


Llei 8/2013, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat, els acords de garantia financera i les operacions amb derivats extraborsaris i de finançament de valors (Text refós per LesLleis.com)

Mostra redacció anterior, vigent del 06/06/2013 al 14/12/2022

 Degut a les modificacions en la numeració dels articles i estructura d'aquesta llei introduïdes per la Llei 17/2019, no s'han inclòs les redaccions anteriors al 21/03/2019 de cada article en aquest text refós. Podeu veure-les a Text refós 5: Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.

Índex

[Mostra/Amaga]

- Exposició de motius
- Capítol primer. Disposicions generals
 - Article 1. Objecte de la Llei

Atès que el Consell General en la seva sessió del dia 9 de maig del 2013 ha aprovat la següent:

Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera

Exposició de motius

Aquesta Llei sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament per a l'exercici de l'activitat de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera s'inscriu en la premissa fixada des de l'inici del desenvolupament normatiu del sistema financer, consistent en el fet que Andorra ha de mantenir un sistema financer estructuralment i funcionalment sòlid i aposta per una clarificació del marc legal vigent a Andorra que regula el sistema financer.

A aquest efecte, la Llei incorpora el règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer que fins a la data s'establia en la Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer (en endavant, Llei 14/2010) el qual ha estat objecte de diverses modificacions per tal de clarificar la voluntat del legislador i d'homogeneïtzar el règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer als estàndards homologables a nivell internacional en aquesta matèria; i al qual s'han afegit el procés i registre oficial d'actes administratius (antic títol IV de la Llei 14/2010) en tant que part integrant del règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer. En relació amb aquesta nova secció del règim administratiu, destacar que ha estat objecte d'algunes modificacions per tal de tenir en compte les noves casuístiques vinculades a l'expansió internacional de les entitats operatives del sistema financer andorrà, a comptar de l'adopció de la Llei 14/2010.

Així mateix, s'ha aprofitat per incorporar en aquest text legislatiu, les poques disposicions encara vigents de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà, del 27 de novembre del 1993, no contemplades en cap altra referència legal, i consegüentment, un cop feta aquesta incorporació, s'ha procedit a la derogació de dita Llei.

D'altra banda, la Llei també incorpora les disposicions previstes al capítol segon del títol III de la Llei 14/2010 relatives a la protecció de l'inversor les quals també han estat objecte de certes modificacions per tal de clarificar la interpretació de la norma vigent fins a la data i facilitar, així, un adequat compliment per part de les entitats a les quals aplica.

Com a nou element clau de la Llei, cal destacar la incorporació del capítol quart sobre l'ús d'informació privilegiada i la manipulació de mercat, és a dir, l'abús de mercat, que s'inscriu en el marc dels compromisos adquirits per part d'Andorra, amb la firma de l'Acord Monetari, que inclouen la signatura del protocol d'entesa multilateral de l'Organització Internacional de Comissions de Valors Mobiliaris relatiu a la consulta, la cooperació i l'intercanvi d'informació entre les autoritats competents en matèria de supervisió i inspecció de les pràctiques d'abús de mercat que són signatàries de l'esmentat protocol d'entesa multilateral, en un termini màxim de 18 mesos a partir de l'entrada en vigor de l'Acord Monetari, el passat 1 d'abril del 2012.

Finalment apuntar la incorporació del contingut de la disposició addicional sisena de la Llei 14/2010 relativa als acords de compensació contractual, atesa la seva rellevància, en l'articulat d'aquesta Llei com a capítol cinquè, adaptada a les disposicions establertes a nivell europeu en la Directiva 2002/47/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 6 de juny del 2002, sobre acords de garantia financera modificada per la Directiva 2009/44/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 6 de maig del 2009, que modifica la Directiva 98/26/CE sobre la fermesa de la liquidació en els sistemes de pagaments i de liquidació de valors i la Directiva 2002/47/CE sobre acords de garantia financera, pel que fa als sistemes connectats i als drets de crèdit; directives que també formen part de la secció "Legislació en matèria bancària i financera" de l'annex a l'Acord Monetari.

Així, la Llei sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera s'estructura en cinc capítols, seixanta-tres articles, una disposició addicional, una disposició transitòria, una disposició derogatòria i cinc disposicions finals.

La Llei s'estructura en cinc capítols:

- Primer: Disposicions generals
- Segon: Requisits organitzatius i condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer
- Tercer: Protecció de l'inversor
- Quart: Sobre l'ús d'informació privilegiada i la manipulació de mercat
- Cinquè: Acords de compensació contractual i acords de garantia financera.

El capítol primer sobre les disposicions generals conté dos articles; el primer defineix succintament l'objecte de la Llei mentre que el segon estableix les definicions contingudes i emprades en aquesta.

