



**BUREAU VAN DIJK**

A Moody's Analytics Company

# **Risk assessment: l'importanza della "corretta" verifica**

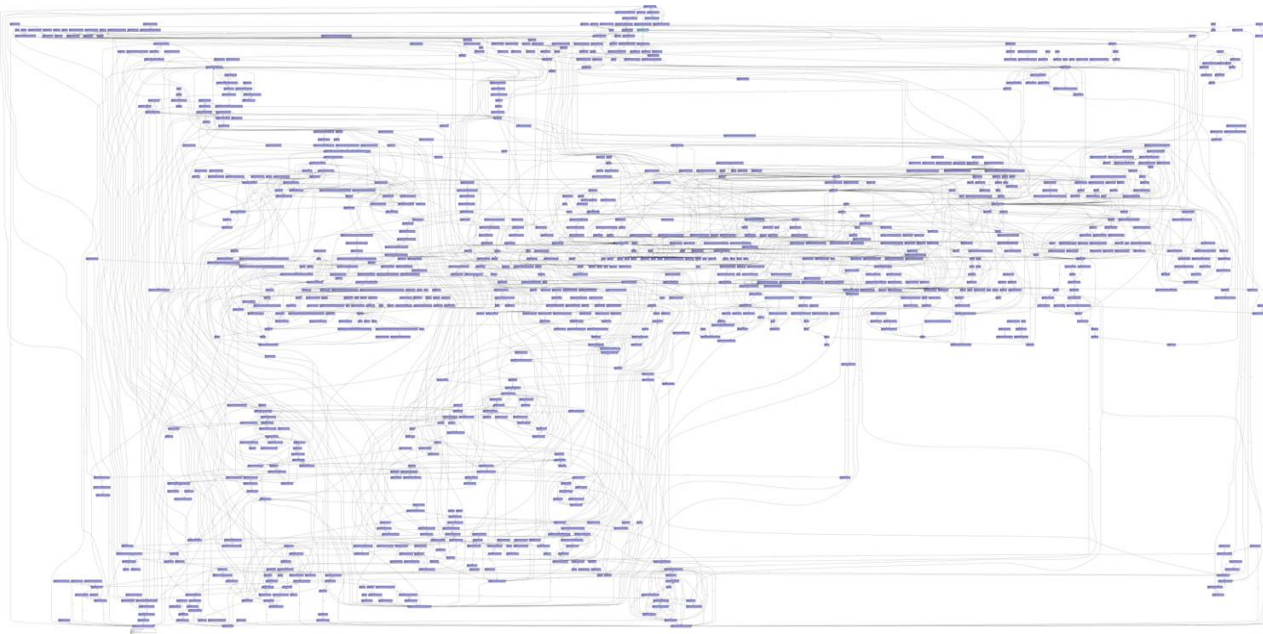
Francesca Sibra  
Head of Compliance Solution - Italia

