

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE**

Brussels, April 1978

COMPANY LAW HARMONISATION : QUALIFICATION OF STATUTORY AUDITORS

The Commission has just adopted a proposal for a directive which lays down the conditions under which persons may be authorized to carry out statutory audits of the annual accounts of limited liability companies (1). It has become clear that although some Member States entrust the task of carrying out such statutory audits to highly qualified persons, this is not the rule in all Community countries. This proposal for a directive thus has the objective of providing shareholders, employees and third parties, for example creditors, with equivalent guarantees as to the quality of the statutory audits carried out. Such equivalent guarantees are afforded by ensuring that only highly qualified and independent persons of good repute obtain from Member States the authorization necessary to carry out statutory audits.

(1) COM 7/168

This is a proposal for an Eighth Directive drawn up by the Commission pursuant to Article 54 (3)(g) of the EEC Treaty in its harmonization programme for company law.

This proposal is the logical outcome of the proposals for a Fourth, Fifth and Seventh Directive.

- the proposal for a Fourth Directive (2) lays down that the limited liability companies referred to in Article 1(1)(b) are required to have their annual accounts audited by one or more persons entitled under national law to audit accounts;
- the proposal for a Seventh Directive (3) on group accounts supplements the previous proposal;
- the proposal for a Fifth Directive (4) provides that "only persons who are independent of the company and who are nominated or approved by a judicial or administrative authority may be charged with the responsibility of auditing the accounts of the company.

The proposal for an Eighth Directive lays down the conditions under which persons may be authorized to carry out statutory audits of the annual accounts of limited liability companies.

Level of education

In order not to disrupt the widely varying educational systems in the Member States, this Proposal for a Directive lays down rules governing the theoretical and practical graduate-level examination of professional competence which will have to be passed by all those seeking authorization. It leaves to the Member States the task of organizing in their own way the courses of secondary and higher education which will precede this examination of professional competence.

-
- (2) COM 74/91 published in the Supplement to Bulletin 6/74 of the European Communities
 - (3) COM 76/170
 - (4) COM 72/887

Social advancement

The Member States are authorized to provide an opportunity for social advancement to persons who, while lacking the required secondary and higher education can adduce long and sound practical experience in the field of law, finance and accountancy. Such persons will be able to sit the same examination of professional competence as the other candidates. Success in this examination will constitute evidence that they have attained graduate level.

Transitional provisions

Certain special provisions are laid down to enable the Member States to authorize practising auditors who do not meet the conditions laid down in the Directive, where the competent authorities consider that statutory audits carried out in the past by such persons were of a standard equal to audits carried out by their colleagues who have been successful in the examination of professional competence.

Authorization of professional groupings

The directive provides that the Member States will be able to authorize not only natural persons, but also the kind of professional associations or companies which are becoming increasingly numerous in some countries. Certain provisions are included to avoid, in particular, a situation where a person, as a member of a professional association or company is able to carry out statutory audits without having the qualifications necessary to obtain authorisation as an individual.

Independence and good repute

Each Member State will have to ensure that authorized persons not only are thoroughly competent, but also carry out audits with due professional care and, under all circumstances, remain absolutely independent irrespective of any moral or financial pressures which may be brought to bear upon them.

Provision is made for any person fulfilling the conditions laid down in the Directive to be able to seek authorization, irrespective of his profession. The Directive contemplates not a particular profession, but a specific task, that of carrying out statutory audits of the accounts of companies, which may, in fact, in some Member States, be carried out by members of various professions.

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
POKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE**

Bruxelles, avril 1978

**HARMONISATION DU DROIT DES SOCIÉTÉS : QUALIFICATION REQUISE
POUR LES CONTRÔLEURS DES COMPTES**

La Commission vient d'adopter une proposition de directive qui fixe les conditions requises pour l'octroi de l'agrément pour l'exercice du contrôle légal des comptes annuels des sociétés de capitaux (1). On constate en effet que si certains Etats membres confient ces contrôles légaux à des professionnels hautement qualifiés, ce n'est pas la règle dans tous les pays de la Communauté. C'est pourquoi la proposition de 8ème directive a pour objectif de donner aux actionnaires, aux travailleurs et aux tiers, créanciers par exemple, des garanties équivalentes sur la qualité des contrôles légaux réalisés. Ces garanties équivalentes sont données en assurant que seuls des professionnels parfaitement qualifiés, honorables et indépendants pourront obtenir des Etats membres l'agrément requis pour l'exercice des missions de contrôle légal.

