

Data publicació: 19/06/2013
Número publicació: 028
Any publicació: 25
Data document: 23/05/2013
Organisme: 01.2. Lleis
Sumari: Llei 10/2013, del 23 de maig, de l'Institut Nacional Andorrà de Finances

Llei 10/2013, del 23 de maig, de l'Institut Nacional Andorrà de Finances

Atès que el Consell General en la seva sessió del dia 23 de maig del 2013 ha aprovat la següent:

Llei 10/2013, del 23 de maig, de l'Institut Nacional Andorrà de Finances

Exposició de motius

L'Institut Nacional Andorrà de Finances (en endavant, l'INAF) fou constituït per la Llei de la creació de l'Institut Nacional Andorrà de Finances, de 12 de juny del 1989, com a institució financera de caràcter públic amb l'objectiu de facilitar el finançament del sector públic, d'ajudar el Govern a acomplir els seus objectius socials i econòmics i d'assistir les autoritats en la direcció de la política financera i econòmica. Posteriorment, la Llei de modificació de la Llei de creació de l'Institut Nacional Andorrà de Finances, del 3 de setembre del 1993, va definir l'INAF com a òrgan tècnic executiu de l'autoritat financera del Principat d'Andorra per tal de contribuir, entre d'altres, a l'ordenació del sector financer andorrà. No va ser fins l'any 2003 que la Llei 14/2003, del 23 d'octubre, de l'Institut Nacional Andorrà de Finances (en endavant, Llei 14/2003) va definir l'INAF com l'autoritat del sistema financer andorrà, va revisar àmpliament les seves funcions, i el va dotar de més independència.

Passats deu anys de l'adopció de l'esmentada norma, es fa necessària una revisió de la Llei 14/2003 per dotar l'INAF dels mitjans necessaris per a la consecució dels seus objectius i ampliar-los tenint en compte la necessària globalitat de l'àmbit d'actuació de l'INAF en el context actual. Aquest es caracteritza pels canvis i l'expansió internacional del sistema financer andorrà, així com per l'evolució dels mercats financers a nivell internacional i els compromisos contrets per part d'Andorra amb la Unió Europea amb la firma de l'Acord Monetari que va entrar en vigor el passat 1 d'abril del 2012.

Com a element destacat de la Llei, es troba la incorporació de la potestat de l'INAF d'obtenir informació, incloses dades personals, de qualsevol persona física o jurídica en l'exercici de les seves funcions, així com, la potestat de cooperar amb autoritats estrangeres en la supervisió i control del compliment de la legislació relativa a les activitats pròpies de les entitats operatives del sistema financer i de la legislació relativa als mercats de valors, derivats i altres instruments financers, intercanviant informació, incloses dades personals, i col·laborant en el marc d'investigacions o inspeccions sempre que es compleixin els requeriments establerts en els apartats 1 a 3 de l'article

20. Addicionalment, ressaltar la clarificació i ampliació de la missió i objectius de l'INAF per incloure, entre altres, l'objectiu de vetllar per una adequada protecció dels clients i inversors o contribuir a reduir el risc sistèmic derivat de la inestabilitat dels mercats en què operen les entitats operatives del sistema financer andorrà. Aquestes modificacions són requeriments necessaris per dotar l'INAF de les competències adequades per donar compliment als estàndards de supervisió i cooperació de l'Organització Internacional de Comissions de Valors Mobiliaris (IOSCO) i facilitar així la signatura, per part de l'INAF, del protocol d'entesa multilateral de l'IOSCO 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.

Per tot això i com un aspecte a destacar especialment d'aquesta Llei, es preveu la qualificació de l'article 4 que incorpora les funcions i competències de l'INAF així com la de l'article 20 relatiu a la cooperació internacional de l'INAF, en la mesura en què ambdós preveuen l'obtenció i/o l'intercanvi de dades personals de qualsevol persona física o jurídica. Dita qualificació dóna compliment a l'establert a l'article 40 de la Constitució del Principat d'Andorra que reserva al cos legislatiu la regulació de l'exercici dels drets i llibertats i exigeix, endemés, pel que fa als drets fonamentals, que aquesta regulació es faci mitjançant llei qualificada o article qualificat.

Mitjançant aquesta Llei també s'ha destacat la funció d'interès públic de l'INAF i s'han homologat les seves funcions, competències i organització a les requerides a nivell internacional a autoritats supervisores de similars característiques i les recomanades per organismes internacionals com ara el Fons Monetari Internacional o el Comitè de Basilea, amb especial èmfasi en la consolidació de la independència de l'INAF.

No s'ha d'oblidar, a més, que el marc que definia, fins a la data, la cooperació de l'INAF amb autoritats estrangeres es recollia a l'article 9 de la Llei 14/2003, a l'article 45 de la Llei 14/2010 i al Decret del 24 de novembre del 2010 pel qual s'aprova el reglament que desenvolupa l'apartat 5 de l'article 45 de la Llei 14/2010; i que aquest marc no s'ajustava a les disposicions establertes a nivell internacional per fer possible una adequada cooperació amb autoritats competents en matèria de supervisió i inspecció de les pràctiques d'abús de mercat o en altres àmbits de supervisió bancària i financera, atès que l'article 45 només tractava la cooperació en la supervisió de les entitats operatives del sistema financer i no en la supervisió de mercats reglamentats, i tampoc permetia la cooperació internacional en matèria de supervisió en base consolidada de les entitats supervisades d'acord amb els estàndards àmpliament acceptats.

Aquesta Llei equipara l'àmbit de cooperació de l'INAF als estàndards internacionals de cooperació internacional en aquesta matèria en incorporar de manera més àmplia i precisa els mecanismes sota els quals l'INAF coopera, estableix relacions i/o acords de col·laboració amb autoritats o organismes oficials nacionals i estrangers, competents en matèria de regulació del sistema financer, d'autorització i registre, de supervisió i/o control de les entitats operatives del sistema financer per vetllar pel compliment de la legislació vigent per part d'aquestes. D'aquesta manera, es dóna el marc legal necessari per a la signatura, per part de l'INAF, de protocols de cooperació amb les autoritats de

supervisió dels països en què les entitats operatives del sistema financer andorrà tenen filials i, així, dotar l'INAF dels mitjans necessaris per a una adequada supervisió en base consolidada en línia amb els estàndards internacionals en aquesta matèria.

D'altra banda, destacar que, en la mateixa línia, s'han vist clarificades les competències del Consell d'Administració i de la Direcció General de l'INAF, els requisits d'honorabilitat, coneixements, experiència i independència exigits als seus membres i el deure de secret que han d'observar els membres dels òrgans de govern de l'INAF, el seu personal, les persones que hi exerceixen o hi han exercit alguna funció, els auditors externs i altres experts que hagin estat contractats per l'INAF.

Finalment, com a punt rellevant d'aquesta Llei, per millorar l'autonomia i la independència financera de l'INAF s'estableix un nou règim de finançament mitjançant la creació de taxes per la prestació de serveis per part de l'INAF, en concret, les següents: taxes de creació d'entitats, ja existents, taxes anuals de supervisió de les entitats operatives del sistema financer i dels organismes d'inversió col·lectiva i taxes relatives als processos d'autorització i inscripció d'actes administratius a l'INAF. Aquest nou model de finançament, que suposa un canvi substancial, també ha de contribuir, d'una banda, a què l'INAF pugui disposar dels recursos humans i materials necessaris per desenvolupar adequadament les seves funcions i competències i, en especial, les de supervisió en base consolidada d'entitats que actualment tenen presència, directament o indirecta, en més de 20 països i, d'altra banda, a les relatives a la consecució dels compromisos adquirits per Andorra amb la signatura de l'Acord Monetari.

La Llei s'estructura en quatre capítols:

- Primer: Naturalesa, objecte i funcions
- Segon: Organització, deure de secret i cooperació internacional
- Tercer: Situació i gestió patrimonial
- Quart: Taxes per la prestació de serveis per part de l'INAF

El capítol primer, integrat per sis articles, es troba dividit en dues seccions; la primera, relativa a disposicions generals, regula la naturalesa, el règim jurídic i la seu social de l'INAF mentre que la segona inclou la missió i els objectius, i les funcions i competències de l'INAF. El capítol segon, s'estructura en quatre seccions i catorze articles i regula l'organització, el deure de secret i la cooperació internacional de l'INAF. El capítol tercer, compost per set articles, regula la situació i la gestió patrimonial de l'INAF. I finalment, el quart capítol, compost per onze articles, regula el marc relatiu a les taxes per la prestació de serveis per part de l'INAF.

També formen part de la Llei una disposició transitòria, una disposició derogatòria i set disposicions finals.

Per tot l'exposat, aquesta Llei comporta la derogació de la Llei 14/2003, del 23 d'octubre, de l'Institut Nacional Andorrà de Finances; de l'article 45 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 24 de novembre del 2010 pel qual s'aprova el reglament que desenvolupa l'apartat 5 de l'article 45 de la Llei 14/2010; de l'article 53 de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes

d'inversió col·lectiva de dret andorrà; de la disposició addicional quarta de la Llei 35/2010, del 3 de juny, de règim d'autorització per a la creació de noves entitats operatives del sistema financer andorrà i de l'article 22 de la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres del 29 de febrer del 1996.

Capítol primer. Naturalesa, objecte i funcions

Secció primera. Disposicions generals

Article 1

Naturalesa i règim jurídic

L'Institut Nacional Andorrà de Finances (d'ara en endavant, l'INAF) és una entitat de dret públic amb patrimoni propi, personalitat jurídica pròpia i plena capacitat d'obrar públicament i privada, amb independència de l'Administració general, per desenvolupar les funcions que li són atribuïdes d'acord amb l'establert en aquesta Llei i en la legislació vigent.

Article 2

Seu social

La seu social de l'INAF s'estableix al territori del Principat d'Andorra.

Secció segona. Missió, objectius, funcions i competències

Article 3

Missió i objectius

1. L'INAF és l'autoritat del sistema financer andorrà.
2. Els principals objectius de l'INAF són els següents:
 - a) promoure i vetllar pel bon funcionament del sistema financer andorrà;
 - b) vetllar per salvaguardar l'estabilitat i la reputació del sistema financer andorrà, promoure la confiança en aquest i contribuir a reduir el risc sistèmic derivat d'esdeveniments de crèdit de les pròpies entitats operatives del sistema financer i/o de les seves contrapartides;
 - c) vetllar per una adequada protecció dels clients i inversors;
 - d) promoure la competitivitat de la plaça financera andorrana a nivell nacional i internacional;
 - e) contribuir a reduir el risc sistèmic derivat de la inestabilitat dels mercats en què operen les entitats operatives del sistema financer andorrà; i
 - f) realitzar les actuacions necessàries que requereix l'exercici de les seves funcions.
3. La supervisió duta a terme per l'INAF no té com a finalitat garantir els interessos individuals de les entitats supervisades o dels supervisats o dels seus clients o tercers, sinó que té com a objectiu l'interès públic.

4. L'INAF exerceix la supervisió en base consolidada sobre les entitats operatives del sistema financer i, per tant, exerceix la supervisió sobre les entitats operatives i sobre els grups d'entitats operatives del sistema financer, entesos com a tots aquells grups de societats en què la societat dominant és una entitat operativa o bé té, com a activitat principal, la tinença de participacions en una o més entitats operatives del sistema financer, i aquells grups en què, incloent una o més entitats operatives del sistema financer, l'activitat d'aquestes sigui la més important del grup.

5. A més dels anteriors, també estan sotmesos a la supervisió de l'INAF:

a) els organismes d'inversió col·lectiva (OIC);

b) els mercats financers situats a Andorra o que operin a Andorra i que requereixin o puguin requerir una autorització de l'INAF per operar a Andorra.

6. L'INAF també exerceix com a autoritat competent i supervisora sobre altres persones, físiques o jurídiques, fora del sistema financer, en el marc de l'exercici de les funcions que li són atribuïdes d'acord amb la legislació vigent.

7. S'entén per entitats supervisades les entitats, persones i/o organismes esmentats als apartats 4 i 5. Així mateix, s'entendrà com a supervisats les entitats supervisades i les altres persones referides a l'apartat 6.

8. En l'exercici de les seves funcions, l'INAF supervisa i controla les entitats per vetllar pel compliment, per part d'aquestes, de la legislació vigent i, en especial, respecte a la normativa específica del sector, i actua preventivament en constatar indicis d'irregularitats per part dels seus supervisats.

