



Govern d'Andorra

Presentació

Modificació de la Llei 17/2013 i la Llei 8/2013 per complir amb les obligacions derivades de l'Acord Monetari

Eric Jover, ministre de Finances

Marc Ballestà, Secretari d'Estat d'Afers Financers Internacionals

Ministeri de Finances

Andorra la Vella, 26 de maig del 2022

Context i Calendari d'aplicació de l'Acord Monetari

40	Decisió (UE) 2019/669 del Banc Central Europeu, del 4 d'abril del 2019, per la que es modifica la Decisió BCE/2013/10 sobre les denominacions, especificacions, reproducció, bescanvi i retirada dels bitllets de banc denominats en euros (BCE/2019/9) (DO L 113 del 29.4.2019, p. 6).
16	Reglament (UE) 2018/1672 del Parlament Europeu i del Consell, del 23 d'octubre del 2018, relatiu als controls de la entrada o sortida d'efectiu de la Unió i pel que es deroga el Reglament (CE) núm. 1889/2005 (DO L 284 del 12.11.2018, p. 6).
98	Reglament (UE) 2019/630 del Parlament Europeu i del Consell, del 17 d'abril del 2019, pel que es modifica el Reglament (UE) núm. 575/2013 en relació amb la cobertura mínima de pèrdues derivades d'exposicions dubtoses (DO L 111 del 25.4.2019, p. 4).
99	Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, del 20 de maig del 2019, pel que es modifica el Reglament (UE) núm. 575/2013 en relació amb la ràtio de palanquejament, la ràtio de finançament estable neta, els requisits de fons propis i passius admissibles, el risc de crèdit de contrapart, el risc de mercat, les exposicions a entitats de contrapartida central, les exposicions a organismes d'inversió col·lectiva, les grans exposicions i els requisits de presentació i divulgació d'informació, i el Reglament (UE) núm. 648/2012 (DO L 150 del 7.6.2019, p. 1).

Context i Calendari d'aplicació de l'Acord Monetari

52	Reglament (UE) núm. 648/2012 del Parlament Europeu i del Consell, del 4 de juliol del 2012, relatiu als derivats extra borsaris, les entitats de contrapartida central i els registres d'operacions (DO L 201 del 27.7.2012, p. 1).
131	Reglament (UE) 2015/2365 del Parlament Europeu i del Consell, del 25 de novembre del 2015, sobre transparència de les operacions de finançament de valor i de reutilització i per la que es modifica el Reglament (UE) núm. 648/2012 (DO L 337 del 23.12.2015, p. 1).
134	Reglament (UE) 2016/1011 del Parlament Europeu i del Consell, del 8 de juny del 2016, sobre els índexs utilitzats com a referència en els instruments financers i en els contractes financers o per a mesurar la rendibilitat dels fons d'inversió, i pel que es modifiquen les Directives 2008/48/CE i 2014/17/UE i el Reglament (UE) núm. 596/2014 (DO L 171 del 29.6.2016, p. 1).

Projectes de Llei entrats a tràmit parlamentari

- **MODIFICACIÓ DE LA LLEI 17/2013, DEL 10 D'OCTUBRE, SOBRE LA INTRODUCCIÓ DE L'EURO EN EL MARC DE L'ACORD MONETARI SIGNAT ENTRE EL PRINCIPAT D'ANDORRA I LA UNIÓ EUROPEA.**
 - Decisió (UE) 2019/669 per la qual es modifica la Decisió BCE/2013/10 sobre les denominacions, les especificacions, la reproducció, el bescanvi i la retirada dels bitllets d'euro.
 - Modificació Llei 35/2018 del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.
 - Modificació Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.

Llei 17/2013 (1): Decisió (UE) 2019/669

- **Objectiu:**

- Adaptar l'ordenament jurídic andorrà als canvis normatius que s'imposen en l'àmbit de la Unió Europea en relació amb l'EURO.

- **Principals punts:**

- Incorporar els canvis duts a terme pel Banc Central Europeu en relació amb la segona sèrie de bitllets d'euro, que exclou els bitllets de la denominació de 500 EUR.
- Dotar de més concreció el continguts referents al bescanvi de bitllets d'euro autèntics deteriorats i a la taxa de tractament de bitllets, respectivament, en el cas de retorn del valor via transferència bancària.

Llei 17/2013 (2): Modificació Llei 35/2018

- **Objectiu:**

- Incorporar a l'ordenament jurídic andorrà les disposicions del Reglament (UE) 2019/630 relatiu a la cobertura mínima de pèrdues derivades d'exposicions dubtoses així com part del Reglament (UE) 2019/876 (CRR 2) que modifica el Reglament (UE) 575/2013 (CRR) (transposat a la Llei 35/2018).

