

LLEI · VIGENT

Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats

Text vigent a 17/10/2026

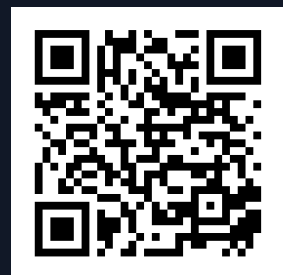
Article 11 ter. Operacions personals

Generat el 17/10/2026 a les 06:28

Dades fins al BOPA del 14/10/2026

Pàgina viva: bopa.mca.ad/llei/7-2024/art-11-ter

Text consolidat de treball, no oficial. Elaborat per MCA Assessors a partir del Butlletí Oficial del Principat d'Andorra. En cas de discrepància, mana el BOPA. Les notes d'elaboració pròpia estan pendents de revisió professional. No constitueix assessorament jurídic ni fiscal.



Versió actualitzada

Article 11 ter. Operacions personals

1. Les entitats operatives del sistema financer han d'adoptar, aplicar i mantenir mesures adequades encaminades a evitar les activitats següents en el cas de qualsevol persona competent que participi en activitats que puguin donar lloc a un conflicte d'interès o que tingui accés a informació privilegiada en el sentit de la definició de l'article 46, o a una altra informació confidencial relacionada amb clients o operacions amb clients o per a clients, en virtut d'una activitat que realitzi per compte de l'entitat operativa del sistema financer:

a) Efectuar una operació personal que entri, almenys, en algun dels supòsits següents:

i) Que estigui prohibida per a aquesta persona en virtut d'aquesta Llei. ii) Que impliqui l'ús inadequat o la divulgació indeguda d'informació confidencial. iii) Que entri o pugui entrar en conflicte amb una obligació de l'entitat operativa del sistema financer d'acord amb aquesta Llei.

b) Assessorar o assistir un a altra persona, al marge de l'execució normal del seu treball o del seu contracte de serveis, perquè realitzi una operació amb instruments financers que, si es tractés d'una operació personal de la persona competent, entraria en l'àmbit d'aplicació de la lletra

a) anterior o dels requisits aplicables als analistes financers.

c) Sense perjudici del que disposa la lletra

a) de l'apartat 1 de l'article 46 d'aquesta Llei, la comunicació, al marge de l'execució normal del seu treball o del seu contracte de serveis, de qualsevol informació o opinió a qualsevol altra persona si la persona competent sap, o pot raonablement saber, que, com a conseqüència d'aquesta comunicació, l'altra persona pot, o podria, dur a terme qualsevol de les accions següents:

i) Efectuar una operació en instruments financers que, si es tractés d'una operació personal de la persona competent, estaria coberta per la lletra

a) anterior o els requisits aplicables als analistes financers. ii) Assessorar o assistir una altra persona perquè efectui aquesta operació.

2. Les mesures exigides d'acord amb l'apartat 1 han d'estar concebudes per garantir, en particular, que:

a) Les persones competents a què es fa referència en l'apartat 1 estiguin al corrent de les restriccions en relació amb les operacions personals, així com de les mesures establertes per l'entitat operativa del sistema financer en relació amb les operacions personals i la revelació d'informació, de conformitat amb l'apartat 1.

b) L'entitat operativa del sistema financer sigui informada ràpidament de qualsevol operació personal efectuada per una persona competent, bé mitjançant la notificació de la dita operació o per mitjà d'altres procediments que li permetin identificar aquestes operacions. En el cas dels acords d'externalització, l'entitat operativa del sistema financer ha de vetllar perquè l'entitat a la qual s'hagi externalitzat l'activitat porti un registre de les operacions personals efectuades per qualsevol persona competent, i faciliti aquesta informació a l'entitat operativa del sistema financer promptament, quan la hi sigui demanada.

c) Es porti un registre de les operacions personals notificades a l'entitat operativa del sistema financer o identificades per aquesta última, incloses qualsevol autorització o prohibició relacionades amb aquestes operacions.

3. Els apartats 1 i 2 no són aplicables als tipus d'operacions personals següents:

a) Operacions personals efectuades en el marc d'una gestió discrecional i individualitzada de carteres segons el mandat dels clients quan no hi hagi comunicació prèvia relativa a l'operació entre el gestor de la cartera i la persona competent o una altra persona per compte de la qual s'efectuï l'operació.

b) Operacions personals amb participacions en organismes d'inversió col·lectiva que compleixin les condicions necessàries per gaudir dels drets conferits per la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà o estiguin subjectes a supervisió d'acord amb la legislació d'un tercer país que estableixi un nivell equivalent de distribució de riscos per als seus actius, sempre que la persona competent i qualsevol altra persona per compte de la qual s'efectuïn les operacions no participin en la gestió d'aquest organisme.

Redacció vigent des del 19/09/2024 · text original · [Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer](#) (BOPA 2024-06-19)

COM CITAR-LO

Art. 11 ter de la Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, en la redacció vigent a 17/10/2026.

Historial de versions

1. **19/09/2024** → vigent · text original · Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema · [BOPA 2024-06-19](#)