

## I. DISPOSICIÓN XERAIS

### MINISTERIO DE ECONOMÍA E COMPETITIVIDADE

**288** *Orde ECC/2515/2013, do 26 de decembro, pola que se desenvolve o artigo 86.2 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.*

A Comisión Nacional do Mercado de Valores (en diante, CNMV) ten encomendada a función de supervisión dos mercados de valores. Para poder desempeñar este papel supervisor e vixiante dos mercados de maneira eficiente, a CNMV non só debe poder obter información das empresas de servizos de investimento e das sociedades reitoras das infraestruturas de mercados, senón que debe poder establecer as normas contables e os modelos financeiros que tales empresas de servizos de investimento e sociedades reitoras das infraestruturas de mercados deben utilizar á hora de lle remitir tal información.

O artigo 86.2 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, faculta o ministro de Economía e Competitividade e, coa súa habilitación expresa, a CNMV, para, logo de informe do Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas, establecer e modificar en relación coas sociedades reitoras das infraestruturas de mercado e as empresas de servizos de investimento, as normas contables e os modelos a que se deben axustar os seus estados financeiros, así como os referidos ao cumprimento dos coeficientes que se establezan, e dispor a frecuencia e o detalle con que os correspondentes datos deberán ser subministrados á Comisión ou facelos públicos con carácter xeral as propias entidades. Así mesmo, faculta o ministro de Economía e Facenda e, coa súa habilitación expresa, a CNMV, para regular os rexistros, as bases de datos internos ou estatísticos e os documentos que deben levar as mencionadas entidades e, en relación coas súas operacións de mercado de valores, as entidades de crédito. Estas facultades ao ministro de Economía e Competitividade e, coa súa habilitación expresa, á CNMV, efectúanse sen prexuízo do establecido no título III do libro I do Código de comercio.

A información establecida no artigo anterior de actividade, financeira, contable, estatística, rexistros e bases de datos que pode solicitar a CNMV tanto ás empresas de servizos de investimento como ás sociedades reitoras das infraestruturas de mercado, permite á CNMV exercer a súa función de supervisión sobre estas. Así mesmo, ao facultar a CNMV para decidir como se debe presentar esta información, será posible dispor de datos de actividade concordantes, uniformes e agrupados segundo convencións aceptadas, aspecto que permitirá mellorar a comparabilidade das infraestruturas de negociación e pos-negociación de valores españois. En consecuencia, prevese que esta orde contribúa a un exercicio máis eficaz da potestade supervisora da CNMV en relación cun dos alicerces fundamentais no funcionamento dos mercados de valores: a transparencia.

O obxectivo principal desta orde ministerial é o de outorgar a mencionada habilitación á CNMV en desenvolvemento da nova redacción que se lle deu na Lei 2/2011, do 4 de marzo, de economía sustentable, ao artigo 86.2 da Lei 24/1988, do 28 de xullo. Así mesmo, actualízase o vixente marco legal da Orde do Ministerio de Economía e Facenda, do 26 de xullo de 1989, aos desenvolvementos que tiveron lugar en materia de auditoría de contas en virtude do disposto no novo marco contable do Plan xeral de contabilidade, aprobado polo Real decreto 1514/2007, do 16 de novembro, e nos demais desenvolvementos do Código de comercio e do texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2010, do 2 de xullo, e das normas para a formulación de contas anuais consolidadas, aprobadas polo Real decreto 1159/2010, do 17 de setembro.

Na parte final desta orde inclúense dúas modificacións en dúas ordes ministeriais.

En primeiro lugar, modifícase a Orde EHA/3537/2005, do 10 de novembro, pola que se desenvolve o artigo 27.4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo. O obxectivo é realizar axustes

técnicos tras as modificacións realizadas na Lei 24/1988, do 28 de xullo, e no Real decreto 1310/2005, do 4 de novembro, polo que se desenvolve parcialmente a Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiais, de ofertas públicas de venda ou subscripción e do folleto exigible para tales efectos, con motivo da transposición da Directiva 2010/73/UE do Parlamento Europeo e do Consello, do 24 de novembro de 2010, pola que se modifican a Directiva 2003/71/CE sobre o folleto que se debe publicar en caso de oferta pública ou admisión a cotización de valores e a Directiva 2004/109/CE sobre a harmonización dos requisitos de transparencia relativos á información sobre os emisores cuxos valores se admiten a negociación nun mercado regulado.

