

Consultazione pubblica sul miglioramento della qualità della comunicazione societaria e della sua applicazione

I campi contrassegnati con un * sono obbligatori.

Introduzione

Questa consultazione è ora disponibile in 23 lingue ufficiali dell'Unione europea.

Il menu nella parte superiore della pagina consente di selezionare la lingua da utilizzare per rispondere alla consultazione.

Una comunicazione societaria affidabile e di qualità è fondamentale per la solidità dei mercati finanziari, degli investimenti delle imprese e della crescita economica. Il [quadro dell'UE in materia di comunicazione societaria](#) dovrebbe garantire che le società pubblichino informazioni pertinenti nella giusta quantità e con la giusta qualità di informazioni pertinenti, consentendo agli investitori e alle altre parti interessate di valutare i risultati e la governance di una società e di prendere decisioni sulla base di tali informazioni. Una comunicazione societaria di qualità è inoltre indispensabile per gli investimenti transfrontalieri e per lo sviluppo dell'[Unione dei mercati dei capitali \(UMC\)](#).

Nel contesto della presente consultazione, la comunicazione societaria comprende i bilanci delle società, la relazione sulla gestione che comprende le relazioni a carattere non finanziario e sul governo societario e la comunicazione al pubblico paese per paese. Dovrebbe inoltre includere informazioni sulla sostenibilità ai sensi della [proposta di direttiva sulla sostenibilità delle imprese](#).

La consultazione tiene conto dei risultati della [consultazione del 2018 sul quadro dell'UE per la comunicazione al pubblico da parte delle imprese](#) e del [controllo dell'adeguatezza del 2021 del quadro dell'UE per la comunicazione al pubblico da parte delle imprese](#). Si concentra tuttavia sulle società quotate nei mercati regolamentati dell'UE (di seguito "società quotate" o "emittenti"), ossia un sottogruppo di società soggette agli obblighi di comunicazione al pubblico ai sensi del diritto dell'UE. Si noti che, in termini di comunicazione, la presente consultazione non richiede il parere delle parti interessate sui principi contabili applicabili, quali i principi di informativa finanziaria (IFRS) o i principi della direttiva contabile, né i pareri delle parti interessate sulla comunicazione pubblica paese per paese, né sulla proposta della Commissione di una direttiva sulla comunicazione di informazioni sulla sostenibilità societaria.

La consultazione del 2018 non riguardava i settori del governo societario o della revisione legale dei conti. La presente consultazione contiene pertanto domande per valutare aspetti del [regolamento 537/2014/UE sulla revisione contabile](#), della [direttiva 2006/43/CE sulla revisione legale dei conti](#) e della [direttiva contabile 2013/34/EU](#). Tuttavia, il quadro dell'UE in materia di governo societario è preso in considerazione solo nella misura in cui è pertinente per la

comunicazione da parte delle società quotate e per la revisione legale dei conti dei cosiddetti enti di interesse pubblico (EIP). Le società quotate, gli enti creditizi, le imprese di assicurazione e le entità designate come tali dagli Stati membri sono EIP.

La consultazione si basa anche sul lavoro svolto dall'[Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati \(ESMA\)](#) e dal [comitato degli organismi europei di controllo delle attività di revisione contabile \(CEAOB\)](#).

La consultazione si articola in cinque parti.

- La prima parte intende raccogliere pareri in merito all'impatto complessivo del quadro dell'UE sui tre pilastri di una comunicazione societaria di qualità e affidabile - governo societario, revisione legale dei conti e vigilanza - nonché sull'interazione tra i tre pilastri.
- La seconda parte del questionario si concentra sul pilastro relativo al governo societario, nella misura in cui è pertinente per la comunicazione da parte delle imprese. L'obiettivo è raccogliere le vostre osservazioni, in particolare sul funzionamento dei consigli di amministrazione delle società, dei comitati per il controllo interno e per la revisione contabile e le vostre opinioni su come migliorarne il funzionamento.
- La terza parte si concentra sul [pilastro della revisione legale dei conti](#). Le prime domande di questa parte mirano a raccogliere il vostro parere sull'efficacia, l'efficienza e la coerenza del quadro di revisione contabile dell'UE. Essa si concentra in particolare sui cambiamenti introdotti dalla [riforma della revisione contabile del 2014](#). Successivamente, le domande mirano a raccogliere opinioni su come migliorare il funzionamento della revisione legale dei conti.
- La quarta parte pone domande sulla vigilanza dei revisori legali e delle imprese di revisione contabile degli EIP.
- Infine, la consultazione porrà domande sulla vigilanza in materia di comunicazione societaria e su come migliorarla.

La consultazione confluirà direttamente in una valutazione d'impatto che la Commissione preparerà nel 2022 al fine di modificare e rafforzare eventualmente le attuali norme dell'UE.

Avvertenza: per garantire il regolare e trasparente svolgimento della consultazione, **solo le risposte ricevute mediante il nostro questionario online saranno prese in considerazione** e incluse nella relazione di sintesi dei risultati. In caso di difficoltà nel compilare il questionario o necessità di un'assistenza particolare, inviare un'e-mail a fism-a-corporate-reporting@ec.europa.eu.

Ulteriori informazioni su

- [questa consultazione](#)
- [il documento della consultazione](#)
- [la strategia di consultazione](#)
- [la comunicazione societaria](#)
- [la protezione dei dati personali nel quadro della presente consultazione](#)

Informazioni personali

* Lingua del contributo

- bulgaro
- ceco
- croato
- danese
- estone
- finlandese
- francese
- greco
- inglese
- irlandese
- italiano
- lettone
- lituano
- maltese
- neerlandese
- polacco
- portoghese
- rumeno
- slovacco
- sloveno
- spagnolo
- svedese
- tedesco
- ungherese

* Fornisco questo contributo in quanto

- esponente del mondo accademico / di un istituto di ricerca
- associazione di categoria
- impresa / organizzazione aziendale
- organizzazione di consumatori
- cittadino dell'UE
- organizzazione ambientalista
- cittadino extra UE
- organizzazione non governativa (ONG)

- amministrazione pubblica
- sindacato
- altro

* Nome

* Cognome

* E-mail (non sarà pubblicata)

* Ambito di attività

- internazionale
- locale
- nazionale
- regionale

* Livello amministrativo

- Ente locale
- Agenzia locale

* Livello amministrativo

- Parlamento
- Autorità
- Agenzia

* Nome dell'organizzazione

al massimo 255 carattere/i

* Dimensioni dell'organizzazione

- Micro (1-9 dipendenti)
- Piccola (10-49 dipendenti)

- Media (50-249 dipendenti)
- grande (250 o più dipendenti)

Numero di iscrizione nel registro per la trasparenza

al massimo 255 caratteri/i

Verificare se l'organizzazione è iscritta nel [registro per la trasparenza](#). Si tratta di una banca dati su base volontaria per le organizzazioni che desiderano influire sul processo decisionale dell'UE.

