+40 anni di attività sul territorio

+700 professionisti e **+33** Partner

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.6 KPMG in Umbria (1/2)

In Umbria KPMG è presente da oltre 25 anni ed è oggi, per dimensione, tra i leader per i servizi di audit, deal advisory, assistenza fiscale, consulenza aziendale e servizi professionali alle principali aziende umbre.

KPMG è presente a Perugia con professionisti che operano nel settore della revisione contabile, attivi nella revisione contabile di società quotate italiane, di società controllate di grandi Gruppi multinazionali, anche quotati in Italia e all'estero, oltre ad un elevato numero di imprese familiari del c.d. middle market.

I professionisti dell'ufficio di Perugia, oltre che nell'attività di revisione contabile, hanno maturato significative esperienze nei servizi di IFRS Conversion, assistenza nell'ambito di operazioni di IPO, Pareri di congruità, assistenza nell'implementazione di processi amministrativi e di sistemi di controllo di gestione, assistenza nella predisposizione del Bilancio di Sostenibilità, assistenza legale e fiscale (Transfer Pricing, Patent Box, Implementazione di Modelli ex L. 231), Due Diligence.

Le risorse dell'ufficio di Perugia, collaborano in maniera continuativa con varie istituzioni nazionali e locali, tra le quali: Borsa Italiana, l'OIC, l'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Perugia e di Terni, con Confindustria Umbria e con l'Università degli Studi di Perugia con i quali vengono organizzati eventi relativi all'introduzione di nuovi principi contabili sia nazionali che internazionali, novità normative e argomenti di interesse per le imprese che operano nel nostro territorio.

Ordine dei dottori commercialisti e degli esperti contabili della provincia di Perugia

Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Terni

Confindustria Umbria

Organismo Italiano di Contabilità

Studium Generale Civitatis Perusii A.D. MCCCVIII

A.D. 1308 unipg Università degli Studi di Perugia

ELITE

Borsa Italiana

+25 anni di attività sul territorio

+30 professionisti e **2** Partner

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.6 KPMG in Umbria (2/2)

Principali clienti





















































© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.7 Le nostre persone

Il nostro approccio nella gestione delle risorse

Sappiamo che attirando e trattenendo i migliori talenti, i nostri clienti ricevono il miglior servizio possibile, che porta a relazioni di lungo termine fondate sulla fiducia. La gestione dei talenti è un tema cruciale per KPMG, così come sappiamo essere fondamentale anche per la Vostra Società.

Annualmente tutti i nostri professionisti svolgono la Global People Survey (GPS), un sondaggio elaborato per raccogliere da tutto il personale globale feedback sulla propria esperienza in KPMG. In funzione dei risultati della GPS, abbiamo creato 'Everyone a leader' un framework globale che articola cosa ci si aspetta dai professionisti KPMG, ossia: garantire qualità, adottare una prospettiva strategica, incoraggiare l'innovazione, costruire relazioni collaborative, incoraggiare e motivare gli altri, dimostrare autoconsapevolezza, promuovere un ambiente etico, promuovere l'inclusione, prendere decisioni responsabili.

Come assicuriamo la continuità del nostro personale

Le risorse che saranno coinvolte nell'Audit di TSA saranno selezionate ad hoc al fine di garantire la giusta motivazione di ognuno di loro oltre ad un equilibrata continuità rispetto ad oggi, tenendo conto di un'opportuna rotation nel rispetto dei principi professionali.

Sfrutteremo la forza del nostro Network al fine di poter proporre sempre le persone più qualificate e distribuiremo la rotazione di Partner e Manager, ove richiesto dagli standard professionali, in modo da minimizzare gli impatti per Voi.



"Il principale asset di KPMG sono le persone. Attrarre i migliori talenti costituisce un fattore di successo per tutti i nostri stakeholders: le nostre persone, i clienti, le community di riferimento, la società. L'ambizione di KPMG è diventare la 'casa' dei migliori talenti, purpose-led e values-driven. Il nostro obiettivo è attrarre e coinvolgere persone, in grado di affrontare qualunque sfida con successo: problem solver motivati, professionisti capaci di elaborare soluzioni data driven e creare sistemi intelligenti. Siamo un team in grado di ispirare la fiducia negli stakeholder, accelerare la trasformazione digitale e ottenere risultati straordinari.

