



INDEPENDENT PROFESSIONAL SUPERVISORY BOARD - IPSB

1. Introduction

Regulations which are applied worldwide are evolving, and therefore it is necessary to consider the current control systems, which are based exclusively on external mechanisms of intervention to the corporate governance system.

In order to make companies more profitable, we propose to reinforce their governance system, in introducing an oversight pattern which would rely not only on a historical information but also on a dynamic approach.

The purpose of this supervision encompasses processes regarding the design of managerial decisions, and the follow-up of their implementation, thus completing the *a posteriori* control of the audit.

As such, this new pattern would reinforce, as necessary, the current schemes without replacing them. It would be applied by a professional holding the title of *Independent Professional Supervisor* (hereinafter IPS), and by a new oversight body : the *Independent Professional Supervisory Board* (hereinafter IPSB).

This function would fall into the hands of competent and independent professionals, subject to continuous training and a code of ethics, as it is already the case in several countries. As a matter of fact, many countries have in place a regulated profession that could perform this new function (i.e. : the *Economistas* in Spain, the *Experts-comptables* in France, the *Commercialisti* in Italy, for example), but, in order to avoid any national hint, let us use the title "IPS" ("IPSB" for the oversight body).

One should keep in mind that whereas the audit of financial statements implies a review, and operates according to the assessment of risks, which are cyclical, and only upon limited points of management appearing in the balance sheet, the oversight of the IPSB would be constant and would apply for each decision made. Moreover, it would provide significant capacity to intervene and appropriate tools to operate on a punctual basis.

We are summarising hereafter the main characteristics of this new professional scheme, illustrating its functions and competences, its duties and its powers, its responsibilities and the way we intend to make it work.

2. Functions and competences

The IPSB would be the internal oversight system of the company, the mission of which lies in the control of its corporate management. The control assignment of the IPSB is done on a continuing basis and goes with the corporate management simultaneously.

In order to grant the independence and the efficiency of the controls, the IPSB would consist of one to three members, depending on the size of the entity. Each of them would have a specific professional knowledge in economics and accountancy matters.

Regarding how these members would be appointed, one has to take into account the context and the spectrum of interests which defines listed entities compared to the much larger number of non listed entities, which includes mainly SMEs.

For the first case, we could foresee a kind of "National Committee of agreement of IPS for listed companies", including representatives of institutions having legitimate interests (Supervisory ministries responsible for the supervision of certain professions, securities commission, national association of

employers, professional accounting and economic bodies...). These representatives would propose several professionals having the technical skills required, to allow the shareholders' assembly to appoint the proper candidate among them.

For the second case, we could delegate the appointment of candidates to the shareholders' assembly, provided the selection is made on professional qualifications.

Each member of the IPSB must be independent from the company. Therefore, an IPS who is linked to the company and to other companies of the group by financial links, business relations, working interests or any kind of interest, direct or indirect, that could hinder his independence, should not be appointed.

In order to reinforce its independence during its assignment, the IPSB should hold a mandate of five financial years, and its members could not be dismissed unless there is a fair reason to do so.

The IPSB should ensure that :

- the principles of sound management are duly applied by the various levels of management;
- the organisation, administrative and accounting systems chosen by the company are adequate, and its day-to-day functioning is effective;
- the statutory auditor is appointed according to the conditions of independence required;
- law and statutes are duly complied with.

We must add here that the IPSB would not interfere in decisions taken by the directors, - which belong to them exclusively -, but it would verify that the way decisions are taken by the management is fair and complies fairly with the law. Accordingly, the IPSB would be entitled to give a negative opinion upon those decisions. For example, the IPSB would have to check that directors have set up appropriate safety and control device before taking any decision.

Generally speaking, the IPSB would check that the board members do not engage into operations that could

- a) contravene to the law or to the statutes of the company ;
- b) go against the social interest of the company,
- c) be imprudent or hazardous,
- d) alter the integrity of the social assets,
- e) suppress or modify the rights given to each of the shareholders by the law or the statutes
- f) go against the resolutions of the shareholders.

The IPSB should check that the company is organised in such a way that its policies and procedures match the objectives of the management. In case the IPSB detects some weaknesses after having analysed the systems in place within the company, it should be entitled to ask for corrective actions and check that these actions are implemented properly and efficiently during its mandate.