**Welcome to the business of certainty**

# Complessità delle variazioni negli assetti proprietari

---

Esempio di struttura societaria complessa di una sola società tratto da

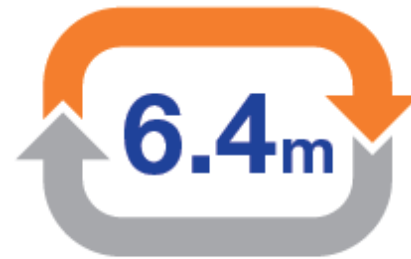


# Rapidità delle variazioni negli assetti proprietari

---



Historic ownership links



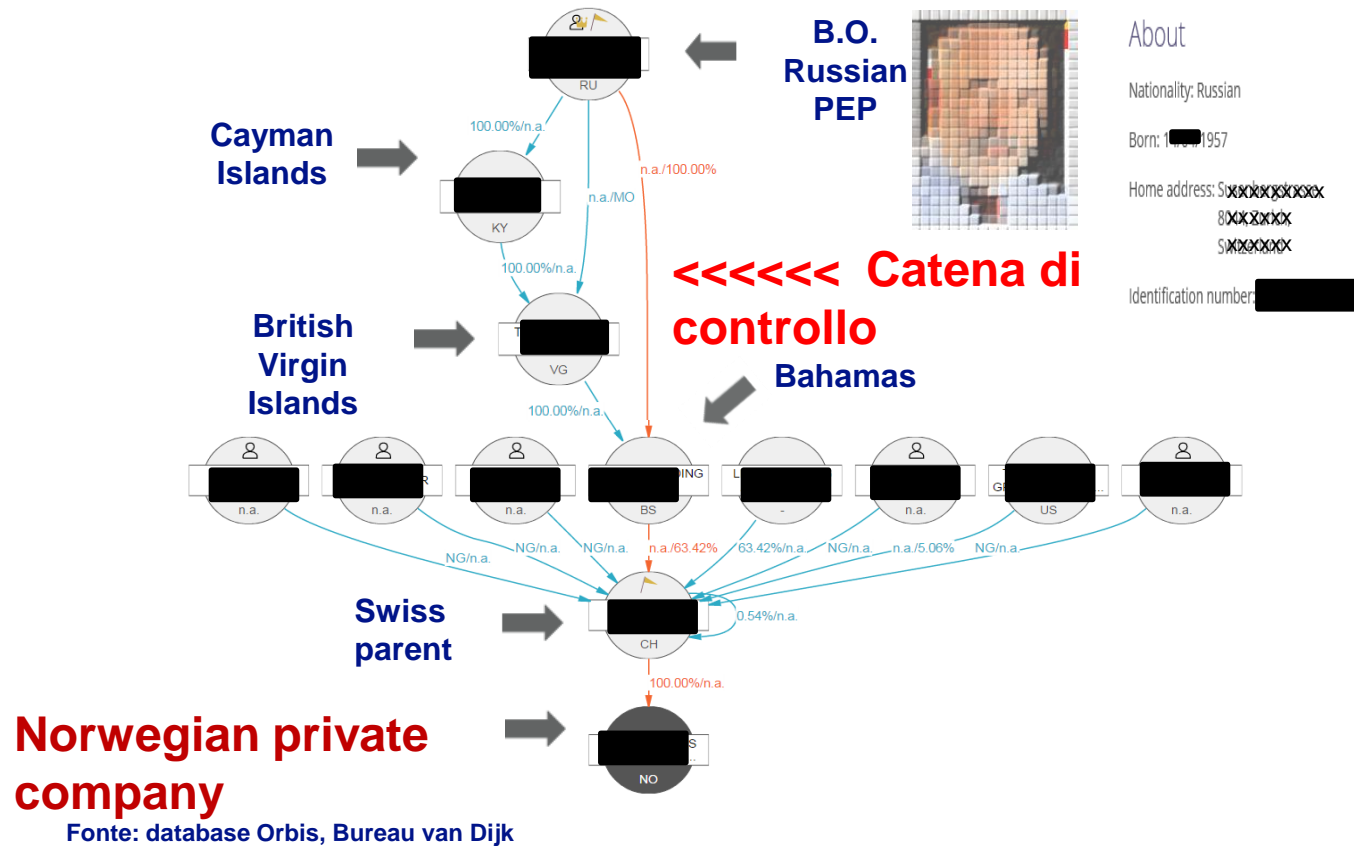
companies that had ownership changes last month

L'equivalente di più di 200.000 variazioni al giorno, 8.800 ogni ora, cioè  
2 variazioni al secondo!

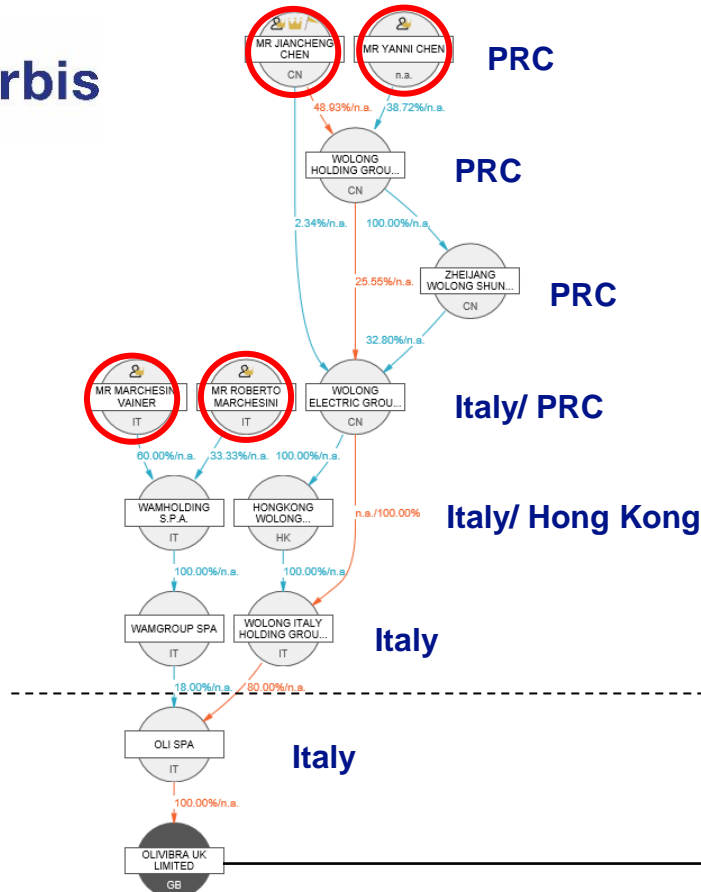
\*Statistica basata sui dati del database Orbis di Bureau van Dijk a luglio 2017



