

# **RTS del Reglamento de Divulgación de información sobre sostenibilidad en el sector financiero**

---

**Obligaciones a nivel de producto:  
Información precontractual/Información periódica**

# ► INFORMACIÓN PRECONTRACTUAL DE PRODUCTOS FINANCIEROS

*Obligaciones referidas a los productos*

- **Riesgos de sostenibilidad** (art. 6 Reglamento de divulgación –RD–)
  - Ámbito subjetivo: *participantes en los mercados financieros/asesores financieros*
  - Fecha de aplicación: *10 de marzo de 2021*
  
- **Principales incidencias adversas** (art. 7 RD)
  - Ámbito subjetivo: *participantes en los mercados financieros*
  - Fecha de aplicación: *a más tardar el 30 de diciembre de 2022*
  
- **Transparencia de la promoción de las características medioambientales o sociales o de las inversiones sostenibles** (arts. 8 y 9 RD)
  - Ámbito subjetivo: *participantes en los mercados financieros*
  - Fecha de aplicación: *10 de marzo de 2021*

# ▶ PRODUCTOS FINANCIEROS DE LOS ARTÍCULOS 8 Y 9 DEL REGLAMENTO DE DIVULGACIÓN

*Obligaciones referidas a los productos*

## ➤ Distinción entre productos del artículo 8 y del artículo 9

### ➤ ¿Qué se entiende por inversiones sostenibles? Art. 2.17 RD

*“Inversiones en una actividad económica que contribuyan a un **objetivo medioambiental**, medido, por ejemplo a través de indicadores clave de eficiencia de recursos relativos al uso de la energía, de la energía renovable, consumo de materias primas, agua y suelo, producción de residuos y emisiones de gases de efecto invernadero e impacto sobre la biodiversidad y la economía circular o las inversiones en una actividad económica que contribuyan a un **objetivo social** y, en particular, toda inversión que contribuya a luchar contra la desigualdad, toda inversión que refuerce la cohesión social, la integración social y las relaciones laborales, o toda inversión en capital humano o en comunidades económica o socialmente desfavorecidas; **siempre y cuando las inversiones no perjudiquen significativamente a ninguno de dichos objetivos** y **las empresas beneficiarias sigan prácticas de buena gobernanza**, en particular en lo que respecta a que sus estructuras de gestión, relaciones con los asalariados y remuneración del personal pertinente sean sanas y cumplan las obligaciones tributarias”.*

# ► INFORMACIÓN PRECONTRACTUAL DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS (arts. 8 y 9 RD)

*Obligaciones referidas a los productos*

- **PRODUCTOS DEL ARTÍCULO 8 RD:** Contenido de la información precontractual  
Proyecto de normas técnicas sometido a consulta pública (arts. 14-22)

- Información sobre cómo se cumplen las características medioambientales o sociales
- Si se ha designado un índice de referencia: si es coherente y cómo con dichas características

- **PRODUCTOS DEL ARTÍCULO 9 RD:** Contenido de la información precontractual  
Proyecto de normas técnicas sometido a consulta pública (arts. 23-32)

*Si se ha designado un índice de referencia*

- Informar sobre cómo el índice designado se ajusta al objetivo sostenible del producto
- Explicar por qué y en qué se diferencia ese índice de un índice general del mercado

*Si no se ha designado un índice*

Explicar cómo el producto financiero alcanza su objetivo

*Si el producto tiene como objetivo la reducción de las emisiones de carbono*

Incluir una explicación detallada de cómo se garantiza el objetivo de bajas emisiones de carbono

# ▶ **FORMATO DE LA INFORMACIÓN PRECONTRACTUAL DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS QUE PROMUEVEN CARACTERÍSTICAS MEDIOAMBIENTALES Y SOCIALES**

*Obligaciones referidas a los productos*

**PRIMERO. *Disclaimer.***

**SEGUNDO. *¿Cuáles son las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero?***

**TERCERO. *¿Cuál es la estrategia de inversión de este producto financiero para alcanzar las características medioambientales o sociales?***