The oversight mission of the IPSB should be adapted according to the typology and the size of the entity.

The assignment should be carried out by the members of the IPSB on a collegial basis, in order to bring stability and authority to the oversight body, and balance to the decisions taken by the oversight body.

In small entities having a simplified organisation, the role of the IPSB could be held by a single IPS.

3. Duties and capacities

The IPSB should enjoy full autonomy in organising its work. It should meet on a regular basis.

In order to carry out its assignment, the IPSB should have capacities of control, and should stick to the following requirements:

- taking part in meetings of the management body as well as of other social bodies (shareholders' assembly, etc), and expressing an opinion or making observations if necessary;
- controlling and verifying each time necessary;
- gathering and exchanging any piece of information with the management body, and, if necessary, with the statutory auditor;
- gathering and exchanging any piece of information with the other bodies of the company (management, internal audit function, etc...) as well as with the other bodies of the companies of the group;
- before the approval of the annual accounts, writing a report on the result of the assignment to the shareholders' meeting, and keeping them informed on their proposals related to the

approval of accounts.

In order to protect efficiently both shareholders and third parties, strong capacities should be given to the IPSB. In particular, the IPSB should be allowed, provided it is not already in the hands of another body,

- convene the shareholders' meeting in case of failure of appearance of the directors or after having noted serious deeds,
- questioning the resolutions of the assembly, when irregular,
- reveal to the Judicial authority the potential breaches of the management, if any,
- making the management systems responsible.

The IPSB would also express its opinion on the resolutions and/or on important social decisions (for example, proposals for a capital increase, interim dividend, remuneration of directors in charge of a specific mission, appointment and dismissal of the statutory auditor, etc...)

The IPSB would therefore be at the heart of the information process of the company and it would supervise the way it is managed and steered.

4. Responsibilities

The members of the IPSB should perform their assignment with the utmost possible professionalism and comply with due diligence. These should be tailored to the complexity of the assignment, but also to the size of the entity and to the nature of its activity. The members of the IPSB should bring careful attention to their work and take every measure necessary to the good completion of their assignment.

The IPS should be subject to civil and criminal liability.

5. Implementation

The regulatory implementation of this pattern would be done in each country signatory of this agreement, taking into account the adjustments in order to comply with each national specificity.

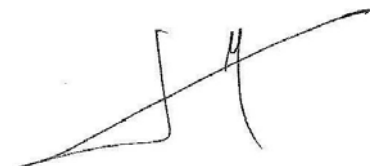
Signed in Madrid, April 10, 2010.



Joseph Zorghiotti
President CSOEC
(France)



Claudio Siciliotti
President CNDCEC
(Italy)



Valentín Pich Rosell
President CGCEE
(Spain)



INDEPENDENT PROFESSIONAL SUPERVISORY BOARD - IPSB

1. Introducción

La evolución de las regulaciones que afectan a la economía mundial hace necesaria una reflexión sobre los sistemas de control actuales, basados exclusivamente en mecanismos de intervención externos a la gobernanza empresarial.

Para mejorar el rendimiento de las empresas, proponemos que se refuerce su gobernanza mediante la introducción de un modelo de supervisión basado en un enfoque dinámico y no sólo histórico. El objeto de dicha supervisión se centra en los procesos de formación de las decisiones de los administradores y en el seguimiento de su aplicación, completando el control a posteriori de la auditoría.

Este nuevo modelo de control refuerza los dispositivos existentes, en caso de requerirse, sin sustituirlos. Es ejercido por un profesional denominado *Independent Professional Supervisor* (en adelante: IPS), y por un nuevo órgano de control, el *Independent Professional Supervisory Board* (en adelante: IPSB).

Esta función debería confiarse a profesionales competentes e independientes, sujetos a formación profesional continuada y código ético, como los que ya existen en muchos países. De hecho, son muchos los países que cuentan con profesiones reguladas que pueden desempeñar esta nueva función (los Economistas en España, los Experts-Comptables en Francia, los Commercialisti en Italia, por ejemplo); pero, para evitar connotaciones nacionales, hemos preferido usar aquí la denominación IPS (o IPSB para el órgano de control).

