

IPI S.p.A.

## RELAZIONE SULLA CORPORATE GOVERNANCE

*La presente è allegata alla Relazione sulla Gestione al bilancio al 31 dicembre 2012*

### Premessa

La presente relazione, si articola in due parti: la prima contiene una descrizione generale della struttura di governance, la seconda descrive le principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informazione finanziaria.

Alla data del 31 dicembre 2012 IPI S.p.A. è controllata al 93,343% da IPI Domani S.p.A. (società interamente posseduta da MI.MO.SE S.p.A.) e, risulta iscritta, come da delibera CONSOB del 10.02.2010 n. 17173, nell'“Elenco degli Emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante”. In data 13 dicembre 2012 la società ha richiesto a Consob la cancellazione dall'“Elenco degli Emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante” essendo venuti meno i presupposti. Alla data di redazione della presente Consob non ha ancora provveduto in merito.

IPI S.p.A. è strutturata secondo il modello organizzativo tradizionale con il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale. Il controllo contabile è demandato, ai sensi di legge, a una società di revisione iscritta nell'albo speciale tenuto da Consob.

## PARTE PRIMA

### ASSETTI PROPRIETARI

#### **Direzione e Coordinamento**

IPI S.p.A. è assoggettata ad attività di Direzione e coordinamento da parte di MI.MO.SE S.p.A. Ai sensi dell'art. 2497 bis del codice civile le società controllate hanno individuato IPI S.p.A. quale soggetto che esercita l'attività di Direzione e Coordinamento.

#### **Capitale Sociale**

Il Capitale Sociale è di Euro 71.372.233,00 ed è suddiviso in n. 71.372.233 azioni ordinarie da nominali Euro 1 cadauna, liberamente trasferibili.

#### **Delega agli Amministratori**

Gli amministratori hanno la facoltà, per il periodo di cinque anni dalla deliberazione del 14 aprile 2010, di aumentare in una o più volte il Capitale Sociale sino ad un ammontare di nominali euro 200 milioni con o senza sovrapprezzo e di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino allo stesso ammontare. (art. 7 dello Statuto)

## Partecipazioni Rilevanti

Dalle risultanze del libro soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e dalle altre informazioni a disposizione, al 31 dicembre 2012, gli Azionisti che direttamente o indirettamente detengono, anche per interposta persona, società fiduciarie e società controllate, partecipazioni superiori al 2% del capitale con diritto di voto sono i seguenti:

<i>Azionisti</i>	<i>N.ro azioni</i>	<i>%</i>
Segre Massimo per il tramite di IPI DOMANI S.p.A.	(*)66.620.993	93,343
Coppola Danilo per il tramite di FINPACO PROPERTIES S.p.A. in liquidazione	(**) 3.853.360	5,399

(\*) n. 66.413.306 in pegno a favore della Banca Popolare di Novara, in deroga all'art. 2352 C.C. è stabilito che il diritto di voto spetta a IPI DOMANI S.p.A.

(\*\*) n. 3.450.000 in pegno a favore di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### Composizione

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 19 Aprile 2012, ha nominato il Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica sino all'Assemblea che discuterà il Bilancio al 31 dicembre 2014, riconfermando i precedenti amministratori. Il Consiglio di Amministrazione – alla data del 31 dicembre 2012 - risulta così composto:

<i>Componenti</i>	<i>Carica</i>	<i>esecutivi</i>	<i>non esecutivi</i>	<i>indipendenti</i>
BRUNA SEGRE Franca	Presidente	X		
SEGRE Massimo	Vice Presidente e Amministratore Delegato	X		
MOSCATELLI Vittorio	Amministratore Delegato	X		
CERIA Esterino	Amministratore		X	X
RECCHI Claudio	Amministratore		X	X

Le cariche sono state conferite dal Consiglio di Amministrazione - con il parere favorevole del Collegio Sindacale - riunitosi in data 19 aprile 2012 dopo l'Assemblea degli Azionisti che ha nominato il Consiglio di Amministrazione. I requisiti di professionalità e onorabilità sono stati riconosciuti in capo a tutti i componenti del Consiglio, inoltre - in capo agli amministratori Esterino CERIA e Claudio RECCHI - è stata riconosciuta la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente.