* Paese di origine

Indicare il proprio paese di origine o quello dell'organizzazione rappresentata.

- | | | | |
|---|---|--|---|
| <input type="radio"/> Afghanistan | <input type="radio"/> Etiopia | <input type="radio"/> Kuwait | <input type="radio"/> Ruanda |
| <input type="radio"/> Albania | <input type="radio"/> Figi | <input type="radio"/> Laos | <input type="radio"/> Russia |
| <input type="radio"/> Algeria | <input type="radio"/> Filippine | <input type="radio"/> Lesotho | <input type="radio"/> Sahara occidentale |
| <input type="radio"/> Andorra | <input type="radio"/> Finlandia | <input type="radio"/> Lettonia | <input type="radio"/> Saint-Barthélemy |
| <input type="radio"/> Angola | <input type="radio"/> Francia | <input type="radio"/> Libano | <input type="radio"/> Saint Kitts e Nevis |
| <input type="radio"/> Anguilla | <input type="radio"/> Gabon | <input type="radio"/> Liberia | <input type="radio"/> Saint-Martin |
| <input type="radio"/> Antartide | <input type="radio"/> Gambia | <input type="radio"/> Libia | <input type="radio"/> Saint Pierre e Miquelon |
| <input type="radio"/> Antigua e Barbuda | <input type="radio"/> Georgia | <input type="radio"/> Liechtenstein | <input type="radio"/> Saint Vincent e Grenadine |
| <input type="radio"/> Arabia Saudita | <input type="radio"/> Georgia del sud e Sandwich australi | <input type="radio"/> Lituania | <input type="radio"/> Samoa |
| <input type="radio"/> Argentina | <input type="radio"/> Germania | <input type="radio"/> Lussemburgo | <input type="radio"/> Samoa americane |
| <input type="radio"/> Armenia | <input type="radio"/> Ghana | <input type="radio"/> Macao | <input type="radio"/> San Marino |
| <input type="radio"/> Aruba | <input type="radio"/> Giamaica | <input type="radio"/> Macedonia del Nord | <input type="radio"/> Sant'Elena, Ascensione e Tristan da Cunha |
| <input type="radio"/> Australia | <input type="radio"/> Giappone | <input type="radio"/> Madagascar | <input type="radio"/> Santa Lucia |
| <input type="radio"/> Austria | <input type="radio"/> Gibilterra | <input type="radio"/> Malawi | <input type="radio"/> Sao Tomé e Príncipe |
| <input type="radio"/> Azerbaigian | <input type="radio"/> Gibuti | <input type="radio"/> Malaysia | <input type="radio"/> Senegal |
| <input type="radio"/> Bahamas | <input type="radio"/> Giordania | <input type="radio"/> Maldive | <input type="radio"/> Serbia |

- Bahrein
- Bangladesh
- Barbados
- Belgio
- Belize
- Benin
- Bermuda
- Bhutan
- Bielorussia
- Bolivia
- Bonaire, Sint Eustatius e Saba
- Bosnia-Erzegovina
- Botswana
- Brasile
- Brunei
- Bulgaria
- Burkina Faso
- Burundi
- Cambogia
- Camerun
- Canada
- Capo Verde
- Cechia
- Ciad
- Cile
- Cina
- Grecia
- Grenada
- Groenlandia
- Guadalupa
- Guam
- Guatemala
- Guernsey
- Guinea
- Guinea-Bissau
- Guinea equatoriale
- Guyana
- Guyana francese
- Haiti
- Honduras
- Hong Kong
- India
- Indonesia
- Iran
- Iraq
- Irlanda
- Islanda
- Isola Christmas
- Isola di Bouvet
- Isola di Man
- Isola Norfolk
- Isole Åland
- Mali
- Malta
- Marocco
- Martinica
- Mauritania
- Maurizio
- Mayotte
- Messico
- Micronesia
- Moldova
- Monaco
- Mongolia
- Montenegro
- Montserrat
- Mozambico
- Myanmar /Birmania
- Namibia
- Nauru
- Nepal
- Nicaragua
- Niger
- Nigeria
- Niue
- Norvegia
- Nuova Caledonia
- Nuova Zelanda
- Seychelles
- Sierra Leone
- Singapore
- Sint Maarten
- Siria
- Slovacchia
- Slovenia
- Somalia
- Spagna
- Sri Lanka
- Stati Uniti
- Sud Africa
- Sudan
- Sud Sudan
- Suriname
- Svalbard e Jan Mayen
- Svezia
- Svizzera
- Tagikistan
- Taiwan
- Tanzania
- Terre australi e antartiche francesi
- Territorio britannico dell'Oceano Indiano
- Thailandia
- Timor Leste
- Togo

- Cipro
- Città del Vaticano
- Clipperton
- Colombia
- Comore
- Congo
- Corea del Nord
- Corea del Sud
- Costa d'Avorio
- Costa Rica
- Croazia
- Cuba
- Curaçao
- Danimarca
- Dominica
- Ecuador
- Egitto
- El Salvador
- Emirati arabi uniti
- Eritrea
- Eswatini
- Isole Cayman
- Isole Cocos
- Isole Cook
- Isole Fær Øer
- Isole Falkland
- Isole Heard e McDonald
- Isole Marianne settentrionali
- Isole Marshall
- Isole minori periferiche degli Stati Uniti
- Isole Pitcairn
- Isole Salomone
- Isole Turks e Caicos
- Isole Vergini americane
- Isole Vergini britanniche
- Israele
- Italia
- Jersey
- Kazakhstan
- Kenya
- Kirghizistan
- Kiribati
- Oman
- Paesi Bassi
- Pakistan
- Palau
- Palestina
- Panama
- Papua Nuova Guinea
- Paraguay
- Perù
- Polinesia francese
- Polonia
- Portogallo
- Portorico
- Qatar
- Regno Unito
- Repubblica centrafricana
- Repubblica democratica del Congo
- Repubblica di Estonia
- Repubblica dominicana
- Riunione
- Romania
- Tokelau
- Tonga
- Trinidad e Tobago
- Tunisia
- Turchia
- Turkmenistan
- Tuvalu
- Ucraina
- Uganda
- Ungheria
- Uruguay
- Uzbekistan
- Vanuatu
- Venezuela
- Vietnam
- Wallis e Futuna
- Yemen
- Zambia
- Zimbabwe

* La vostra organizzazione è un ente di interesse pubblico o una società quotata in borsa?