El capítol segon, s'estructura en quatre seccions i vint-i-set articles donant continuïtat al que preveïen fins a la data la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà del 27 de novembre del 1993 i la Llei 14/2010. La secció primera conté els requisits organitzatius per a l'exercici de l'activitat de les entitats operatives del sistema financer. La secció segona conté les condicions de funcionament per a l'exercici de l'activitat d'aquestes entitats. La secció tercera preveu les obligacions pel que fa a la comptabilitat i a l'auditoria dels comptes anuals. I finalment, la seva secció quarta detalla el procés i el registre oficial d'actes administratius de dites entitats.

Seguidament, el capítol tercer s'estructura en nou articles i conté els requisits per a la protecció de l'inversor donant en aquest cas també continuïtat al que preveïa fins a la data la Llei 14/2010 que recollia els principis establerts en la Directiva comunitària 2004/39/CEE, del Parlament Europeu i del Consell, del 21 d'abril del 2004, coneguda com a MiFID (*Markets in Financial Instruments Directive*) relativa als mercats d'instruments financers.

A continuació, el capítol quart s'estructura en dues seccions i setze articles. La secció primera conté els principis a aplicar per tal d'impedir pràctiques d'abús de mercat; concretament s'estableixen els requisits per tal de prohibir l'ús d'informació privilegiada o la manipulació de mercat amb la finalitat de preservar el bon funcionament dels mercats financers en general així com les potestats de l'INAF com a autoritat administrativa en matèria d'abús de mercat i el marc de cooperació internacional amb altres autoritats competents en matèria de supervisió i investigació de les pràctiques d'abús de mercat; i finalment, una segona secció que estableix el règim sancionador en matèria d'abús de mercat.

Seguidament, el capítol cinquè de la Llei s'estructura en nou articles, i conté les normes que regulen els acords de compensació contractual o de garantia financera.

Finalment, entre les disposicions de la part final de la Llei, destacar: la disposició addicional que estableix que els capítols primer, segon i tercer d'aquesta Llei queden sotmeses al règim sancionador establert per la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer de 27 de novembre del 1997; la disposició transitòria que estableix un període transitori de tres mesos per a l'entrada en vigor dels articles 46 i 47, i un període transitori de sis mesos perquè les entitats operatives del sistema financer andorrà s'adaptin a les disposicions establertes en la secció primera i segona del capítol segon i al capítol tercer d'aquesta Llei, amb el benentès que tota la normativa establerta en aquestes disposicions provinents dels capítols primer i segon del títol III de la Llei 14/2010, continuen plenament vigents durant tot aquest període transitori. La disposició final primera que estableix que el Govern, a proposta del ministeri encarregat de les finances ha d'establir la normativa comptable específica per a les entitats operatives del sistema financer i ha de determinar les normes subsidiàries inherents a la seva aplicació i al seu desenvolupament; la disposició final segona habilita l'INAF a establir les obligacions de comunicació a l'INAF de les operacions per compte propi de directius de les entitats operatives del sistema financer amb valors de dita entitat; la disposició final tercera habilita l'INAF a desenvolupar via emissió de comunicats tècnics les disposicions establertes en aquesta Llei; la disposició final quarta preveu la modificació de l'apartat 8 del títol preliminar de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà i la disposició final cinquena que estableix la data d'entrada en vigor de la Llei.

Per tot l'exposat, la Llei comporta la derogació dels articles 1 a 7, 18 a 44 i 46 a 55 de la Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer; del Decret del 12 d'octubre del 2011, pel qual es delega a l'Institut Nacional Andorrà de Finances el desenvolupament de les disposicions establertes als articles 22 a 42 de la Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer; i de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà del 27 de novembre del 1993.

Capítol primer. Disposicions generals

Article 1. *Objecte de la Llei*

L'objecte d'aquesta Llei és establir:

- Els requisits organitzatius i les condicions de funcionament per a l'exercici de l'activitat de les entitats operatives del sistema financer;
- Els requeriments mínims que han de seguir les entitats operatives del sistema financer per tal de vetllar per la protecció de l'inversor;
- Les obligacions de tota persona física o jurídica en relació a adquisicions, increments de participació, disposicions o cessions d'una participació qualificada en una entitat operativa del sistema financer;
- Les obligacions, les prohibicions i el règim sancionador relacionats amb l'abús de mercat per part de qualsevol persona física o jurídica, entès com les operacions basades en l'ús d'informació privilegiada i la manipulació de mercat, per tal de contribuir a la integritat dels mercats financers i d'augmentar la confiança dels inversors en aquests mercats;
- El marc normatiu dels acords de compensació contractual i els acords de garantia financera.

Registreu-vos a LesLleis.com per
accedir al contingut complet d'aquesta pàgina.