

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 19/10/2026

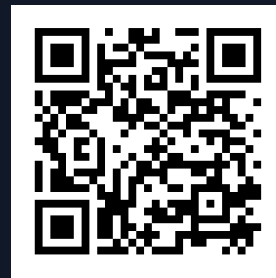
Disposició final segona. Modificació de la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer, del 27 de novembre de 1997

Generat el 19/10/2026 a les 03:04

Dades fins al BOPA del 14/10/2026

Pàgina viva: bopa.mca.ad/llei/7-2024/df-2

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

Disposició final segona. Modificació de la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer, del 27 de novembre de 1997

S'introdueixen les modificacions següents a la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer, del 27 de novembre de 1997.

1. Es modifica el guió 11 del paràgraf primer de l'article 2, que queda redactat de la manera següent: "Article 2. Subjectes autors i responsables [...] Les persones físiques o jurídiques que efectuïn les accions tipificades en les lletres a), b), d), e), h), t),
u) i ak) de l'article 15 i en les lletres a), b),
c) i ae) de l'article 16."
2. Es modifica la lletra aa) de l'article 15 i s'hi afegeixen les lletres ab) a ap), que queden redactades de la manera següent: "Article 15. Infraccions molt greus [...] aa) La falta d'adopció dels requisits d'organització, dels procediments i mecanismes relatius als sistemes de negociació, i de procediments que permetin prevenir i gestionar de manera adequada les anomalies que generin els sistemes de negociació algorísmics recollits en l'article 6 novodecies de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. ab) L'incompliment de les normes de conducta i les obligacions establertes en l'article 8 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats en relació amb la prestació de serveis per mitjà d'una altra entitat operativa del sistema financer. ac) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les seves obligacions respecte a les operacions personals establertes en l'article 11 ter de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. ad) La falta de mesures o polítiques de gestió de conflictes d'interès o la seva inaplicació, no ocasional o aïllada, per part dels qui prestin serveis d'inversió conforme als articles 13 a 13 quinquies de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. ae) No complir amb la gestió dels registres requerits de conformitat amb l'article 15 i l'article 15 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. af) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, d'actuar amb honestat, imparcialitat i professionalitat i en el millor interès dels seus clients, i no complir les obligacions d'informació imparcial, clara i no enganyosa, i l'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les obligacions d'informació recollides en la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats i el seu reglament de desenvolupament. ag) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les obligacions pel que fa al disseny i la distribució d'instruments financers i les normes sobre govern de producte. ah) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les obligacions i les normes de conducta respecte als incentius. ai) L'incompliment de les normes de conducta i les obligacions en relació amb l'avaluació de l'adequació i la idoneïtat establertes en els articles 36 a 36 quinquies de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, i les obligacions d'actuació i classificació conforme als instruments complexos i no complexos. aj) La falta de polítiques de gestió i execució d'ordres de clients conforme a l'article 37 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, així com la seva inaplicació, o la seva aplicació sense

haver obtingut el consentiment previ de clients i l'incompliment de l'obligació d'executar les ordres en les condicions més avantatjoses per al client, i la tramitació i la gestió d'ordres i la conservació de registres conforme al que s'estableix en la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats i el seu reglament d'aplicació. ak) L'incompliment de les normes de conducta i obligacions dels agents financers establertes en l'article 27 de la Llei 7/2013, del 9 de maig, sobre el règim jurídic de les entitats operatives del sistema financer andorrà i altres disposicions que regulen l'exercici de les activitats financeres al Principat d'Andorra, i altres disposicions que podrien ser aplicables conforme a la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. al) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, d'obtenir la confirmació expressa que l'entitat, que compleix els requisits reflectits en la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, accedeix a ser tractada com una contrapart elegible, de manera general o per a cada operació. am) L'incompliment de les exigències en matèria de coneixements i competències necessaris per a les persones que presten assessorament o proporcionen informació requerides per l'article 34 quater de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. an) El mal funcionament de la funció de gestió de reclamacions establert en l'article 14 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. ao) L'absència d'una funció de gestió de reclamacions conforme a l'article 14 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. ap) La comissió de més de tres infraccions greus en el termini de tres anys, a les quals hagi estat imposada una sanció ferma en via administrativa."

3. S'introdueixen canvis en les lletres k bis), k ter),

n) i

u) de l'article 16 i s'hi afegeixen les lletres

v) a aj), que queden redactades de la manera següent: "Article 16. Infraccions greus [...] k bis) L'ús no merament ocasional o aïllat d'índexs de referència per part de les entitats operatives del sistema financer amb incompliment de l'obligació establerta a l'apartat 1 de l'article 15 ter de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats. k ter) L'incompliment del deure d'elaborar i conservar per escrit plans per a la modificació o la substitució d'índexs de referència tal com s'estableix en l'apartat 3 de l'article 15 ter de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats.

n) El fet de deixar de complir les normes relatives a la protecció de l'inversor d'acord amb la legislació vigent quan no constitueixi una infracció molt greu. [...]

u) La falta d'adopció dels requisits d'organització, dels procediments i mecanismes relatius als sistemes de negociació, i de procediments que permetin prevenir i gestionar de manera adequada les anomalies que generin els sistemes de negociació algorísmics recollits en l'article 6 novodecies de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats quan no constitueixi infracció molt greu.