(1) COM 78/168

Il s'agit de la huitième proposition de directive élaborée par la Commission sur la base de l'article 54 § 3g du Traité CEE dans le cadre de son programme d'harmonisation du droit des sociétés.

Cette proposition est la suite logique des propositions de quatrième, de cinquième et de septième directive :

- la proposition de 4ème directive (2) impose aux sociétés de capitaux visées à l'article premier de faire contrôler leurs comptes annuels par une ou plusieurs personnes habilitées en vertu de la loi nationale au contrôle des comptes.
- la proposition de 7ème directive (3) complète la précédente proposition pour ce qui concerne les comptes du groupe.
- la proposition de 5ème directive (4) prévoit que "seules les personnes indépendantes et désignées ou agréées par une autorité judiciaire ou administrative peuvent être chargées du contrôle des comptes des sociétés anonymes.

La proposition de 8ème directive fixe les conditions requises pour l'octroi de ces agréments pour l'exercice du contrôle légal des comptes annuels des sociétés de capitaux.

Niveau des études

Pour ne pas perturber les systèmes d'enseignement très différents selon les Etats membres, la présente proposition de directive détermine les modalités d'un examen d'aptitude professionnelle théorique et pratique, du niveau de fin d'études universitaires, auquel devront réussir tous ceux qui sollicitent leur agrément. Elle laisse aux Etats membres le soin d'organiser à leur guise les études secondaires et supérieures qui précéderont cet examen d'aptitude professionnelle.

(2) COM 74/91 publié en supplément au Bulletin 6/74 des Communautés européennes.

(3) COM 76/170.

(4) COM 72/887.

Promotion sociale

Les Etats membres sont autorisés à donner une possibilité de promotion sociale aux personnes qui sans justifier de leur formation secondaire et supérieure feront valoir une expérience pratique longue et de qualité dans le domaine juridique, financier et comptable. Ces autodidactes pourront se présenter au même examen d'aptitude professionnelle que les autres candidats. Ils feront en cas de succès à l'examen la preuve de leur promotion à un niveau de fin d'études universitaires.

Dispositions transitoires

Des dispositions particulières sont prises pour autoriser les Etats membres à agréer des professionnels en fonction qui ne répondront pas aux conditions de la directive, si les autorités compétentes estiment que les contrôles légaux réalisés par le passé par ces professionnels étaient de qualité équivalente aux contrôles réalisés par leurs confrères ayant subi avec succès les épreuves de l'examen d'aptitude.

Agrément de groupements professionnels

Il est prévu que les Etats membres pourront agréer non seulement des personnes physiques, mais aussi des associations ou sociétés professionnelles de plus en plus nombreuses dans certains pays. Des dispositions sont prises pour éviter en particulier que sous le couvert d'une telle association ou société, quelqu'un puisse exercer des missions de contrôle légal sans avoir les qualifications suffisantes pour être agréé à titre individuel.

Indépendance et honorabilité

L'Etat membre devra assurer que les professionnels agréés seront parfaitement compétents, mais aussi exerceront leurs missions de contrôle avec toute la conscience professionnelle requise et resteront en toutes circonstances parfaitement indépendants quelles que soient les pressions, morales ou financières, qui pourraient s'exercer sur eux.

Il est prévu que toutes les personnes qui rempliront les conditions fixées par le présent texte pourront solliciter leur agrément, quelle que soit la profession à laquelle ils appartiennent. La présente proposition vise en effet non pas une profession déterminée mais une mission spécifique, celle du contrôle légal des comptes des sociétés qui dans certains Etats membres peut effectivement être exercé par les membres de plusieurs professions.