Dal 1 gennaio 2012 al 31 dicembre 2012 il Consiglio in carica si è riunito 3 (tre) volte per esaminare e assumere deliberazioni in merito all'andamento della gestione, ai risultati consuntivi trimestrali e semestrali, alle proposte relative alla situazione finanziaria del Gruppo IPI e alle iniziative in corso nonché alle operazioni significative e con parti correlate presentate dall'amministratore esecutivo, coerentemente con quanto infra specificato.

#### **Curriculum e cariche in altre società rilevanti**

Né lo Statuto né il Consiglio hanno definito un limite massimo agli incarichi ricoperti dagli Amministratori. Peraltro, le cariche attualmente ricoperte dagli Amministratori sono compatibili con un efficace svolgimento del ruolo di componente l'organo amministrativo della Società.

Segue una sintesi dei curriculum degli Amministratori con l'indicazione, delle cariche in altre società quotate, bancarie, finanziarie o di rilevanti dimensioni, ove dagli stessi ricoperte.

#### **BRUNA SEGRE Franca, Presidente**

Nata a Savona il 27/10/1926, dopo il Diploma in Ragioneria ha conseguito la laurea in Economia e Commercio presso l'Università di Torino. E' iscritta dal 1965 all'Albo dei Consulenti del Lavoro E' inoltre iscritta nel Registro dei Revisori Legali.

Contitolare dello Studio Segre, siede in svariati Consigli di Amministrazione e in numerosi Collegi Sindacali.

Si segnalano le cariche di:

- Presidente del Consiglio di Amministrazione di MI.MO.SE. S.p.A., Studio Segre S.r.l.; F.P. Holding S.r.l.;
- Presidente del Collegio Sindacale di Ceria Immobiliare S.p.A.; Esse.Effe S.p.A.; Isolpack S.p.A e Torchio E Daghero S.p.A.

### **SEGRE Massimo, Vice Presidente e Amministratore Delegato**

Nato a Torino il 16/11/1959 ha conseguito la laurea in Economia e Commercio all'Università di Torino.

E' iscritto:

- all'albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, all'Albo dei Giornalisti; nel Registro dei Revisori Legali nonché all'Albo dei Periti presso il Tribunale di Torino;;
- è perito del Giudice presso i Tribunali di Ivrea e Torino (in Torino anche ex art. 67 disposizioni di attuazione del Codice di Procedura Penale).

Risulta inoltre inserito quale esperto nel Fondo Interbancario di Garanzia nonché nell'"Elenco degli Esperti per l'affidamento di incarichi ispettivi presso Società Fiduciarie".

Contitolare dello Studio Segre, siede in svariati Consigli di Amministrazione e in numerosi Collegi Sindacali.

Si segnalano le cariche di:

- Presidente del Consiglio di Amministrazione di DIRECTA S.I.M.p.A.
- Segretario del Consiglio di Amministrazione delle società CIR S.p.A., COFIDE S.p.A. e M&C S.p.A., tutte quotate presso Borsa Italiana S.p.A.

### **MOSCATELLI Vittorio, Amministratore Delegato**

Nato a Figino Serenza (Como) il 19/04/1956. Dopo la laurea in Giurisprudenza conseguita nel 1980 all'Università Statale di Milano ha seguito diversi corsi di specializzazione e formazione in materia finanziaria, tributaria, legale e marketing.

Dal 2001 al 2009 ha assunto cariche e funzioni di Amministratore Delegato in Cdb Web Tech, Old Management Ltd, BIM Alternative Investments, Romed e Romed International occupandosi di investimenti in e di venture capital, private equity ed hedge funds.

E' stato altresì componente il Consiglio di Gestione di M&C S.p.A. società di investimento quotata presso Borsa Italiana S.p.A..

Dal 1991 al 2000 si è occupato di promozione, sviluppo, trading e gestione di patrimoni immobiliari in Italia e in altri paesi europei, assumendo le funzioni prima di Direttore Centrale e poi Direttore Generale ed infine di Consigliere Delegato della Compagnia Immobiliare LASA.

Negli anni precedenti è stato Direttore Centrale e Amministratore di alcune società del Gruppo Latina e Ausonia Assicurazioni.

### **CERIA Esterino, Amministratore**

Nato a Torino il 25/10/1946. E' Presidente della Ceria Isolpack Spa società di famiglia costituita nel 1969 con la denominazione CERIA E. S.a. s., da sessant'anni azienda leader nel settore di produzione di materiali per l'edilizia civile e industriale, con numerosi componenti metallici modulari per coperture, solai, pareti e controsoffitti per l'edilizia civile ed industriale.