- **Principals modificacions introduïdes:**

- Obligatorietat de deducció de fons propis per la insuficiència de cobertura d'exposicions dubtoses, així com estableix nou mètode de càlcul del valor de l'exposició perquè tingui en compte la insuficiència de cobertura d'exposicions dubtoses. (NPLs)
- Obligatorietat de mantenir una ràtio de palanquejament mínim (fons propis d'alta qualitat sobre exposicions totals) de com a mínim el 3%.
- Obligatorietat de mantenir una ràtio de finançament estable, pel qual les entitats han de disposar d'un finançament estable disponible per cobrir el 100 % del finançament estable requerit. (Com a complement del LCR)

Llei 17/2013 (3): Modificació Llei 14/2017

- **Objectiu:**

- Incorporar a l'ordenament jurídic andorrà les disposicions del Reglament (UE) 2018/1672 del Parlament Europeu i del Consell del 23 d'octubre del 2018, relatiu als controls d'entrada o sortida d'efectiu de la Unió.

- **Principals punts:**

- S'amplia la definició de “diners en efectiu” i s'incorporen les de “portador” i de “diners en efectiu no acompanyats”.
- S'amplien les facultats de control i d'inspecció del Cos de Duana.
- Es modifica el règim del registre i tractament de la informació obtinguda pel Cos de Duana, així com la tramesa i posada a disposició d'aquesta informació a la UIFAND i a la Policia.
- Es modifica el règim sancionador àmplia als incompliments de l'obligació d'informar dels diners en efectiu no acompanyats.

Projectes de Llei entrats a tràmit parlamentari

- **MODIFICACIÓ DE LA LLEI 8/2013, DEL 9 DE MAIG, SOBRE ELS REQUISITS ORGANITZATIUS I LES CONDICIONS DE FUNCIONAMENT DE LES ENTITATS OPERATIVES DEL SISTEMA FINANCER, LA PROTECCIÓ DE L'INVERSOR, L'ABÚS DE MERCATS I ELS ACORDS DE GARANTIA FINANCERA.**
 - Reglament (UE) núm. 648/2012 relatiu als derivats extraborsaris, les entitats de contrapartida central i els registres d'operacions.
 - Reglament (UE) núm. 2015/2365 sobre transparència de les operacions de finançament de valors i de reutilització.
 - Reglament (UE) núm. 2016/1011 sobre els índexs emprats com a referència en els instruments financers i en els contractes financers o per mesurar la rendibilitat dels fons d'inversió.

Llei 8/2013 (1): Reglament (UE) 648/2012 EMIR

- **Objectius:**
 - Incrementar la transparència de les operacions en derivats cotitzats i extraborsaris amb contraparts de la UE.
 - Mitigar el risc de crèdit de contrapart i operacional en aquestes operacions.
- **Principals punts:**
 - Obligació de compensació centralitzada de tots els contractes de derivats extraborsaris que compleixin certs criteris.
 - Obligació d'informació a un registre d'operacions de derivats de la UE.
 - Aplicació per part de les contraparts financeres andorranes de tècniques de reducció del risc en les operacions de derivats extraborsaris.
 - Introducció d'un règim sancionador específic per l'incompliment de les obligacions.

Llei 8/2013 (2): Reglament (UE) 2015/2365 SFTR

- **Objectius:**

- Incrementar la supervisió sobre operacions de finançament de valors (OFV).
- Incrementar la informació a l'inversor d'OIC sobre el recurs a aquest tipus d'operacions així com les permutes de rendiment total en les carteres de les OIC de dret andorrà.
- Establir obligacions addicionals d'informació sobre la reutilització dels instruments financers rebuts en virtut d'un acord de garantia financera.

- **Principals punts:**

- Obligació de les contraparts financeres andorranes de notificar a l'AFA i conservar la documentació i les informacions pertinents de les OFV.
- Obligacions d'informació als partícips d'OIC sobre la realització d'OFV o el recurs a permutes de rendiment total en la cartera de l'OIC.
- Obligacions d'informació al garant d'un acord de garantia financera en cas de reutilització dels instruments financers rebuts en garantia per part del beneficiari.
- Introducció d'un règim sancionador específic per l'incompliment de les obligacions.

Llei 8/2013 (3): Reglament (UE) 2016/1011

- **Objectius:**

- Establir uns requisits mínims en la utilització d'índexs de referència locals i forans que intervenen en la fixació de preus d'operacions en instruments financers o contractes financers, així com en l'avaluació de la rendibilitat d'una OIC o en la cobertura del risc de les pròpies entitats financeres o l'obtenció de finançament.

- **Principals punts:**

- Utilització per part de les entitats financeres d'índex de referència autoritzats i inscrits en un Registre d'Índex de la UE.
- Obligatorietat de disposar plans robustos per la substitució d'índexs de referència que varin de forma important o que deixin d'elaborar-se.
- Substitució normativa d'índex de referència que el seu cessament o liquidació pertorbés de manera significativa el funcionament del sistema financer o plantegés un risc sistèmic.



Govern d'Andorra

Gràcies per la vostra atenció