# Opacità delle strutture di ownership



# 'Efficacia' dei registri dei titolari effettivi



Entity	City	Country	Ownership	Source
MR JIANCHENG CHEN	CN	7	48.93%	CA 09/2017
MR YANNI CHEN	n.a.		38.72%	AR 03/2016
WOLONG HOLDING GROU...	CN	100.00%	100.00%	AR 03/2016
ZHEJIANG WOLONG SHUN...	CN	32.80%	32.80%	AR 03/2016
WOLONG ELECTRIC GROU...	CN	100.00%	100.00%	AR 03/2016
WOLONG ITALY HOLDING GROU...	IT	80.00%	80.00%	AR 03/2016
OLIV SPA	IT	100.00%	100.00%	AR 03/2016
OLIVBRA UK LIMITED	GB	100.00%	100.00%	AR 03/2016

Companies House

OLIVBRA UK LIMITED

Company number 08230312

Follow this company | File for this company

Overview | Filing history | People

Officers | Persons with significant control

1 active person with significant control / 0 active statements

Oli Spa **Active**

Correspondence address:  
Sede Legale, Amministrativa E Stabilimento, Via Canalisio, Nr 35 Modella, Italy, 41036

Notified on  
11 May 2017

Governing law  
Legislative Decree No 6 Of 17.01.03

Legal form  
Spa

Place registered  
Ministry Of Productive Activities

Registration number  
309351

Nature of control  
Ownership of shares - 75% or more

Incorporated in  
Italy

Fonte: database Orbis, Bureau van Dijk, Dec 2017



# Bureau van Dijk, A Moody's Analytics Company

---



**BUREAU VAN DIJK**

---

A Moody's Analytics Company

- Moody's Analytics ha acquisito Bureau van Dijk ad agosto 2017.
- L'obiettivo di questa unione è offrire le migliori soluzioni disponibili sul mercato.
- Grazie ad importanti investimenti nella raccolta ed elaborazione dei dati offriamo soluzioni complete per la business intelligence.



# Dal dato originale al dato confrontabile

**orbis**

companies

شرکت ملی نفت ایران

Active  
BVD ID n° IR0000047087

TEHRAN, Islamic Republic of Iran  
The GUO of this controlled subsidiary is  
GOVERNMENT OF ISLAMIC REPUBLIC OF IRAN  
State-owned: Islamic Republic of Iran

Directors & managers

Current directors & contacts

Directors/Managers/Contacts - Boards & committees (3)

Boards of directors

Mr احمد جاله باني  
P132812788  
Vice Chairman of the Board  
Confirmed on 01/03/2017  
1 source

Mr محمدي  
P046790063  
Vice Chairman  
Confirmed on 11/07/2016  
1 source

Name is the same as, or similar to, a PEP or risk relevant name

有關未能滿足企業管治守則第A.4.2條的事宜，由於陸健瑜先生的董事任職資格尚待中國保監會核准，因此蔡衛國先生將繼續擔任本公司董事。因此本公司於報告期內未能滿足上市規則附錄十四的企業管治守則中每名董事應輪流退任，至少每三年一次的要求。有關詳情，請參考本公司於2014年3月11日刊發的公告。

有關未能滿足《上市規則》3.10A條的事宜，於2014年9月26日，趙偉誠先生辭任本公司獨立非執行董事，而令本公司獨立非執行董事未有佔董事會成員人數三分之一。於2014年12月30日，本公司已有關董事會會議繼續提名關世生先生為獨立非執行董事候選人的議案，但其委任仍待股東批准。有關詳情請參考本公司於2014年9月26日及2014年12月30日刊發的公告，本公司將在年度股東大會上提出有關決議案。