- Ente di interesse pubblico
- Società quotata in borsa
- Nessuna delle risposte precedenti
- Non so / non pertinente

* Ruolo nel mercato della comunicazione societaria

- Preparatore di comunicazioni societarie
- Utilizzatore di comunicazioni societarie
- Preparatore e utilizzatore di comunicazioni societarie
- Revisore legale
- Contabile
- Organo di vigilanza
- Nessuno
- Altro

* Specificare il ruolo svolto nel mercato della comunicazione societaria

* Campo o settore di attività (se applicabile):

- Contabilità
- Revisione dei conti
- Settore bancario
- Agenzie di rating del credito
- Settore assicurativo
- Settore pensionistico
- Gestione degli investimenti (ad esempio, hedge fund, fondi di private equity, fondi di venture capital, fondi del mercato monetario, titoli)
- Infrastrutture di mercato (ad esempio CCP, CSD, borse)
- Altri servizi finanziari (ad es. consulenza, intermediazione)
- Imprenditoria sociale
- Repertorio di dati sulle negoziazioni
- Altro
- Non pertinente

* Specificare il/i campo/i o settore/i di attività

La Commissione pubblicherà tutti i contributi alla consultazione pubblica. Può scegliere se rendere noti i suoi dati o mantenere l'anonimato quando sarà pubblicato il suo contributo. **Ai fini della trasparenza sono regolarmente pubblicati il tipo di rispondente (ad es. "associazione di categoria", "associazione di consumatori", "cittadino dell'UE"), il paese di origine, il nome e le dimensioni dell'organizzazione e il numero di iscrizione nel registro per la trasparenza. Non sono invece mai pubblicati gli indirizzi e-mail.** Scelga l'opzione che più le corrisponde. Le opzioni sono predefinite a seconda del tipo di rispondente selezionato.

* **Impostazioni della privacy per la pubblicazione del contributo**

La Commissione pubblicherà le risposte alla consultazione pubblica. I rispondenti possono scegliere se rendere anonimo o pubblico il proprio contributo.

Anonimo

Saranno pubblicati così come pervenuti: il tipo di rispondente che ha selezionato per partecipare alla consultazione, il suo paese di origine e il suo contributo. Non sarà pubblicato il suo nome. Non includa dati personali nel contributo.

Pubblico

Saranno pubblicati il suo nome, il tipo di rispondente che ha selezionato per partecipare alla consultazione, il suo paese di origine e il suo contributo.

* **Impostazioni della privacy per la pubblicazione del contributo**

La Commissione pubblicherà le risposte alla consultazione pubblica. I rispondenti possono scegliere se rendere anonimo o pubblico il proprio contributo.

Anonimo

Sono resi pubblici solo i dati dell'organizzazione. Saranno pubblicati così come pervenuti: il tipo di rispondente che ha selezionato per partecipare alla consultazione, il nome dell'organizzazione per conto della quale risponde e relativi numero di iscrizione nel registro per la trasparenza, dimensioni e paese di origine, e il suo contributo. Non sarà pubblicato il suo nome. Non includa dati personali nel contributo se desidera mantenere l'anonimato.

Pubblico

Sono resi pubblici i dati dell'organizzazione e del rispondente. Saranno pubblicati il tipo di rispondente che ha selezionato per partecipare alla consultazione, il nome dell'organizzazione per conto della quale risponde e relativi numero di iscrizione nel registro per la trasparenza, dimensioni e paese di origine, e il suo contributo. Sarà pubblicato anche il suo nome.

Accetto le [disposizioni riguardanti la protezione dei dati personali](#).

Parte I - Il quadro dell'UE per una comunicazione societaria di qualità e affidabile

Il quadro dell'UE sulla comunicazione da parte delle imprese si è sviluppato notevolmente da quando l'UE ha adottato la [quarta direttiva sul diritto societario \(direttiva 78/660/CEE\)](#), che ha coordinato le disposizioni nazionali relative alla presentazione, al contenuto e alla pubblicazione dei conti annuali e delle relazioni sulla gestione delle società a responsabilità limitata. Tale direttiva inoltre prevedeva già la revisione legale dei conti annuali delle società a responsabilità limitata.

Attualmente, i principali requisiti che garantiscono la qualità della comunicazione al pubblico da parte delle imprese e la sua applicazione nell'UE sono stabiliti dalla [direttiva contabile 2013/34/UE](#), dalla [direttiva sulla revisione legale dei conti \(2006/43/CE\)](#), dal [regolamento \(UE\) n. 537/2014 sulla revisione contabile](#) e [dalla direttiva 2004/109/CE sulla trasparenza](#). Inoltre, il [regolamento \(UE\) n. 1095/2010](#) attribuisce all'ESMA compiti in relazione alla comunicazione societaria. Data l'inclusione nella direttiva sulla trasparenza dell'ambito di applicazione del regolamento ESMA, l'ESMA può avvalersi dei poteri stabiliti nel regolamento ESMA, ad esempio per emanare orientamenti.

I principali elementi di tale quadro che garantiscono la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni da parte delle imprese possono essere sintetizzati come segue.

- **G o v e r n o** **s o c i e t a r i o :**
responsabilità dei consigli di amministrazione delle società per quanto riguarda la comunicazione societaria; istituzione da parte degli EIP di un comitato per il controllo interno e per la revisione contabile al fine di ridurre al minimo i rischi e migliorare la qualità dell'informativa finanziaria
- **R e v i s i o n e :**
Requisiti relativi alla revisione legale dei conti annuali al fine di garantire che non vi siano inesattezze rilevanti
- **V i g i l a n z a :**
La vigilanza sui revisori legali e sulle imprese di revisione contabile per garantire la qualità delle revisioni e la vigilanza sulla comunicazione societaria da parte delle società quotate al fine di garantirne la qualità.