Nos parece oportuno recordar que, a diferencia de la función de auditoría contable (que tiene carácter de revisión y opera en base a una valoración de riesgo, de carácter cíclico y sólo sobre algunos aspectos de la gestión constatables en el balance), el control del IPSB es constante y se ejercita siempre que se toman decisiones. Además, está dotado de significativos poderes de intervención y de instrumentos informativos necesarios para intervenir a tiempo.

A continuación, se resumen los rasgos esenciales que caracterizan a esta nueva figura profesional, ilustrando sus funciones y competencias, sus deberes y poderes, sus responsabilidades y la aplicación.

2. Funciones y competencias

El IPSB es el órgano interno de la sociedad al que se confía principalmente la labor de vigilancia de la gestión de la empresa. La acción de vigilancia desarrollada por el IPBS es continuada y concomitante con la gestión de la empresa.

Para garantizar la independencia y la eficacia de los controles, el IPBS se compone de uno a tres miembros, según las dimensiones de la entidad, todos ellos dotados de cualificación profesional específica en el área económica y contable.

Referente a su designación, hay que tener en cuenta los contextos e intereses distintos que caracterizan a las sociedades cotizadas respecto del conjunto más amplio del resto de empresas, compuesto en su mayoría por PYMES.

Para el primer caso, se podría prever un "Comité nacional de designación de IPS para sociedades cotizadas", formado por representantes de los organismos que cuentan con intereses legítimos (Ministerio competente, Autoridad supervisora de la Bolsa, Asociación nacional de empresarios, Orden representativo de la profesión económica y contable,...), con la función de proponer un grupo de profesionales con las características técnicas requeridas, de los cuales la asamblea de socios procederá seguidamente a la

designación final.

Para el segundo caso, por el contrario, la selección se podría dejar en manos de la asamblea de socios, con la única obligación de respetar las cualificaciones profesionales.

Cada uno de los miembros del IPSB tiene que ser independiente de la sociedad. Por ello, no puede ser designado un IPS que esté ligado a la sociedad y a otras sociedades del mismo grupo mediante relaciones financieras, de negocios o de otro tipo, directas o indirectas, que puedan comprometer su independencia.

Para reforzar la independencia de su acción de control, el mandato del IPSB tiene una duración de cinco ejercicios y sus miembros sólo pueden ser revocados por justa causa.

El IPSB tiene el deber de vigilar:

- El respeto de los principios de correcta gestión por parte de los órganos de administración
- La adecuación del sistema organizativo, administrativo y contable de la empresa, y su funcionamiento concreto
- El nombramiento del auditor legal de cuentas, respetando las condiciones de independencia requeridas
- El cumplimiento de la Ley en general y de los estatutos sociales

Conviene precisar que el IPSB no interfiere en las decisiones de los administradores –que siguen siendo de competencia exclusiva de éstos–, sino que verifica la legalidad y la regularidad de los procedimientos seguidos por la dirección de la empresa en la toma de decisiones; pudiendo expresar, por consiguiente, su opinión contraria a las mismas. A título de ejemplo, el IPSB verifica que los administradores hayan aplicado las medidas de seguridad y de control exigidos en cualquier tipo de decisión.

De forma general, el IPSB supervisa que los administradores no lleven a cabo operaciones: (a) contrarias a la Ley y al estatuto, (b) contrarias al interés social, (c) manifiestamente imprudentes o arriesgadas, (d) que puedan alterar la integridad del patrimonio social, (e) o suprimir o modificar los derechos atribuidos a cada uno de los socios por la Ley y el estatuto, (f) contrarias las deliberaciones de los socios.

El IPSB ha de verificar que la sociedad cuente con organización, procedimientos y prácticas adecuados a los objetivos perseguidos por la dirección. Si el análisis de los sistemas adoptados por la empresa evidencia puntos frágiles, el IPSB solicita al órgano administrativo que se efectúen acciones correctivas, cuya realización y eficacia serán controladas a lo largo del mandato.

La actividad de control se puede adaptar a la tipología y dimensiones de la empresa.

La actividad se ejerce de forma colegiada entre los miembros del IPSB, para garantizar estabilidad y autoridad del órgano de control, y ponderación de sus decisiones.