本公司公司治理結構圖如下：

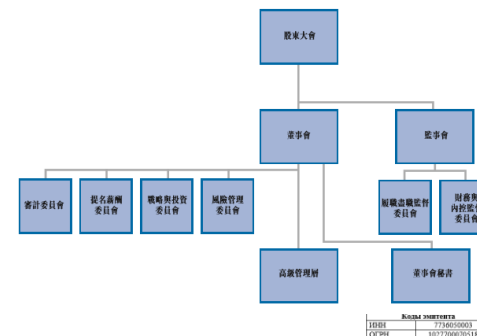
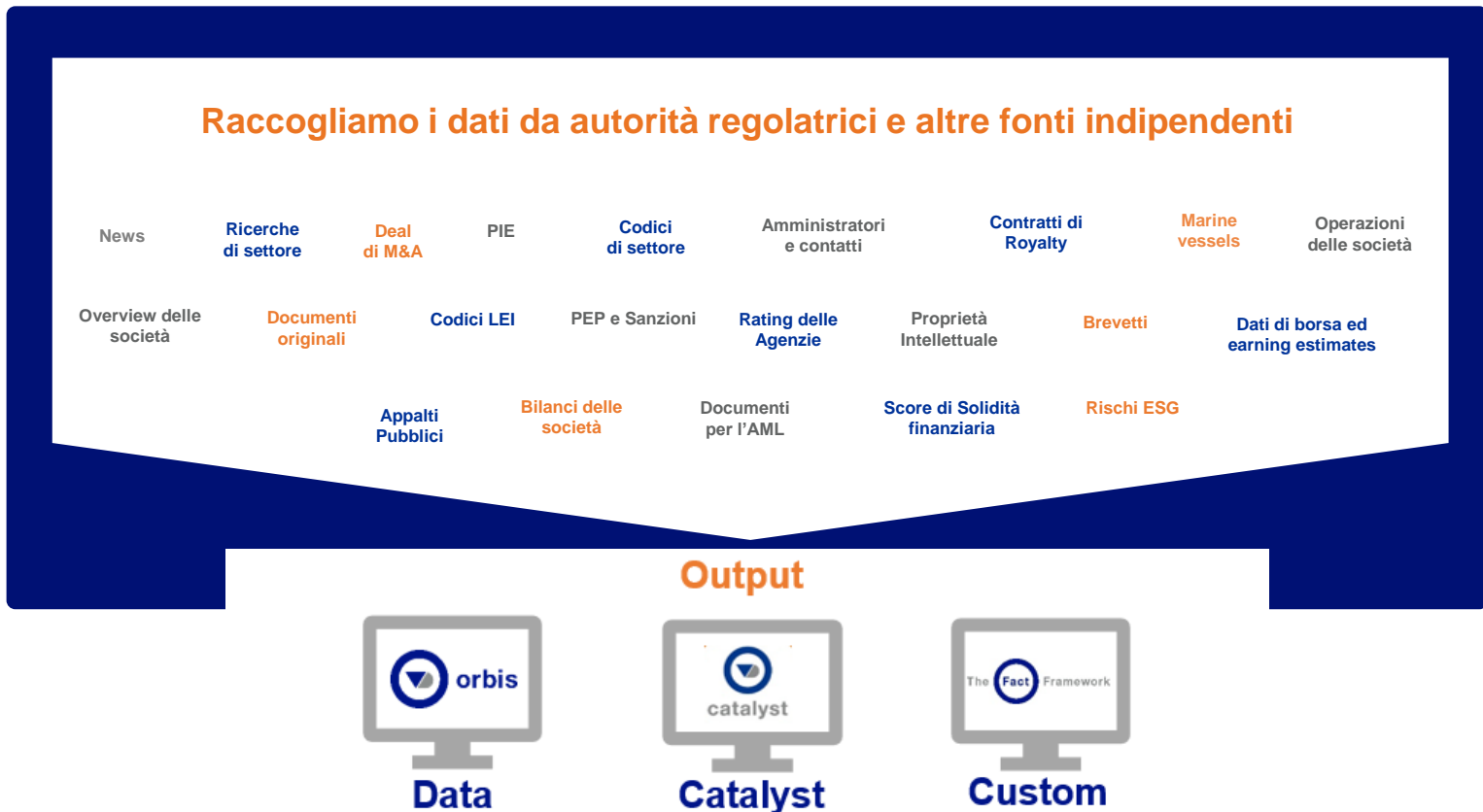


Рисунок 1. Система официально утвержденных лиц на 31.12.2017

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество (если имеется) официально утвержденного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только в отношении физического лица)	Основание (основания), в силу которого (которых) лицо признается официально утвержденным	Дата вступления в должность (основания)	Доля участия в уставном капитале акционерного общества, %	Доля принадлежащих официально утвержденному лицу обыкновенных акций акционерного общества, %
1.	Общество с ограниченной ответственностью «Газпром ТЭК»	Российская Федерация, 142770, г. Москва, в. Союзная, инв. Газпром, 101	1. ПАО «Газпром» выразило согласие более чем 20% голосов, принадлежащих на дату составления уставный капитал ООО 2. Привлечение к работе лиц ПАО «Газпром»	19.03.2007	-	-
2.	Шихов Сергей Викторович	-	Привлечение к работе лиц ПАО «Газпром»	27.11.2007	0,0001267239	0,0001267239
3.	Общество с ограниченной ответственностью «Газпром Лидершип»	Российская Федерация, 629100, Тюменская область, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Новый Уренгой, ул. Набережная, 32 «а»	Привлечение к работе лиц ПАО «Газпром»	28.03.2013	-	-