I tre pilastri del quadro in materia di comunicazione societaria possono rafforzarsi a vicenda. Analogamente, le debolezze di un pilastro incidono negativamente anche sugli altri pilastri. Delle responsabilità e una vigilanza adeguate sui consigli di amministrazione delle società incentivano questi ultimi a concentrarsi sulla qualità della loro comunicazione societaria. Ciò li incentiverà inoltre a considerare la revisione legale dei conti non come un onere, ma come un importante controllo esterno da parte dei revisori legali. D'altro canto, quando i consigli di amministrazione delle società non sono sufficientemente responsabili e controllati, vi è il rischio che non prestino sufficiente attenzione alla qualità delle informative e destinino risorse insufficienti per un audit adeguato.

Domanda 1. In quanto utilizzatore di comunicazioni societarie (investitore al dettaglio o all'ingrosso, agenzia di rating del credito, ONG, autorità pubblica, dipendenti, fornitori, altre parti interessate), qual è l'importanza relativa delle informazioni ivi contenute rispetto ad altre fonti di informazione?

- 1 - Molto bassa
- 2 - Bassa
- 3 - Media

- 4 - Alta
- 5 - Molto alta
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

Domanda 2. Come valuta l'efficacia, l'efficienza, la pertinenza, la coerenza e il valore aggiunto complessivo della legislazione dell'UE, considerando ciascuno dei pilastri su cui si basa la comunicazione societaria singolarmente, ma anche in combinazione tra loro?

a) Governo societario

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Pertinenza in termini di bisogni complessivi ed obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
IV. Coerenza con altri quadri UE correlati /coerenza interna	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
V. Valore aggiunto dell'UE: l'intervento dell'UE è stato ed è giustificato?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Revisione legale dei conti

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Pertinenza in termini di bisogni complessivi ed obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
IV. Coerenza con altri quadri UE correlati /coerenza interna	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
V. Valore aggiunto dell'UE: l'intervento dell'UE è stato ed è giustificato?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Vigilanza da parte delle autorità pubbliche su revisori legali/imprese di revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Pertinenza in termini di bisogni complessivi ed obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
IV. Coerenza con altri quadri UE correlati /coerenza interna	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
V. Valore aggiunto dell'UE: l'intervento dell'UE è stato ed è giustificato?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Vigilanza sulle comunicazioni societarie da parte delle autorità

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Pertinenza in termini di bisogni complessivi ed obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

IV. Coerenza con altri quadri UE correlati /coerenza interna	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
V. Valore aggiunto dell'UE: l'intervento dell'UE è stato ed è giustificato?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) L'ecosistema composto da tutti gli elementi di cui sopra

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Pertinenza in termini di bisogni complessivi ed obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
IV. Coerenza con altri quadri UE correlati /coerenza interna	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

V. Valore aggiunto dell'UE: l'intervento dell'UE è stato ed è giustificato?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
---	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Domanda 2.1 Descrivere le questioni principali individuate, se del caso, nei quattro settori menzionati alla domanda 2 e nell'ecosistema composto da tutti e quattro i settori. Ove possibile, fornire esempi concreti e prove a sostegno della valutazione.

È possibile prendere in considerazione i seguenti aspetti.

- **Alcuni fattori hanno ridotto l'efficacia/hanno reso il pertinente quadro dell'UE meno efficace del previsto? Quali norme si sono rivelate meno efficaci del previsto?**
- **Vi è margine per migliorare l'efficienza attraverso un'ulteriore semplificazione?**
- **Le disposizioni esistenti sono coerenti tra loro?**

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

La [relazione dell'ESMA sulle attività di contrasto e regolamentazione delle autorità di vigilanza europee nel 2020 \(ESMA report on enforcement and regulatory activities of European enforcers in 2020\)](#) rileva che le autorità di vigilanza hanno esaminato in quell'anno 729 bilanci redatti conformemente ai principi di informativa finanziaria IFRS. Sulla base di tali esami, le autorità di vigilanza europee hanno adottato misure coercitive nei confronti di 265 emittenti per far fronte a differenze sostanziali rispetto agli IFRS. Ciò rappresenta un tasso d'intervento del 38%.

Per quanto riguarda il settore dell'audit, la [relazione della Commissione sul monitoraggio del mercato](#) evidenzia carenze nei sistemi interni di controllo della qualità delle imprese di revisione contabile, ma anche nei singoli fascicoli per gli audit degli EIP. Gli organismi nazionali di controllo delle attività di revisione contabile segnalano inoltre che parte delle revisioni legali dei conti non è conforme agli standard.

Domanda 3. In base alla sua esperienza, come valuta la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni societarie delle società quotate dell'UE?

- 1 - Molto bassa
- 2 - Bassa
- 3 - Media
- 4 - Alta
- 5 - Molto alta
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

Domanda 3.1 Si prega di fornire esempi concreti ed elementi di prova a sostegno della valutazione di cui alla domanda 3 e di spiegare le conseguenze che la qualità e l'affidabilità della comunicazione da parte delle imprese comportano per lei.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 4. Non esistono standard o indicatori generalmente accettati per misurare la qualità della comunicazione societaria e della revisione legale dei conti, né l'efficacia della vigilanza. Alla luce di quanto sopra, quanto è d'accordo con le seguenti affermazioni?

	1 (per niente d'accordo)	2 (abbastanza in disaccordo)	3 (neutrale)	4 (abbastanza d'accordo)	5 (pienamente d'accordo)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
Sarebbe utile disporre di indicatori specifici per misurare la qualità della comunicazione societaria, della revisione legale dei conti e dell'efficacia della vigilanza	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
È possibile disporre di indicatori chiari e affidabili per misurare la qualità della comunicazione societaria,	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

della revisione legale dei conti e dell'efficacia della vigilanza						
La Commissione dovrebbe elaborare indicatori della qualità della comunicazione societaria, della revisione legale dei conti e dell'efficacia della vigilanza	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 4.1 Fornire ulteriori spiegazioni a sostegno della opinioni espresse e, se del caso, suggerire possibili indicatori della qualità e dell'affidabilità della comunicazione societaria, della revisione legale dei conti e della vigilanza, se possibile con esempi concreti:

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 5. Ritiene che la Commissione debba intervenire nei settori del pilastro del governo societario, del pilastro della revisione legale dei conti, della vigilanza dei revisori legali e delle imprese di revisione dei conti degli EIP e della vigilanza sulla comunicazione societaria al fine di migliorare la qualità e l'affidabilità delle informative da parte delle società quotate?