Fabio Vittori - Partner responsabile HR di KPMG S.p.A.

+2.300

neolaureati inseriti nell'ultimo esercizio fiscale in KPMG in Italia

130

eventi svolti in Università

Oltre

300 mila

ore dedicate ogni anno alla formazione (Continuous Learning e Development)

Mobility

e progetti cross border per potenziare competenze e visione internazionale

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.8 Inclusion, Diversity & Equity



"KPMG promuove l'equilibrio di genere e una cultura inclusiva. La Diversity e l'Inclusion costituiscono dei valori fondanti del nostro Network e i driver che ci guidano verso il futuro.

Fabio Vittori - Partner responsabile HR di KPMG S.p.A.

Il nostro approccio

Affrontiamo i temi legati al mondo ID&E con un **approccio olistico**, promuovendo iniziative che tocchino tutta la nostra popolazione da Staff Accountant a Partner. Il nostro **action plan** si sviluppa su **3 stream principali** che si propongono di incentivare il commitment, coinvolgere la popolazione genitoriale e **favorire** l'empowerment dei talenti femminili. Grazie alla Membership con la British Chamber of Commerce for Italy, KPMG è parte del DE&I Action Champion Network che persegue l'obiettivo di avere un impatto di larga scala sulle tematiche ID&E.

Il nostro action plan

Iniziative dedicate alla Leadership

Coaching One-to-One e SmartLab su unconscious bias con l'obiettivo di generare awareness e diffusione capillare di comportamenti inclusivi.

Iniziative dedicate al Management Group e Senior/Staff Accountant Group

Organizziamo percorsi di sviluppo in collaborazione con Valore D e valorizzazione dell'esperienza della genitorialità con i percorsi di MAAM Lifeed.

Per dare un sostegno concreto alla popolazione genitoriale abbiamo lanciato KPMG4Family, piattaforma di Welfare per chi ha figli da 0 a 5 anni con un credito dedicato spendibile e una piattaforma di supporto alla genitorialità fino ai 18 anni.



Iniziative rivolte alla popolazione di Staff Accountant

Gestiamo eventi dedicati a chi studia in facoltà STEM per incoraggiare le donne a intraprendere il mondo della consulenza, a oggi ancora di impronta 'maschile' e programmi di mentoring interno per favorire lo scambio di best practices e la crescita delle nostre Professional più giovani (KPMGXGrowth).

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

4.9 I nostri Valori

I Valori sono alla base della nostra identità, esprimono il nostro modo di essere e orientano i nostri comportamenti.

Integrity

We do
what is right.

Siamo onesti e responsabili, nelle nostre azioni e decisioni, sia sul lavoro che fuori; anche sotto pressione, agiamo secondo i più alti standard etici, costituendo un esempio per gli altri.

Excellence

We never stop learning
and improving.

Sempre alla ricerca dell'eccellenza nel fornire i nostri servizi, con curiosità e facendo leva sull'apprendimento continuo; privilegiare i fatti, con una mente sempre aperta a nuove idee e nuove suggestioni.

Courage

We think and act
boldly.

Agiamo con coraggio, innovando e cercando soluzioni sempre più avanzate, con scetticismo e spirito critico; siamo pronti a parlare senza remore se vediamo qualcosa di sbagliato, senza adagiarsi nella routine e nelle nostre comfort zone.

Together

We respect each other
and draw strength from
our differences.

Lavorare insieme, ognuno con le proprie differenze, significa creare un ambiente inclusivo, accogliente e creativo, dove ciascuno si sente a proprio agio e si preoccupa dell'altro.

For Better

We do
what matters.

