

I. DISPOSICIONS GENERALS

MINISTERI D'ECONOMIA I COMPETITIVITAT

288 *Ordre ECC/2515/2013, de 26 de desembre, per la qual es desplega l'article 86.2 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.*

La Comissió Nacional del Mercat de Valors (d'ara endavant, CNMV) té encomanada la funció de supervisió dels mercats de valors. Perquè pugui exercir aquest paper supervisor i vigilant dels mercats de manera eficient la CNMV no només ha de poder obtenir informació de les empreses de serveis d'inversió i de les societats rectores de les infraestructures de mercats, sinó que ha de poder establir les normes comptables i els models financers que aquestes empreses de serveis d'inversió i societats rectores de les infraestructures de mercats han d'utilitzar a l'hora de remetre-li aquesta informació.

L'article 86.2 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, faculta el ministre d'Economia i Competitivitat i, amb la seva habilitació expressa, la CNMV per establir i modificar, amb l'informe previ de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, en relació amb les societats rectores de les infraestructures de mercat i les empreses de serveis d'inversió les normes comptables i els models a què s'han ajustar els seus estats financers, així com els que fan referència al compliment dels coeficients que s'estableixen, i per disposar la freqüència i el detall amb què les dades corresponents s'han de subministrar a la Comissió o s'han de fer públics amb caràcter general per les mateixes entitats. Així mateix, faculten el ministre d'Economia i Hisenda, i amb la seva habilitació expressa, la CNMV, per regular els registres, les bases de dades internes o estadístiques i els documents que han de portar aquestes entitats i en relació amb les seves operacions de mercat de valors, les entitats de crèdit. Aquestes facultats al ministre d'Economia i Competitivitat i, amb la seva habilitació expressa, a la CNMV, s'efectuen sense perjudici del que estableix el títol III del llibre I del Codi de comerç.

La informació que estableix l'article anterior d'activitat, financera, comptable, estadística, registres i bases de dades que pot sol·licitar la CNMV tant a les empreses de serveis d'inversió com a les societats rectores de les infraestructures de mercat, permet a la CNMV exercir la seva funció de supervisió sobre aquestes. Així mateix, en facultar la CNMV per decidir com s'ha de presentar aquesta informació, serà possible disposar de dades d'activitat concordants, uniformes i agrupades segons convencions acceptades, aspecte que ha de permetre millorar la comparabilitat de les infraestructures de negociació i postnegociació de valors espanyols. En conseqüència, es preveu que aquesta ordre contribueixi a un exercici més eficaç de la potestat supervisora de la CNMV en relació amb un dels pilars fonamentals en el funcionament dels mercats de valors: la transparència.

L'objectiu principal d'aquesta ordre ministerial és atorgar l'habilitació esmentada a la CNMV en desplegament de la nova redacció que es va fer de la Llei 2/2011, de 4 de març, d'economia sostenible, de l'article 86.2 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol. Així mateix, s'actualitza el marc legal vigent de l'Ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda, de 26 de juliol de 1989, als desplegaments que han tingut lloc en matèria d'auditoria de comptes en virtut del que disposen el nou marc comptable del Pla general de comptabilitat, aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, i altres desplegaments del Codi de comerç i del text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i de les normes per a la formulació de comptes anuals consolidats aprovades pel Reial decret 1159/2010, de 17 de setembre.

A la part final d'aquesta Ordre s'inclouen dues modificacions a dues ordres ministerials.

En primer lloc, es modifica l'Ordre EHA/3537/2005, de 10 de novembre, per la qual es desplega l'article 27.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol. L'objectiu és dur a terme ajustos tècnics després de les modificacions efectuades a la Llei 24/1988, de 28 de juliol, i al

Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, pel qual es desplega parcialment la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en matèria d'admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials, d'ofertes públiques de venda o subscripció i del fullet exigible a aquests efectes, amb motiu de la transposició de la Directiva 2010/73/UE, del Parlament Europeu i del Consell, de 24 de novembre de 2010, per la qual es modifiquen la Directiva 2003/71/CE sobre el fullet que s'ha de publicar en cas d'oferta pública o admissió a cotització de valors i la Directiva 2004/109/CE sobre l'harmonització dels requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors els valors dels quals s'admeten a negociació en un mercat regulat.

Així mateix, se substitueix el model de fullet nacional que estableix per a contractes atípics la Circular 3/2000, de 30 de maig, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors per la qual es modifica per primera vegada la Circular 2/1999, de 22 d'abril, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, pel model previst per a valors de deute o derivats en el Reglament de la Comissió Europea. I s'inclou a l'Ordre 3537/2005, de 10 de novembre, per la qual es desplega l'article 27.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, la definició de contractes financers que proporciona la Circular de la CNMV.

En segon lloc es modifica l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, per la qual es determinen el contingut i l'estructura de l'informe anual de govern corporatiu, de l'informe anual sobre remuneracions i d'altres instruments d'informació de les societats anònimes cotitzades, de les caixes d'estalvis i d'altres entitats que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors, amb l'objectiu d'aclarir el funcionament de la disposició transitòria segona de l'Ordre esmentada pel que fa al mandat dels consellers independents.