Nel 1969 fu la prima e unica azienda produttrice di lamiere grecate nel nostro Paese e nel 1971 il Rag. Esterino CERIA ha ideato un primo sistema di curvature a raggi stretti per grecate. Qualche anno dopo alla lamiera grecata venne abbinato del materiale coibentante e nacque così il primo pannello metallico coibentato.

La produzione non si arresta durante la crisi e la Isolpack, grazie all'innovazione e allo sviluppo di nuovi prodotti, acquisisce nuove fette di mercato.

Oltre che in Isolpack S.p.A. siede in altri svariati Consigli di Amministrazione.

#### **RECCHI Claudio, Amministratore**

Nato a Torino il 20/03/1955. Ha conseguito la laurea in Economia e Commercio all'Università degli studi di Torino nel 1981.

Presiede il Gruppo Recchi che opera da 70 anni nel settore delle costruzioni di infrastrutture e dell'ingegneria in Italia e nel mondo.

E' stato Presidente del "Comitato Nazionale Imprese Generali" e Vice Presidente dell'"Associazione Nazionale Costruttori Edili" (ANCE).

Ha ricoperto la carica di Consigliere di Amministrazione di varie Società quotate: Olivetti, Mondadori, Buitoni, Tecnost, Acquedotto De Ferrari e Galliera, Banca Cuneese Lamberti e Meinardi.

Attualmente è Presidente e Amministratore Delegato della Recchi Ingegneria e Partecipazioni S.p.A.; Presidente del Consiglio di Amministrazione della Proger S.p.A; Amministratore di CIR S.p.A., società quotata presso Borsa Italiana S.p.A., AON Italia S.p.A., Banca Albertini Syz.

#### **Ruolo degli organi delegati**

A norma di Statuto, gli Amministratori cui sono stati delegati poteri devono riferire almeno semestralmente al Consiglio ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle proprie controllate.

## Remunerazione degli Amministratori

L'assemblea degli azionisti del 19 aprile 2012 ha fissato gli emolumenti al Consiglio di Amministrazione - invariati rispetto al precedente mandato - in:

- euro 3.000 (tremila) il compenso annuale, al lordo delle trattenute di legge, per ciascun Consigliere, pro rata temporis,
- euro 1.000 (mille) il compenso, al lordo delle trattenute di legge, per ciascun Consigliere per la partecipazione a ciascuna riunione del consiglio di amministrazione.

L'assemblea, ai sensi dell'art. 2390 comma 1 del C.C. consente ai consiglieri di assumere altri incarichi.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi dopo l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di corrispondere, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, oltre ai compensi sopra indicati:

- euro 150.000 (centocinquantamila) annui, al lordo delle trattenute di legge, al Presidente Franca BRUNA SEGRE,
- euro 100.000 (centomila) annui, al lordo delle trattenute di legge, al Vice Presidente/Amministratore Delegato Massimo SEGRE.
- euro 300.000 (trecentomila) annui, al lordo delle trattenute di legge, all'Amministratore Delegato Vittorio MOSCATELLI,

Nel corso dell'esercizio 2012 sono stati corrisposti compensi agli amministratori nella misura sopra indicata.

## Comitati

Il Consiglio può costituire al proprio interno comitati con funzioni consultive e propositive su specifiche materie, determinandone le attribuzioni e le facoltà.

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (composto dal Dr. Claudio RECCHI – quale coordinatore con funzioni di Presidente - e dal Rag. Esterino CERIA, entrambi Amministratori Indipendenti)

## COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale è l'organo cui spetta la vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e il suo concreto funzionamento; è inoltre chiamato a

valutare l'indipendenza e l'idoneità tecnica della società di revisione che esercita il controllo contabile.

I componenti il Collegio Sindacale sono nominati per un periodo di tre esercizi e sono rieleggibili. Ciascuno dei componenti il Collegio Sindacale deve possedere i requisiti di onorabilità ed indipendenza previsti dalla legge.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti che devono essere in possesso dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile. L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 19 aprile 2012, ha nominato il Collegio Sindacale che resterà in carica fino all'assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 nella persona dei signori:

Aldo Milanese – Presidente del Collegio Sindacale,

Antonio Massimo Musetti – Sindaco Effettivo

Carlo Re – Sindaco Effettivo

Sono stati nominati membri supplenti del Collegio Sindacale i signori:

Maurizio Storelli, Tiziano Bracco.