Article 4

Funcions i competències

1. L'INAF, com a autoritat del sistema financer andorrà, té atribuïdes les funcions i competències que li encomana aquesta Llei així com totes les demés funcions o competències que li puguin encomanar altres disposicions legals.

2. A títol enunciatiu i no limitatiu, l'INAF desenvolupa les següents funcions:

a) emetre, entre d'altres, comunicats tècnics, comunicacions i/o recomanacions, per desenvolupar la reglamentació i les normes tècniques instrumentals en relació amb l'exercici d'activitats bancàries i de les activitats pròpies de les entitats operatives del sistema financer i de qualsevol altra activitat quan la legislació vigent així ho prevegi. En l'exercici d'aquesta funció, l'INAF pot sotmetre a la consideració dels agents del sector financer les propostes normatives rellevants i, en tot cas, té en compte els següents factors:

i) que el cost de la regulació sigui proporcionat als beneficis de la seva implementació;

ii) els estàndards internacionals en la matèria; i

iii) l'impacte de la seva implementació en la competència, la capacitat d'innovació i la competitivitat internacional de la plaça financera andorrana;

- b) examinar i resoldre qualsevol sol·licitud presentada a l'INAF per a l'obtenció d'una llicència o autorització per operar en el sistema financer andorrà d'acord amb la legislació vigent; i mantenir actualitzats els corresponents registres de l'INAF;
- c) exercir com a autoritat competent i supervisora sobre totes les entitats supervisades i sobre aquelles persones, físiques o jurídiques, fora del sistema financer que estiguin o puguin estar subjectes a la supervisió de l'INAF d'acord amb la legislació vigent a fi i efecte de vetllar pel compliment de la normativa aplicable a aquestes persones;
- d) supervisar en base consolidada les entitats operatives del sistema financer i, consegüentment, els grups d'entitats operatives del sistema financer entesos com a tots aquells grups de societats en què la societat dominant és una entitat operativa del sistema financer o té com a activitat principal la tinença de participacions en una o més entitats operatives del sistema financer, i aquells grups en què, incloent una o més entitats operatives del sistema financer, l'activitat d'aquestes sigui la més important del grup;
- e) exercir els poders disciplinari i sancionador sobre les entitats supervisades i sobre totes aquelles persones, físiques o jurídiques, fora del sistema financer sobre les quals la legislació vigent atorgui aquesta competència a l'INAF;
- f) examinar i resoldre les sol·licituds d'autorització i/o d'inscripció d'actes administratius d'acord amb la legislació vigent i mantenir actualitzats els corresponents registres de l'INAF;
- g) atendre i gestionar les reclamacions de clients de les entitats supervisades presentades davant de l'INAF. Quan l'anàlisi de la reclamació evidenciï un problema de supervisió prudencial el qual pot estar més enllà de la reclamació del client individual, l'INAF pot efectuar controls específics en el marc de la supervisió. Les actuacions que l'INAF dugui a terme en el marc de la supervisió prudencial no poden ser compartits amb el client. Els informes emesos per l'INAF en relació amb les reclamacions formulades per clients d'entitats supervisades no tenen caràcter resolutiu respecte de les responsabilitats contractuals entre el client i l'entitat, matèria que és reservada als tribunals jurisdiccionals;
- h) realitzar les tasques associades a la representació d'Andorra a nivell internacional en relació amb temes específics que afectin el sector financer;
- i) prestar els serveis de tresoreria de l'Estat i dur a terme la gestió financera de les emissions de deute públic del Principat d'Andorra prèvia resolució del Govern perquè així sigui;
- j) recollir els dipòsits i les fiances constituïts en aplicació de la legislació vigent i de decisions judicials, i gestionar aquests fons tot observant el principi de prudència de manera apropiada;
- k) emetre a petició del Govern informes i dictàmens sobre la legislació relativa al sistema financer i sobre les demés matèries competència de l'INAF així com proposar, a iniciativa pròpia, mesures susceptibles de millorar l'ordenació i la regulació del sistema financer;

l) assessorar el Govern en temes relatius a política econòmica i financera a petició del ministeri encarregat de les finances;

m) elaborar estudis i estadístiques relatives al sistema financer i en totes aquelles matèries competència de l'INAF d'acord amb la legislació vigent; i

n) establir i publicar una Memòria anual d'activitats de l'INAF.

3. En l'exercici de les seves funcions, l'INAF té competència per:

a) obtenir informació, incloses dades personals, de qualsevol persona física o jurídica;

b) requerir a qualsevol persona, física o jurídica, el lliurament d'informació en el termini que consideri oportú;

c) realitzar inspeccions in situ als supervisats;

d) citar i prendre declaració a qualsevol persona, física o jurídica, i analitzar les declaracions, així com totes les comunicacions escrites o verbals rebudes i fer una valoració dels fets;

e) requerir als supervisats l'aportació d'informes d'experts independents, dels seus auditors o dels seus òrgans de control intern o de compliment normatiu a l'efecte de comprovar el compliment de la legislació vigent;

f) contractar auditors externs independents o contractar altres experts qualificats en la matèria objecte de supervisió o anàlisi;

g) accedir a qualsevol informació necessària per a l'exercici de les seves funcions, en temps oportú, prèvia formulació de la corresponent petició a l'organisme oficial que correspongui en cada cas.

Les persones que faciliten informació a l'INAF d'acord amb el previst en les lletres a), b), d) i g) han de guardar-ne secret.

4. En l'exercici d'aquestes funcions i competències i d'acord amb les premisses establertes en aquesta Llei o en la legislació vigent, s'autoritza l'INAF a cooperar, establir relacions i/o acords de col·laboració amb autoritats o organismes oficials estrangers, competents en matèria de regulació del sistema financer, d'autorització i registre, de supervisió i/o control dels supervisats per vetllar pel compliment de la legislació del sistema financer, de la legislació relativa als mercats de valors, derivats i altres instruments financers o altra legislació que així ho prevegi, intercanviant informació, incloses dades personals, i col·laborant en el marc d'investigacions o inspeccions sempre que es compleixin els requeriments establerts en els apartats 1 a 3 de l'article 20.

5. Per a l'adequat exercici de les seves funcions i respectant les competències legals de les parts, l'INAF coopera amb Govern i amb altres autoritats o organismes nacionals proveint assistència i intercanviant les informacions confidencials necessàries. Quan l'intercanvi d'informació confidencial contingui dades personals, aquesta només pot ser intercanviada per part de l'INAF amb l'autoritat judicial penal i/o amb l'autoritat nacional competent en matèria de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament

del terrorisme. Així mateix, l'INAF pot col·laborar amb l'autoritat nacional competent en matèria de lluita contra el blanqueig de capital i el finançament del terrorisme en el marc d'investigacions o inspeccions en l'exercici de les seves funcions.

6. Finalment, en l'exercici de les seves funcions i competències, l'INAF:

- a) actua de manera transparent, autònoma i independent;
- b) té en compte la realitat del sistema financer andorrà i l'impacte potencial de les seves decisions sobre l'estabilitat i la reputació del sistema financer;
- c) pren en consideració els estàndards internacionals en cada matèria;
- d) segueix estrictament les normes de bon govern corporatiu;
- e) supervisa el correcte exercici de les responsabilitats atorgades a les persones que supervisen les entitats;
- f) utilitza els seus recursos de forma eficient; i
- g) facilita la innovació en les matèries relacionades amb les activitats supervisades.

7. Sense perjudici de les disposicions previstes legalment, l'INAF només pot utilitzar la informació confidencial obtinguda en virtut de l'establert en el present article en l'exercici de les seves funcions o en relació amb els procediments administratius o judicials relacionats específicament amb l'exercici de dites funcions.

Article 5

Marc de comunicació de l'INAF

1. En l'exercici de les seves funcions, l'INAF estableix normes i estàndards tècnics, complementats, si escau, per guies i pautes, mitjançant l'emissió de comunicats tècnics i comunicacions.

2. L'emissió de comunicats tècnics es reserva a l'establiment, per part de l'INAF, de qualsevol norma tècnica, instrumental o estàndard d'obligat compliment que pugui afectar els supervisats. Tots els comunicats tècnics són publicats a la pàgina web de l'INAF.

3. L'emissió de comunicacions s'utilitza per efectuar les peticions d'informació puntuals o qualsevol altra comunicació d'obligat compliment que l'INAF consideri rellevant per a un subgrup d'entitats supervisades o per a la totalitat d'aquestes, o per a altres supervisats.

4. Les demandes d'informació puntuals que hagin de ser requerides als supervisats de forma individual ho seran mitjançant carta adreçada directament a aquestes entitats.

Article 6

Conservació de la documentació

L'INAF ha d'establir procediments apropiats de conservació de la informació vinculada a l'exercici de les seves funcions d'acord amb la política de conservació de la documentació i informació aprovada pel seu Consell d'Administració.

Capítol segon. Organització, deure de secret i cooperació internacional

Secció primera. Òrgans de govern i personal

Article 7

Òrgans de govern

1. Els òrgans de govern de l'INAF són el Consell d'Administració i la Direcció General.
2. Poden formar part dels òrgans de govern de l'INAF aquells comitès a qui, tant el Consell d'Administració com el director general deleguin funcions i que, a criteri del Consell d'Administració, hagin de formar part dels òrgans de govern de l'INAF.

Article 8

Règim contractual del personal

1. La relació professional existent entre cada empleat de l'INAF i l'INAF es regeix pel contracte privat signat entre ambdues parts.
2. El director general de l'INAF fixa les condicions i les formalitats dels contractes d'acord amb les polítiques de gestió de persones i de remuneració aprovades pel Consell d'Administració de l'INAF.
3. Sense perjudici de l'establert en el contracte privat esmentat en el punt 1, el personal de l'INAF es regeix pel reglament intern del personal i ha de donar compliment en tot moment a les premisses establertes legalment i reglamentàriament així com al codi ètic i de conducta de l'INAF.

Article 9

Responsabilitat dels òrgans de govern de l'INAF i del seu personal

1. El Consell d'Administració de l'INAF, la Direcció General i el seu personal han de donar compliment en tot moment a les disposicions legals i reglamentàries que defineixin i regulin l'exercici de les seves funcions.
2. Tot membre de l'INAF, entès com a membre del seu Consell d'Administració, de la seva Direcció General i del seu personal, és responsable de l'execució de les funcions que li són encomanades i ha de col·laborar amb la resta de membres de l'INAF amb l'objectiu d'oferir un servei adequat, optimitzant els recursos i els processos emprats.
3. Els membres dels òrgans de govern de l'INAF i el seu personal només tenen responsabilitat extracontractual en l'exercici de les seves funcions en el cas de danys causats per accions o omissions, produïts amb dol o bé produïts per negligència greu, que els siguin directament imputables en els termes dels articles del 58 al 64 del Codi de l'Administració de 29 de març del 1989.

Secció segona. El Consell d'Administració

Article 10

Composició, nomenament, durada i remuneració

1. El Consell d'Administració es compon de quatre a sis membres, dels quals un president, un vicepresident i de dos a quatre vocals.
2. El director general de l'INAF forma part d'ofici del Consell d'Administració, amb veu però sense vot.
3. El Consell d'Administració nomena, d'entre el personal de l'Institut, un secretari que l'assisteix en les seves reunions.
4. El president, el vicepresident i tots els vocals del Consell d'Administració són nomenats pel Consell General, a proposta del Govern, presentada pel ministre encarregat de les finances, amb el vot favorable de dues terceres parts dels seus membres en primera votació.
5. Si en una primera votació no s'assoleix la majoria requerida en l'apartat anterior, en un termini no superior a les setanta-dues hores, quedaran elegits els candidats que, en una segona votació, obtinguin el vot favorable de la majoria simple del Consell General.
6. En ser nomenats, tots els membres del Consell d'Administració de l'INAF presten jurament o promesa sota la presidència del síndic general.
7. Els càrrecs de president, vicepresident i vocal del Consell d'Administració tenen una durada de sis anys. Una mateixa persona pot ser nomenada com a membre del Consell d'Administració de l'INAF com a màxim per a dos mandats de manera continuada o tres mandats de manera alterna.
8. Els processos d'elecció i de renovació dels membres del Consell d'Administració de l'INAF han de garantir que no es modifiquin més de la meitat dels membres en un mateix any. Així mateix, en cas que es consideri la reelecció d'una persona que ja hagi exercit aquest càrrec, s'ha de dur a terme el procés d'elecció d'acord amb l'establert als apartats 4 i 5 i, en tots els casos, vetllar perquè es continuïn complint els requisits establerts a l'article següent.
9. En cas que es produeixi una vacant en el Consell d'Administració, es procedeix al nomenament del seu substitut tan aviat com sigui possible. La durada del mandat del nou membre nomenat serà excepcionalment d'un període inferior a sis anys i correspondrà al període que resti pendent de complir del mandat del membre causant de la vacant.
10. Les remuneracions del president, del vicepresident i dels vocals del Consell d'Administració són fixades pel Govern a proposta del ministre encarregat de les finances.
11. El Consell d'Administració pot constituir tots aquells comitès que consideri oportuns per a un correcte exercici de les seves funcions. Cadascun d'aquests comitès haurà d'estar compost per, com a mínim, dos membres del Consell d'Administració un dels quals haurà de presidir el comitè.