- Sì, è necessario migliorare **alcuni o tutti i settori sopra elencati**
- Sì, è necessario migliorare alcuni o tutti i settori sopra elencati **e alcuni altri settori**
- No, ma vi è la necessità di migliorare altri settori diversi da quelli sopra elencati
- No, non è necessario intraprendere ulteriori azioni in nessun settore
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

Indichi in che misura ritiene che la Commissione dovrebbe intervenire in ciascuno dei seguenti settori per migliorare la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni da parte delle società quotate:

	1 (per niente d'accordo)	2 (abbastanza in disaccordo)	3 (neutrale)	4 (abbastanza d'accordo)	5 (pienamente d'accordo)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
Migliorare il pilastro del governo societario	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Migliorare il pilastro della revisione legale dei conti	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Migliorare la vigilanza dei revisori legali e delle imprese di revisione dei conti degli EIP	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Migliorare la vigilanza sulla comunicazione societaria	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Se ritiene che vi sia la necessità di migliorare altri settori rispetto a quelli sopra elencati, indichi a quali settori si riferisce:

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 5.1 Si prega di fornire ulteriori spiegazioni a sostegno della sua opinione e, se del caso, di descrivere a quali interventi darebbe priorità e perché, indicando esempi concreti:

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 5.2 A quale livello occorre intervenire per migliorare la qualità del governo societario, della revisione contabile, della vigilanza sulla revisione contabile e/o della vigilanza sulla comunicazione societaria?

	1 (per niente d'accordo)	2 (abbastanza in disaccordo)	3 (neutrale)	4 (abbastanza d'accordo)	5 (pienamente d'accordo)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
Le imprese stesse dovrebbero adottare misure per migliorare le loro comunicazioni	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
I revisori stessi dovrebbero adottare misure per migliorare le revisioni	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
I responsabili della vigilanza stessi dovrebbero adottare	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

<p>misure per migliorare il loro operato</p>						
<p>I singoli Stati membri dovrebbero intervenire se la situazione del loro mercato lo richiede</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>L'UE dovrebbe intervenire</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>Vari dei soggetti sopra indicati dovrebbero intervenire</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 5.3 Si prega di fornire ulteriori spiegazioni a sostegno delle opinioni espresse nella domanda 5.2:

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 6. In che misura è necessario modificare il quadro dell'UE in materia di comunicazione societaria per sostenere i seguenti obiettivi?

	1 (per nulla necessario)	2 (alquanto superfluo)	3 (neutrale)	4 (alquanto necessario)	5 (alquanto necessario)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Effettuare la transizione verde	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Effettuare la transizione digitale	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Facilitare l'attività delle PMI	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
IV. Attuare una riduzione degli oneri e/o una semplificazione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
V. Migliorare la responsabilità sociale delle imprese, comprese la	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

trasparenza fiscale e l'equità fiscale						
--	--	--	--	--	--	--

Domanda 6.1 Si prega di fornire ulteriori spiegazioni a sostegno delle opinioni espresse nella domanda 6:

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Parte II - Governo societario

Il quadro dell'UE in materia di governo societario si concentra sulle relazioni tra i consigli di amministrazione, gli azionisti e le altre parti interessate e, di conseguenza, sul modo in cui una società è gestita e controllata. Il quadro consiste in una combinazione di legislazione dell'UE e degli Stati membri e di norme non vincolanti, vale a dire codici nazionali di governo societario applicati in base al principio "rispetta o spiega". Esso mira, tra l'altro, a tutelare gli azionisti e le altre parti che hanno un interesse particolare nelle società, come i dipendenti e i creditori.

Nel 2021 la Commissione dovrebbe adottare un'[iniziativa sul governo societario sostenibile](#). (Inoltre, lo [studio della Commissione sui doveri degli amministratori e il governo societario sostenibile, del luglio 2020](#), valuta le cause profonde della "visione a breve termine" nell'ambito del governo societario e discute la loro relazione con le attuali prassi di mercato e/o i quadri normativi).

Le caratteristiche principali del quadro dell'UE in materia di governo societario che sono rilevanti per la comunicazione societaria sono:

- la responsabilità collettiva dei membri degli organi di amministrazione, direzione e controllo di una società per quanto riguarda la redazione e la pubblicazione dei bilanci annuali e delle relazioni sulla gestione
- l'obbligo per le persone responsabili presso l'emittente di dichiarare che, per quanto a loro conoscenza, i bilanci preparati forniscono un quadro fedele delle attività, delle passività, della situazione finanziaria e del risultato economico dell'emittente
- l'obbligo per gli EIP di istituire, in linea di principio, un comitato per il controllo interno e la revisione contabile.

Domanda 7. Come valuta l'efficacia, l'efficienza e la coerenza degli elementi principali del quadro dell'UE in materia di governo societario, tenuto conto di come determinano la qualità e l'affidabilità della comunicazione societaria?

a) Responsabilità del consiglio di amministrazione in materia di relazioni

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente

I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Responsabilità dei consigli di amministrazione delle società in materia di comunicazione

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Obbligo di istituire un comitato per il controllo interno e per la revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Norme sulla composizione del comitato per il controllo interno e per la revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) Compiti del comitato per il controllo interno e la revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
---	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

f) Posizione esterna del comitato per il controllo interno e la revisione contabile (ad esempio in relazione agli azionisti)

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 7.1 Si prega di descrivere i principali problemi che eventualmente individua in materia di governo societario e, ove possibile, di fornire esempi concreti e prove a sostegno della sua valutazione.

È possibile prendere in considerazione i seguenti aspetti.

- **Vi sono fattori che hanno ridotto l'efficacia del pertinente quadro dell'UE o lo hanno reso meno efficace del previsto? Quali norme si sono rivelate meno efficaci del previsto?**
- **Vi è margine per migliorare l'efficienza attraverso un'ulteriore semplificazione?**
- **Le disposizioni esistenti sono coerenti tra loro?**

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 8. Considerando il livello di scostamenti sostanziali dagli IFRS segnalati nella [relazione dell'ESMA "Report on enforcement and regulatory activities of European enforcers in 2020"](#), in che misura tali scostamenti possono essere attribuiti a carenze del quadro dell'UE in materia di governo societario?