En las pequeñas empresas que cuentan con una organización simplificada, el papel del IPSB se puede confiar a un solo IPS.

3. Deberes y poderes

El IPSB goza de plena autonomía en la organización de su actividad, y se reúne con periodicidad regular.

Para ejercer su labor, dispone de poderes de control y tiene que respetar las obligaciones siguientes:

- Participar en las reuniones de los órganos de gestión y de los demás órganos sociales (asamblea de socios, etc.), expresando su parecer u observaciones de considerarlo necesario
- Efectuar todo tipo de controles y verificaciones
- Recopilar e intercambiar todo tipo de información con el órgano administrativo y, en su caso, con el auditor legal de cuentas
- Recopilar e intercambiar todo tipo de información con los demás órganos de la sociedad (dirección, auditoría interna, etc.), así como con los órganos de las sociedades del grupo
- Antes de la aprobación del balance de ejercicio, preparar una memoria para informar sobre su actividad a la asamblea de socios, y hacer propuestas sobre la aprobación del balance

A fin de tutelar eficazmente a los socios y a terceros, el IPSB cuenta con importantes poderes. Puede, en particular, siempre que no haya sido previsto por otro órgano:

- Convocar la asamblea de socios en caso de inercia de los administradores o si detecta hechos graves
- Impugnar las deliberaciones irregulares de los órganos de gestión y de la asamblea
- Denunciar a la Autoridad Judicial eventuales irregularidades detectadas en la gestión
- Ejercitar la acción de responsabilidad contra los órganos de gestión

Además, el IPSB expresa su opinión sobre las deliberaciones y/u operaciones sociales importantes (por ejemplo, propuestas de aumento de capital, distribución de adelantos de dividendos, establecimiento de la retribución de administradores con encargos particulares, nombramiento o revocación del auditor legal, etc.).

El IPSB se sitúa, pues, en el centro del proceso de información de la empresa, y supervisa atentamente su dirección y gestión.

4. Responsabilidades

Los miembros del IPSB tienen que llevar a cabo su labor con la mayor profesionalidad y respetando las diligencias profesionales. Dichas diligencias han de adaptarse tanto a la complejidad de su labor como a las dimensiones y a la naturaleza de la actividad de la empresa. Han de realizar su trabajo con el mayor cuidado y tomando todas las medidas que consideren oportunas para responder a los objetivos de su misión.

El IPSB incurre en responsabilidades civiles y penales.

5. Aplicación

La transposición reglamentaria de estas disposiciones se llevará a cabo en cada uno de los países signatarios, con los ajustes que resulten necesarios ligados a sus especificidades nacionales.

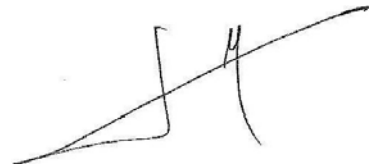
Suscrito en Madrid, con fecha 10 de abril de 2010.



Joseph Zorziotti
Presidente CSOEC
(Francia)



Claudio Siciliotti
Presidente CNDCEC
(Italia)



Valentín Pich Rosell
Presidente CGCEE
(España)



INDEPENDENT PROFESSIONAL SUPERVISORY BOARD - IPSB

1. Introduction

L'évolution des réglementations qui touchent l'économie mondiale rend nécessaire une réflexion sur les systèmes de contrôle actuels, qui se basent exclusivement sur des mécanismes d'intervention externes au gouvernement d'entreprise.

Pour améliorer la performance des entreprises, nous proposons de renforcer leur gouvernance en introduisant un modèle de supervision basé sur une approche dynamique et pas seulement historique. L'objet de cette supervision vise les processus de formation des décisions managériales et le suivi de leur application venant compléter le contrôle a posteriori de l'audit.

Ce nouveau modèle renforce, en tant que de besoin, les dispositifs existants sans se substituer à eux. Il est exercé par un professionnel intitulé *Independent Professional Supervisor* (ci après désigné: IPS), et par un nouvel organe de contrôle, l'*Independent Professional Supervisory Board* (ci après désigné: IPSB).

