



Govern d'Andorra

Projecte de llei de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió

Ministeri de Finances

Andorra la Vella, 13 de novembre del 2019

Exposició de motius

- Transposició de la Directiva 2014/59/UE i de la Directiva (UE) 2017/2399 en aplicació de l'Acord monetari entre Andorra i la Unió Europea
- Completa la transposició parcial que es va fer mitjançant la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries, i incorpora la **planificació** de la recuperació i de la resolució i millora els instruments de la **fase preventiva**
- El Projecte de Llei es desenvolupa sobre els mateixos principis i objectius, i replica l'estructura i el contingut de la Llei 8/2015, tot i que la deroga per garantir la seguretat jurídica

Estructura i canvis destacats

- El Projecte de Llei s'estructura en 101 articles dividits en 10 capítols, 8 disposicions addicionals, 4 disposicions transitòries, 1 disposició derogatòria i 4 disposicions finals
- Aplicable a les entitats bancàries i a les entitats financeres que presten serveis d'inversió
- Incorpora el requisit de la resolubilitat: si una entitat hagués de ser resolta en algun moment s'ha de garantir que la seva estructura i funcionament permetrien la seva resolució sense posar en risc l'estabilitat del sistema financer, els dipòsits i les finances públiques
- Obligació de les entitats de disposar de plans de recuperació i de resolució

Capítol primer.- Disposicions generals

- Disposicions de caràcter general que especifiquen l'objecte, l'àmbit d'aplicació i les definicions de termes rellevants
- Objectius i principis del Projecte de Llei:
 - Assegurar, en la mesura que sigui possible, la continuïtat de les activitats la interrupció de les quals podria pertorbar el bon funcionament de l'activitat econòmica
 - Protegir els dipositants els fons dels quals estan garantits pel sistema de garantia de dipòsits
 - Assegurar una utilització òptima dels recursos públics que s'hagin pogut utilitzar per preservar l'estabilitat i el funcionament del sistema financer. És a dir l'impacte en les arques públiques ha de ser el mínim possible

Capítol segon.- Actuació primerenca

- **Pla de recuperació**: Conjunt de mesures i d'accions que han de preveure les entitats per tal de restablir la seva posició financera en cas es produeixi un deteriorament significatiu d'aquesta posició
- **Procediment d'actuació primerenca**: Conjunt de mesures que pot aplicar l'AFA en cas que una entitat no pugui complir la normativa de solvència però estigui en disposició de tornar-la a complir pels seus propis mitjans. És a dir, **quan una entitat** pateix dificultats però **encara no** es pugui considerar que **és inviable**

Capítol tercer.- Fase preventiva de la resolució

- **Pla de resolució**: Previsió del conjunt de mesures que aplicarà l'AREB en cas que una entitat resulti finalment inviable i no sigui procedent la seva liquidació concursal
- **Avaluació de la resolubilitat** d'una entitat: Facultats i disposicions de l'AFA i de l'AREB per imposar a una entitat encara solvent i viable, modificacions estructurals, organitzatives, de negoci o d'un altre tipus, per garantir que si l'entitat esdevé inviable, la resolució pugui executar-se de manera ordenada i sense costos pel contribuent

Capítol quart.- Procediment de resolució

- Procediment que s'aplica a una entitat quan esdevé inviable o sigui previsible que n'esdevingui de manera imminent, i que per raons d'interès públic i estabilitat del sistema financer sigui necessari evitar-ne la liquidació concursal
- Tant l'AFA com l'AREB poden determinar la inviabilitat de l'entitat d'acord amb les disposicions del Projecte de llei
- Posteriorment correspon a l'AREB analitzar si es donen la resta de circumstàncies per iniciar el procediment de resolució i no sotmetre l'entitat al procediment concursal ordinari (cessament de pagaments i fallida)

Capítol cinquè.- Instruments de resolució

Instruments de resolució:

- La venda del negoci
- La creació d'una entitat pont
- La segregació d'actius, passius o altres drets o obligacions
- La recapitalització interna

Aquests instruments ja estan previstos a la Llei 8/2015, el Projecte de llei complementa la seva regulació d'acord amb les disposicions de la normativa europea

Capítol sisè.- Recapitalització interna

- El seu objectiu és minimitzar l'impacte de la resolució sobre els contribuents assegurant una adequada distribució dels costos entre accionistes i creditors de l'entitat
- Amortitzar els passius d'una entitat o convertir-los en accions o altres instruments de capital, seguint la seqüència que s'estableix al Projecte de Llei
- Abans d'aplicar l'instrument de la recapitalització interna un expert independent ha de valorar els actius i passius de l'entitat
- Requisit mínim de fons propis i passius exigibles (MREL): “coixí” de fons propis i de passius del que han de disposar les entitats i que pugui servir per absorbir les eventuais pèrdues

Resta de capítols

La resta de capítols del Projecte de Llei reproduïen bona part del contingut de la Llei 8/2015:

- Capítol setè: règim jurídic de l'AREB, funcions i competències
- Capítol vuitè: regulació del Fons Andorrà de Resolució d'Entitats Bancàries (FAREB)
- Capítol novè: règim processal dels recursos contra les decisions de l'AFA o de l'AREB
- Capítol desè: règim sancionador (s'adequa el contingut a la Llei de règim disciplinari del sistema financer)

Disposicions addicionals, transitòries i finals

- Es reproduïx algunes de les disposicions addicionals de la Llei 8/2015, com el règim de la liquidació d'entitats bancàries, la reducció d'honoraris notariais de les actuacions necessàries per acomplir les disposicions del Projecte de Llei o les facultats de suspensió de contractes relatius a dipòsits
- Es crea la *Taxa per les activitats efectuades per l'AREB com autoritat de resolució* que han de suportar les entitats
- Les disposicions relatives als plans de recuperació i de resolució, així com l'MREL entraran en vigor als 12 mesos i els 18 mesos, respectivament, de l'aprovació dels reglaments d'aplicació que les desenvolupin (necessitats d'adaptació de les entitats)



Govern d'Andorra

Gràcies per la vostra atenció