- v) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les seves obligacions respecte a les operacions personals establertes en l'article 11 ter de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, quan no constitueixi una infracció molt greu.
- w) La falta de mesures o polítiques de gestió de conflictes d'interès o la seva inaplicació per part dels qui prestin serveis d'inversió conforme als articles 13 a 13 quinquies de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, quan no constitueixi una infracció molt greu.
- x) No complir la gestió dels registres requerits de conformitat amb l'article 15 i article 15 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, quan no constitueixi una infracció molt greu.
- y) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, d'actuar amb honestat, imparcialitat i professionalitat i en el millor interès dels seus clients, i no complir les obligacions d'informació imparcial, clara i no enganyosa i l'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les obligacions d'informació recollides en la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats i el seu reglament de desenvolupament, quan no constitueixi una infracció molt greu.
- z) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les obligacions pel que fa al disseny i la distribució d'instruments financers i les normes sobre govern de producte, quan no constitueixi una infracció molt greu. aa) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, de les obligacions i les normes de conducta respecte als incentius, quan no constitueixi una infracció molt greu. ab) L'incompliment de les normes de conducta i les obligacions en relació amb l'avaluació de l'adequació i la idoneïtat establertes en els articles 36 a 36 quinquies de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats i les obligacions d'actuació i classificació conforme als instruments complexos i no complexos, quan no constitueixi una infracció molt greu. ac) L'incompliment de les normes de conducta i les obligacions establertes en l'article 8 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats en relació amb la prestació de serveis per mitjà d'una altra entitat operativa del sistema financer, quan no constitueixi una infracció molt greu. ad) La falta de polítiques de gestió i execució d'ordres de clients conforme a l'article 37 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, així com la seva inaplicació, o la seva aplicació sense haver obtingut el consentiment previ de clients i l'incompliment de l'obligació d'executar les ordres en les condicions més avantatjoses per al client i la tramitació i la gestió d'ordres i la conservació de registres conforme al que s'estableix en la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats i el seu reglament d'aplicació, quan no constitueixi una infracció molt greu. ae) L'incompliment de les normes de conducta i les obligacions dels agents financers establertes en l'article 27 de la Llei 7/2013, del 9 de maig, sobre el règim jurídic de les entitats operatives del sistema financer andorrà i altres disposicions que regulen l'exercici de les activitats financeres al Principat d'Andorra i altres disposicions que podrien ser aplicables conforme a la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats,

quan no constitueixi una infracció molt greu. af) L'incompliment, per part de les entitats operatives del sistema financer, d'obtenir la confirmació expressa que l'entitat, que compleix els requisits reflectits en la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, accedeix a ser tractada com una contrapart elegible, de manera general o per a cada operació, quan no constitueixi una infracció molt greu. ag) Aplicar comissions per informació o serveis, en qualsevol forma que no sigui la permesa per la llei o contractes. ah) L'incompliment de les exigències en matèria de coneixements i competències necessaris per a les persones que presten assessorament o proporcionen informació requerides per l'article 34 quater de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, quan no constitueixi una infracció molt greu. ai) El mal funcionament de la funció de gestió de reclamacions establert en l'article 14 bis de la Llei reguladora de l'organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats, quan no constitueixi una infracció molt greu." aj) La comissió de més de tres infraccions lleus en el termini de tres anys, a les quals hagi estat imposada una sanció ferma en via administrativa."

4. Es modifica l'article 17, que queda redactat de la manera següent: "Article 17. Infraccions lleus
Constitueixen infraccions lleus els incompliments d'obligacions o prohibicions establertes en la normativa financera vigent, incloent-hi els comunicats tècnics, les comunicacions i els requeriments efectuats per l'AFA a les entitats o persones físiques esmentades a l'article 2 d'aquesta Llei, que no constitueixin una infracció greu o molt greu d'acord amb el que disposen els dos articles anteriors. Així mateix, constitueixen infraccions lleus els incompliments de pagament, en el termini estipulat, de qualsevol taxa que, d'acord amb la normativa vigent, s'hagi de satisfer a l'AFA per part de les entitats esmentades."
5. Es modifica l'apartat 3 de l'article 22, que queda redactat de la manera següent: "Article 22. Inscripció i publicitat [...]"
3. Sense perjudici de la normativa de protecció de dades, les sancions i amonestacions per infraccions molt greus i greus s'han de publicar al lloc web de l'AFA, en un termini màxim de quinze dies hàbils després que la sanció o l'amonestació sigui ferma en via administrativa, amb informació sobre el tipus i la naturalesa de la infracció i la identitat de la persona física o jurídica sobre la qual recaigui la sanció o amonestació. Quan s'interposi recurs contra la decisió d'imposar una sanció o mesura davant les autoritats judicials o d'un altre tipus pertinents, l'AFA també ha de publicar immediatament en el seu lloc web oficial aquesta informació, així com tota informació posterior relativa al resultat d'aquest recurs. A més, també ha de publicar tota decisió que anul·li una decisió prèvia d'imposar una sanció o mesura. [...]"

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

Disposició final segona 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 19/10/2026.

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 sistem · [BOPA 2024-06-19](#)