Cette fonction serait confiée à des professionnels compétents et indépendants, assujettis à une formation continue et un code d'éthique, comme il en existe déjà dans plusieurs pays. En effet, nombreux sont les pays qui ont des professions réglementées qui pourraient exercer cette fonction nouvelle (les Economistes en Espagne, les Experts-Comptables en France, les Commercialisti en Italie, par exemple) ; mais, pour éviter toute connotation nationale, retenons ici la dénomination IPS (ou IPSB pour l'organe de contrôle).

Il nous semble opportun de rappeler que, à la différence de la fonction d'audit comptable (qui a un caractère de révision et agit en fonction de l'évaluation des risques, à caractère cyclique, et seulement sur certains aspects de gestion constatables dans le bilan), le contrôle de l'IPSB est constant et exercé à chaque fois que les décisions sont prises. Il est, en outre, doté de pouvoirs d'intervention significatifs et d'instruments informatifs nécessaires pour intervenir ponctuellement.

Nous récapitulons ci-après les traits essentiels qui caractérisent cette nouvelle figure professionnelle, en illustrant ses fonctions et compétences, ses devoirs et pouvoirs, ses responsabilités et la mise en œuvre.

2. Fonctions et compétences

L'IPSB est l'organe de contrôle interne de la société auquel est confiée principalement la mission de surveillance de la gestion de l'entreprise. L'action de surveillance du IPSB est continue et concomitante à la gestion de l'entreprise.

Pour garantir l'indépendance et l'efficacité des contrôles, l'IPSB est composé d'un à trois membres, selon la taille de l'entité, ayant tous une qualification professionnelle spécifique dans le domaine économique et comptable.

Quant au mode de désignation, il faut prendre en considération le contexte et les intérêts différents qui caractérisent les sociétés cotées par rapport à l'ensemble bien plus large des sociétés non cotées, dont la plupart sont des PME.

Pour le premier cas, nous pourrions prévoir une sorte de « Comité national d'agrément des IPS des sociétés cotées », composé de représentants des institutions ayant des intérêts légitimes (Ministère de tutelle, Autorité des marchés financiers, association nationale des entreprises, Ordre professionnel économique et comptable...) avec la tâche de proposer plusieurs professionnels présentant les caractéristiques techniques requises, parmi lesquels l'assemblée des associés procèdera ensuite à la désignation finale.

Pour le deuxième cas, nous pourrions prévoir que la sélection puisse être librement confiée à l'assemblée des associés, avec pour seule obligation le respect des qualifications professionnelles.

Chacun des membres de l'IPSB doit être indépendant de la société. Par conséquent, ne pourra être désigné un IPS qui est lié à la société et aux autres sociétés du groupe par des relations financières, d'affaires, de travail ou d'autre genre, directes ou indirectes, qui puissent compromettre son indépendance.

Pour renforcer son indépendance dans ses actions de contrôle, l'IPSB est nommé pour cinq exercices et ses membres ne peuvent être révoqués que pour juste motif.

L'IPSB a le devoir de veiller :

- au respect des principes de bonne gestion de la part des organes d'administration ;
- à l'adéquation du système d'organisation, administratif et comptable adopté par l'entreprise, ainsi qu'à son fonctionnement concret ;
- à la nomination de l'auditeur légal, dans le respect des conditions d'indépendance requises;
- à l'observance de la loi en général et des statuts de société.

Nous devons préciser que l'IPSB n'interfère pas avec les choix opérés par les administrateurs -qui restent de la compétence exclusive des ceux-ci -, mais il vérifie la légalité et la régularité des processus décisionnels suivis par la direction de l'entreprise. Il peut donc émettre un avis défavorable sur ces décisions. A titre d'exemple, l'IPSB vérifie que les administrateurs ont mis en place les dispositifs de sécurité et de contrôle préalables à toute décision.

D'une manière générale, l'IPSB veille à ce que les administrateurs n'accomplissent pas d'opérations : (a) contraires à la loi et aux statuts, (b) contraires à l'intérêt social, (c) manifestement imprudentes ou hasardeuses, (d) qui puissent altérer l'intégrité du patrimoine social, (e) ou supprimer ou modifier les droits attribués à chacun des associés par la loi ou les statuts, (f) contraires aux délibérations prises par les associés.