- 1 - Per niente
- 2 - In misura limitata
- 3 - In una certa misura
- 4 - In misura elevata
- 5 - In misura molto elevata
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

Domanda 8.1 Descriva i principali problemi che individua e, ove possibile, fornisca esempi concreti e prove a sostegno della sua valutazione.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 9. Quanto efficaci ed efficienti sarebbero le seguenti azioni nel migliorare la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni da parte delle società quotate?

a) Rafforzare le responsabilità (collettive) del consiglio di amministrazione/i compiti di segnalazione/la responsabilità dei consigli in caso di comunicazione non corretta

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Esigere che specifici membri del consiglio di amministrazione dispongano di adeguata competenza in materia di comunicazione societaria (controlli interni, quadro contabile, informativa sulla sostenibilità, ecc.)

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Aumentare le responsabilità di specifici membri del consiglio di amministrazione (ad esempio l'amministratore delegato o il direttore finanziario) e la loro responsabilità in materia di comunicazione societaria

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Dare ai consigli di amministrazione delle società la responsabilità esplicita di istituire sistemi efficaci di gestione dei rischi e di controllo interno per la preparazione delle informative societarie, anche per quanto riguarda i controlli sui rischi di frode e la continuità dell'attività dell'impresa

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) Maggiore trasparenza dei consigli di amministrazione delle società in merito all'efficacia della gestione dei rischi da parte delle società e riferire in merito alle azioni intraprese durante il periodo di riferimento

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

f) Soppressione delle deroghe nella legislazione dell'UE per l'istituzione di un comitato per il controllo interno e per la revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

g) Aumentare i compiti del comitato per il controllo interno e per la revisione contabile, ad esempio fornendo garanzie sui sistemi di controllo interno per evitare rischi e frodi e assicurare la continuità dell'attività aziendale

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

h) Rafforzare la posizione esterna del comitato per il controllo interno e per la revisione contabile (ad esempio nei confronti del revisore dei conti o riferendo agli azionisti)

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

i) Richiedere l'istituzione di procedure specifiche di denuncia di irregolarità all'interno delle società quotate e dei responsabili della vigilanza sulla comunicazione societaria per rafforzare la protezione degli informatori

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

j) Richiedere ai revisori di fornire garanzie sui sistemi e sui controlli interni attuati dal consiglio di amministrazione, comprese le frodi, la continuità dell'attività aziendale e i relativi obblighi di segnalazione

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

k) Rafforzare il ruolo degli azionisti nella comunicazione societaria

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 9.1 Ha individuato altre azioni che aumenterebbero in modo efficace ed efficiente la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni da parte delle società quotate?

- Sì
- No
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

9.1.1 Specificare a quali altre azioni fa riferimento nella risposta alla domanda 9.1.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 9.2 Si prega di fornire eventuali dettagli a sostegno della sua opinione. Qualsiasi elemento di prova, anche in merito ai benefici e ai costi previsti di tale azione, è gradito.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Parte III - Revisione legale dei conti

L'obiettivo generale delle revisioni legali dei conti è garantire che i bilanci non contengano inesattezze rilevanti e forniscano un quadro fedele e veritiero. Il revisore deve individuare e valutare il rischio di inesattezze rilevanti e raccogliere elementi probatori sufficienti e appropriati per fondare il proprio giudizio sul fatto che i rendiconti finanziari forniscano un quadro fedele e veritiero e riferire pubblicamente sui risultati del suo lavoro di revisione. Le norme dell'UE in materia di revisione contabile promuovono la qualità della revisione e mirano a garantire l'indipendenza dei revisori e delle imprese di revisione contabile.

Pertanto, l'obiettivo finale della revisione legale dei conti è quello di contribuire alla qualità e all'affidabilità dei bilanci delle società.

Domanda 10. Come valuta l'efficacia, l'efficienza e la coerenza con altri quadri pertinenti dell'UE degli elementi principali della legislazione dell'UE in materia di revisione contabile nella misura in cui si applica ai revisori e alle imprese di revisione contabile degli EIP?

a) Le norme in materia di indipendenza dei revisori/ delle imprese di revisione contabile e di assenza di conflitti di interesse

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Le norme relative al contenuto della revisione e della relativa relazione

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Le norme applicabili ai servizi diversi dalla revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Le norme sulla rotazione dei revisori/delle imprese di revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) Le norme in materia di trasparenza (relazione sulla trasparenza, relazioni supplementari destinate ad altre parti/comitati per il controllo interno e per la revisione contabile/autorità di vigilanza)

						Non so -

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 11. Si prega di descrivere i principali problemi eventualmente individuati nel pilastro della revisione e, ove possibile, di fornire esempi concreti e prove a sostegno della sua valutazione.

È possibile prendere in considerazione i seguenti aspetti.

- **Vi sono fattori che hanno ridotto l'efficacia del pertinente quadro dell'UE o lo hanno reso meno efficace del previsto? Quali norme si sono rivelate meno efficaci del previsto?**
- **Vi è margine per migliorare l'efficienza attraverso un'ulteriore semplificazione?**
- **Le disposizioni esistenti sono coerenti tra loro?**

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).



Domanda 12. In che misura è d'accordo con le seguenti affermazioni?

	1 (per niente d'accordo)	2 (abbastanza in disaccordo)	3 (neutrale)	4 (abbastanza d'accordo)	5 (pienamente d'accordo)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Le revisioni legali contribuiscono per quanto possibile alla qualità e all'affidabilità della comunicazione societaria da parte degli EIP	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Sono soddisfatto del ruolo dei revisori legali /delle imprese di revisione contabile degli EIP	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Il lavoro dei revisori è affidabile, per cui confido nella loro						

<p>valutazione e nelle loro relazioni e il loro lavoro ispira fiducia nei mercati dei capitali</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>IV. Gli enti di interesse pubblico non dispongono di una scelta sufficiente per trovare un'impresa di revisione contabile a costi adeguati</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>V. Le revisioni contabili congiunte contribuiscono alla qualità della revisione</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

12.1 Se vuole aggiungere osservazioni e/o menzionare questioni specifiche, può farlo qui. Ove possibile, fornire esempi concreti e prove a sostegno della valutazione:

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

I problemi di qualità delle revisioni che si verificano più spesso a livello dell'UE sono i seguenti:

- carenze nei sistemi interni di controllo della qualità delle imprese di revisione contabile
- mancanza o inadeguatezza del monitoraggio di enti ad alto rischio sottoposti a revisione
- mancanza di sufficiente documentazione inerente alla revisione.

Domanda 13. In che misura tali problemi di qualità possono essere attribuiti a carenze del quadro giuridico e di vigilanza dell'UE per la revisione legale dei conti?