Article 11

Requisits i incompatibilitats

1. El president, el vicepresident i els vocals del Consell d'Administració han de ser persones de reconeguda honorabilitat empresarial i professional, amb coneixements idonis per exercir les funcions inherents al càrrec i amb una experiència professional adequada.

2. Es considera que són persones de reconeguda honorabilitat empresarial i professional les que tenen una bona reputació personal i professional, les persones la imatge pública de les quals correspon a la de bones administradores i, d'una manera específica les que:

a) no tenen antecedents penals per delictes de falsedat, d'infidelitat en la custòdia de documents i violació de secrets, de malbaratament de cabdals públics, de descobriment i revelació de secrets o per delictes contra el patrimoni;

b) no tenen antecedents penals per altres delictes dolosos;

c) no estan ni han estat inhabilitades per exercir càrrecs públics o d'administració o de direcció en entitats operatives del sistema financer a Andorra o a l'estranger;

d) no estan ni han estat declarades en fallida o en situació d'arranjament judicial, i si ho han estat, han estat judicialment rehabilitades.

3. Es considera que disposen d'experiència professional adequada les persones que han exercit amb normalitat durant un termini igual o superior a cinc anys algun dels càrrecs o responsabilitats següents:

a) funcions d'alta administració, de direcció o de control en organismes o entitats de supervisió;

b) funcions d'alta administració, de direcció, de control, d'auditoria o d'assessorament en entitats bancàries o entitats supervisades de dimensió significativa;

c) funcions de similar responsabilitat a les dues anteriors en altres entitats privades o en l'Administració pública; o

d) funcions d'anàlisi, desenvolupament i/o implementació de política econòmica i financera.

4. Els membres del Consell d'Administració de l'INAF han de ser preferiblement de nacionalitat andorrana; excepcionalment però es podrà recórrer a personalitats no andorranes, per raó de la seva vàlua, coneixements i experiència en la matèria. En tot cas, la majoria dels membres del Consell d'Administració ha de tenir la nacionalitat andorrana i els càrrecs de president i vicepresident han de ser representats per una persona de nacionalitat andorrana.

5. Els membres del Consell d'Administració han de ser independents de les entitats incloses en l'àmbit d'actuació de l'INAF i no participar en la presa de decisions d'aquestes. En aquest sentit, els membres del Consell d'Administració no poden

mantenir cap relació laboral, professional o mercantil, ja sigui directament o indirecta, amb les entitats incloses en l'àmbit d'actuació de l'INAF.

6. Així, en l'exercici de les seves funcions com a membres del Consell d'Administració de l'INAF, cadascun dels membres no pot entrar en conflictes d'interès en relació amb les entitats que supervisa l'INAF i, en concret, les que poguessin derivar de la seva activitat professional particular.

7. Els càrrecs de president, de vicepresident o de vocal del Consell d'Administració són incompatibles amb:

- a) el de membre del Consell General;
- b) qualsevol altre càrrec o funció de caràcter públic prestat al servei de l'Administració, ja sigui per elecció, o per nomenament funcional o contractual;
- c) qualsevol funció o càrrec, directiu o executiu, en partits polítics o en entitats que desenvolupin, en territori andorrà o a l'estranger, activitats equivalents a les supervisades per l'INAF; i
- d) qualsevol activitat que pugui posar en perill la independència i la imparcialitat en l'exercici del càrrec.

8. Després del cessament o separació dels seus càrrecs i durant l'any posterior, els membres del Consell d'Administració no poden exercir cap activitat professional relacionada amb les activitats i/o entitats supervisades per l'INAF, a excepció de la docència i la investigació.

Article 12

Cessament i separació

1. El president, el vicepresident i els vocals del Consell d'Administració cessen en el càrrec per qualsevol de les causes següents:

- a) per finalització del període per al qual van ser nomenats;
- b) per renúncia, presentada per escrit davant de qui els va nomenar;
- c) per defunció;
- d) per incapacitat declarada per resolució judicial ferma;
- e) per condemna per la comissió d'un delictes dels referits a l'article anterior; o
- f) per absència injustificada a les reunions del Consell d'Administració més de dues vegades en un any natural;
- g) per arribar a l'edat de 76 anys.

2. El Consell General, a proposta del Govern, pot cessar o separar el president, el vicepresident o els vocals del Consell d'Administració en cas que deixin de reunir els requisits necessaris per a l'exercici del càrrec, incorrin en qualsevol incompatibilitat sobrevinguda o cometin un incompliment greu de les obligacions del càrrec.

Article 13

Funcionament

1. El Consell d'Administració pot ser convocat pel president, pel vicepresident, pel director general de l'INAF o per almenys dos vocals.
2. El Consell d'Administració s'ha de reunir almenys un cop cada tres mesos.
3. El Consell d'Administració queda vàlidament constituït quan hi concorrin almenys les dues terceres parts dels membres. Els acords s'adopten per majoria dels membres assistents i, en cas d'empat, el vot del president és diriment.
4. L'assistència al Consell d'Administració pot ser presencial o utilitzant mitjans electrònics o telemàtics de comunicació a distància, una vegada verificada i garantida la identitat del membre.
5. Salvada una causa degudament justificada, els membres del Consell d'Administració tenen el deure de participar en totes les reunions regularment convocades i romanen obligats a respectar el secret de les deliberacions.
6. En cas que un membre tingui algun conflicte d'interès en la resolució de qualsevol dels assumptes tractats en el marc de les reunions s'haurà d'abstenir de veu i vot en relació amb dit assumpte.
7. El vicepresident substituirà el president en tots els supòsits d'absència, malaltia o vacant.
8. Podran assistir a les reunions del Consell d'Administració, amb veu però sense vot, altres persones quan la majoria dels membres ho estimi oportú a la vista de la transcendència de les matèries tractades en el Consell d'Administració.
9. El Consell d'Administració, quan la majoria dels membres ho estimi oportú a la vista de la transcendència de les matèries a tractar en el Consell d'Administració, pot contractar serveis d'assessorament extern especialitzat.
10. El Consell d'Administració s'ha de dotar d'un reglament intern que haurà de ser aprovat per part de la totalitat dels seus membres.
11. El secretari, amb el vistiplau del president, aixecarà acta de totes les reunions, nomenaments i decisions del Consell d'Administració la qual han de signar el president i el secretari. Les certificacions dels acords del Consell d'Administració són lliurades pel secretari amb el vistiplau del president.

Article 14

Competències

Són competències del Consell d'Administració:

1. aprovar anyalment, a proposta del director general, els objectius estratègics i les directrius generals d'actuació de l'INAF; i supervisar-ne la seva consecució;
2. aprovar, a proposta del director general, la proposta de pressupost de l'INAF abans de trametre-la al Govern per a la seva tramitació al Consell General per a la seva aprovació;

3. aprovar, a proposta del director general, l'estructura orgànica de l'INAF i l'assignació de funcions i competències; així com, l'estructura i la composició dels òrgans de govern de l'INAF;
4. aprovar, a proposta del director general, els nivells d'autorització i d'apoderaments per atorgar compromisos d'inversió i/o de despesa així com per efectuar pagaments en nom i representació de l'INAF;
5. aprovar, a proposta del director general, els comptes anuals de l'INAF, incloses la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici i la proposta de liquidació pressupostària de l'INAF;
6. aprovar, a proposta del director general, la proposta de Memòria anual d'activitats de l'INAF;
7. aprovar, a proposta del director general, el nomenament dels directors de l'INAF;
8. aprovar, a proposta del director general, les polítiques de gestió de persones i remuneració, així com el reglament intern del personal de l'INAF i el seu codi ètic i de conducta;
9. aprovar el reglament intern del Consell d'Administració;
10. aprovar les propostes normatives que, per la seva rellevància, li siguin presentades per part del director general;
11. aprovar, a proposta del director general, les propostes de mesures cautelars que s'han d'aplicar a les entitats operatives del sistema financer o als seus òrgans d'administració i direcció, inclosa la proposta de substitució d'administradors d'entitats supervisades;
12. aprovar, a proposta del director general, la resolució dels expedients incoats i la imposició de les sancions disciplinàries corresponents;
13. aprovar, a proposta del director general, la revisió de la taxa de supervisió i/o de les contraprestacions a les que han de fer front les entitats operatives del sistema financer;
14. aprovar, a proposta del director general, els acords bilaterals o multilaterals de col·laboració amb altres autoritats competents en matèria de regulació, autorització, registre, supervisió i/o control amb competències equivalents a les atribuïdes a l'INAF per la legislació vigent;
15. aprovar, a proposta del director general, les sol·licituds d'autorització prèvia següents:
 - a) creació o baixa de noves entitats operatives del sistema financer andorrà;
 - b) canvis en l'accionariat d'una entitat operativa del sistema financer andorrà quan suposin que algun dels accionistes assoleixi, augmenti o redueixi una participació qualificada o que, amb independència de la seva participació, assoleixi representació al Consell d'Administració de l'entitat;
 - c) emissions d'obligacions o d'altres títols de crèdit no bancaris que reconeixin o creïn un passiu subordinat per part de l'entitat operativa del sistema financer o d'una

entitat controlada, directament o indirecta, per aquesta, sempre que aquestes emissions siguin significatives en relació amb l'estructura de finançament de l'entitat supervisada;

d) creació i/o adquisició d'entitats, amb vocació de permanència i amb participació qualificada així com obertura de sucursals a l'estranger o oficines de representació per part de les entitats operatives del sistema financer, incloses les adquisicions de participacions, directes o indirectes, que impliquin l'assoliment d'una participació qualificada;

e) processos de liquidació i/o dissolució d'entitats operatives del sistema financer;

f) qualsevol canvi rellevant que pugui produir-se en les entitats operatives del sistema financer andorrà o en les seves participades, sempre que siguin entitats controlades per aquestes, en relació amb l'autorització atorgada per l'INAF i/o la corresponent autoritat supervisora estrangera;

16. aprovar, a proposta del director general, tots els actes i/o sol·licituds vinculats a entitats supervisades o a altres decisions que l'INAF hagi de prendre en l'exercici de les seves funcions que, a criteri del director general, per la seva rellevància, hagin de ser autoritzades pel Consell d'Administració.

Secció tercera. La Direcció General

Article 15

Composició, nomenament, durada i remuneració

1. La Direcció General està formada pel director general i fins a quatre directors que exerceixen la direcció d'una àrea especialitzada d'acord amb l'estructura orgànica de l'INAF.

2. El director general de l'INAF és nomenat pel Govern a proposta del Consell d'Administració de l'INAF.

3. La durada del càrrec de director general és de sis anys renovable indefinidament.

4. Els directors són nomenats pel Consell d'Administració de l'INAF, a proposta del director general, preferentment d'entre el personal de l'INAF.

5. En cas d'absència del director general, per motiu de malaltia, vacances, desplaçaments laborals, causa de força major o altres causes i quan el director general ho delegui, la competència de substituir el director general serà atribuïda a un dels directors, fins a un període màxim d'un any.

6. En cas de cessament del director general o en cas que aquest sigui separat del seu càrrec, el Consell d'Administració ha de nomenar un director general interí.

7. La remuneració i la resta de condicions del contracte de treball del director general són fixades pel Govern.

8. La remuneració i la resta de condicions del contracte de treball dels directors són fixades pel director general, d'acord amb les polítiques de gestió de persones i remuneració aprovades pel Consell d'Administració.

Article 16

Requisits i incompatibilitats

1. Les persones que formin part de la Direcció General han de ser persones de reconeguda honorabilitat empresarial i professional, han de tenir els coneixements idonis per exercir les funcions inherents al càrrec i una experiència professional adequada.