Lavoriamo in una logica di lungo periodo, mirando a costruire e irrobustire costantemente la fiducia sul mercato dei capitali e nel mondo del business; allo stesso tempo agiamo per avere un positivo impatto sulla nostra comunità in generale per rendere il mondo un posto migliore.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Servizi aggiuntivi compresi nell'offerta

5

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

5.1 Servizi aggiuntivi

In aggiunta a quanto sopra illustrato abbiamo previsto di effettuare, a beneficio della Società, i seguenti servizi:

- Quick Scan del profilo di sostenibilità dell'azienda al fine di individuare eventuali punti di miglioramento relativamente al posizionamento ESG;
- Quick Scan del Modello ex D.Lgs. 231/01;
- 'e-Learning pills' in tema di Cyber security.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Curricula Vitae

Allegato

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Maurizio Cicioni | Lead audit Partner



Maurizio Cicioni

Audit Partner
KPMG Perugia

M +39 348 3062909
mcicioni@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese

Esperienza professionale

- Maurizio è entrato in KPMG dal 2000, ha seguito principalmente società e Gruppi internazionali del settore consumer, industrial e finanziario. Maurizio è professore a contratto del corso di Audit e Controllo Interno presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Perugia nonché componente della Professional Practice nazionale di KPMG.
- Partner di KPMG S.p.A. dell'ufficio KPMG di Perugia, nel corso della sua carriera, ha maturato rilevanti esperienze lavorative nella revisione contabile di bilanci d'esercizio e consolidati redatti sia in conformità ai principi contabili italiani che in conformità agli IFRS, di società quotate e controllate di quotate sia in Italia che all'estero.
- In particolare, Maurizio ha acquisito una profonda conoscenza dei principi contabili internazionali, anche attraverso l'attività di consulenza nell'ambito di progetti di conversione ai Principi Contabili Internazionali, con particolare focus sugli strumenti finanziari derivati e la verifica dell'efficacia delle coperture secondo gli IFRS.
- Inoltre, Maurizio ha maturato esperienza nella revisione di società quotate grazie agli incarichi seguiti in Eles Semiconductor Equipment, Banca MPS e Banca Popolare di Spoleto. Maurizio ha altresì preso parte ad importanti operazioni di Capital Markets che hanno riguardato principalmente prospetti di quotazione in borsa in Italia e US, aumenti di capitale, acquisizioni, concambi azionari, scissioni. Tra le principali esperienze di Maurizio si annoverano le quotazioni di Unieuro nel mercato principale, di Eles Semiconductor Equipment nel mercato AIM e gli aumenti di capitale di alcuni istituti bancari tra cui Banca MPS e Banca Popolare di Spoleto.

Principali clienti

Meccanotecnica Umbra, Eles Semiconductor Equipment, EP Produzione (Gruppo EPH), NCM, HTC, EMU Group, SIR Safety System, Salpa, ASM Terni, Valle Umbra Servizi, Gesenu, Acciai Speciali Terni, Acciaierie e Ferriere di Piombino, Gruppo Coop Centro Italia, Liomatic, Confindustria Umbria, Gruppo Intesa San Paolo, Gruppo UniCredit, Gruppo MPS, Banca Popolare di Spoleto.

Certificazioni

- Laurea in Economia presso l'Università degli Studi di Perugia
- Dottore commercialista e revisore contabile

Thought Leadership

- Professore aggiunto per il corso di revisione presso l'Università degli Studi di Perugia
- Membro della Professional Practice Nazionale di KPMG

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Giuseppe Pancrazi | Audit Team | Pre-issuance Reviewer



Giuseppe Pancrazi

Audit Partner
KPMG Firenze

M +39 348 3062907
gpancrazi@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese, francese