L'Agència Espanyola de Protecció de Dades i l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes han informat d'aquesta Ordre.

En virtut d'això, d'acord amb el que disposa l'article 86 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i d'acord amb el Consell d'Estat, dispo:

Article 1. *Habilitació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors.*

1. S'habilita la Comissió Nacional del Mercat de Valors (d'ara endavant, CNMV) per establir, modificar i regular la informació que consta a continuació de les entitats esmentades a l'article 84.1 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

- a) Els models i les normes comptables relatives als estats financers anuals o intermedis així com els que es refereixen al compliment dels coeficients que s'estableixin.
- b) Els registres, les bases de dades internes o estadístiques i els documents que han de portar.

2. S'habilita la CNMV per regular el que disposa l'apartat b) respecte a les entitats que preveu l'article 65 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, en relació amb les seves operacions de mercat de valors.

Article 2. *Caràcter públic i reservat de la informació.*

La informació que consta a l'article anterior pot ser:

- a) De caràcter públic, com a informació a tercers de la situació patrimonial, econòmica i financera de les respectives entitats.
- b) De caràcter reservat, la finalitat de la qual no és la difusió general, sinó la informació a la CNMV per tal que aquesta pugui complir les seves funcions de supervisió i inspecció dels mercats i de les persones físiques o jurídiques que es relacionen amb el tràfic d'aquests.

Article 3. *Facultats de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.*

1. En l'exercici de l'habilitació que conté l'article 1 i en relació amb les entitats a què es refereix l'article 84.1 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, la CNMV:

a) Ha de disposar la forma, el detall, la freqüència i el termini de presentació dels estats financers de caràcter públic.

b) Ha de disposar la forma, el detall, la freqüència i el termini de presentació dels estats financers de caràcter reservat, sense perjudici que pugui requerir individualment a les entitats tota la informació addicional que necessiti en el compliment de les seves funcions.

c) Ha d'establir les correlacions entre els estats financers públics i els reservats.

d) Pot dictar normes sobre els terminis de remissió a la CNMV i de difusió i publicitat de les auditories de comptes anuals i de l'informe de gestió corresponent.

2. Així mateix, per a les entitats a què es refereixen els articles 84.1 i 65 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, la CNMV pot establir la forma i el contingut mínim a què s'han d'adaptar els registres, les bases de dades internes o estadístiques i els documents que, com a mínim, han de portar les esmentades entitats, i precisar les característiques, els formats, i les freqüències, els terminis i els sistemes de transmissió o de remissió de dades a la CNMV i altres requisits tècnics.

Article 4. *Criteris de publicitat i normes i models comptables.*

1. En l'exercici de les funcions que se li atribueixen, la CNMV ha d'aplicar criteris de publicitat homogenis per a totes les entitats de la mateixa categoria.

2. En l'elaboració de les normes i els models comptables la CNMV s'ha d'ajustar a les previsions en l'àmbit de la comptabilitat que contenen el Codi de comerç, el text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, el Pla general de comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, i la seva normativa de desplegament, així com, quan s'escaigui, els reglaments i altra normativa europea en matèria d'informació financera i comptable que estiguin vigents a cada moment.

Per a l'establiment o la modificació dels models públics dels estats financers o per a la fixació o alteració dels criteris de registre i valoració és preceptiu l'informe previ de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, que s'entén evacuat si no s'ha emès en el termini de trenta dies.

Article 5. *Ús dels models públics dels estats financers.*

Els models públics dels estats financers són d'ús obligatori per les entitats a què es refereix l'article 84.1 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, en els seus comptes anuals sotmesos a auditoria. Aquestes entitats no poden modificar l'estructura de rúbriques o epígrafs generals ni suprimir cap dels conceptes, que han de constar sempre encara que tinguin un saldo nul, sense perjudici dels desglossaments més grans que es vulguin revelar voluntàriament. S'entén per rúbriques o epígrafs generals aquells els saldos dels quals siguin el resultat d'una suma algebraica de les dades d'altres que consten en els estats financers.

Les rúbriques o els epígrafs individuals als quals no correspon cap import en el període actual i en el precedent es poden ometre per afavorir la claredat dels estats financers. Igualment es poden agrupar rúbriques o epígrafs individuals quan els saldos que tinguin representin un import irrellevant per mostrar la imatge fidel o si amb això s'afavoreix la claredat. S'entén per rúbriques o epígrafs individuals aquells els saldos dels quals no són la suma algebraica d'altres que consten en els estats financers.

Les dades de naturalesa comptable, financera o estadística publicades per les entitats en els seus comptes anuals, revistes, fullets, butlletins o anuncis i pàgines web, sigui quin sigui el mitjà de comunicació utilitzat, s'han de correspondre amb les que es continguin en

els estats públics i reservats i en la informació de dades d'activitat i estadístiques remeses a la CNMV per a examen o supervisió.

Article 6. Informació de caràcter reservat.

La informació de caràcter reservat que consta a l'article 1 està subjecta al que disposen l'article 90 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, i la Llei orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de protecció de dades de caràcter personal, quant al seu tractament, ús i divulgació. Sempre que es compleixin els altres requisits d'aquestes lleis, la CNMV pot efectuar la publicació agregada de les dades reservades que, a efectes estadístics, consideri convenient.