L'IPSB doit vérifier que la société est dotée d'une organisation, de procédures et pratiques en adéquation avec les objectifs poursuivis par la direction. S'il constate des points faibles après analyse des systèmes adoptés par la société, l'IPSB demande que soient effectuées des actions correctrices, dont la réalisation et l'efficacité seront suivies au cours du mandat.

La mission de contrôle de l'IPS doit être adaptée à la typologie et à la taille de l'entreprise.

La mission est exercée collégalement entre les membres de l'IPSB, afin de garantir stabilité et autorité à l'organe de contrôle, ainsi qu'une pondération des décisions prises.

Dans les petites entreprises ayant une organisation simplifiée, le rôle de l'IPSB peut être confié à un seul IPS.

3. Devoirs et pouvoirs

L'IPSB a une totale autonomie dans l'organisation de ses travaux, et se réunit régulièrement.

Pour exercer sa mission, il dispose des pouvoirs de contrôle et il respecte les obligations suivantes :

- participer aux réunions des organes de gestion et des autres organes sociaux (assemblée des associés, etc.), formulant si nécessaire avis ou observations ;
- effectuer tous contrôles et vérifications ;
- collecter et échanger toutes informations avec l'organe d'administration et, le cas échéant, avec l'auditeur légal;
- collecter et échanger toutes informations avec les autres organes de la société (direction, audit interne, etc.) ainsi qu'avec les organes des sociétés du groupe ;
- avant l'approbation des comptes annuels, rédiger un rapport pour rendre compte de sa mission à l'assemblée des associés et les informer de leurs propositions concernant l'approbation des comptes.

Afin de protéger efficacement les associés et les tiers, d'importants pouvoirs sont attribués à l'IPSB. En particulier, il peut, si cela n'est pas déjà prévu par un autre organe :

- convoquer l'assemblée des associés en cas de défaillance des administrateurs ou en cas de constatation de faits graves ;
- contester les délibérations irrégulières des organes de gestion et de l'assemblée ;
- dénoncer à l'Autorité Judiciaire les éventuelles irrégularités relevées dans la gestion ;
- engager la responsabilité des organes d'administration.

L'IPSB exprime aussi son avis sur les délibérations et/ou opérations sociales importantes (par exemple, propositions d'augmentation de capital, distribution d'acomptes sur dividendes, fixation de l'émolument des administrateurs chargés de missions particulières, nomination et révocation de l'auditeur légal, etc.).

L'IPSB est ainsi au cœur du processus d'information de l'entreprise et supervise attentivement son pilotage et sa gestion.

4. Responsabilités

Les membres de l'IPSB doivent accomplir leur mission avec le plus grand professionnalisme et dans le respect des diligences professionnelles. Ces diligences doivent être adaptées à la complexité de la mission, mais également à la taille de l'entreprise et à la nature de son activité. Ils apportent le plus grand soin à leur travaux et prennent toutes les mesures qui leur semblent opportunes pour répondre à l'objet de leur mission.

L'IPS encourt une responsabilité civile et pénale.

5. Mise en oeuvre

La transposition réglementaire de ce dispositif se fera dans chacun des pays signataires, en tenant compte des ajustements nécessaires liés à leurs spécificités nationales.

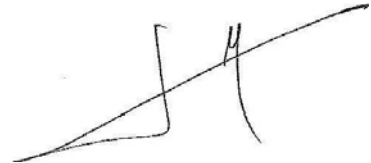
Signé à Madrid, le 10 avril 2010.



Joseph Zorziotti
Président CSOEC
(France)



Claudio Siciliotti
Président CNDCEC
(Italie)



Valentín Pich Rosell
Président CGCEE
(Espagne)



INDEPENDENT PROFESSIONAL SUPERVISORY BOARD - IPSB

1. Premessa

L'evoluzione delle regolamentazioni che riguardano l'economia mondiale rende necessaria una riflessione sugli attuali sistemi di controllo, basati esclusivamente su meccanismi d'intervento esterni rispetto al governo societario.

Per migliorare la performance delle imprese, si propone di rinforzare la loro governance tramite l'introduzione di un modello di controllo basato su un approccio dinamico e non soltanto storico. L'oggetto di questo tipo di controllo riguarda i processi di formazione delle decisioni manageriali e la supervisione della loro applicazione, completando il controllo a posteriori dei revisori.