Esperienza professionale

- Giuseppe è entrato in KPMG nel 2000 presso l'ufficio di Firenze, dopo due anni di esperienza in ambito di controllo di gestione in un'industria chimica
- Revisione contabile, secondo i Principi Contabili Italiani, IFRS, HBII, US GAAP e no profit di bilanci civilistici e consolidati. Settori di maggior esperienza: moda, costruzioni, sanità, immobiliare, ICT, alberghiero, automotive, GDO, energetico, farmaceutico, metallurgico, telefonia, servizi idrici, organizzazioni no profit, sviluppo software;
- Revisione contabile di società quotate e controllate di quotate sia in Italia (MTA - Blue chip, Star ed AIM) che all'estero;
- Analisi dati previsionali ai fini dell'inclusione in prospetti informativi predisposti ai sensi del Regolamento Emittenti CONSOB ed ai fini di emissione di Comfort letters.
- Assistenza alla PA nella introduzione dei sistemi di contabilità economico-patrimoniale (D.Lgs 118/2011);
- Assistenza per l'applicazione del DM18/2011 relativo alla "Valutazione straordinaria dello stato delle procedure amministrativo-contabilità ed all'implementazione della Gestione Sanitaria Accentrata ed al Percorso Attuativo della Certificabilità;
- Valutazione adeguatezza dei sistemi contabili-amministrativi;
- Supporto all'autorità di Audit del POR FESR 2007/2013 nell'attività di audit delle operazioni ai sensi dell'art. 62, lett. B) del Reg (CE) n. 1083/2006;
- Fraud audit e royalties audit;
- Conversione bilanci ai principi contabili internazionali (IFRS);
- Due Diligence Financial Assistance nei settori di sviluppo software, servizi telefonici, agricoltura, beni di lusso, grande distribuzione, meccanica ed estrazione acque;
- Assistenza ed organizzazione contabile (fast closing, budgetting, mansionari, agreed upon procedures, redazione bilanci consolidati);
- Redazione e attestazione bilancio sociale e ambientale aziendale e di comparto.

Principali clienti

Gruppo Gucci, KME Group, Seves Group, Welcome Italia, Knorr-Bremse, Agricola San Felice (Allianz); Regione Toscana; Consorzio Agrario di Siena, OBI, Mukki, Sesa, Toscana Promozione, Ducati motor holding, Piaggio, Bulgari, Mazzini Moda, Indesit Company, Novartis, Continental, Acque, Acquedotto del Fiora, Publiacqua, Enel Green Power, Fondazione Palazzo Strozzi, Irplast, SSL heathcare, Richard Ginori 1735, Eurovinil, Unicoop Firenze, Carlsberg, AUSL n. 4 Prato, AUSL n. 7 Siena, AUSL n.3 Pistoia, Arcelor, Polimoon, BTP, UNA Hotels.

Certificazioni

- Laurea in Economia presso, Università degli Studi di Torino.
- Dottore Commercialista.
- Revisore Legale.

Conoscenze specifiche

- Professore aggiunto per il corso di revisione presso l'Università degli Studi di Firenze
- Coordinatore del Capital Market del Network KPMG in Toscana
- Coordinatore del Public Sector del Network KPMG in Toscana
- Componente Professional Practice Nazionale International Financial Reporting Standards (IFRS) e Public Sector

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Sabato Iorio | Audit Team



Sabato Iorio

Audit Senior Manager
KPMG Perugia

M + 39 345 1740504
siorio@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese

Esperienza professionale

- Sabato, in KPMG dal 2016, è manager dell'ufficio di Perugia, ed ha maturato significative esperienze nell'ambito della revisione di importanti gruppi nazionali ed internazionali operanti nel settore industriale.
- Ha maturato significative esperienze nel campo della revisione contabile di importanti realtà industriali e commerciali principalmente nei settori Industrial & Consumer Markets, Energy, e farmaceutico.
- Ha maturato significative esperienze nella revisione contabile dei bilanci d'esercizio separati e consolidati di aziende industriali di medie e grandi dimensioni.
- Nel corso della propria esperienza in KPMG ha sviluppato competenze nell'ambito dei principi contabili nazionali ed internazionali IFRS, nonché in attività di consulenza sui processi aziendali e di analisi contabile.

Principali clienti

UmbraGroup, Meccanotecnica Umbra, Eles Semiconductor Equipment, EP Produzione (Gruppo EPH), NCM, HTC, ASM Terni, Valle Umbra Servizi, Gesenu, EMU Group, Confindustria Umbria, IPI, Gruppo COESIA, Gruppo Beaulieu, Salpa, Plurima, Gepafin, Sir Safety System, Fabiana Filippi, Bloomest, Amahorse Trading, OMA.

Certificazioni

- Laurea in Amministrazione e Legislazione Aziendale presso l'Università degli Studi di Perugia.
- Dottore Commercialista.
- Revisore legale dei conti.