Article 7. Requisits dels estats financers.

Els estats financers establerts d'acord amb els models i les normes que en ús de la facultat conferida en aquesta Ordre estableixi la CNMV s'entén que compleixen els requisits que, si s'escau, s'exigeixin o es puguin exigir en l'àmbit de la informació financerocomptable.

Disposició derogatòria única. Derogació normativa.

Queden derogades totes les normes del mateix rang o inferior que s'oposin al que estableix aquesta Ordre ministerial i, en particular, l'Ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda de 26 de juliol de 1989, i la Circular 3/2000, de 20 de maig, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors per la qual es modifica per primera vegada la Circular 2/1999, de 22 d'abril, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Disposició final primera. Modificació de l'Ordre EHA/3537/2005, de 10 de novembre, per la qual es desplega l'article 27.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

L'Ordre EHA/3537/2005, de 10 de novembre, per la qual es desplega l'article 27.4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, queda modificada en els termes següents:

U. S'afegeix un nou paràgraf a l'apartat 1 de l'article segon amb la redacció següent:

«S'entenen com a contractes financers als quals es refereix l'article 1.3 del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, els contractes no negociats en mercats secundaris oficials pels quals una entitat de crèdit rep diners o valors, o totes dues coses, de la seva clientela i assumeix una obligació de reemborsament que consisteix bé en el lliurament de determinats valors cotitzats, bé en el pagament d'una suma de diners, o totes dues coses, en funció de l'evolució de la cotització d'un o diversos valors, o de l'evolució d'un índex borsari, sense compromís de reemborsament íntegre del principal rebut. El model de fullet aplicable als contractes financers esmentats és el que preveu l'annex XII del Reglament (CE) núm. 809/2004 de la Comissió Europea, de 29 d'abril de 2004, relatiu a l'aplicació de la Directiva 2003/71/CE del Parlament Europeu i del Consell quant a la informació que contenen els fullets així com al format, la incorporació per referència, la publicació d'aquests fullets i la difusió de publicitat, per a valors derivats.»

Dos. S'afegeix un nou apartat 4 a l'article quart amb la redacció següent:

«4. Quan els valors estiguin garantits per un Estat membre, es pot no incloure en el fullet informació sobre el garant.»

Tres. Es fa una nova redacció de l'apartat 1 de l'article cinquè:

«1. El fullet pot contenir informació per referència a un o més documents que s'hagin publicat prèviament o simultàniament a l'aprovació del fullet. Aquests documents bé han d'haver estat aprovats per la CNMV o dipositats en aquesta, de conformitat amb el que disposa el Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desplega la Llei 24/1988, del mercat de valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre les emissions dels valors de les quals estiguin admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea, o bé han d'haver estat aprovats per, o dipositats en, l'autoritat competent d'un altre Estat membre de la Unió Europea sempre que es tracti de l'Estat d'origen de l'emissor. Aquesta informació ha de ser l'última de la qual disposi l'emissor.»

Quatre. Se suprimeix l'apartat tercer de la disposició transitòria segona.

Disposició final segona. *Modificació de l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, per la qual es determinen el contingut i l'estructura de l'informe anual de govern corporatiu, de l'informe anual sobre remuneracions i d'altres instruments d'informació de les societats anònimes cotitzades, de les caixes d'estalvis i d'altres entitats que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors.*

Es modifica la disposició transitòria segona de l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, per la qual es determinen el contingut i l'estructura de l'informe anual de govern corporatiu, de l'informe anual sobre remuneracions i d'altres instruments d'informació de les societats anònimes cotitzades, de les caixes d'estalvis i d'altres entitats que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors, que passa a tenir la redacció següent:

«Disposició transitòria segona. *Consellers independents.*

Els consellers que a 30 de juny de 2013 estiguin exercint les seves funcions com a independents han de continuar amb la mateixa consideració fins a la finalització del mandat en curs, encara que en el període esmentat excedeixin el termini de 12 anys. Els que a la finalització del mandat hagin excedit el termini de 12 anys no es poden tornar a designar com a independents.

D'acord amb el que disposa el paràgraf anterior, en els informes anuals de govern corporatiu relatius als anys 2013 i posteriors, es poden seguir qualificant d'independents els consellers que durant aquests exercicis estiguin ocupant el seu càrrec durant un període superior a 12 anys, sempre que no incorrin en alguna de les altres causes que preveu l'apartat 4 de l'article 8 que els impedeixi mantenir la qualificació esmentada.»

Disposició final tercera. *Títols competencials.*

Aquesta Ordre es dicta de conformitat amb el que preveu l'article 149.1.6a i 11a de la Constitució espanyola, que atribueix a l'Estat la competència exclusiva sobre legislació mercantil i sobre les bases de l'ordenació del crèdit, la banca i les assegurances, respectivament.

Disposició final quarta. *Entrada en vigor.*

Aquesta Ordre entra en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Madrid, 26 de desembre de 2013.—El ministre d'Economia i Competitivitat, Luis de Guindos Jurado.