E' stato determinato, per ogni Sindaco Effettivo, il compenso annuo di euro 10.000 (diecimila) pro-rata temporis onnicomprensivo oltre a Iva e contributo Cassa Previdenza Dottori Commercialisti, maggiorato del 50% per il Presidente.

#### **Curriculum e cariche in altre società rilevanti**

##### **Milanese Aldo, Presidente del Collegio Sindacale**

Nato a Mondovì (CN) il 27 gennaio 1944. E' iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Torino dal 1972. E' iscritto al Registro dei Revisori Legali, al Ruolo dei Revisori Ufficiali dei Conti e all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice del Tribunale di Torino.

E' altresì componente della Giunta Esecutiva della Camera Arbitrale del Piemonte.

Attualmente ricopre la carica di Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Ivrea – Pinerolo – Torino e della Fondazione Piero Picatti.

Dal 1972 ha svolto ininterrottamente ed esclusivamente la Professione di Dottore Commercialista nel settore societario e tributario con incarichi anche giudiziali.

Attualmente ricopre la carica di Presidente del Collegio Sindacale della AEM Torino Distribuzione S.p.A., TEKSID S.p.A., IVECO Finanziaria S.p.A, UNIMANAGEMENT S.c.r.l. e IREN S.p.A., società quotata presso Borsa Italiana S.p.A., nonché di Sindaco Effettivo della PEGASO

INVESTIMENTI CAMPIONI D'IMPRESA S.p.A., della SPEA INGEGNERIA EUROPEA S.p.A. e della MAGNETI MARELLI S.p.A..

Inoltre siede nel Consiglio di Amministrazione della AZIMUT HOLDING S.p.A.-- quotata presso Borsa Italiana S.p.A.

**Musetti Antonio Massimo**, Sindaco Effettivo

Nato a Carrara (MS) il 5.3.1962, iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti dal 1988 e al registro dei Revisori legali dal 1995. Consulente Tecnico del Giudice svolge anche attività di curatore, commissario giudiziale e liquidatore. Ricopre la carica di sindaco in altra società del gruppo IPI. Attualmente è Presidente del Collegio Sindacale di Sviluppo Comparto 3 S.r.l., sindaco effettivo di Milano Santa Giulia S.p.A, presidente del Collegio Sindacale di Porto di Carrara S.p.A, di Fin. Comm S.r.l. e di Brotini S.p.A., ha ricoperto, tra le altre, la carica di sindaco effettivo di Risanamento S.p.A .

**Re Carlo**, Sindaco Effettivo

Nato a Torino l'1/2/1945, laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Torino, è iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti dal 1972.

È Revisore Ufficiale dei Conti, Revisore Contabile e Consulente Tecnico del Giudice presso il Tribunale di Torino.

Ricopre analoghe funzioni in alcune Società appartenenti al Gruppo.

È Presidente del Collegio Sindacale di FIAT GROUP MARKETING & CORPORATE COMMUNICATION S.p.A. , di ICOM S.p.A. nonché Sindaco Effettivo di ERREGEST S.p.A. e di SEGRETO FIDUCIARIA S.p.A.

**Storelli Maurizio**, Sindaco Supplente

Nato a Milano il 13 giugno 1959, laureato in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano nel novembre del 1987. E' iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano dal 1990 e nel Registro dei Revisori Legali dal 1995.

Collabora con le sezioni seconda ed ottava civile del Tribunale di Milano assumendo incarichi di curatore fallimentare, commissario giudiziale, perito ex articolo 2343 del Codice Civile e consulente tecnico del giudice.

Ricopre la carica di Sindaco Effettivo della Risanamento S.p.A., società quotata presso Borsa Italiana S.p.A., e di altre società quali la Base Holding S.p.A. in liquidazione, Fratelli Favrin S.r.l., Generale Italiana Immobiliare S.r.l.

**Bracco Tiziano**, Sindaco Supplente

Nato ad Alessandria il 25 giugno 1971, laureato in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Pavia. E' iscritto nel Registro dei Revisori Legali.