Así mesmo, substitúese o modelo de folleto nacional establecido para contratos atípicos na Circular 3/2000, do 30 de maio, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, pola que se modifica por primeira vez a Circular 2/1999, do 22 de abril, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, polo modelo previsto para valores de débeda ou derivados no Regulamento da Comisión Europea. E inclúese na Orde 3537/2005, do 10 de novembro, pola que se desenvolve o artigo 27.4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, a definición de contratos financeiros proporcionada por esa circular da CNMV.

En segundo lugar, modifícase a Orde ECC/461/2013, do 20 de marzo, pola que se determinan o contido e a estrutura do informe anual de goberno corporativo, do informe anual sobre remuneracións e doutros instrumentos de información das sociedades anónimas cotizadas, das caixas de aforros e doutras entidades que emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiais de valores, co obxectivo de aclarar o funcionamento da disposición transitoria segunda da citada orde en canto ao mandato dos conselleiros independentes.

Esta orde conta co informe da Axencia Española de Protección de Datos e do Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas.

Na súa virtude, de acordo co disposto no artigo 86 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, e de acordo co Consello de Estado, dispoño:

#### Artigo 1. *Habilitación á Comisión Nacional do Mercado de Valores.*

1. Habilítase a Comisión Nacional do Mercado de Valores (en diante, CNMV) para establecer, modificar e regular a información que a continuación se relaciona das entidades citadas no artigo 84.1 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

a) Os modelos e as normas contables relativas aos estados financeiros anuais ou intermedios, así como os referidos ao cumprimento dos coeficientes que se establezan.

b) Os rexistros, bases de datos internos ou estatísticos e documentos que deben levar.

2. Habilítase a CNMV para regular o disposto na alínea b) respecto ás entidades recollidas no artigo 65 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, en relación coas súas operacións de mercado de valores.

#### Artigo 2. *Carácter público e reservado da información.*

A información que se relaciona no artigo anterior poderá ser:

a) De carácter público, como información a terceiros da situación patrimonial, económica e financeira das respectivas entidades.

b) De carácter reservado, cuxa finalidade non será a difusión xeral, senón a información á CNMV con obxecto de que esta poida cumprir as súas funcións de supervisión e inspección dos mercados e das persoas físicas ou xurídicas que se relacionan co tráfico daqueles.

*Artigo 3. Facultades da Comisión Nacional do Mercado de Valores.*

1. No exercicio da habilitación contida no artigo 1 e en relación coas entidades a que se refire o artigo 84.1 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, a CNMV:

- a) Disporá a forma, o detalle, a frecuencia e o prazo de presentación dos estados financeiros de carácter público.
- b) Disporá a forma, o detalle, a frecuencia e o prazo de presentación dos estados financeiros de carácter reservado, sen prexuízo de que poida requirir individualmente ás entidades canta información adicional precise no cumprimento das súas funcións.
- c) Establecerá as correlacións entre os estados financeiros públicos e os reservados.
- d) Poderá ditar normas sobre os prazos de remisión á CNMV e de difusión e publicidade das auditorías de contas anuais e do informe de xestión correspondente.

2. Así mesmo, para as entidades a que se refiren os artigos 84.1 e 65 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, a CNMV poderá establecer a forma e o contido mínimo a que se deberán adaptar os rexistros, as bases de datos internos ou estatísticos e os documentos que, como mínimo, deberán levar as citadas entidades, precisando as características, formatos e frecuencias, prazos e sistemas de transmisión ou de remisión de datos á CNMV e outros requisitos técnicos deles.

*Artigo 4. Criterios de publicidade e normas e modelos contables.*

1. No exercicio das funcións que se lle atribúen, a CNMV aplicará criterios de publicidade homoxéneos para todas as entidades da mesma categoría.