Questo nuovo modello di controllo serve a rinforzare i dispositivi esistenti, ove necessario, senza sostituirsi a loro. È curato da un professionista denominato *Independent Professional Supervisor* (di seguito: IPS), e da un nuovo organo di controllo, l'*Independent Professional Supervisory Board* (di seguito: IPSB).

Questa funzione dovrebbe essere affidata a professionisti competenti ed indipendenti, soggetti a formazione professionale continua e codice deontologico, come quelli già esistenti in tanti Paesi. Infatti sono molti i Paesi in cui esistono professioni regolamentate atte a svolgere questa funzione (gli Economisti in Spagna, gli Experts-Comptables in Francia, i Commercialisti in Italia, ad esempio); ma per evitare delle connotazioni nazionali abbiamo preferito usare qui la denominazione IPS (o IPSB per l'organo di controllo).

È opportuno ricordare che, a differenza della funzione di contabile controllo legale dei conti (che ha carattere di revisione ed opera sulla base della valutazione di rischio, a carattere ciclico, e solo su determinati aspetti gestionali evidenziabili nel bilancio), il controllo dell'IPSB è costante ed esercitato in ogni momento in cui le decisioni sono assunte. Esso è, inoltre, dotato di significativi poteri di intervento e di strumenti informativi necessari per intervenire tempestivamente.

Di seguito, si riepilogano i tratti essenziali che caratterizzano questa nuova figura professionale, illustrandone funzioni e competenze, doveri e poteri, responsabilità e attuazione.

2. Funzioni e competenze

L'IPSB è l'organo interno della società al quale è affidato primariamente il compito di vigilare sulla gestione dell'impresa. L'azione di vigilanza svolta dall'IPSB è continuativa e concomitante alla gestione aziendale.

Al fine di garantire l'indipendenza e l'efficacia dei controlli, l'IPSB è composto da uno a tre membri, a seconda delle dimensioni dell'entità, tutti dotati di una qualifica professionale specifica nell'area economica e contabile.

Per quanto riguarda la loro nomina, si devono considerare i differenti contesti ed interessi che caratterizzano l'ambito delle società quotate rispetto al più ampio universo delle società non quotate, in larga parte composto da PMI.

Nel primo caso, si potrebbe pensare ad una sorta di "Comitato nazionale per la nomina degli IPS nelle società quotate", composto dai rappresentanti di tutti gli Enti portatori di legittimi interessi (Ministero competente, Autorità di controllo sulla Borsa, Associazione nazionale degli imprenditori, Ordine rappresentativo della professione economica e contabile...) con il compito di proporre una rosa di nominativi di professionisti in possesso delle caratteristiche tecniche richieste, all'interno dei quali l'assemblea dei soci procederà in seguito alla designazione finale.

Nel secondo caso, si può viceversa ritenere che la scelta possa essere liberamente affidata all'assemblea dei soci con l'unico vincolo del rispetto delle qualifiche professionali.

Ciascun componente dell'IPSB deve essere indipendente dalla società. Ne consegue che non può essere designato alcun IPS che sia legato alla società e ad altre società del medesimo gruppo da relazioni finanziarie, di affari, di lavoro o di altro genere, dirette o indirette, che ne possano compromettere l'indipendenza.

Per rafforzare l'indipendenza della sua azione di controllo, l'IPSB rimane in carica per cinque esercizi e i suoi componenti possono essere revocati solo per giusta causa.

L'IPSB ha il compito di vigilare:

- sul rispetto dei principi di corretta gestione da parte degli organi di amministrazione;
- sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla impresa, nonché sul suo concreto funzionamento;
- sulla nomina del revisore legale dei conti, nel rispetto delle condizioni d'indipendenza richieste;
- sull'osservanza della legge in generale e dello statuto della società.

Si deve precisare che l'IPSB non interferisce con le scelte operate dagli amministratori – che rimangono di esclusiva competenza degli stessi -, ma verifica la legalità e la regolarità delle procedure decisionali adottate dal management. Può, conseguentemente, esprimere parere sfavorevole a tali decisioni. A titolo esemplificativo, l'IPSB verifica che gli amministratori abbiano applicato le misure di sicurezza e di controllo richiesti per ogni tipo di decisione.