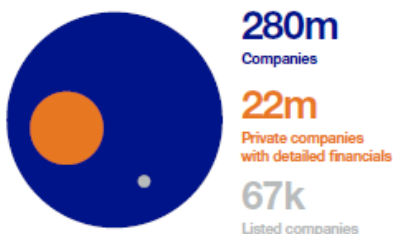
# Un'ampia disponibilità di informazioni





# La Fonte dei dati sulle società

## Companies



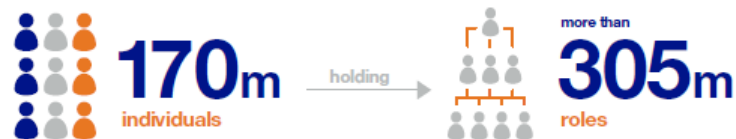
## Specialist financial formats:



## Corporate structures



## People



# Analisi immediata di strutture complesse

---

Ownership Explorer è uno strumento per l'analisi degli assetti proprietari che rappresenta graficamente l'azionariato e le complesse strutture di un gruppo societario tramite diagrammi semplici e intuitivi.

Bureau van Dijk è specializzata nell'identificare e monitorare le strutture di ownership:

7.000 aggiornamenti ogni ora

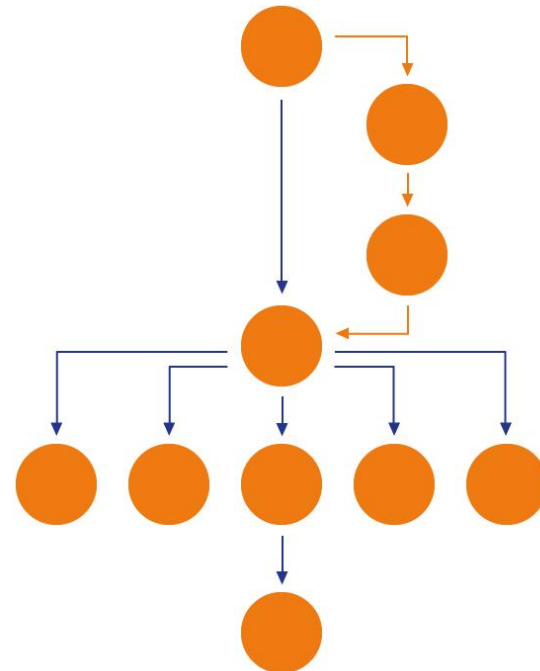
456 milioni di legami di ownership registrati dal 2012

43 milioni di titolari effettivi identificati

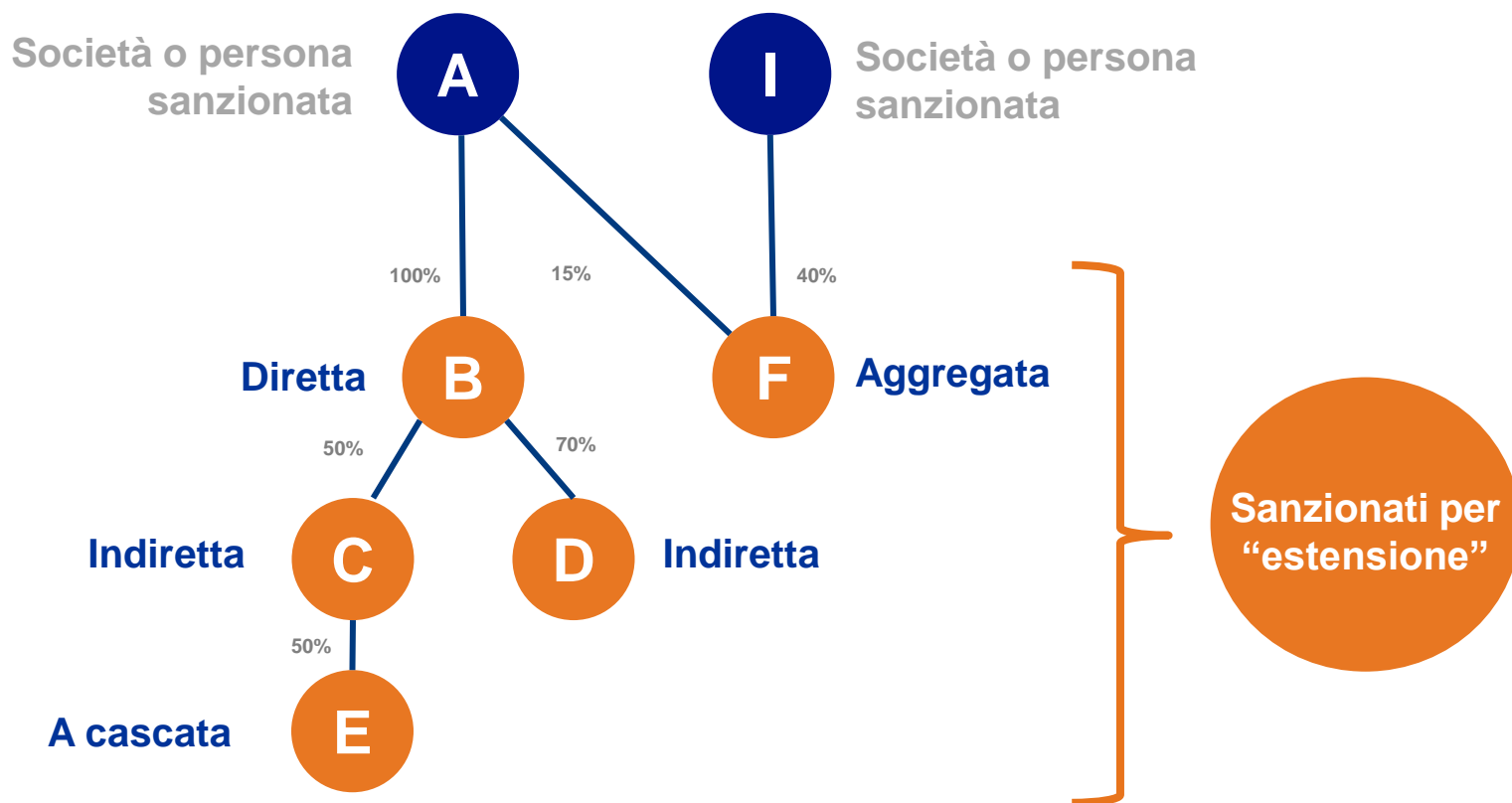
5 milioni di variazioni monitorate ogni mese