- 1 - Per niente
- 2 - In misura limitata
- 3 - In una certa misura
- 4 - In misura elevata
- 5 - In misura molto elevata
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

Domanda 13.1 Si prega di spiegare e, ove possibile, fornire elementi di prova per la valutazione di cui alla domanda 13:

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 14. Quanto efficaci ed efficienti sarebbero le seguenti azioni nel migliorare la qualità delle revisioni legali degli EIP?

a) Chiedere ai revisori contabili di comunicare in che modo hanno garantito la dichiarazione dei direttori sulle frodi rilevanti e quali misure hanno adottato per valutare l'efficacia dei pertinenti controlli interni e individuare eventuali frodi

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Potenziare il valore informativo delle relazioni sulle revisioni contabili

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Migliorare la governance interna delle imprese di revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Incentivare o imporre l'esecuzione di revisioni congiunte per gli EIP, anche per rafforzare la concorrenza sul mercato della revisione degli EIP

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) Armonizzare ulteriormente le norme sulla rotazione obbligatoria

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

f) Limitare la possibilità per i revisori legali e le imprese di revisione contabile di prestare servizi diversi dalla revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

**g) Aumentare o eliminare i massimali per la responsabilità del revisore,
almeno per i casi di negligenza grave dei revisori legali**

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

h) Limitare il numero di opzioni degli Stati membri nel quadro dell'UE in materia di revisione contabile per garantire la coerenza in tutta l'UE e incentivare le revisioni legali transfrontaliere

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

i) Creare un sistema di passaporto per i revisori dei conti degli EIP e le imprese di revisione contabile, che consenta ai revisori di prestare i loro servizi in tutta l'Unione sulla base della loro abilitazione in uno Stato membro

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 14.1 Ha individuato altre azioni che aumenterebbero in modo efficace ed efficiente la qualità e l'affidabilità delle revisioni legali degli EIP?

- Sì
- No
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

14.1.1 Specificare a quali altre azioni fa riferimento nella risposta alla domanda 14.1.

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 14.2 Si prega di fornire eventuali dettagli a sostegno della sua opinione. Qualsiasi elemento di prova, anche in merito ai benefici e ai costi previsti di tale azione, è gradito.

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Parte IV - Vigilanza dei revisori legali e delle imprese di revisione dei conti degli EIP

Le autorità nazionali competenti sono responsabili dell'abilitazione e dell'iscrizione all'albo dei revisori legali e delle imprese di revisione contabile, dell'adozione dei principi di revisione, del controllo della qualità e dei sistemi disciplinari investigativi e amministrativi.

A livello europeo, la cooperazione tra le autorità competenti è organizzata nell'ambito del [Comitato degli organismi europei di controllo delle attività di revisione contabile \(CEAOB\)](#). Il CEAOB ha diversi compiti finalizzati alla convergenza in materia di vigilanza, ma non ha il potere di adottare decisioni vincolanti (articolo 30 del [regolamento sulla revisione contabile](#)).

Domanda 15. Come valuta l'efficacia, l'efficienza e la coerenza degli elementi fondamentali del quadro di vigilanza dell'UE per i revisori legali e le imprese di revisione contabile degli EIP?

a) La vigilanza dei revisori legali e delle imprese di revisione dei conti degli EIP nell'UE

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) L'istituzione e il funzionamento degli organismi nazionali di controllo della revisione contabile

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c I sistemi degli Stati membri per le indagini e le sanzioni

						Non so -

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Il ruolo del CEAOB

	1 (molto bassa)	2 (bassa)	3 (media)	4 (alta)	5 (molto alta)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia nel raggiungimento dei suoi obiettivi	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza: il quadro è stato efficiente in termini di costi?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
III. Coerenza con le pertinenti norme dell'UE	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 15.1 Si prega di descrivere i principali problemi eventualmente individuati in relazione alla vigilanza dei revisori legali e delle imprese di revisione dei conti e, ove possibile, di fornire esempi concreti e prove a sostegno della sua valutazione.

È possibile prendere in considerazione i seguenti aspetti.

- **Vi sono fattori che hanno ridotto l'efficacia del pertinente quadro dell'UE o lo hanno reso meno efficace del previsto? Quali norme si sono rivelate meno efficaci del previsto?**
- **Vi è margine per migliorare l'efficienza attraverso un'ulteriore semplificazione?**
- **Le disposizioni esistenti sono coerenti tra loro?**

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 16. Considerando i risultati della [relazione di monitoraggio della Commissione](#) e delle relazioni degli organismi nazionali di controllo dei conti in che modo valuterebbe la qualità della vigilanza in materia di revisione?

- 1 - Molto bassa
- 2 - Bassa
- 3 - Media
- 4 - Alta
- 5 - Molto alta
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

16.1 Se si desidera aggiungere eventuali osservazioni e/o fornire elementi di prova per la valutazione di cui alla domanda 16, è possibile farlo qui di seguito. È inoltre possibile includere le conseguenze della sua valutazione della qualità della vigilanza in materia di revisione contabile o della sua mancanza:

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 17. Quanto efficaci ed efficienti sarebbero le seguenti azioni per migliorare la qualità e l'efficacia della vigilanza sui revisori legali e sulle imprese di revisione contabile degli EIP?

a) Garantire maggiore indipendenza e risorse adeguate alle autorità di vigilanza dei revisori dei conti e delle imprese di revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Migliorare la trasparenza delle autorità di vigilanza

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Migliorare la coerenza della vigilanza sulle reti transfrontaliere di imprese di revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Garantire la vigilanza sui comitati per il controllo interno e la revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) Armonizzare e rafforzare i poteri di indagine e sanzionatori delle autorità di vigilanza in materia di revisione contabile

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

f) Garantire che a livello europeo siano disponibili strumenti giuridici che garantiscano la convergenza in materia di vigilanza per quanto riguarda la revisione legale dei conti degli EIP

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

g) Affidare a un organismo europeo il compito di registrare e controllare i revisori legali e imprese di revisione contabile degli EIP

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 17.1 Ha individuato altre azioni che aumenterebbero in modo efficace ed efficiente la qualità e l'affidabilità della vigilanza sui revisori legali e le imprese di revisione degli EIP?