Più in generale, l'IPSB vigila affinché gli amministratori non compiano operazioni: (a) contrarie alla legge e allo statuto, (b) contrarie all'interesse sociale, (c) manifestamente imprudenti o azzardate, (d) che possano alterare l'integrità del patrimonio sociale, (e) o sopprimere o modificare i diritti attribuiti ai singoli soci dalla legge o dallo statuto, (f) contrarie alle deliberazioni assunte dai soci.

L'IPSB è chiamato a verificare che la società sia dotata di organizzazione, procedure e prassi operative adeguati agli obiettivi perseguiti dal management. Laddove l'analisi degli assetti adottati dalla società dovesse evidenziare punti di debolezza, l'IPSB richiede all'organo amministrativo di effettuare azioni correttive, la cui realizzazione ed efficacia sarà monitorata nel corso dell'incarico.

L'incarico di controllo dell'IPSB si può adattare alla tipologia e alle dimensioni dell'impresa.

L'incarico si svolge in forma collegiale tra i componenti dell'IPSB, per garantire stabilità e autorevolezza dell'organo di controllo, e ponderazione delle sue decisioni.

Nelle piccole imprese che hanno un'organizzazione semplificata, il ruolo dell'IPSB può essere affidato a un solo IPS.

3. Doveri e poteri

L'IPSB ha piena autonomia nell'organizzazione delle proprie attività e si riunisce con cadenza regolare.

Per esercitare l'incarico, conta sui poteri di controllo ed è tenuto a rispettare i seguenti obblighi:

- partecipare alle riunioni degli organi di gestione e degli altri organi sociali (assemblea dei soci, ecc.), esprimendo se necessario propri pareri ed osservazioni;
- effettuare ogni genere di controlli e verifiche;
- acquisire e scambiare ogni genere d'informazioni con l'organo amministrativo e, nel caso, con il revisore legale dei conti;
- acquisire e scambiare ogni genere d'informazioni con gli altri organi della società (management, internal audit, ecc.), nonché con gli organi delle società del gruppo;
- prima dell'approvazione del bilancio di esercizio, predisporre una relazione, nella quale riferisce all'assemblea sull'attività svolta, avanzando le proprie proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Al fine di tutelare efficacemente i soci ed i terzi, all'IPSB sono attribuiti importanti poteri. Può, in particolare, se non è previsto da un altro organo:

- convocare l'assemblea dei soci in caso di inerzia degli amministratori ovvero in caso ravvisi fatti gravi;
- impugnare le delibere irregolari degli organi di gestione e dell'assemblea;
- denunciare all'Autorità Giudiziaria le eventuali irregolarità riscontrate nella gestione;
- esercitare l'azione di responsabilità nei confronti degli organi di gestione.

L'IPSB deve inoltre esprimere il proprio parere sulle delibere e/od operazioni sociali importanti (ad esempio,

proposte di aumento di capitale, distribuzione di acconti sui dividendi, compenso degli amministratori investiti di particolari incarichi, nomina o revoca del revisore legale dei conti, ecc.).

L'IPSB si pone così al centro del processo informativo dell'impresa, e ne controlla attentamente la direzione e la gestione.

4. Responsabilità

I componenti dell'IPSB sono tenuti a svolgere il loro incarico con la massima professionalità e nel rispetto delle diligenze professionali. Queste diligenze devono essere commisurate sia alla complessità dell'incarico che alle dimensioni e alla natura dell'attività dell'impresa. Deve svolgere la propria attività con la maggior cura possibile, prendendo ogni misura opportuna per rispondere agli obiettivi dell'incarico.

L'IPS incorre in responsabilità sia civili sia penali.

5. Attuazione

La trasposizione regolamentare di questo strumento si attuerà nei Paesi firmatari tenendo conto degli adattamenti necessari legati alle loro specificità nazionali.


Sottoscritto a Madrid, in data 10 aprile 2010.



Joseph Zoragniotti
Presidente CSOEC
(Francia)



Claudio Siciliotti
Presidente CNDCEC
(Italia)



Valentín Pich Rosell
Presidente CGCEE
(Spagna)