2. Es considera que són persones de reconeguda honorabilitat empresarial i professional les que tenen una bona reputació personal i professional, les persones la imatge pública de les quals correspon a la de bones administradores i, d'una manera específica les que:

a) no tenen antecedents penals per delictes de falsedat, d'infidelitat en la custòdia de documents i violació de secrets, de malbaratament de cabdals públics, de descobriment i revelació de secrets o per delictes contra el patrimoni;

b) no tenen antecedents penals per altres delictes dolosos;

c) no estan ni han estat inhabilitades per exercir càrrecs públics o d'administració o de direcció en entitats operatives del sistema financer a Andorra o a l'estranger;

d) no estan ni han estat declarades en fallida o en situació d'arranjament judicial, i si ho han estat, han estat judicialment rehabilitades.

3. Es considera que disposen de coneixements idonis les persones que tenen una titulació universitària en economia, finances o administració i direcció d'empreses, o bé aquelles persones que tenen una altra titulació universitària i, a més, formació especialitzada de reconeguda solvència acadèmica en economia, finances, administració i direcció d'empreses o dret bancari i financer.

4. Es considera que disposen d'experiència professional adequada les persones que disposen d'una experiència professional superior a deu anys i hagin exercit amb normalitat durant un termini igual o superior a cinc anys càrrecs o responsabilitats d'alta administració, de direcció o de control en organismes o entitats de supervisió, en entitats de l'àmbit bancari i/o financer, en entitats d'auditoria o d'assessorament a entitats de l'àmbit bancari i/o financer o en l'Administració pública.

5. El director general i la majoria dels membres de la Direcció General han de tenir la nacionalitat andorrana.

6. Els membres de la Direcció General han de ser independents de les entitats incloses en l'àmbit d'actuació de l'INAF i no participar en la presa de decisions d'aquestes. En aquest sentit, els membres de la Direcció General no poden mantenir cap relació financera, comercial, laboral o d'un altre tipus, ja sigui directament o indirecta, amb les entitats incloses en l'àmbit d'actuació de l'INAF, sobre la base de la qual el Consell d'Administració pugui arribar a la conclusió que la independència estigui compromesa. Si la independència dels membres de la Direcció General es veïés compromesa per qualsevol factor, el membre afectat té l'obligació d'establir les salvaguardes necessàries per reduir aquests factors i evitar comprometre així la seva independència. En el supòsit que les salvaguardes no redueixin adequadament els factors que comprometen la seva

independència, es sotmetrà també a decisió del Consell d'Administració la resolució d'aquesta situació.

7. El director general i els directors de l'INAF han d'exercir el càrrec amb dedicació exclusiva i, en conseqüència, és incompatible amb l'exercici de qualsevol altre càrrec, públic o privat, professió o activitat remunerada.

Article 17

Cessament i separació

1. El director general i els directors de l'INAF cessen en el càrrec per qualsevol de les causes següents:

- a) per finalització del període per al qual van ser nomenats;
- b) per renúncia, presentada per escrit davant de qui els va nomenar;
- c) per arribar a l'edat de 70 anys;
- d) per defunció;
- e) per incapacitat declarada per resolució judicial ferma; o
- f) per condemna per la comissió d'un delictes dels referits a l'article anterior.

2. El Govern pot cessar o separar el director general en cas que deixi de reunir els requisits necessaris per a l'exercici del càrrec, incorri en qualsevol incompatibilitat sobrevinguda o cometi un incompliment greu de les obligacions del càrrec.

3. El Consell d'Administració, a proposta del director general, pot cessar o separar un Director en cas que deixi de reunir els requisits necessaris per a l'exercici del càrrec, incorri en qualsevol incompatibilitat sobrevinguda o cometi un incompliment greu de les obligacions del càrrec.

4. En cas de cessament o separació d'un Director, aquest recupera la posició anterior al seu nomenament dins de l'estructura orgànica de l'INAF, sense perjudici que la relació laboral pugui ser resolta si les causes del cessament així ho justifiquen.

5. Després del cessament o separació del seu càrrec i durant l'any posterior, el director general no pot exercir cap activitat professional relacionada amb les activitats i/o entitats supervisades per l'INAF, a excepció de la docència i la investigació.

6. Després del cessament o separació dels seus càrrecs i durant l'any posterior, els directors no poden exercir cap activitat professional en entitats o organismes privats relacionada amb les activitats i/o entitats supervisades per l'INAF, a excepció de la docència i la investigació.

Article 18

Competències

1. La Direcció General elabora les mesures i pren les decisions requerides per al compliment de la missió, els objectius, les funcions i competències de l'INAF d'acord amb l'establert en els articles 3 i 4.

2. La Direcció General és responsable dels informes i les propostes que, d'acord amb les seves atribucions, ha de presentar al Consell d'Administració o al Govern.

3. Són competències de la Direcció General, a títol enunciatiu i no limitatiu, les següents:

- a) elaborar la proposta anual dels objectius estratègics i de les directrius generals de l'INAF;
- b) elaborar la proposta anual de la planificació de cadascuna de les àrees especialitzades en què s'estructura orgànicament l'INAF;
- c) elaborar la proposta anual de pressupost de l'INAF;
- d) elaborar la proposta dels comptes anuals de l'INAF, inclosa la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici i la proposta de liquidació pressupostària de l'INAF;
- e) elaborar la proposta de Memòria anual d'activitats de l'INAF;
- f) formular comunicats tècnics i comunicacions d'obligat compliment per als supervisats;
- g) formular recomanacions, avisos i requeriments als supervisats i als seus òrgans d'administració i de direcció per prevenir i/o corregir pràctiques o condicions que, a criteri de l'INAF, podrien representar un risc material per al grup financer i/o per al sistema financer en general;
- h) dur a terme la supervisió en base consolidada de les entitats i els grups financers andorrans sotmesos al seu control de conformitat amb la legislació vigent;
- i) realitzar inspeccions in situ als supervisats quan ho consideri necessari en l'exercici de les seves funcions i informar-ne el Consell d'Administració;
- j) requerir als supervisats l'aportació d'informes d'experts independents, dels seus auditors o dels seus òrgans de control intern o de compliment normatiu a l'efecte de comprovar el compliment de la legislació vigent;
- k) requerir a qualsevol persona, física o jurídica, en l'exercici de les funcions de l'INAF, el lliurament d'informació en el termini que consideri oportú;
- l) col·laborar amb autoritats competents en matèria de regulació, autorització, registre, supervisió i/o control amb competències equivalents a les atribuïdes a l'INAF per la legislació vigent d'acord amb l'establert a l'article 20;
- m) gestionar les negociacions requerides per a la signatura d'acords bilaterals o multilaterals de col·laboració amb altres autoritats competents en matèria de regulació, autorització, registre, supervisió i/o control amb competències equivalents a les atribuïdes a l'INAF per la legislació vigent; i
- n) atendre les reclamacions de clients de les entitats supervisades formulades davant de l'INAF.

4. Són competències del director general, a títol enunciatiu i no limitatiu, les següents:

- a) gestionar i organitzar tècnicament l'INAF;

- b) contractar i acomiadar el personal de l'INAF;
- c) sotmetre al Consell d'Administració per a la seva aprovació totes les propostes d'acord amb l'establert a l'article 14;
- d) executar els acords presos pel Consell d'Administració;
- e) exercir la representació legal de l'INAF tant judicial com extrajudicial; i
- f) iniciar i instruir els expedients sancionadors; informar el Consell d'Administració amb la màxima urgència de l'inici d'un procediment sancionador així com dels fets rellevants de la seva instrucció.

Secció quarta. Deure de secret i cooperació internacional

Article 19

Deure de secret

1. Els membres dels òrgans de govern de l'INAF, el seu personal així com totes les persones que exerceixin o hagin exercit una funció a l'INAF, inclosos els auditors externs o altres experts que siguin contractats per l'INAF, tenen el deure de guardar secret respecte a tota la informació obtinguda en el marc del seu mandat, en l'exercici de les seves funcions i de les seves activitats professionals a l'INAF, fins i tot després del seu cessament o de la seva separació.
2. La violació d'aquest deure de secret és constitutiva de delictes en els termes previstos en el Codi penal, a excepció dels casos en què la revelació d'aquesta informació sigui autoritzada o imposada per una disposició legal vigent.
3. Aquest deure de secret implica que, sense perjudici de les disposicions legals relatives a la supervisió, les informacions confidencials que aquestes persones rebin en l'exercici de les seves funcions i de les seves activitats professionals a l'INAF no poden ser divulgades a tercers ni a autoritats, a excepció que siguin divulgades de forma resumida o agregada de manera que les entitats supervisades no puguin ser identificades, sense perjudici dels casos penals.
4. El previst en els apartats anteriors no s'aplica als intercanvis d'informació efectuats pels membres dels òrgans de govern o del personal de l'INAF en el marc del previst en aquest article i en els articles 4 i 20 o en cas que la legislació vigent els autoritzi o els obligui a revelar certes informacions i, en particular, en el marc de la supervisió i/o control dels supervisats per vetllar pel compliment de la legislació del sistema financer, de la legislació relativa als mercats de valors, derivats i altres instruments financers o altra legislació que així ho prevegi. Així mateix, tampoc s'aplica a les informacions lliurades per part d'aquelles persones que hagin exercit una funció a l'INAF o hagin estat contractades per aquest, quan aquestes siguin requerides per l'autoritat judicial penal o en el marc d'un recurs contra una decisió presa en la realització de les seves funcions a l'INAF. En aquests casos, abans de lliurar cap informació, s'ha d'informar per escrit la Direcció General de l'INAF. A més, en cas que la informació a lliurar hagi estat obtinguda d'altres autoritats o organismes oficials, nacionals o estrangers, en el marc de la cooperació entre aquestes autoritats o organismes i l'INAF, la informació no pot ser

facilitada en cap cas sense que l'INAF hagi obtingut el consentiment previ d'aquestes autoritats o organismes, excepte quan la informació sigui requerida per una autoritat judicial penal.

5. En tots els casos en què una llei específica que regula les funcions i competències de l'INAF no autoritzi l'INAF explícitament a revelar informació confidencial, la recepció, l'intercanvi i la transmissió d'informacions confidencials per part de l'INAF a autoritats o organismes oficials nacionals amb competències equivalents o complementàries a les atorgades a l'INAF, s'autoritza quan la finalitat sigui vetllar per la protecció dels dipositants, els inversors i/o per l'estabilitat del sistema financer.

6. Les transmissions d'informació regulades al present article i a l'article següent no comporten ni constitueixen una violació del deure de secret, el secret en l'àmbit laboral i el secret professional, ni cap classe de responsabilitat legal, ni tampoc conculquen les restriccions sobre revelació d'informació a les quals estan sotmeses les entitats i l'INAF d'acord amb la legislació vigent.

Article 20

Cooperació internacional

1. En l'exercici de la cooperació internacional que és atribuïda a l'INAF per aquesta Llei, l'INAF coopera, estableix relacions i/o acords de col·laboració amb organismes oficials internacionals o amb autoritats estrangeres que tinguin atribuïdes funcions i competències en matèria de regulació del sistema financer, d'autorització i registre, de supervisió i/o control dels supervisats per vetllar pel compliment de la legislació del sistema financer, de la legislació relativa als mercats de valors, derivats i altres instruments financers o altra legislació que així ho prevegi, equivalents a les atribuïdes a l'INAF per la legislació vigent. En aquest sentit i d'acord amb l'establert a l'article 4, l'INAF col·labora proveint assistència i intercanviant informació amb aquestes autoritats o organismes estrangers sempre i quan es doni compliment a les disposicions següents:

- a) la col·laboració, l'assistència i/o l'intercanvi d'informació es fonamenta en els principis de reciprocitat i confidencialitat;
- b) l'autoritat o l'organisme sol·licitant accepta respondre sol·licituds efectuades per l'INAF que siguin de característiques equivalents a les sol·licitades per aquesta autoritat o organisme a l'INAF;
- c) les informacions lliurades estan sotmeses a secret en l'àmbit laboral i/o al secret professional de l'autoritat o organisme que les rep i aquestes autoritats o organismes que reben la informació de l'INAF estan sotmesos a normes de confidencialitat, de secret en l'àmbit laboral i de secret professional, com a mínim, equivalents a aquelles a les quals es troba sotmès l'INAF;
- d) les informacions lliurades són necessàries per a la consecució de les funcions de l'autoritat o organisme que les rep;
- e) la informació facilitada per l'INAF només pot ser emprada per part de l'autoritat o organisme que la rep amb la finalitat per a la qual aquesta informació li ha estat

comunicada i aquesta autoritat o organisme ha de poder garantir que cap altre ús en serà fet;

f) quan les informacions confidencials sol·licitades han estat obtingudes per l'INAF d'altres autoritats o organismes nacionals o estrangers, aquestes informacions confidencials no poden ser facilitades per l'INAF a una autoritat o organisme sol·licitant sense el consentiment escrit previ de l'autoritat o organisme nacional o estranger que les havia facilitat en primera instància a l'INAF i, quan escaigui, l'INAF només podrà intercanviar aquestes informacions d'acord amb les limitacions establertes per l'autoritat o organisme nacional o estranger del qual l'INAF havia obtingut la informació inicialment;

g) que la sol·licitud sigui efectuada per escrit i inclogui concretament la informació sol·licitada i l'explicació que justifica la seva rellevància i, a més, la següent:

i) una descripció dels fets i dels motius i propòsits per als quals se sol·licita la informació i/o l'assistència;

ii) una descripció de la presumpta infracció comesa, si és el cas.

