

G A _ P

Gómez-Acebo & Pombo



Regulatorio Financiero

Área de Regulatorio Financiero en Gómez-Acebo & Pombo

2022 ^{N.º 2}

El objetivo de ese boletín es recoger la normativa, criterios supervisores y documentación más relevantes publicados en el periodo enero-abril 2022

Normativa

Española

Ley 4/2022, de 25 de febrero, de protección de los consumidores y usuarios frente a situaciones de vulnerabilidad social y económica¹.

Corrección de errores del Real Decreto 738/2020, de 4 de agosto, por el que se modifican el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de planes y fondos de pensiones, y el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras².

Circular 1/2022, de 10 de enero, de la CNMV, relativa a la publicidad sobre criptoactivos presentados como objeto de inversión³.

Circular 3/2022, de 30 de marzo, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 2/2016, de 2 de febrero, a las entidades de

crédito, sobre supervisión y solvencia, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) n.º 575/2013; la Circular 2/2014, de 31 de enero, a las entidades de crédito, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) n.º 575/2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012; y la Circular 5/2012, de 27 de junio, a entidades de crédito y proveedores de servicios de pago, sobre transparencia de los servicios bancarios y responsabilidad en la concesión de préstamos⁴.

Anteproyecto de Ley de Autoridad de Defensa del Cliente Financiero⁵.

Proyecto de Ley de regulación para el impulso de los planes de pensiones de empleo⁶.

¹ https://www.boe.es/diario_boe/txt.php?id=BOE-A-2022-3198

² https://www.boe.es/diario_boe/txt.php?id=BOE-A-2022-4027

³ Publicada en el BOE de fecha 17 de enero de 2022 <https://www.boe.es/eli/es/cir/2022/01/10/1>
<https://www.ga-p.com/publicaciones/control-administrativo-de-la-publicidad-sobre-criptoactivos-la-circular-1-2022-de-la-cnmv/>

⁴ https://www.boe.es/diario_boe/txt.php?id=BOE-A-2022-5524

⁵ https://www.lamoncloa.gob.es/consejodeministros/referencias/Paginas/2022/refc20220405_corregida.aspx#cliente

<https://www.ga-p.com/publicaciones/el-anteproyecto-de-ley-de-creacion-de-la-autoridad-administrativa-de-defensa-del-cliente-financiero/>

⁶ https://www.congreso.es/public_oficiales/L14/CONG/BOCG/A/BOCG-14-A-93-1.PDF

Europea

Reglamento Delegado (UE) 2022/27 de la COM, de 27 de septiembre de 2021, por el que se modifica el Reglamento (UE) 236/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta al ajuste del umbral pertinente para la notificación de las posiciones cortas netas significativas en acciones⁷.

Reglamento Delegado (UE) 2021/2178 DE LA COM de 6 de julio de 2021 por el que se completa el Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo mediante la especificación del contenido y la presentación de la información que deben divulgar las empresas sujetas a los artículos 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE respecto a las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental, y la especificación de la metodología para cumplir con la obligación de divulgación de información⁸.

Pendiente de publicación en el DOUE el Reglamento piloto sobre las infraestructuras de

mercado basadas en la tecnología de registro descentralizados⁹.

Pendiente de publicación en el DOUE el Reglamento delegado de la Comisión, de 6 de abril de 2022, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 (divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros), determinando el contenido y la presentación de la información en relación con el principio de “no causar un perjuicio significativo”, el contenido, la metodología y la presentación de información respecto a los indicadores de sostenibilidad y los impactos adversos sobre ésta, y el contenido y presentación de la información relacionada con la promoción de los objetivos medioambientales, sociales y de sostenibilidad en la información precontractual, las páginas web y los informes periódicos de las entidades obligadas¹⁰.

Propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo sobre la diligencia debida de las empresas en materia de sostenibilidad y por la que se modifica la Directiva (UE) 2016/1937¹¹.

⁷ Publicado en el DOUE de fecha 11 de enero de 2022 <https://www.boe.es/buscar/doc.php?id=DOUE-L-2022-80041>

⁸ Publicado en el DOUE de fecha 10 de diciembre de 2021 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/PDF/?uri=CELEX:32021R2178&from=ES>

⁹ [https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/ATAG/2022/729324/EPRS_ATA\(2022\)729324_ES.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/ATAG/2022/729324/EPRS_ATA(2022)729324_ES.pdf)

<https://www.ga-p.com/publicaciones/el-sandbox-europeo-regimen-piloto-de-infraestructuras-de-mercado-basadas-en-dlt/>

¹⁰ https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/sustainability-related-disclosure-financial-services-sector_en

Una vez publicada, la norma será directamente aplicable a partir del 1 de enero de 2023

¹¹ https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:bc4dcea4-9584-11ec-b4e4-01aa75ed71a1.0006.02/DOC_1&format=PDF

Otros documentos de interés

Autoridades nacionales

CNMV

Guía Técnica 1/2022 sobre la gestión y control de la liquidez de las instituciones de inversión colectiva (IIC)¹².