- Sì
- No
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

17.1.1 Specificare a quali altre azioni fa riferimento nella risposta alla domanda 17.1.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 17.2 Si prega di fornire eventuali dettagli a sostegno della sua opinione. Qualsiasi elemento di prova, anche in merito ai benefici e ai costi previsti di tale azione, è gradito.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Parte V - Vigilanza e applicazione delle disposizioni in materia di comunicazione societaria

La vigilanza e l'applicazione delle norme in materia di comunicazione societaria si riferiscono all'esame, da parte delle autorità competenti, del rispetto, da parte delle società quotate, degli obblighi di informativa derivanti dal quadro applicabile, nonché all'adozione di misure adeguate in caso di constatazione di violazioni.

Sulla base delle attività volte a garantire l'applicazione delle norme da parte delle autorità nazionali competenti, l'ESMA segnala un livello significativo di inesattezze rilevanti. Nel seguito dato al caso Wirecard e sulla base della sua esperienza, l'ESMA ha raccomandato una serie di azioni volte a migliorare l'applicazione delle norme in materia di comunicazione societaria ([cfr. la lettera dell'ESMA del 26 febbraio 2021 al commissario McGuinness sulle prossime tappe dopo il caso Wirecard - ESMA32-51-818](#)).

La [direttiva sulla trasparenza](#) comprende una serie di requisiti relativi alla vigilanza sulla comunicazione societaria:

- La designazione di un'autorità centrale competente in ciascuno Stato membro. Ai fini dell'applicazione delle norme in materia di comunicazione societaria, gli Stati membri possono designare un'autorità competente diversa dall'autorità centrale e/o delegare compiti ad altri soggetti.
- Le autorità centrali nazionali competenti devono essere indipendenti dai partecipanti al mercato. Non esistono disposizioni specifiche per quanto riguarda l'indipendenza delle altre autorità designate. Gli enti a cui sono delegati i compiti devono essere organizzati in modo tale da evitare che vi siano conflitti di interesse e che le informazioni ottenute nello svolgimento dei compiti delegati non siano utilizzate in modo scorretto o per impedire la concorrenza.
- Gli Stati membri devono conferire alle autorità competenti determinati poteri, tra cui poteri investigativi.
- L'ESMA ha il compito di promuovere la convergenza in materia di vigilanza per quanto riguarda l'esecuzione dei bilanci redatti conformemente agli IFRS. A tal fine ha adottato nel [2014 orientamenti sull'applicazione delle norme in materia di comunicazione finanziaria](#).

Questa parte della consultazione completa la [consultazione mirata della Commissione sulla convergenza in materia di vigilanza e il corpus unico](#) dal 12 marzo 2021 al 21 maggio 2021.

Domanda 18. Considerando il livello di scostamenti sostanziali dagli IFRS nei bilanci delle società quotate riscontrato nella relazione dell'ESMA "[Report on enforcement and regulatory activities of European enforcers in 2020](#)", in che misura secondo lei (su una scala da 1 a 5) tali scostamenti possono essere attribuiti a carenze del quadro di vigilanza dell'UE?

- 1 - Molto bassa
- 2 - Bassa
- 3 - Media
- 4 - Alta
- 5 - Molto alta
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

18.1 Se si desidera aggiungere eventuali osservazioni e/o fornire elementi di prova per la valutazione di cui alla domanda 18, è possibile farlo qui di seguito. È inoltre possibile includere le conseguenze della sua valutazione della qualità della vigilanza in materia di revisione contabile o della sua mancanza:

al massimo 2000 caratteri/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 19. Quanto efficaci ed efficienti sarebbero le seguenti azioni nel migliorare la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni da parte delle società quotate?

a) Chiarire il ruolo e le responsabilità delle autorità nazionali incaricate dell'applicazione delle norme in materia di comunicazione societaria e degli enti cui è delegata/designata la vigilanza sulla comunicazione societaria e migliorarne la cooperazione

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

b) Migliorare il sistema di scambio di informazioni tra le autorità e gli enti coinvolti nella vigilanza sulla comunicazione societaria e le altre autorità nazionali competenti

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

c) Rafforzare le norme che garantiscono l'indipendenza delle autorità nazionali o dei soggetti coinvolti nella vigilanza sulla comunicazione societaria

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

d) Aumentare le risorse a disposizione delle autorità nazionali o degli enti coinvolti nella vigilanza sulla comunicazione societaria

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

e) Conferire maggiori poteri alle autorità nazionali competenti per quanto riguarda l'applicazione delle norme sulla comunicazione societaria, come il ricorso alla polizia scientifica, il potere di ottenere le informazioni necessarie dalle banche, dalle autorità fiscali o da qualsiasi altra autorità del paese, il potere di richiedere informazioni e azioni correttive, ecc.

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

f) Migliorare la cooperazione e il coordinamento tra le autorità nazionali dei diversi Stati membri

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

g) Aumentare la trasparenza sullo svolgimento e sui risultati delle attività legate all'applicazione delle norme da parte delle autorità nazionali

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

h) Rafforzare il ruolo dell'ESMA nell'applicazione delle norme in materia di comunicazione societaria

	1 (per niente efficace /efficiente)	2 (piuttosto inefficace /inefficiente)	3 (neutrale)	4 (piuttosto efficace /efficiente)	5 (molto efficace /efficiente)	Non so - Nessun parere - Non pertinente
I. Efficacia	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
II. Efficienza in termini di costi /benefici dell'azione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Domanda 19.1 Ha individuato altre azioni che aumenterebbero in modo efficace ed efficiente la qualità e l'affidabilità delle comunicazioni da parte delle società quotate?

- Sì
- No
- Non so / Nessun parere / Non pertinente

19.1.1 Specificare a quali altre azioni fa riferimento nella risposta alla domanda 19.1.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Domanda 19.2 Si prega di fornire eventuali dettagli a sostegno della sua opinione. Qualsiasi elemento di prova, anche in merito ai benefici e ai costi previsti di tale azione, è gradito.

al massimo 2000 carattere/i

Gli spazi e le interruzioni di riga sono inclusi (criterio più restrittivo rispetto al conteggio dei caratteri di MS Word).

Informazioni supplementari

Se desidera fornire informazioni supplementari (documenti di sintesi, relazioni) o sollevare punti specifici non contemplati dal questionario, può caricare i documenti supplementari qui di seguito. **Non includa dati personali nel file caricato se desidera mantenere l'anonimato.**

La dimensione massima del file è 1 MB.

È possibile caricare più file.

Sono consentiti soltanto file del tipo pdf,txt,doc,docx,odt,rtf