Conoscenze specifiche

- Principi contabili internazionali IAS/IFRS.
- Principi contabili italiani OIC.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Linda Mariotti | Audit Team



Linda Mariotti

Audit Senior
KPMG Perugia

M +39 340 8670907
lmariotti@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese

Esperienza professionale

- Linda è entrato in KPMG nel 2023 presso l'ufficio di Perugia e ricopre il ruolo di Senior Audit
- Nel corso della sua carriera, Linda ha maturato una significativa esperienza nella revisione di bilanci separati e consolidati redatti secondo i principi nazionali OIC
- Linda è stata impegnata in progetti di Corporate Sustainability: assistenza nella redazione dei reporting di sostenibilità, con i GRI Standards e VSME.

Principali clienti

UmbraGroup, NCM, HTC, Valle Umbra Servizi, Gesenu, Tarkett, Fabiana Filippi

Certificazioni

- Laurea Magistrale in Management della Sostenibilità ed economia circolare

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Gianluca Dini | Audit Team



Gianluca Dini

Audit Staff
KPMG Perugia

M +39 342 6251773
gdini@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese

Esperienza professionale

- Gianluca ha iniziato la sua carriera in KPMG nel 2025 e ricopre il ruolo di Staff Audit.
- Nel corso della sua carriera, Gianluca ha maturato esperienza nella revisione di bilanci separati e consolidati redatti secondo i principi nazionali OIC.

Principali clienti

Salpa, Promatec, EMU Group, Bloomest, Arte, Laminplast, Amahorse Trading.

Certificazioni

- Laurea in Amministrazione Aziendale presso l'Università degli Studi di Perugia.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Valentina Dell'Agnello | Audit Team | IT Audit



Valentina Dell'Agnello

IT Manager
KPMG Advisory Firenze

M +39 342 1093615
vdellagnello@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese

Esperienza professionale

Manager del gruppo Cyber & Tech Risk di KPMG S.p.A. sono stata coinvolta nella realizzazione di progetti nazionali ed internazionali in ambito Information Technology.

Ho maturato esperienza in materia di ICT Audit e IT Assurance svolgendo attività di pianificazione ed esecuzione di campagne di audit in diversi settori di business tra cui il settore Power & Utilities. Di seguito le principali attività svolte:

- - Esecuzione di ICT Risk Assessment, mappatura e classificazione dei rischi, identificazione delle relative misure di mitigazione e definizione di ICT Audit Strategy per aziende operanti in diverse aree di business;
- - Attività di IT Audit basate su framework di controllo internazionali (COBIT e Sarbanes-Oxley Internal Control Systems) e metodologie KPMG proprietarie, compresi i test sull'affidabilità dei controlli generali IT effettuati su sistemi che influenzano/impattano l'informativa finanziaria;
- - ICT Compliance in materia di sicurezza delle informazioni con riferimento agli standard internazionali, best practice di settore (ISO27001, NIST, COBIT) e alla normativa Privacy (GDPR);
- - Implementazione di modelli e metodologie di IT Assurance (ISAE3402 e ISAE3000).

Principali clienti

Baker and Hughes, Pramac, Toscana Aeroporti, ENEL Group, Ruffino, UNIEURO, Dedalus Group, Menarini, Kering, BPER Banca, Banca di Anghiari.

Certificazioni

- Laurea in Ingegneria Gestionale, Università degli Studi di Pisa.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Emanuel Makaj | Audit Team | IT Audit



Emanuel Makaj

IT Senior
KPMG S.p.A. Firenze

M + 39 344 0105683
emakaj@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese, Spagnolo

Esperienza professionale

Emanuel ha maturato 4 anni di esperienza nell'ambito IT, in particolare nell'ambito IT Advisory & Audit. Emanuel ricopre il ruolo di Assistant Manager presso l'ufficio di Bologna e supporta il team di lavoro nell'implementazione e nella gestione di progetti relativi all'Information Security e Risk Management.