Esercita la professione di Dottore Commercialista con abilitazione conseguita presso l'Università degli Studi di Torino sessione 2001.

Ricopre la carica di Sindaco Effettivo di Cofide S.p.A., società quotata presso Borsa Italiana S.p.A. nonché di Sindaco Effettivo o Presidente del Collegio Sindacale in varie società.

## CONTROLLO CONTABILE E SOCIETÀ DI REVISIONE

Il controllo contabile è esercitato ai sensi di legge da una società di revisione iscritta nell'albo speciale tenuto da Consob.

Il controllo e la revisione contabile sono attribuiti alla KPMG S.p.A..

## RAPPORTI CON I SOCI

### **Investor Relations**

La IPI S.p.A., inserita nell'elenco delle Società ad azionariato diffuso, ha ritenuto conforme ad un proprio interesse mantenere un dialogo continuativo con gli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, anche al fine di assicurare una corretta, continua e completa comunicazione, ha valutato opportuno non sopprimere la funzione di *Investor Relator* affidata al Direttore Generale Fosco Ferrato.

## SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di IPI è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative finalizzate a garantire l'attendibilità, l'affidabilità, la chiarezza, la tempestività dell'informativa finanziaria nonché a prevenire - attraverso l'identificazione, la valutazione, l'individuazione dei controlli - i rischi d'impresa e consentire il raggiungimento di tutti gli obiettivi aziendali.

L'Amministratore Delegato, con il supporto degli organi interni di controllo, cura che il Sistema di Controllo Interno sia parte integrante della operatività del Gruppo attivando a tale fine processi di informazione e formazione e sistemi di controllo; verifica, con cadenza annuale, l'adeguatezza e il corretto funzionamento del medesimo al fine di assicurarsi che i rischi aziendali siano identificati e, all'occorrenza, procede ai dovuti aggiornamenti e implementazioni.

## Struttura Organizzativa

### **Disposizioni/Comunicazioni Organizzative**

I ruoli e le funzioni sono definite da un sistema di Disposizioni/Comunicazioni Organizzative emesse dalle competenti funzioni aziendali che individuano i responsabili delle diverse aree nonché gli assetti organizzativi a livello operativo.

L'emissione delle Disposizioni/Comunicazioni Organizzative sono comunicate a tutto il personale dipendente e sono disponibili sull'intranet aziendale.

### **Procure e Deleghe**

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente, al Vice Presidente, e all'Amministratore Delegato tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione in via disgiunta.

I poteri al management, ove ritenuti necessari allo svolgimento delle attività, sono attribuiti tramite procure generali, speciali e specifiche deleghe.

Tutte le procure consentono di individuare in modo preciso le attività svolte da ciascun procuratore e risultano coerenti con la posizione che tali soggetti ricoprono all'interno della struttura organizzativa.

### **Procedure Operative**

A fronte delle attività a rischio, la società si è dotata di un insieme di procedure interne atte ad assicurare la corretta applicazione delle direttive aziendali, la tracciabilità e verifica delle operazioni svolte e l'effettiva separazione delle funzioni.

Inoltre IPI, a seguito dell'ottenimento del Certificato di Qualità ISO 9001, ha predisposto il "Manuale Qualità" nel quale sono raccolte le procedure cui le società del Gruppo devono attenersi nell'erogazione dei servizi.

## Internal dealing

Il "*Codice di comportamento in materia di Internal Dealing e di tenuta del Registro delle Persone che hanno accesso a Informazioni Privilegiate*", non è operativo in quanto la società non è quotata e pertanto non vi è materia oggetto di regolamentazione.

Restano, tuttavia, immutati i principi generali in base ai quali tutti gli Amministratori e le persone che entrano in possesso di informazioni riservate nel corso dello svolgimento delle loro funzioni

sono tenute a rispettare le procedure stabilite dalla Società per la diffusione al mercato delle notizie price sensitive, essendo comunque IPI tra i soggetti emittenti titoli diffusi.

## PARTE SECONDA

### SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative finalizzate a garantire l'attendibilità, l'affidabilità, la chiarezza, la tempestività dell'informativa finanziaria nonché a prevenire – attraverso l'identificazione, la valutazione, l'individuazione dei controlli – i rischi d'impresa e consentire il raggiungimento di tutti gli obiettivi aziendali.