2. Cada sol·licitud d'informació o d'assistència rebuda per l'INAF és objecte d'una anàlisi per determinar si aquesta sol·licitud dóna compliment als requeriments establerts en aquest article. En el cas que l'INAF consideri que la sol·licitud d'informació dóna compliment a aquests requeriments, procedeix a realitzar els tràmits necessaris per a l'obtenció de la informació requerida i la trameta a l'autoritat o organisme sol·licitant. En el cas que l'INAF conclougui que la sol·licitud d'informació no procedeix o no dóna compliment a aquests requeriments, n'informa l'autoritat o organisme sol·licitant.

3. Qualsevol sol·licitud d'informació o d'assistència rebuda per l'INAF d'una autoritat o organisme en els termes previstos en aquest article ha de ser rebutjada quan:

a) l'intercanvi d'informació i/o assistència pugui comportar perjudici a la sobirania, o a la seguretat o a l'ordre públic d'Andorra;

b) s'hagi incoat un procediment judicial sobre la base dels mateixos fets i contra les mateixes persones davant dels tribunals andorrans; o

c) hagi recaigut una resolució judicial definitiva sobre els mateixos fets i respecte de les mateixes persones davant dels tribunals andorrans.

En els casos esmentats en les lletres b) i c), l'INAF notifica a l'autoritat o organisme demandant la informació més detallada possible sobre el procediment o la resolució judicial en qüestió.

4. Els acords de cooperació i col·laboració entre l'INAF i altres autoritats competents estrangeres en matèria de supervisió en base consolidada han d'establir la forma i els termes en què han de ser supervisades les entitats financeres filials d'una matriu establerta en un dels països signataris de l'acord.

5. En el marc de la supervisió en base consolidada duta a terme per l'INAF i d'altres autoritats estrangeres competents en matèria de supervisió i, sempre que l'acord de col·laboració signat entre les parts ho contempli, a més de la cooperació en intercanvi

d'informació relatiu a les entitats supervisades, es poden donar els següents casos de sol·licitud d'assistència:

a) que l'INAF demani a una autoritat estrangera que realitzi una inspecció in situ o una investigació en el seu territori amb la participació del seu personal. Així mateix, pot demanar que personal de l'INAF acompanyi aquesta autoritat en la inspecció in situ o investigació;

b) que una autoritat estrangera competent en matèria de supervisió sol·liciti a l'INAF que dugui a terme una inspecció in situ o una investigació a Andorra. L'INAF hi dóna el seu consentiment sempre i quan no es produeixi cap dels fets llistats més endavant en aquest apartat. Així mateix, l'INAF pot permetre que el personal de l'INAF estigui acompanyat per personal de l'autoritat demandant. No obstant això, la inspecció in situ o la investigació es troba íntegrament sota el control de l'INAF.

La informació obtinguda en el marc de les inspeccions in situ o investigacions està sotmesa a les normes de confidencialitat, de secret en l'àmbit laboral i de secret professional a les quals està sotmès l'INAF i no podrà ser revelada per part de l'autoritat supervisora estrangera ni utilitzada per a d'altres finalitats que les de supervisió de l'entitat objecte de la inspecció in situ o investigació.

6. Les filials andorranes de matrius estrangeres en els països amb els quals l'INAF hagi establert un acord de col·laboració en matèria de supervisió han de trametre a la seva matriu la informació necessària per a la gestió dels seus riscos així com tota la requerida per part del seu òrgan de supervisió.

Capítol tercer. Situació i gestió patrimonial

Article 21

Fons propis

1. Els fons propis estan formats pel capital de dotació de 12.020.242,09 euros posat a disposició de l'INAF per part de Govern en ser creat i per les reserves dotades amb càrrec als resultats positius obtinguts a comptar des de la seva creació.

2. En cas que l'INAF generi resultats positius, aquests s'aplicaran a la constitució d'una reserva que només podrà ser utilitzada per a la cobertura d'eventuals pèrdues de l'INAF.

3. En cas de liquidació de l'INAF, la totalitat del seu patrimoni correspon a l'Administració general.

Article 22

Pressupost

1. La Direcció General elabora la proposta de pressupost de funcionament i inversions de l'INAF.

2. El director general presenta la proposta de pressupost de l'INAF al Consell d'Administració per a la seva aprovació.

3. El director general ha de trametre el pressupost de l'INAF aprovat pel Consell d'Administració al ministeri encarregat de les finances amb l'antelació suficient perquè aquest pugui ser integrat en una secció específica del projecte de llei del pressupost general per ser tramès al Consell General per a la seva aprovació.

4. El Govern no pot modificar dita proposta de pressupost, i les observacions que pugui formular-hi, seran considerades pel Consell d'Administració de l'INAF, el qual, si ho considera oportú, les tindrà en compte i formularà una nova proposta de pressupost.

5. El pressupost de l'INAF queda sotmès a la Llei general de les finances públiques i a les disposicions concordants i de desplegament.

Article 23

Finançament

1. L'INAF es finança amb els ingressos derivats de l'explotació del seu patrimoni, els ingressos derivats del cobrament de taxes o contraprestacions en el marc de l'exercici de les seves funcions i, en cas de ser necessari, mitjançant subvencions consignades al pressupost de l'Administració general de l'Estat.

2. L'INAF percep taxes en concepte d'autorització de creació d'entitats operatives del sistema financer, taxes de supervisió de les entitats supervisades; així com altres taxes relatives a les sol·licituds adreçades a l'INAF per les entitats supervisades d'acord amb els requeriments establerts a la legislació vigent; totes elles recollides en el capítol quart d'aquesta llei.

3. Addicionalment, l'INAF pot percebre contraprestacions en relació amb les sol·licituds que li són adreçades per part de les entitats supervisades no previstes a l'apartat 2; i finalment, l'INAF també pot percebre contraprestacions en relació amb la prestació d'altres serveis complementaris que pugui efectuar en el marc de les seves funcions, entre d'altres, la prestació de serveis de formació en temes vinculats amb el sector financer.

4. La determinació del nivell de les taxes i de les contraprestacions definides als apartats 2 i 3 està directament relacionada amb els costos als quals ha de fer front l'INAF per desenvolupar de forma satisfactòria i eficient les funcions que li són encomanades per la legislació vigent.

Article 24

Gestió i administració

1. L'INAF administra els seus recursos propis amb total independència de l'Administració general, respectant els principis d'eficiència, eficàcia i prudència, i valorant en cada cas les circumstàncies dels mercats financers.

2. L'INAF pot comprar i vendre béns mobiliaris i immobiliaris i concloure contractes de serveis que siguin necessaris a la consecució dels seus objectius.

3. En seguiment de l'article 1 de la Llei de contractació pública, de data 9 de novembre del 2000, aquesta pot no ser d'aplicació a l'INAF en els següents casos:

- a) impossibilitat o inconveniència de promoure concurrència en l'oferta;

- b) reconeguda urgència que exigeixi la ràpida disposició dels béns o dels serveis;
- c) necessitat de lliuraments complementaris efectuats pel prestador del subministrament o del servei, quan el canvi de proveïdor suposés adquirir un material tècnic i/o un servei diferent que impliqui incompatibilitats i dificultats tècniques desproporcionades en les condicions d'utilització o de manteniment;
- d) especificitat tècnica del producte o necessitat de mesures de confidencialitat del servei.

En aquests supòsits, el director general de l'INAF pot proposar al Consell d'Administració de l'INAF la utilització de la contractació directa i aquest òrgan pot procedir a l'aprovació d'aquesta modalitat de contractació.

Article 25

Règim impositiu

S'exempta l'INAF del pagament de qualsevol tipus d'impost, tret de l'Impost General Indirecte (IGI).

Article 26

Formulació i aprovació de comptes anuals i liquidació pressupostària

1. La Direcció General ha d'elaborar la proposta dels comptes anuals i de la liquidació pressupostària de l'INAF d'acord amb la legislació vigent, duent a terme les adaptacions que siguin necessàries d'acord amb les característiques i la naturalesa de les seves activitats. La proposta dels comptes anuals ha d'incloure la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici.
2. El director general ha de sotmetre la proposta dels comptes anuals, inclosa la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici i la proposta de liquidació pressupostària de l'INAF, al Consell d'Administració per a la seva formulació i aprovació en el termini màxim de tres mesos a comptar de la data de tancament de l'exercici.
3. El Consell d'Administració pot sotmetre els comptes anuals de l'INAF a una auditoria de comptes.
4. Un cop s'hagin aprovat la liquidació pressupostària i els comptes anuals de l'INAF i la seva proposta d'aplicació de resultat de l'exercici per part del Consell d'Administració, el director general els trameta al ministeri encarregat de les finances perquè els sotmeti al Consell General.

Article 27

Control financer i comptable

1. L'INAF està subjecte al control financer d'acord amb el que estableix la Llei general de les finances públiques i amb les adaptacions necessàries per a l'exercici de la seva activitat.
2. L'INAF està subjecte a la fiscalització externa del Tribunal de Comptes. Aquesta fiscalització no implicarà cap tipus d'ingerència per part del Tribunal de Comptes en les facultats administratives de l'INAF.

Capítol quart. Taxes per la prestació de serveis per part de l'INAF

Article 28

Taxa d'autorització per a la creació d'una nova entitat operativa del sistema financer a Andorra

1. S'estableix una taxa d'autorització per a la creació d'una nova entitat operativa del sistema financer andorrà en funció de la tipologia de cada entitat.
2. Els fets generadors d'aquesta taxa són l'estudi, l'avaluació i la resolució de la sol·licitud d'autorització per a la creació d'una nova entitat operativa del sistema financer andorrà.
3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és la persona, física o jurídica, que inicia un procés de sol·licitud d'autorització per a la creació d'una nova entitat operativa del sistema financer andorrà.
4. És responsable solidari del deute tributari d'aquesta taxa la persona en benefici de la qual se sol·licita l'autorització.
5. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa segons la tipologia d'entitat, d'acord amb l'establert a continuació:

Tipologia d'entitat	Quota tributària de la Taxa de creació
Entitats bancàries	30.000 euros
Entitats -no bancàries- de crèdit especialitzat	10.000 euros
Societats financeres d'inversió	12.000 euros
Agències financeres d'inversió	8.000 euros
Societats gestores de patrimonis	6.000 euros
Assessors financers	2.000 euros
Societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva	6.000 euros

6. Meritació i exigibilitat: aquesta taxa es merita en el moment en què se sol·licita l'autorització de creació d'una entitat operativa del sistema financer i s'ha d'abonar a l'INAF en el moment en què es presenta aquesta sol·licitud. L'INAF no inicia el procés d'estudi, avaluació i resolució d'aquesta sol·licitud d'autorització mentre no s'hagi rebut el corresponent pagament.

7. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt de persones, físiques o jurídiques, afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 29

Taxa d'autorització per a la creació i/o modificació d'un organisme d'inversió col·lectiva (OIC) de dret andorrà

1. S'estableix una taxa d'autorització per a la creació i/o modificació d'un OIC de dret andorrà.

2. Els fets generadors d'aquesta taxa són l'estudi, l'avaluació i la resolució de la sol·licitud d'autorització per a la creació i/o modificació d'un OIC de dret andorrà.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat supervisada que presenta la sol·licitud de creació i/o de modificació d'un OIC de dret andorrà.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa segons la tipologia de l'acte administratiu objecte de la sol·licitud d'autorització, d'acord amb l'establert a continuació:

Concepte de la taxa	Quota tributària de la taxa de creació i/o modificació
Creació d'OICVM sense compartiments	2.000 euros
Creació d'OICVM amb compartiments	2.000 euros + 800 euros per compartiment
Creació d'un compartiment d'OICVM	800 euros
Creació d'altres OIC sense compartiments	2.500 euros
Creació d'altres OIC amb compartiments	2.500 euros + 1.000 euros per compartiment
Creació d'un compartiment d'altres OIC	1.000 euros
Creació de SICAV autogestionades	4.000 euros
Creació d'un compartiment de SICAV autogestionada	800 euros
Operacions corporatives	700 euros
Modificació d'OIC	0 - 600 euros

5. S'habilita l'INAF a establir, mitjançant comunicat tècnic, la quota tributària corresponent a l'estudi, l'avaluació i la resolució d'una sol·licitud d'autorització de modificació d'un OIC de dret andorrà amb la finalitat d'establir la quota tributària d'aquesta taxa determinada per una quantitat fixa d'entre l'interval establert en el punt anterior.

