
AVM GESTIONI SGR SPA

VISTO il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 recante “Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria” (TUF) e successive modifiche e integrazioni;

VISTA la legge 28 dicembre 2005, n. 262 recante “Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari”;

VISTI lo Statuto della Banca d'Italia e, in particolare, gli artt. 22 e 23 che disciplinano le modalità di adozione dei provvedimenti di competenza del Direttorio;

VISTO il Provvedimento della Banca d'Italia del 18 dicembre 2012, recante “Disposizioni in materia di sanzioni e procedura sanzionatoria amministrativa”, e successive modifiche e integrazioni;

CONSIDERATO che, nel corso dell'ispezione condotta dal 13 marzo al 31 maggio 2023, la Banca d'Italia ha accertato, nei confronti di AVM Gestioni SGR Spa, le irregolarità di seguito indicate:

- carenze nel governo del processo di investimento (art. 6 co. 2-*bis*, d.lgs. 58/1998; Parte 2, Titolo I e Parte 5, Titolo I e II del Regolamento Congiunto B.I. e Consob 29.10.07; art. 6, co. 1, lett. c-*bis*), d.lgs. 58/1998; Parte 4, Titolo I e II del Regolamento B.I. del 5 dicembre 2019; art. 10, d.lgs. 129/2017; art. 190, d.lgs. 58/1998).

CONSIDERATO che le suddette irregolarità sono state contestate ad AVM Gestioni SGR Spa, nella persona del legale rappresentante *pro-tempore*, secondo le formalità previste dall'art. 195 TUF;

CONSIDERATI le deduzioni presentate nel corso dell'istruttoria e ogni altro elemento istruttorio;

VISTA la nota (omissis) con la quale il Servizio Rapporti Istituzionali di Vigilanza, in osservanza del principio della distinzione tra funzioni istruttorie e funzioni decisorie rispetto all'irrogazione della sanzione, fissato dall'art. 24 della l. n. 262/2005, ha proposto al Direttorio della Banca d'Italia l'applicazione nei confronti di AVM Gestioni SGR Spa di sanzioni amministrative pecuniarie *ex* art. 190 TUF, trasmettendo i relativi atti;

VISTA la nota (omissis) con la quale il Servizio Rapporti Istituzionali di Vigilanza ha trasmesso ad AVM Gestioni SGR Spa la proposta di sanzione e i relativi allegati;

VISTE le ulteriori osservazioni presentate (omissis) da AVM Gestioni SGR Spa in merito alla proposta del Servizio Rapporti Istituzionali di Vigilanza;

VISTO il parere dell'Avvocata Capo (omissis);

VISTA la delibera del Direttorio (omissis);

LA BANCA D'ITALIA

ESAMINATI gli atti del procedimento e ritenuto, quindi, che sussistono gli estremi per l'irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria, tenuto conto della portata delle

Provvedimenti sanzionatori

irregolarità rilevate e dell'azione correttiva intrapresa, per le ragioni illustrate nella delibera (omissis);

DISPONE CHE

ad **AVM Gestioni SGR Spa** sia inflitta, ai sensi dell'art. 190 TUF, per le irregolarità sopra indicate, la sanzione amministrativa pecuniaria di € 30.000.

– omissis –

Roma, 23.7.2024

IL GOVERNATORE: F. PANETTA