L'Amministratore Delegato, con il supporto degli organi interni di controllo, cura che il Sistema di Controllo Interno sia parte integrante della operatività del Gruppo attivando a tale fine processi di informazione e formazione e sistemi di controllo; verifica, con cadenza annuale, l'adeguatezza e il corretto funzionamento del medesimo al fine di assicurarsi che i rischi aziendali siano identificati e, all'occorrenza, procede ai dovuti aggiornamenti e implementazioni.

#### **Internal audit**

Il Consiglio di Amministrazione ha individuato il Responsabile dell'internal audit, assegnando la funzione ad un Dirigente della Società.

Il Responsabile della funzione di Internal Audit verifica sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

I risultati degli interventi di audit sono presentati all'Amministratore Delegato, al Collegio Sindacale e all'Organismo di Vigilanza.

#### Sistema di Controllo Contabile

Il sistema di controllo contabile fa parte del sistema di Controllo Interno e gestione dei rischi e si pone come obiettivo di garantire l'affidabilità, l'attendibilità, l'accuratezza e la tempestività del processo di informazione finanziaria.

Gli elementi fondamentali del sistema del controllo contabile sono:

- le procedure aziendali rilevanti ai fini della predisposizione e diffusione dell’informativa contabile che comprendono le istruzioni operative di bilancio, reporting e calendari contabili;
- il processo di identificazione dei principali rischi legati all’informazione contabile,
- l’attività di risk assessment, svolta con cadenza annuale,
- la valutazione periodica – effettuata in occasione dei bilanci annuali dal Responsabile Amministrazione Finanza e Controllo - dell’adeguatezza e dell’effettiva applicazione dei controlli chiave individuati.

Il sistema di controllo contabile - si riferisce all’informativa finanziaria e cioè all’insieme di documenti e delle informazioni diffuse relative al:

- Bilancio di esercizio di IPI Spa
- Bilancio Consolidato e relazione finanziaria semestrale consolidata

Le procedure aziendali, adottate da tutte le aree operative delle società del Gruppo, consentono:

- il raggiungimento degli obiettivi aziendali in materia di correttezza e veridicità delle informazioni finanziarie diffuse relative ai fatti di gestione,
- in vigore dell’obbligo, il rilascio delle attestazioni, da parte del legale rappresentante circa l’adeguatezza e l’effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili in sede di formazione del bilancio di esercizio e della relazione semestrale nonché della corrispondenza dei valori esposti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili,
- di delineare il perimetro dei processi di formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e della relazione finanziaria semestrale.

### **Codice Etico**

- Il Codice Etico del Gruppo IPI, approvato nell’attuale versione dal Consiglio di Amministrazione di IPI S.p.A nella riunione del 11 marzo 2011 e successivamente anche dalle società controllate è stato consegnato a tutti i dipendenti, consulenti, collaboratori, ovvero a tutti coloro che contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi aziendali ed è consultabile sul sito internet della società.
- In base al Codice Etico i dipendenti del Gruppo sono tenuti a fornire, ciascuno per quanto di propria competenza, supporto nell’attività di verifica della qualità e dell’efficacia del Sistema di Controllo Interno.

## Modello di Organizzazione Gestione e controllo

- Il Modello, la cui struttura si ispira alle linee guida redatte da Confindustria, dopo aver individuato in premessa la normativa applicabile, definisce la metodologia e l'identificazione delle attività a rischio di reato, i relativi controlli, individuando le attività aziendali e le funzioni a cui tali controlli devono essere riferiti, nonché le sanzioni applicabili.
- In particolare il Modello prevede la nomina di un Organismo di Vigilanza a composizione plurisoggettiva, stabilisce i requisiti, le funzioni e la collocazione di tale Organismo, affidandogli il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello stesso e l'aggiornamento, disciplinando gli obblighi di informazione nei suoi confronti da parte della struttura aziendale. La funzione di Organismo di Vigilanza è stata affidata dal Consiglio a due consulenti esterni.
- Il Consiglio di Amministrazione di IPI S.p.A. ha altresì diffuso il Modello a tutti i dipendenti della Società. Le Società controllate operative hanno adottato un proprio Modello Organizzativo in linea con quello adottato dalla capogruppo IPI S.p.A.
- Il Modello Organizzativo di IPI S.p.A. è disponibile sul sito della Società [www.ipi-spa.com](http://www.ipi-spa.com).