Il livello di dettaglio dei diagrammi di Ownership Explorer permette di effettuare analisi più efficaci e prendere decisioni più consapevoli riguardo i propri interlocutori.

- Identificazione dell'azionista di riferimento globale e nazionale
- Relazioni tra partecipazioni dirette e indirette
- Identificazione dei titolari effettivi e dei Paesi di residenza
- Società sanzionate e loro partecipazioni in altre aziende
- Personalizzazione dei diagrammi per evidenziare le informazioni chiave
- Modifica della definizione di proprietà in base a differenti livelli e percentuali
- Percentuali di proprietà modificabili per identificare Definizioni modificabili per il calcolo della proprietà in base alle soglie percentuali
- Caricamento automatico del proprio portfolio clienti, fornitori e terze parti

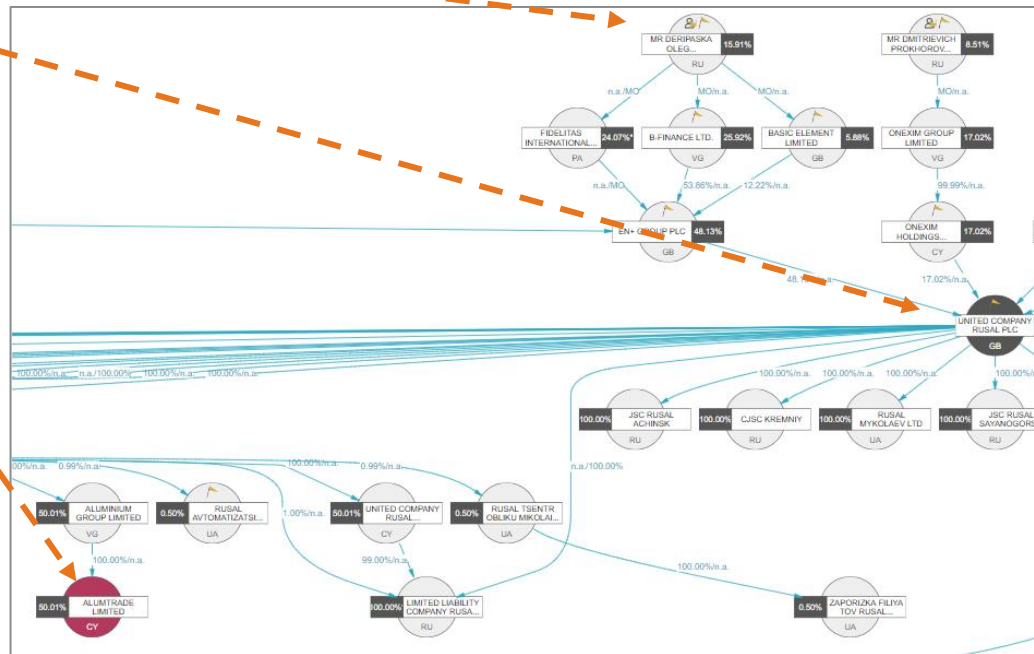


# OFAC e UE – “50% Rule”



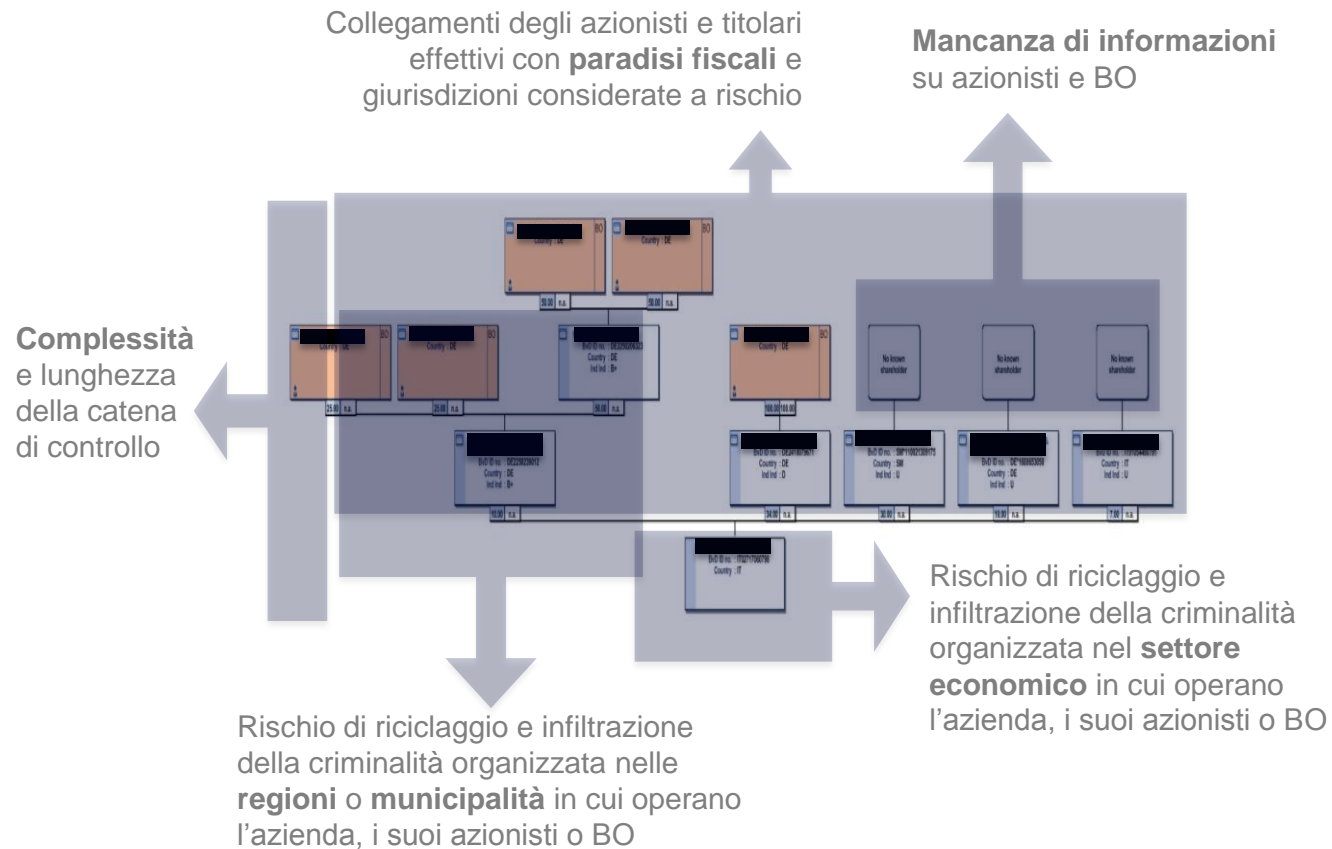
# Caso studio: OFAC SDN (Oleg Deripaska)

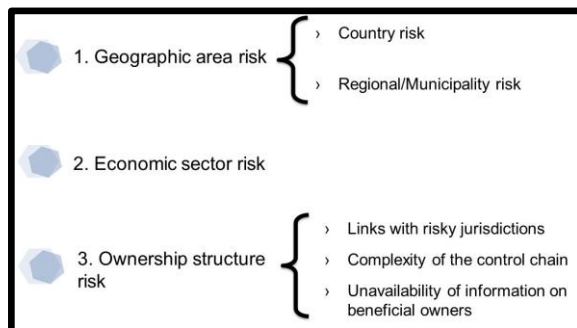
Oleg Deripaska (OFAC SDN)  
United Company Rusal plc  
Alumtrade Limited