2. Na elaboración das normas e modelos contables, a CNMV axustarase ás previsións no ámbito da contabilidade contidas no Código de comercio, no texto refundido da Lei de sociedades de capital aprobado polo Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo, no Plan xeral de contabilidade aprobado polo Real decreto 1514/2007, do 16 de novembro, e na súa normativa de desenvolvemento, así como, cando sexa o caso, nos regulamentos e demais normativa europea en materia de información financeira e contable que estean vixentes en cada momento.

Para o establecemento ou modificación dos modelos públicos dos estados financeiros ou para a fixación ou alteración dos criterios de rexistro e valoración será preceptivo o informe previo do Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas, que se entenderá cumprido se non for emitido no prazo de trinta días.

*Artigo 5. Uso dos modelos públicos dos estados financeiros.*

Os modelos públicos dos estados financeiros serán de uso obrigatorio polas entidades a que se refire o artigo 84.1 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, nas súas contas anuais sometidas a auditoría. Tales entidades non poderán modificar a estrutura de rúbricas ou epígrafes xerais nin suprimir ningún dos conceptos, que deberán figurar sempre aínda que teñan un saldo nulo, sen prexuízo dos maiores desagregamentos que voluntariamente se queiran revelar. Enténdese por rúbricas ou epígrafes xerais aquelas cuxos saldos sexan o resultado dunha suma alxébrica dos datos doutras que figuran nos estados financeiros.

As rúbricas ou epígrafes individuais ás cales non corresponde ningún importe no período actual e no precedente poderanse omitir para favorecer a claridade dos estados financeiros. Igualmente, poderanse agrupar rúbricas ou epígrafes individuais cando os saldos que teñan representen un importe irrelevante para mostrar a imaxe fiel ou se se favorece con iso a claridade. Enténdese por rúbricas ou epígrafes individuais aquelas cuxos saldos non son a suma alxébrica doutras que figuran nos estados financeiros.

Os datos de natureza contable, financeira ou estatística publicados polas entidades nas súas contas anuais, revistas, folletos, boletíns ou anuncios e páxinas web, sexa cal for o medio de comunicación utilizado, deberanse corresponder cos que se conteñan nos

estados públicos e reservados e na información de datos de actividade e estatísticos remitidos á CNMV para exame ou supervisión.

Artigo 6. *Información de carácter reservado.*

A información de carácter reservado relacionada no artigo 1 estará suxeita ao disposto no artigo 90 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, e na Lei orgánica 15/1999, do 13 de decembro, de protección de datos de carácter persoal, en canto ao seu tratamento, uso e divulgación. Sempre que se cumpran os demais requisitos de tales leis, a CNMV poderá efectuar a publicación agregada dos datos reservados que, para os efectos estatísticos, considere conveniente.

Artigo 7. *Requisitos dos estados financeiros.*

Os estados financeiros establecidos de acordo cos modelos e normas que en uso da facultade conferida nesta orde establece a CNMV entenderase que cumpren os requisitos que, de ser o caso, se exixan ou se poidan exixir no ámbito da información financeira-contable.

Disposición derogatoria única. *Derrogación normativa.*

Quedan derogadas cantas normas de igual ou inferior rango se opoñan ao establecido nesta orde ministerial e, en particular, a Orde do Ministerio de Economía e Facenda do 26 de xullo de 1989, e a Circular 3/2000, do 20 de maio, da Comisión Nacional do Mercado de Valores, pola que se modifica por primeira vez a Circular 2/1999, do 22 de abril, da Comisión Nacional do Mercado de Valores.