6. Meritació i exigibilitat: aquesta taxa es merita en el moment en què se sol·licita l'autorització per a la creació i/o modificació d'un OIC de dret andorrà i s'ha d'abonar a l'INAF en el moment en què es presenta aquesta sol·licitud. L'INAF no inicia el procés d'estudi, avaluació i resolució d'aquesta sol·licitud mentre no s'hagi rebut el corresponent pagament.

7. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 30

Taxa d'inscripció per a la creació, baixa i/o modificació d'un organisme d'inversió col·lectiva (OIC) de dret andorrà

1. S'estableix una taxa d'inscripció per a la creació, baixa i/o modificació d'un OIC de dret andorrà.

2. Els fets generadors d'aquesta taxa són l'estudi, l'avaluació i la resolució de la sol·licitud d'inscripció per a la creació, baixa i/o modificació d'un OIC de dret andorrà.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat supervisada que presenta la sol·licitud d'inscripció per a la creació, baixa i/o de modificació d'un OIC de dret andorrà.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa segons la tipologia de l'acte administratiu objecte de la sol·licitud d'inscripció, d'acord amb l'establert a continuació:

Concepte de la taxa	Quota tributària de la taxa d'inscripció
Inscripció de la creació d'OICVM i d'altres OIC	500 euros
Inscripció de la baixa d'OICVM i d'altres OIC	1.000 euros
Inscripció de la baixa d'un compartiments d'OICVM o d'altres OIC	600 euros
Inscripció de la creació de SICAV autogestionades	500 euros
Inscripció d'operacions corporatives	300 euros
Inscripció de modificació d'OIC	0 - 600 euros

5. S'habilita l'INAF a establir, mitjançant comunicat tècnic, la quota tributària corresponent a l'estudi, l'avaluació i la resolució d'una sol·licitud d'autorització de modificació d'un OIC de dret andorrà amb la finalitat d'establir la quota tributària d'aquesta taxa determinada per una quantitat fixa d'entre l'interval establert en el punt anterior.

6. Meritació i exigibilitat: aquesta taxa es merita en el moment en què se sol·licita la inscripció de la creació, baixa i/o modificació d'un OIC de dret andorrà i s'ha d'abonar a l'INAF en el moment en què es presenta aquesta sol·licitud. L'INAF no inicia el procés d'estudi, avaluació i resolució d'aquesta sol·licitud mentre no s'hagi rebut el corresponent pagament.

7. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 31

Taxa d'inscripció de l'alta per a la distribució a Andorra d'un organisme d'inversió col·lectiva (OIC) de dret estranger

1. S'estableix una taxa d'inscripció de l'alta per a la distribució a Andorra d'un OIC de dret estranger.

2. Els fets generadors d'aquesta taxa són l'estudi, l'avaluació i la resolució de la sol·licitud d'inscripció per a la distribució a Andorra d'un OIC de dret estranger.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat supervisada que presenta la sol·licitud d'inscripció per a la distribució a Andorra d'un OIC de dret estranger.

4. La quota tributària s'estableix en una quantitat fixa de 600 euros.

5. Meritació i exigibilitat: aquesta taxa es merita en el moment en què se sol·licita la inscripció per a la distribució a Andorra d'un OIC de dret estranger i s'ha d'abonar a l'INAF en el moment en què es presenta aquesta sol·licitud. L'INAF no inicia el procés d'estudi, avaluació i resolució d'aquesta sol·licitud mentre no s'hagi rebut el corresponent pagament.

6. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 32

Taxa anual de supervisió de les entitats bancàries andorranes

1. S'estableix una taxa anual de supervisió de les entitats bancàries andorranes en funció del total del balanç individual, de la supervisió en base consolidada i del nombre i tipologia de filials estrangeres o societats dependents estrangeres de cada entitat bancària.
2. El fet generador d'aquesta taxa és la prestació del servei de supervisió i control per part de l'INAF.
3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat bancària andorrana supervisada.
4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa que està composta per:
 - a) la taxa de supervisió individual de cada entitat bancària, la qual es determina en funció del total del balanç individual de l'entitat, que per a l'exercici N s'estableix en base dels seus comptes anuals individuals auditats a 31 de desembre de l'exercici N-1, d'acord amb el següent escalat:

Total balanç individual	Quota tributària de la taxa anual de supervisió
Inferior o igual a 500 milions d'euros	30.000 euros
Superior a 500 i inferior o igual a 1.000 milions d'euros	50.000 euros
Superior a 1.000 i inferior o igual a 3.000 milions d'euros	90.000 euros
Superior a 3.000 milions d'euros	120.000 euros

- b) la taxa de supervisió complementària de 15.000 euros per a totes aquelles entitats bancàries sotmeses a una supervisió en base consolidada de l'INAF, si escau; i
- c) la taxa de supervisió complementària corresponent a la supervisió en base consolidada per a totes aquelles filials d'entitats bancàries que estiguin sota la supervisió d'una autoritat estrangera de supervisió bancària, financera o d'assegurances, d'acord amb l'establert a continuació:

Tipologia de filials o societats dependents	Quota tributària de la taxa anual de supervisió
Per cada filial bancària estrangera compresa dins de l'àmbit de la supervisió consolidada	12.000 euros
Per cada filial supervisada no bancària estrangera activa compresa dins de l'àmbit de la supervisió consolidada	6.000 euros
Per cada sucursal dependent d'una entitat operativa del sistema	9.000 euros
Per cada oficina de representació dependent d'una entitat operativa del sistema	1.000 euros

5. Meritació i liquidació: aquesta taxa es percep, com a molt tard, el 30 d'abril de l'any en curs o en iniciar l'activitat en cas de tractar-se d'una entitat de nova creació. Si l'inici d'activitat no coincideix amb l'inici de l'any natural, la taxa es paga proporcionalment al període d'activitat de l'any en curs. L'obligació de satisfer aquesta taxa pren fi arrel de la baixa de l'entitat.

6. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 33

Taxa anual de supervisió de les entitats financeres d'inversió andorranes

1. S'estableix una taxa anual de supervisió de les entitats financeres d'inversió en funció dels serveis d'inversió, serveis auxiliars i activitats complementàries autoritzats i exercits de manera real i efectiva.

2. El fet generador d'aquesta taxa és la prestació del servei de supervisió i control per part de l'INAF.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat financera d'inversió andorrana supervisada.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa que s'estableix en funció dels serveis d'inversió, serveis auxiliars i activitats complementàries autoritzats i exercits de manera real i efectiva d'acord amb l'establert a continuació:

Tipologia dels serveis	Quota tributària de la taxa anual de supervisió
Serveis d'inversió	
a) la recepció i la transmissió de les ordres dels clients en relació amb un o més instruments financers	500 euros
b) l'execució per compte dels clients de les ordres esmentades a la lletra a) anterior, que consisteix en la formalització de negocis de compra o venda d'un o més instruments financers	1.000 euros
c) la negociació per compte propi que consisteix en la formalització d'operacions sobre un o diversos instruments financers	1.000 euros
d) 1) la gestió discrecional i individualitzada de carteres de conformitat amb el mandat atorgat pels clients	2.000 euros
d) 2) la gestió discrecional i individualitzada de carteres de conformitat amb el mandat atorgat pels clients exclusivament en la modalitat de gestió indirecta	1.200 euros
e) l'assessorament en matèria d'inversió que consisteix en la prestació de recomanacions personalitzades als clients, a petició seva o per iniciativa de l'entitat financera d'inversió, sobre una o més operacions relatives a instruments financers	500 euros
f) l'assegurament de l'emissió o de la col·locació d'instruments financers	1.000 euros
g) la col·locació d'instruments financers sobre la base, o no, d'un compromís ferm	1.000 euros
h) el servei de gestió de sistemes multilaterals de negociació	2.000 euros
Serveis auxiliars	
a) l'administració i la custòdia d'instruments financers per compte de clients, inclosos la custòdia i els serveis connexos com la gestió de tresoreria i de garanties	2.000 euros
b) la concessió de crèdits o préstecs a un inversor per permetre-li una operació en un o diversos instruments financers, quan l'entitat financera d'inversió que concedeix el crèdit o el préstec participa en l'operació	1.000 euros

c) l'assessorament a empreses en matèria d'estructura del capital, estratègia industrial i qüestions afins, i l'assessorament i els serveis en relació amb fusions i adquisicions d'empreses	500 euros
d) els serveis de canvi de divises quan estiguin relacionats amb la prestació de serveis d'inversió	500 euros
e) els informes d'inversions i les anàlisis financeres o altres formes de recomanació general relativa a les operacions en instruments financers	500 euros
f) els serveis relacionats amb l'assegurament de l'emissió o de la col·locació d'instruments financers	1.000 euros
g) els serveis i les activitats d'inversió, i els serveis complementaris referits al subjacent no financer dels instruments financers derivats previstos als guions cinquè, sisè i setè del punt 7, del títol preliminar de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, quan estiguin vinculats a la prestació de serveis d'inversió o a serveis auxiliars	500 euros
Activitat complementària	1.000 euros

5. Meritació i liquidació: aquesta taxa es percep, com a molt tard, el 30 d'abril de l'any en curs o en iniciar l'activitat en cas de tractar-se d'una entitat de nova creació. Si l'inici d'activitat no coincideix amb l'inici de l'any natural, la taxa es paga proporcionalment al període d'activitat de l'any en curs. L'obligació de satisfer aquesta taxa pren fi arrel de la baixa de l'entitat.

6. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 34

Taxa anual de supervisió de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva (SGOIC) andorranes

1. S'estableix una taxa anual de supervisió de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva.

2. El fet generador d'aquesta taxa és la prestació del servei de supervisió i control per part de l'INAF.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és la societat gestora d'organismes d'inversió col·lectiva andorrana supervisada.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa de 3.000 euros.
5. Pel que fa a les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva que duguin a terme l'activitat de gestió discrecional i individualitzada de carteres o l'assessorament en matèria d'inversió o les funcions relatives a la custòdia i a l'administració de les participacions dels fons d'inversió, la quota tributària s'incrementa en 2.000 euros.
6. Meritació i liquidació: aquesta taxa es percep, com a molt tard, el 30 d'abril de l'any en curs o en iniciar l'activitat en cas de tractar-se d'una entitat de nova creació. Si l'inici d'activitat no coincideix amb l'inici de l'any natural, la taxa es paga proporcionalment al període d'activitat de l'any en curs. L'obligació de satisfer aquesta taxa pren fi arrel de la baixa de l'entitat.
7. Actualització i modificació de les quotes tributàries:
 - a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.
 - b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 35

Taxa anual de supervisió dels organismes d'inversió col·lectiva (OIC) de dret andorrà

1. S'estableix una taxa anual de supervisió dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà en funció de la seva tipologia.
2. El fet generador d'aquesta taxa és la prestació del servei de supervisió i control per part de l'INAF.
3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'OIC supervisat.
4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa segons la tipologia d'OIC, d'acord amb l'establert a continuació:

Tipologia d'OIC	Quota tributària de la taxa anual de supervisió
OICVM sense compartiments	1.500 euros
OICVM amb compartiments	1.500 euros + 500 euros per compartiment
Altres OIC sense compartiments	3.000 euros
Altres OIC amb compartiments	3.000 euros + 500 euros per compartiment
SICAV autogestionades sense compartiments	3.000 euros
SICAV autogestionades amb compartiments	3.000 euros + 500 euros per compartiment

5. Meritació i liquidació: aquesta taxa es percep, com a molt tard, el 30 d'abril de l'any en curs o en iniciar l'activitat en cas de tractar-se d'OIC de nova creació. Si l'inici d'activitat no coincideix amb l'inici de l'any natural, la taxa es paga proporcionalment al període d'activitat de l'any en curs. L'obligació de satisfer aquesta taxa pren fi arrel de la baixa de l'entitat.

6. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 36

Taxa anual de supervisió de les entitats financeres -no bancàries- de crèdit especialitzat (EFCE) andorranes

1. S'estableix una taxa anual de supervisió de les entitats financeres -no bancàries- de crèdit especialitzat (EFCE).

2. El fet generador d'aquesta taxa és la prestació del servei de supervisió i control per part de l'INAF.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat financera -no bancària- de crèdit especialitzat (EFCE) andorrana supervisada.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa de 10.000 euros.

5. Meritació i liquidació: aquesta taxa es percep, com a molt tard, el 30 d'abril de l'any en curs o en iniciar l'activitat en cas de tractar-se d'una entitat de nova creació. Si l'inici d'activitat no coincideix amb l'inici de l'any natural, la taxa es paga proporcionalment al període d'activitat de l'any en curs. L'obligació de satisfer aquesta taxa pren fi arrel de la baixa de l'entitat.

6. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 37

Taxa anual de supervisió en base consolidada de les entitats financeres i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva

1. S'estableix una taxa anual de supervisió complementària corresponent a la supervisió en base consolidada de les entitats financeres d'inversió i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva en funció del nombre i de la tipologia de filials estrangeres o societats dependents estrangeres de cada entitat.

2. El fet generador d'aquesta taxa és la prestació del servei de supervisió i control per part de l'INAF.

3. L'obligat tributari d'aquesta taxa és l'entitat andorrana supervisada.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa que està composta per:

1. Una taxa anual de supervisió complementària corresponent a la supervisió en base consolidada de 5.000 euros per a totes aquelles entitats financeres i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva sotmeses a una supervisió en base consolidada de l'INAF, si escau.

2. Una taxa anual de supervisió complementària corresponent a la supervisió en base consolidada per a totes aquelles filials d'entitats financeres i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva que estiguin sota la supervisió d'una autoritat estrangera de supervisió financera o d'assegurances, d'acord amb l'establert a continuació:

Tipologia de filials o societats dependents	Quota tributària de la taxa anual de supervisió
Per cada filial supervisada no bancària estrangera activa compresa dins de l'àmbit de la supervisió consolidada	6.000 euros
Per cada sucursal dependent d'una entitat operativa del sistema	4.000 euros
Per cada oficina de representació dependent d'una entitat operativa del sistema	1.000 euros

5. Meritació i liquidació: aquesta taxa es percep, com a molt tard, el 30 d'abril de l'any en curs o en iniciar l'activitat en cas de tractar-se d'una entitat de nova creació. Si l'inici d'activitat no coincideix amb l'inici de l'any natural, la taxa es paga proporcionalment al període d'activitat de l'any en curs. L'obligació de satisfer aquesta taxa pren fi arrel de la baixa de l'entitat.

6. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Article 38

Taxes per als processos d'autorització prèvia i/o d'inscripció de l'INAF

1. S'estableix una taxa d'autorització prèvia i una taxa d'inscripció d'actes administratius.

2. Els fets generadors d'aquestes taxes són l'estudi, l'avaluació i la resolució de la sol·licitud d'autorització prèvia i de la sol·licitud d'inscripció de l'acte corresponent per part de l'INAF.

3. L'obligat tributari d'aquestes taxes és l'entitat supervisada que presenta la sol·licitud d'autorització prèvia i/o d'inscripció de l'acte corresponent.

4. La quota tributària ve determinada per una quantitat fixa d'acord amb l'establert a continuació:

Concepte de la taxa	Quota tributària de la taxa d'autorització prèvia i/o d'inscripció
Procés d'autorització prèvia	500 – 10.000 euros
Procés d'inscripció	300 – 4.000 euros

5. S'habilita l'INAF a establir mitjançant comunicat tècnic la quota tributària corresponent a l'estudi, l'avaluació i la resolució d'una sol·licitud d'autorització prèvia i d'una sol·licitud d'inscripció, amb la finalitat d'establir la quota tributària d'aquestes taxes per a cadascuna de les tipologies d'actes administratius que requereixen aquests processos, determinada per una quantitat fixa d'entre l'interval establert en el punt anterior.

6. Meritació i exigibilitat: aquestes taxes es meriten en el moment en què se sol·liciten l'autorització prèvia i/o la inscripció i s'han d'abonar a l'INAF en el moment en què es presentin aquestes sol·licituds. L'INAF no inicia el procés d'estudi, avaluació i resolució d'aquesta sol·licitud mentre no s'hagi rebut el corresponent pagament.

7. Actualització i modificació de les quotes tributàries:

a) S'habilita l'INAF a actualitzar els imports fixats prèviament en base a l'evolució de l'IPC. A aquest efecte, mitjançant comunicat tècnic, l'INAF ha de comunicar les noves quotes tributàries al conjunt d'entitats afectades.

b) Les quotes tributàries relatives a les taxes establertes en aquest article es poden actualitzar o modificar mitjançant la llei de pressupost.

Disposició transitòria

La taxa anual de supervisió que, d'acord amb l'establert al capítol quart d'aquesta Llei, han de satisfer les entitats operatives del sistema financer i els organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà s'ha d'aplicar per als exercicis anuals que s'iniciïn a partir de l'entrada en vigor de la present Llei.

Disposició derogatòria

Queden derogades la Llei 14/2003, del 23 d'octubre, de l'Institut Nacional Andorrà de Finances; l'article 45 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;

el Decret del 24 de novembre del 2010 pel qual s'aprova el reglament que desenvolupa l'apartat 5 de l'article 45 de la Llei 14/2010; l'article 53 de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà; la disposició addicional quarta de la Llei 35/2010, del 3 de juny, de règim d'autorització per a la creació de noves entitats operatives del sistema financer andorrà; l'article 22 de la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres del 29 de febrer del 1996, així com qualsevol altra disposició de rang igual o inferior que es contradigui amb el que estableix la present Llei.

Disposició final primera

Es modifiquen els articles 3 i 5 de la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres del 29 de febrer del 1996, que queden redactats com segueix:

“Article 3

1. S'entén per fons propis de l'entitat, als efectes de la present Llei, el seu patrimoni net segons la seva expressió en el balanç. Està integrat per la suma de les partides que representen el capital social desemborsat, les reserves, els beneficis de l'exercici en curs, les provisions i qualsevol altra partida que figuri en el balanç sota l'epígraf del passiu corresponent als fons propis. D'aquesta suma se n'han de deduir, si escau, els dividendes a compte o el resultat de l'exercici en curs que es preveu afectar a dividendes, els actius immaterials, les accions pròpies en cartera a valor comptable, les eventuais pèrdues de l'exercici en curs i qualsevol altra partida de l'actiu que indiqui una disminució patrimonial.

2. L'Institut Nacional Andorrà de Finances pot establir limitacions o condicions a totes aquelles partides dels fons propis que presentin una eficàcia reduïda per a la cobertura de pèrdues. Així com determinar les noves partides que poden integrar els fons propis i les seves deduccions.”

“Article 5

Es faculta l'Institut Nacional Andorrà de Finances perquè, davant la introducció de nous procediments financers o l'expressió de noves formulacions comptables, pugui determinar les respectives ponderacions de risc i, en funció d'aquesta ponderació, incloure'ls en el grup corresponent de l'escalat que s'estableix a l'article 4 precedent.”

Disposició final segona

S'introdueixen les modificacions següents a la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer del 27 de novembre del 1997:

1. L'article 3 queda redactat com segueix:

“Autoritat del sistema financer andorrà

L'Institut Nacional Andorrà de Finances exerceix la funció de supervisió i control de les entitats operatives del sistema financer i fa un seguiment de l'evolució d'aquestes entitats per comprovar el compliment de les disposicions legals i reglamentàries que regulen la seva actuació i actua preventivament en constatar indicis d'irregularitats.”

2. L'apartat 1 de l'article 4 queda redactat com segueix:

“En l'exercici de les seves funcions, l'Institut Nacional Andorrà de Finances:

- a) aplica i fa aplicar les normes i disposicions legals en vigor, mitjançant els procediments i les normes tècniques instrumentals que siguin necessàries;
- b) sol·licita i rep, ocasionalment o periòdicament, de les entitats operatives del sistema financer, tota la informació que consideri necessària i, si escau, n'exigeix la validació per part d'auditors externs;
- c) realitza, en compliment de les seves funcions, inspeccions in situ de les entitats operatives del sistema financer, directament o mitjançant auditors externs; i
- d) rep, a efectes administratius, dels departaments o serveis de l'Administració, informació relativa a les irregularitats eventuais comeses en relació amb la legislació vigent del sistema financer.

Facilitar aquesta informació no constitueix una violació del secret professional ni de les restriccions sobre revelació d'informació i, consegüentment, no comporta cap mena de responsabilitat judicial.”

3. L'article 7 queda redactat com segueix:

“Autoritat competent per a l'exercici del poder disciplinari i sancionador.

L'Institut Nacional Andorrà de Finances, com a autoritat del sistema financer andorrà, exerceix el poder disciplinari sobre el conjunt del sistema financer.”

4. L'apartat segon de l'article 8 queda sense contingut.

5. L'apartat primer de l'article 12 queda redactat com segueix:

“Un cop incoat el procediment, l'Institut Nacional Andorrà de Finances pot, en l'exercici del poder disciplinari, adoptar les mesures cautelars que cregui convenientes amb la finalitat última de protegir els dipositants i els inversors, així com per vetllar per l'estabilitat del sistema financer i l'eficàcia de la resolució que s'adopti.”

6. L'apartat segon de l'article 12 queda sense contingut.

7. L'apartat cinquè de l'article 12 queda redactat com segueix:

“L'Institut Nacional Andorrà de Finances informa el Govern de les mesures de caràcter cautelar adoptades.”

8. A l'apartat sisè de l'article 12 se substitueix la referència a la Comissió Superior de Finances per l'Institut Nacional Andorrà de Finances.

9. El segon paràgraf de l'apartat tercer de l'article 13 queda redactat com segueix:

“Quan les infraccions comeses puguin ser constitutives de delictes, l'Institut Nacional Andorrà de Finances n'informa immediatament l'autoritat judicial o la Fiscalia.”

10. L'apartat quart de l'article 13 queda redactat com segueix:

“En el cas que la instrucció d'un sumari, que comportés una condemna ferma de la jurisdicció penal a un dels subjectes definits en el segon paràgraf de l'article 2 d'aquesta Llei, permetés constatar la concurrència d'infraccions administratives, es procedirà a l'obertura del corresponent expedient sancionador.”

11. L'article 17 queda redactat com segueix:

“Constitueixen infraccions lleus els incompliments d'obligacions o prohibicions establertes a la normativa vigent, incloent els comunicats tècnics de l'INAF, que continguin preceptes que es refereixin específicament a les entitats esmentades a l'article 2 d'aquesta Llei i que són d'observança obligatòria per aquestes, que no constitueixin una infracció greu o molt greu d'acord amb el que disposen els dos articles anteriors.

Així mateix, constitueixen infraccions lleus els incompliments de pagament, en el termini estipulat, de qualsevol taxa que, d'acord amb la normativa vigent, s'hagi de satisfer a l'INAF per part de les entitats esmentades.”

12. En el primer paràgraf de l'article 22, se substitueix la referència a la Comissió Superior de Finances per l'Institut Nacional Andorrà de Finances.

13. Les disposicions addicionals primera, segona i tercera queden sense contingut.

Disposició final tercera

S'introdueixen les modificacions següents a la Llei 10/2008 del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà:

1. L'article 34 queda redactat com segueix:

“1. Els resultats realitzats per la venda d'actius d'un mateix tipus i venciment adquirits a preus diferents es calculen segons el sistema del cost mitjà ponderat d'adquisició.

2. Han d'anar a càrrec dels OIC les despeses associades a la seva gestió i dipositària, així com aquelles relacionades amb l'auditoria dels seus comptes, l'emissió d'altres informes necessaris per a la seva activitat, els honoraris que originen la defensa dels seus interessos i els tributs que els siguin directament aplicables. També han d'anar a càrrec dels OIC els tributs i els arbitris dels actius que l'integren, d'acord amb les legislacions que els siguin d'aplicació.

3. S'han de tenir en compte, per a la determinació del valor liquidatiu, totes les despeses de funcionament de l'OIC.

4. No es poden carregar als OIC despeses de publicitat ni despeses associades a l'elaboració i/o la difusió obligatòria de dades en aplicació de la legislació vigent.

5. Les despeses a càrrec de l'OIC es periodifiquen mitjançant comptes creditors.

6. En el càlcul del valor liquidatiu s'inclouen els actius a partir del moment en què són contractats, prèvia liquidació, seguint el criteri de data operació.