**CUARTO. *¿Cuál va a ser la distribución mínima de los activos subyacentes del producto?***

**QUINTO. *¿Cuáles son los indicadores de sostenibilidad empleados para valorar las características medioambientales y sociales de este producto?***

**SEXTO. *¿Dónde puedo encontrar en internet más información sobre este producto?***

**SÉPTIMO. *¿Se ha designado un índice de referencia para determinar si el producto es sostenible?***

# ► INFORMACIÓN SOBRE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS EN LA PÁGINA WEB

*Obligaciones referidas a los productos*

## ARTÍCULO 10 RD: INFORMACIÓN SOBRE PRODUCTOS FINANCIEROS EN LA PÁGINA WEB

- **Ámbito subjetivo:** participantes en los mercados financieros
- **Fecha de aplicación:** 10 de marzo de 2021
- **Contenido:**

- **Descripción de las características medioambientales o sociales/objetivos de inversión sostenible**
- **Información sobre los métodos utilizados para evaluar las características medioambientales o sociales o el impacto de las inversiones sostenibles de los productos financieros**
- **Información precontractual a que se hace referencia en los artículos 8 y 9**
- **Información periódica a que se hace referencia en el artículo 11**

# ▶ **RTS DE LA INFORMACIÓN SOBRE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS EN LA PÁGINA WEB**

*Obligaciones referidas a los productos*

## **PROYECTO DE NORMAS TÉCNICAS SOMETIDO A CONSULTA PÚBLICA** (arts. 34 y 35)

- **Debate sobre la información que debe incluirse como información precontractual y la que debe aparecer en la página web**
- **Consulta pública: pregunta si debe incluirse como información precontractual o en la web**
  1. **Indicación del compromiso de reducir en un porcentaje mínimo las inversiones inicialmente consideradas**
  2. **Una breve descripción de la política para evaluar las prácticas de buena gobernanza de las empresas en que se invierte**
  3. **Una descripción de las limitaciones de las metodologías y de las fuentes de datos**
  4. **Una referencia a si las fuentes de los datos son externas o internas y en qué proporción**

# ► INFORMACIÓN PERIÓDICA DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

*Obligaciones referidas a los productos*

## ARTÍCULO 11: INFORMACIÓN PERIÓDICA

- **Ámbito subjetivo:** participantes en los mercados financieros
- **Fecha de aplicación:** a partir del periodo que comience el 1 de enero de 2022
- **Contenido:**

### *Productos del artículo 8*

Grado de cumplimiento de las características medioambientales o sociales que el producto promueve

### *Productos del artículo 9, apartados 1, 2 o 3*

- El impacto global del producto financiero en relación con la sostenibilidad mediante indicadores de sostenibilidad pertinentes
- Cuando se haya designado un índice de referencia, una comparación del impacto global del producto financiero en relación con la sostenibilidad en función del índice designado y de un índice general del mercado mediante indicadores de sostenibilidad



# ▶ **RTS DE LA INFORMACIÓN PERIÓDICA DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS**

*Obligaciones referidas a los productos*

## **PROYECTO DE NORMAS TÉCNICAS SOMETIDO A CONSULTA PÚBLICA**

(arts. 36 al 52)

- **Hasta qué punto se han cumplido las características o los objetivos de inversión sostenible**
- **Principales inversiones del producto financiero**
- **Proporción de las inversiones relacionadas con la sostenibilidad**
- **Acciones realizadas para alcanzar las características medioambientales o sociales**

# ▶ **RTS DEL REGLAMENTO DE TAXONOMÍA PARA PRODUCTOS DE LOS ARTÍCULOS 8 y 9 DEL RD**

*Obligaciones referidas a los productos*

➤ **Incluir en la información precontractual y en la información periódica**

- **Información sobre el objetivo(s) medioambiental(es)**
- **Descripción de la manera y la medida en que las inversiones subyacentes al producto financiero se destinan a actividades económicas que tengan la consideración de medioambientalmente sostenibles de conformidad con el Reglamento de Taxonomía**

➤ **Incorporar declaración para productos del art. 8 RD**

➤ **Fecha de presentación del proyecto de normas técnicas: 01/06/21 y 01/06/22**

***¡Gracias!***