Guía Técnica 2/2022 para la evaluación de la conveniencia¹³.

Actualización de las Preguntas y respuestas sobre ofertas públicas de adquisición de valores¹⁴.

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP).

Resolución de la DGSFP 21 de enero de 2022, por la que se publica tipo de interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida y en los planes pensiones, de aplicación al ejercicio 2022¹⁵.

Guía DGSFP de implementación TIBER-ES (Threat Intelligence Based Ethical Red-Teaming-España)¹⁶.

Resolución de 23 de febrero de 2022, de la DGSFP, por la que se hacen públicas las cuantías de las indemnizaciones actualizadas del sistema para la valoración de los daños y perjuicios causados a las personas en accidentes de circulación¹⁷.

Comunicado conjunto del Banco de España, la CNMV y la DGSFP sobre la advertencia de los reguladores financieros europeos en relación con los riesgos de los criptoactivos¹⁸.

Nota de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones sobre determinadas cuestiones referentes a la formación continuada y la presentación de la información estadístico-contable de los distribuidores de seguros¹⁹.

¹² http://cnmv.es/DocPortal/Legislacion/Guias-Tecnicas/GT_1_2022_Liquidez_IIC.pdf

¹³ https://www.cnmv.es/DocPortal/Legislacion/Guias-Tecnicas/GT_2_2022_EvaluacConveniencia.pdf

¹⁴ https://www.cnmv.es/docportal/Legislacion/FAQ/QAs_OPAs.pdf

¹⁵ <http://www.dgsfp.mineco.es/es/Paginas/0-0-0-regulaci%C3%B3n-tiposinter%C3%A9s-21-01-22.aspx>

¹⁶ <http://www.dgsfp.mineco.es/es/Documents/Gu%C3%ada%20de%20Implementaci%C3%B3n%20TIBER-ES.pdf>

¹⁷ http://www.dgsfp.mineco.es/es/Paginas/0_0_0_0_Seguro-Automoviles.aspx

¹⁸ http://www.dgsfp.mineco.es/es/Documents/presbe2022_19.pdf

¹⁹ http://www.dgsfp.mineco.es/es/Paginas/0_0_0_0_Nota-de-la-DGSFP.aspx

Autoridades Europeas

Autoridades Europeas de Supervisión

Actualización del comunicado conjunto de las AES acerca de la aplicación del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros²⁰.

Advertencia de los reguladores financieros de la UE (ESMA, EBA, EIOPA) a los consumidores sobre los riesgos de los Criptoactivos²¹.

Informe del Comité Mixto sobre los riesgos y vulnerabilidades del sistema financiero de la UE-Primavera 2022²².

EBA

Guidelines on common procedures and methodologies for the supervisory review and evaluation process (SREP) and supervisory stress testing under Directive 2013/36/EU²³.

ESMA

Directrices de ESMA, sobre ciertos aspectos del régimen de los requisitos de conveniencia y mera ejecución de la MiFID II²⁴.

Registro de Titulizaciones en cumplimiento del artículo 27 del Reglamento (UE) 2017/2402 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 12 de diciembre de 2017, por el que se establece un marco general para la titulización y se crea un marco específico para la titulización simple, transparente y normalizada²⁵.

²⁰ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2022_12_-_updated_supervisory_statement_on_the_application_of_the_sfdr.pdf

²¹ <http://www.dgsfp.mineco.es/es/Documents/2022-03-14-notaconjuntaautoridadesUE-cripto.pdf>

²² https://www.eiopa.europa.eu/document-library/report/joint-committee-report-risks-and-vulnerabilities-eu-financial-system-spring_en

²³ <https://www.eba.europa.eu/eba-publishes-revised-guidelines-common-procedures-and-methodologies-supervisory-review-and>

²⁴ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-3006_gls_on_certain_aspects_of_the_mifid_ii_appropriateness_and_execution-only_requirements_es.pdf

²⁵ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_stsre

Para cualquier duda, por favor, póngase en contacto con alguno de los siguientes letrados:

Ana María Martínez-Pina

Tel.: (+34) 91 582 91 00
amartinezpina@ga-p.com

José Francisco Canalejas Merín

Tel.: (+34) 91 582 91 00
jfcanelejas@ga-p.com

Advertencia legal: Este boletín sólo contiene información general y no se refiere a un supuesto en particular. Su contenido no se puede considerar en ningún caso recomendación o asesoramiento legal sobre cuestión alguna.

© Gómez-Acebo & Pombo Abogados, 2022. Todos los derechos reservados.