# Risk assessment

- › La valutazione viene effettuata sull'intero gruppo societario:  
la **società**, i suoi **azionisti** e i **titolari effettivi (BO)**





**worldcompliance**  
A LexisNexis® Company

- › PEP
- › News negative
- › Liste sanzioni



**BUREAU VAN DIJK**

A Moody's Analytics Company








 *compliance catalyst*



# Fattori di rischio considerati

---

Per ciascuna società e gruppo societario:

-  1. Rischio area geografica 
  - › Rischio paese
  - › Rischio regione/municipalità
-  2. Rischio settore economico
-  3. Rischio struttura di ownership 
  - › Complessità della catena di controllo
  - › Legami in giurisdizioni poco trasparenti
-  4. Presenza di PEP
  - › Mancanza di informazioni sui titolari effettivi
-  5. Sanzioni precedenti e news negative



# Le fonti

- › I dati sono raccolti dalle fonti **più complete ed esaurienti** a livello nazionale e internazionale

## **Report di organi giudiziari e di vigilanza**



## **Statistiche sulla criminalità**

- › Statistiche reati
- › Statistiche giudiziarie
- › Dati su sequestri e confische di beni

## **Banche dati pubbliche e private**



## **Dati forniti dall'utente\***



## **Database Crime&tech**



- › Dati e statistiche
- › Biblioteche accademiche
- › Atti giudiziari





## Company XY Ltd

Processes				
Process	Rating	Score	Process details	Comments/Attachments
<a href="#">Country &amp; Sector Risk-Corporate Group</a>	Medium Risk	53	Subject sector: Medium Risk risk. 1 other risk factor(s) identified.	No
<a href="#">ML Country risk - Company</a>	Very Low Risk	49	Country: Italy	No
<a href="#">ML Country risk - BO</a>	Very Low Risk	0	No Beneficial Owners are Located in a High Risk Country	No
<a href="#">OC Territory - Company</a>	High Risk	60	City: Crotone. Postal Code: 88900	No
<a href="#">ML Territory - Company</a>	Extrem Risk	89	City: Crotone. Postal Code: 88900	No
<a href="#">Mafia presence - Company</a>	High Risk	37	City: Crotone. Postal Code: 88900	No
<a href="#">OC Sector - Company</a>	Medium Risk	50	Sector: 3511   D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply	No
<a href="#">ML Sector - Company</a>	Very Low Risk	23	Sector: 3511   D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply	No
<a href="#">OC Territory - BO</a>	Very Low Risk	0	No BO located in Italy	No
<a href="#">ML Territory - BO</a>	Very Low Risk	0	No BO located in Italy	No
<a href="#">Mafia presence - BO</a>	Very Low Risk	0	No BO located in Italy	No
<a href="#">Ownership Complexity</a>	Medium Risk	24	5 Beneficial Owners are Available with the Distance Level Calculated. Average Distance Score is: 24	No
<a href="#">Ownership Unavailability</a>	High Risk	30	Other Ultimate Beneficiaries (%) : 38	No
<a href="#">Company Sanctions</a>	Very Low Risk	0	Subject has no WorldCompliance match.	No
<a href="#">BO Sanctions, PEP visualisation</a>	Very Low Risk	0	5 BOs, no further information.	No

*Legami di ownership in giurisdizioni opache*

*Rischio paese della società e del BO*

*Rischio regione e municipalità della società*

*Rischio settore economico della società*

*Rischio regione e municipalità del BO*

*Complessità e opacità della struttura di ownership*

*Sanzioni o PEP precedenti della società o del BO*

**Titolare effettivo**

**-Strutturazione societaria**

**-Esposizione e manager**

**-Attività svolta**

**-Aree geografiche coinvolte**

**-PEP**

**-Liste terrorismo e bad news**



# Valore aggiunto dei dati

---

- › Sviluppo e monitoraggio costanti
- › Analisi sui dati a livello transnazionale
- › Ampie possibilità di **personalizzazione**, quali:
  - › aggiunta di **ulteriori fattori di rischio** (criticità finanziarie, rischio di fallimento, ecc.)
  - › **integrazione** con dati e risorse proprie
  - › modifica dei criteri di **ponderazione e aggregazione** dei dati
- › Possibilità di **caricare e monitorare** numerose posizioni
- › Ricerca massiva e mirata delle società
- › Possibilità di **integrazione con strumenti e database esistenti** (es. BRIS, EBOCS, database interni, ecc.)





**Thank you**



**BUREAU VAN DIJK**

---

A Moody's Analytics Company

**[marketing.Italy@bvdinfo.com](mailto:marketing.Italy@bvdinfo.com) | [bvdinfo.com](http://bvdinfo.com)**