7. El criteri general de valoració dels actius dels OIC és el valor de mercat. Els actius cotitzats en mercats reglamentats es valoren d'acord amb la cotització oficial del mercat en què cotitzen a l'hora establerta en el prospecte de l'OIC.

8. Els actius que no cotitzen en mercats reglamentats són valorats pel seu valor estimat de realització o valor probable de negociació. Els criteris emprats per a la seva valoració han de perseguir en tot moment la recerca de la valoració més encertada tenint en compte tots els factors que entren en joc a l'hora de valorar actius no cotitzats. En aquest sentit, cal tenir en compte els estàndards internacionals de valoració d'actius no cotitzats àmpliament reconeguts per a cada tipologia d'actiu.

9. Les societats i els fons d'inversió amb compartiments i/o classes porten la seva comptabilitat de forma separada diferenciant entre els ingressos i les despeses imputables estrictament a cada compartiment i/o classe.

10. Les despeses de constitució d'un OIC de dret andorrà, enteses com la taxa d'autorització i la taxa d'inscripció per a la creació d'un OIC i/o d'un compartiment de dret andorrà, així com totes aquelles despeses directament vinculades a la seva creació, poden capitalitzar-se i han d'amortitzar-se de manera sistemàtica contra el compte de pèrdues i guanys de l'OIC, sense excedir la vida útil del compartiment i/o de l'OIC amb el límit màxim de 5 anys.

11. Les despeses de modificació d'un OIC de dret andorrà, enteses com la taxa d'autorització i/o la taxa d'inscripció per a la modificació d'un OIC i/o d'un compartiment de dret andorrà, han de ser a càrrec de l'OIC i/o del compartiment modificat."

2. L'apartat 2 de l'article 46 queda redactat com segueix:

"L'INAF, mitjançant resolució motivada, denega les sol·licituds quan no es compleixen els requisits previstos en la normativa vigent. Contra les resolucions de l'INAF es pot interposar recurs davant la Secció Administrativa del Tribunal de Batlles en el termini de tretze dies hàbils a partir de l'endemà de la notificació de la resolució de la sol·licitud."

3. L'article 79 queda redactat com segueix:

"Són infraccions lleus els fets que impliquen retards en el compliment d'obligacions de caràcter formal o incompliment d'escassa transcendència de normes de caràcter substantiu, sempre que no lesionin, o ho facin lleument, els interessos dels accionistes, partícips o tercers.

Tenen aquesta consideració, entre d'altres:

- a) La remissió, fora dels terminis fixats en aquesta Llei, de la informació que els OIC i els seus gestors han de presentar.
- b) La demora en la publicació de la informació que, d'acord amb aquesta Llei, ha de ser tramesa o posar-se a disposició dels socis, els partícips i el públic en general dels OIC.
- c) L'excés d'inversió sobre els coeficients establerts en la secció primera del capítol tercer del títol II, sempre que l'excés tingui caràcter transitori i no excedeixi el 20% dels límits legals. S'entén que un excés és transitori quan es donen les tres circumstàncies següents:
 - i) que l'excés no es perllongui durant més de cinc dies hàbils en un trimestre;
 - ii) que l'excés no es produeixi més d'una vegada en el mateix trimestre;
 - iii) que aquesta situació no es reiteri més de tres cops en un exercici.
- d) Els incompliments de pagament, en el termini estipulat, de qualsevol taxa que, d'acord amb la normativa vigent, s'hagi de satisfer a l'INAF per part dels OIC.
- e) L'incompliment de les altres obligacions o prohibicions establertes en aquesta Llei, o en els reglaments dels OIC que, per la seva naturalesa, no s'hagi de qualificar com a infracció greu o molt greu.
- f) Quan es donin les circumstàncies per a la liquidació del fons i la societat gestora no hagi iniciat el procediment en qüestió."

Disposició final quarta

S'introdueixen les modificacions següents a la Llei 35/2010 del 3 de juny, de règim d'autorització per a la creació de noves entitats operatives del sistema financer andorrà:

1. L'article 5 queda redactat com segueix:

"Procediment de resolució i inscripció

1. L'INAF ha de resoldre i notificar al sol·licitant l'atorgament de l'autorització prèvia per a la creació d'una entitat operativa del sistema financer andorrà quan, de l'anàlisi de la documentació aportada en compliment dels articles 11, 12, 13 i 14 d'aquesta Llei i altres requeriments establerts mitjançant comunicats tècnics de l'INAF, no s'observin incompliments a la normativa vigent i es reuneixin els requisits i les condicions per poder optar a la creació d'una entitat operativa del sistema financer. En cas contrari, l'INAF ha de denegar aquesta sol·licitud d'autorització prèvia i procedir a notificar-ho al sol·licitant desglossant detalladament els motius de dita denegació. Aquesta notificació ha de dur-se a terme dins del termini màxim de cinc mesos a comptar de la data de la seva presentació o, si és el cas, a comptar del moment en què es completi la documentació exigible. En qualsevol cas, aquesta notificació ha de tenir lloc dins del termini màxim de dotze mesos a partir de la data de presentació de la sol·licitud.

2. La resolució de l'INAF en què atorga l'autorització prèvia esmentada al punt anterior ha d'anar acompanyada del requeriment per a la presentació de la documentació a presentar segons el que es disposa a l'article 15. El sol·licitant ha d'aportar aquesta documentació a l'INAF dins del termini màxim de tres mesos a comptar de la data de la mencionada notificació de l'INAF. En cas de no rebre la informació o la documentació sol·licitades dins del termini establert sense causa justificada, l'INAF denega la sol·licitud.

3. Un cop rebuda la informació o documentació descrita a l'apartat 2, l'INAF examina la sol·licitud i si ho considera oportú atorga l'autorització de creació de l'entitat i procedeix a notificar-ho al sol·licitant dins del termini màxim de tres mesos des de la data de recepció d'aquesta informació o documentació.

4. La nova entitat operativa del sistema financer que té dotze mesos per iniciar les activitats des de la data de notificació de l'atorgament de l'autorització de creació per part de l'INAF, ha de comunicar formalment a l'INAF la data efectiva i real d'inici d'activitats. En aquesta data l'INAF inscriurà la nova entitat en el corresponent Registre de l'INAF.

5. L'ampliació de les activitats que integren l'objecte social d'una entitat bancària, o d'una entitat -no bancària- de crèdit especialitzat, o d'una entitat financera d'inversió o d'una societat gestora d'organismes d'inversió col·lectiva a activitats no especificades en l'autorització inicial o, en una posterior ampliació de les activitats, queda subjecta a una nova autorització."

2. L'apartat 2 de l'article 8 queda redactat com segueix:

"2. El dipòsit previ s'ha de retornar als sol·licitants, les sol·licituds dels quals hagin quedat desestimades, dins del termini de vint dies hàbils a comptar de la data de la resolució denegatòria; i a les entitats autoritzades, en el termini màxim de vint dies hàbils a partir de la data en què l'INAF tingui constància de l'inici efectiu i real de la seva activitat."

3. L'article 13 queda redactat com segueix:

"Els sol·licitants d'una autorització per a la creació de qualsevol de les entitats operatives del sistema financer andorrà han d'aportar a l'INAF, juntament amb la corresponent sol·licitud d'autorització prèvia, una Memòria d'activitats i mitjans.

Aquesta memòria, a títol orientatiu i no limitatiu, ha d'incloure la següent informació:

a) el programa bàsic d'activitats associat a la tipologia d'entitat operativa del sistema financer per a la qual se sol·licita l'autorització així com informació detallada de com preveu l'entitat donar compliment al conjunt de les disposicions legals vigents;

b) una descripció dels mitjans de què es preveu que disposi l'entitat per tal de donar compliment als requisits organitzatius i a les condicions de funcionament requerits per la legislació vigent així com a les disposicions relatives a la protecció de l'inversor;

- c) una descripció detallada de les activitats que es preveuen subcontractar, si escau;
- d) una descripció genèrica de les mesures que es preveuen implantar per garantir un control intern adequat dels procediments i per desenvolupar les activitats en un entorn de seguretat adequada;
- e) una descripció de les polítiques i els procediments previstos en relació amb els preceptes de la legislació relativa a la lluita contra el blanqueig de diners i valors i el finançament del terrorisme;
- f) els vincles previstos, si és el cas, amb altres entitats financeres o de crèdit que aportarien els coneixements tecnològics o que participarien en la gestió, o que es comprometrien a aportar suport de qualsevol tipus en el cas d'eventuals dificultats financeres;
- g) la ubicació prevista de la seu social i les previsions en relació amb la creació de filials, sucursals i oficines;
- h) les previsions de contractació de personal durant els tres primers exercicis amb indicació dels nivells de qualificació;
- i) un pla de negoci regulatori, que inclogui el balanç de constitució de l'entitat i els balanços i comptes de resultats previstos per als tres primers exercicis; així com una descripció del model i l'estratègia de negoci en què es basa l'estimació d'objectius quantitatius. En particular, es precisaran els volums d'activitat i els ingressos i despeses previstos per a cada línia de negoci amb especificació dels serveis i les activitats que la integren;
- j) la política d'aplicació dels resultats que es preveu dur a terme;
- k) la relació provisional de persones que hagin d'integrar la direcció general, amb informació detallada que permeti comprovar el compliment de les disposicions legals vigents; i
- l) una declaració jurada de la persona que es preveu que presideixi l'entitat així com del seu director general, en virtut de la qual manifesten conèixer les obligacions establertes per la legislació vigent."

4. L'article 15 queda redactat com segueix:

"Per optar a l'atorgament de l'autorització de creació i amb la finalitat d'actualitzar i completar la documentació presentada amb la sol·licitud d'autorització prèvia, els sol·licitants que hagin obtingut la notificació de la concessió d'autorització prèvia segons el que es disposa a l'apartat 1 de l'article 5 han d'aportar la documentació següent:

- a) els estatuts definitius de l'entitat i l'escriptura notarial de constitució de la societat;
- b) la certificació de la inscripció de la societat al Registre de Societats;
- c) la ubicació definitiva de la seu social i, si escau, de les filials, sucursals i oficines de l'entitat; i

d) la confirmació o actualització de la informació provisional presentada per a l'obtenció de l'autorització prèvia d'acord amb l'establert als articles 11 a 14 d'aquesta Llei, a fi de donar-li caràcter definitiu.”

5. La disposició addicional tercera queda redactada com segueix:

“1. Les inversions estrangeres directes consistents en la participació estrangera en entitats operatives del sistema financer andorrà resten subjectes a la corresponent autorització prèvia del Govern d'acord amb el que estableix la normativa vigent en matèria d'inversió estrangera.

2. Tanmateix, no tenen la consideració d'inversions estrangeres i, per tant, no queden subjectes a la normativa vigent en matèria d'inversió estrangera, les inversions de les entitats operatives del sistema financer andorrà que tinguin una participació estrangera superior o igual al 50 per cent, les quals es regeixen d'acord amb la normativa específica del sector financer i estan sotmeses a la supervisió de l'INAF.”

Disposició final cinquena

Es modifica la lletra c) de l'apartat 2 de l'article 10, de la Llei 1/2011, del 2 de febrer, de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries, que queda redactat com segueix:

“c) Calcular anualment abans del 31 de maig, segons les dades sobre dipòsits coberts corresponents als estats financers anuals auditats de cada membre del Sistema, l'import de la reserva en garantia que ha de mantenir cada membre i les aportacions que han de realitzar al Fons.”

Disposició final sisena

S'encarrega al Govern que, en el termini màxim de sis mesos a partir de la data d'entrada en vigor d'aquesta Llei, publiqui al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra, mitjançant el decret corresponent, el text refós de l'articulat i de les disposicions complementàries de les lleis següents:

- Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per entitats enquadrades en el sistema financer, de l'11 de maig de 1995.
- Llei de regulació dels criteris de solvència i de liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer de 1996, modificada el 12 de desembre de 1996.
- Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer, del 27 de novembre de 1997.
- Llei 35/2010 del 3 de juny, de règim d'autorització per a la creació de noves entitats operatives del sistema financer andorrà.

Disposició final setena

Aquesta Llei entra en vigor l'endemà de ser publicada al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra.

Casa de la Vall, 23 de maig del 2013

Vicenç Mateu Zamora
Síndic General

Nosaltres els coprínceps la sancionem i promulguem i n'ordenem la publicació en el Butlletí Oficial del Principat d'Andorra.

Joan Enric Vives Sicília
Bisbe d'Urgell
Copríncep d'Andorra

François Hollande
President de la República Francesa
Copríncep d'Andorra