Ha maturato una significativa esperienza in progetti relativi a tematiche quali:

- IT External Audit: attività svolte per la comprensione dei processi ed il test dei controlli posti in essere dalla Società al fine di ridurre il rischio legato alla sicurezza dei dati e delle informazioni, anche impattanti il financial reporting (anche SOX relevant);
- IT Internal Audit: attività di supporto alla funzione Internal Audit per lo svolgimento e la formalizzazione di controlli definiti all'interno del proprio piano di audit;
- Third Party Risk Management: verifica dei controlli implementati rispetto a framework di analisi del rischio per fornitori IT terzi, con valutazione delle metodologie adottate per assicurare la conformità e la gestione efficace del rischio informatico.
- IT Assurance: attività di attestazione SOC 2 (Type 2) basati su framework internazionali di IT Governance relativamente al sistema di controlli interno;
- IT Compliance: attività di verifica dei controlli implementati dalla Società rispetto a norme (e.g. ISO27001). Attività di realizzazione di una gap analysis rispetto ai requisiti normativi e relativa definizione ed implementazione di remediation plan;
- IT Risk Analysis e Cyber Security: definizione di processi e analisi del rischio, metodologie, framework e implementazione di gestione del rischio, identificazione e compensazione del rischio.

Principali clienti

Marazzi, Hera, Unieuro, Cellularline, Berco.

Certificazioni

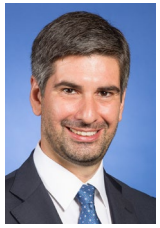
- Laurea magistrale in Ingegneria Gestione, Alma Mater Studiorum (Università di Bologna)
- ISO27001 Information Security Management

Conoscenze specifiche

- Progetti di IT Audit & Governance per il disegno e implementazione di processi e controlli;
- Valutazione della postura di sicurezza di Fornitori IT, secondo i principali requisiti di sicurezza;
- Significativa esperienza nell'ambito delle configurazioni e programmi SAP e nell'analisi degli stessi secondo best practice di gestione, con focus sulle tematiche di sicurezza.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Luca Magnano San Lio | Audit Team | DPP



Luca Magnano San Lio

DPP
Partner
KPMG Milano

M +39 348 3080213
lmagnano@kpmg.it

Lingue

Madrelingua: Italiano

Altre lingue: Inglese

Esperienza professionale

- Luca ha iniziato la sua carriera in KPMG nel 2001 e ricopre il ruolo di Partner dal 2016.
- Luca si è occupato della revisione contabile di gruppi internazionali, quotati e non, operanti nei settori Automotive, Infrastructure, Energy e Telco.
- Luca è attualmente responsabile della Professional Practice Nazionale di KPMG, con cui collabora dal 2008, ed è specializzato nelle tematiche interpretative relative ai Principi Contabili ed alla Metodologia di Revisione KPMG.
- Luca è membro del network degli Heads od DPP di KPMG EMA, nonché membro del Working Group Audit Methodology di KPMG EMA.
- L'esperienza professionale di Luca include anche un secondment in KPMG UK presso l'ufficio di Londra.

Principali clienti

SOGEFI, Manuli Rubber Industries, Vimercati, Poplast, Industrie De Nora, Webuild, Mediamarket, SIA, Orascom, FASTWEB, Metroweb, Siemens.

Certificazioni

- Laurea con lode in Discipline Economiche e Sociali presso Università Bocconi.
- Revisore legale.
- Dottore Commercialista.

Conoscenze specifiche

- Principi contabili internazionali IAS/IFRS.
- Principi di revisione.
- Operazioni straordinarie.

Thought leadership

- Professore a contratto di Financial Statement Analysis presso l'Università Bocconi.
- Membro del Comitato per i Principi Contabili dell'Organismo Italiano di Contabilità.
- Vicepresidente della Commissione Principi Contabili dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano.
- Membro della Commissione Tecnica Generale di Assirevi.
- Membro della Commissione Rapporti con gli Organismi e le Associazioni Professionali di Assirevi.
- Autore di numerosi libri e pubblicazioni e relatore a convegni in tema di principali contabili e di revisione, Luca è inoltre coordinatore scientifico della rivista Bilancio e Revisione di Ipsoa per l'area Controlli e Revisione.

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

KPMG



kpmg.com/socialmedia

© 2026 KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

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