

### **Richiamo di attenzione n. 3/22 del 19 maggio 2022**

**Oggetto: Conflitto in Ucraina - Richiamo di attenzione degli emittenti vigilati sull’informativa finanziaria e sugli adempimenti connessi al rispetto delle misure restrittive adottate dall’Unione europea nei confronti della Russia**

Il 18 marzo 2022<sup>1</sup> la Consob ha richiamato l’attenzione degli emittenti vigilati sull’impatto della guerra in Ucraina in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie.

In data 13 maggio 2022 l’ESMA ha pubblicato il *Public Statement “Implications of Russia’s invasion of Ukraine on half-yearly financial reports”*<sup>2</sup> afferente agli effetti dell’invasione dell’Ucraina da parte della Russia sulle rendicontazioni finanziarie semestrali 2022 redatte secondo lo IAS 34 “Bilanci intermedi”.

Al riguardo, si richiama l’attenzione degli organi di amministrazione, degli organi di controllo, anche nella loro qualità di *audit committee*, e delle società di revisione, coinvolti nel processo di produzione dell’informativa finanziaria pubblicata dai soggetti vigilati<sup>3</sup>, sulle raccomandazioni fornite dall’ESMA nel suddetto *Public Statement*, che si intende integralmente richiamato nel presente documento. I contenuti del *Public Statement* dell’ESMA si intendono richiamati, ove compatibili, anche per le società che utilizzano i principi contabili nazionali.

Per quanto concerne **i prospetti di offerta pubblica/ammissione alle negoziazioni di strumenti finanziari nonché i relativi supplementi**, si richiama l’attenzione circa la necessità che i responsabili della redazione di tali documenti riportino informazioni quali-quantitative in merito agli impatti del conflitto in Ucraina sul *business* aziendale, sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria e sulle prospettive dell’emittente nonché sui titoli e sui relativi diritti, ciò al fine di far cogliere all’investitore le rischiosità connesse all’investimento derivanti da tale contesto. Gli amministratori dovranno rivalutare le informazioni riguardanti **i piani aziendali e le previsioni o stime dei risultati** precedentemente diffusi al mercato e, se del caso, aggiornarle ovvero indicare che gli stessi non sono più attuali. Nel caso di aggiornamento dei piani aziendali le assunzioni e le ipotesi elaborate per tener conto del conflitto in Ucraina e degli impatti diretti e indiretti sull’operatività dell’emittente dovranno essere informate ai principi di ragionevolezza, precisione e specificità richiesti dalle regole di redazione del prospetto.

Analoghe informazioni quali-quantitative in merito agli impatti del conflitto in Ucraina, ove sussistenti, dovranno essere inserite in occasione della redazione dei **documenti di offerta pubblica di acquisto e dei comunicati dell’emittente**.

<sup>1</sup> [https://www.consob.it/web/area-pubblica/dettaglio-news/-/asset\\_publisher/qjVSo44Lk1fI/content/comunicato-del-18-marzo-2022-sull-impatto-della-guerra-in-ucraina/10194](https://www.consob.it/web/area-pubblica/dettaglio-news/-/asset_publisher/qjVSo44Lk1fI/content/comunicato-del-18-marzo-2022-sull-impatto-della-guerra-in-ucraina/10194)

<sup>2</sup> [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-1277\\_public\\_statement\\_on\\_half-yearly\\_financial\\_reports\\_in\\_relation\\_to\\_russias\\_invasion\\_of\\_ukraine.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-1277_public_statement_on_half-yearly_financial_reports_in_relation_to_russias_invasion_of_ukraine.pdf)

<sup>3</sup> Emittenti quotati aventi l’Italia come Stato membro d’origine ai sensi dell’art. 1.w-quater del D. Lgs. N. 58/98 (“TUF”); emittenti strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell’art. 116 del TUF; emittenti strumenti finanziari negoziati su sistemi multilaterali di negoziazione (“MTF”) e su sistemi organizzati di negoziazione (“OTF”) soggetti al Regolamento UE n. 596/2014 (“MAR”).

A seguito della crisi russo-ucraina il Consiglio europeo, con Regolamento del Consiglio (UE) n. 2022/328 del 25 febbraio 2022, ha adottato specifiche stringenti misure di carattere economico-finanziario nei confronti della Russia.

Le misure sono consultabili sui siti della [Gazzetta ufficiale dell'Unione europea](#), del [Consiglio europeo](#), dell'[Unità di Informazione Finanziaria - UIF](#) e del [Comitato di Sicurezza Finanziaria](#).

Con comunicato stampa congiunto Consob, Banca d'Italia, IVASS e UIF del **7 marzo 2022** è stata richiamata l'attenzione dei soggetti vigilati sul pieno rispetto delle misure restrittive decise dall'Unione europea in risposta alla situazione in Ucraina.

Nel rinnovare l'invito a rispettare le misure restrittive introdotte dall'Unione europea, adottando ogni presidio organizzativo, procedurale e di controllo utile a garantirne l'osservanza, mettendo in atto le verifiche necessarie e monitorando l'aggiornamento delle misure in questione, la Consob richiama in particolare gli organi di controllo delle società con azioni quotate a prestare attenzione, nell'esercizio dei doveri di vigilanza previsti dall'art. 149 del d. lgs. n. 58/1998, affinché le società con azioni quotate pongano in essere tutti i presidi funzionali al rispetto delle misure restrittive la cui violazione è sanzionata dall'art. 13, comma 3, del d.lgs. n. 109/2007, segnalando senza indugio le eventuali irregolarità riscontrate alla Consob per le valutazioni di cui all'art. 13-*quater* del medesimo decreto.

Si richiamano, infine, le società di revisione incaricate della revisione legale delle società con azioni quotate a prestare attenzione a eventuali criticità rilevate in relazione alle predette misure nello svolgimento dell'incarico e all'adempimento degli obblighi informativi nei confronti degli organi di controllo e della Consob.

IL PRESIDENTE  
*Paolo Savona*