Disposición derradeira primeira. *Modificación da Orde EHA/3537/2005, do 10 de novembro, pola que se desenvolve o artigo 27.4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.*

A Orde EHA/3537/2005, do 10 de novembro, pola que se desenvolve o artigo 27.4 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, queda modificada nos seguintes termos:

Un. Engádesse un novo parágrafo ao número 1 do artigo segundo coa seguinte redacción:

«Entenderanse como contratos financeiros a que se refire o artigo 1.3 do Real decreto 1310/2005, do 4 de novembro, os contratos non negociados en mercados secundarios oficiais polos que unha entidade de crédito recibe diñeiro ou valores, ou ambas as cousas, da súa clientela, asumindo unha obriga de reembolso consistente ben na entrega de determinados valores cotizados, ben no pagamento dunha suma de diñeiro, ou ambas as cousas, en función da evolución da cotización dun ou varios valores, ou da evolución dun índice bolsista, sen compromiso de reembolso íntegro do principal recibido. O modelo de folleto aplicable a estes contratos financeiros será o previsto no anexo XII do Regulamento (CE) n.º 809/2004 da Comisión Europea, do 29 de abril de 2004, relativo á aplicación da Directiva 2003/71/CE do Parlamento Europeo e do Consello, en canto á información contida nos folletos así como ao formato, á incorporación por referencia, á publicación dos ditos folletos e á difusión de publicidade, para valores derivados.»

Dous. Engádesse un novo número 4 ao artigo cuarto coa seguinte redacción:

«4. Cando os valores estean garantidos por un Estado membro, poderase non incluír no folleto información sobre o garante.»

Tres. Dáse unha nova redacción ao número 1 do artigo quinto:

«1. O folleto poderá conter información por referencia a un ou máis documentos que fosen publicados previa ou simultaneamente á aprobación do folleto. Estes documentos deberán, ben ter sido aprobados pola CNMV ou depositados nela, de conformidade co disposto no Real decreto 1362/2007, do 19 de outubro, polo que se desenvolve a Lei 24/1988, do mercado de valores, en relación cos requisitos de transparencia relativos á información sobre as emisións cuxos valores estean admitidos a negociación nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado da Unión Europea, ben ter sido aprobados por, ou depositados, na autoridade competente doutro Estado membro da Unión Europea sempre que se trate do Estado de orixe do emisor. Esta información deberá ser a última de que dispoña o emisor.»

Catro. Suprímese o punto terceiro da disposición transitoria segunda.

Disposición derradeira segunda. *Modificación da Orde ECC/461/2013, do 20 de marzo, pola que se determinan o contido e a estrutura do informe anual de goberno corporativo, do informe anual sobre remuneracións e doutros instrumentos de información das sociedades anónimas cotizadas, das caixas de aforros e doutras entidades que emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiais de valores.*

Modifícase a disposición transitoria segunda da Orde ECC/461/2013, do 20 de marzo, pola que se determinan o contido e a estrutura do informe anual de goberno corporativo, do informe anual sobre remuneracións e doutros instrumentos de información das sociedades anónimas cotizadas, das caixas de aforros e doutras entidades que emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiais de valores, que pasa a ter a seguinte redacción:

«Disposición transitoria segunda. *Conselleiros independentes.*

Os conselleiros que en 30 de xuño de 2013 estivesen desempeñando as súas funcións como independentes continuarán con tal consideración ata a finalización do mandato en curso, mesmo cando no citado período excedan o prazo de 12 anos. Os que no momento da finalización do mandato excedesen o prazo de 12 anos non poderán volver ser designados como independentes.

De acordo co disposto no parágrafo anterior, nos informes anuais de goberno corporativo relativos aos anos 2013 e posteriores poderanse seguir cualificando como independentes os conselleiros que durante eses exercicios leven desempeñando o seu cargo durante un período superior a 12 anos, sempre que non incorran nalgunha das outras causas previstas no número 4 do artigo 8 que lles impida manter tal cualificación.»

Disposición derradeira terceira. *Títulos competenciais.*

Esta orde dítase de conformidade co previsto no artigo 149.1.6.<sup>a</sup> e 11.<sup>a</sup> da Constitución española, que lle atribúe ao Estado a competencia exclusiva sobre lexislación mercantil e sobre as bases da ordenación do crédito, banca e seguros, respectivamente.

Disposición derradeira cuarta. *Entrada en vigor.*

Esta orde entrará en vigor o día seguinte ao da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

Madrid, 26 de decembro de 2013.–O ministro de Economía e Competitividade, Luis de Guindos Jurado.