

BANC D'ESPANYA

3035 CIRCULAR 2/2007, de 26 de gener, del mercat de deute públic en anotacions. («BOE» 39, de 14-2-2007.)

El Reial decret 505/1987, de 3 d'abril, va disposar la creació d'un sistema d'anotacions en compte per al deute de l'Estat i l'organització, dins d'aquest, d'una Central d'Anotacions gestionada pel Banc d'Espanya. Posteriorment, la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en la redacció que en va fer la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer, atribueix la gestió del registre comptable, així com la compensació i liquidació dels valors admesos a negociació al mercat de deute públic, a la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors (d'ara endavant, Societat de Sistemes).

De conformitat amb la disposició transitòria primera de la Llei 44/2002, una vegada que la Societat de Sistemes ha assumit efectivament les funcions que se li han atribuït (en particular, quant a la gestió del sistema de registre i liquidació de valors admesos a negociació al mercat de deute públic), és procedent, mantenint la deguda coordinació amb l'esmentada Societat de Sistemes, substituir la normativa vigent, integrant i sistematitzant en la present Circular els aspectes relacionats amb la negociació i contractació del mercat de deute públic en virtut de les funcions atribuïdes al Banc d'Espanya.

Així mateix, es pretén actualitzar l'operativa dels titulars de compte pel que fa a les operacions dobles, adaptant la normativa actual a les circumstàncies de mercat. Per això, dels dos tipus d'operacions denominades genèricament «dobles» (la compravenda amb pacte de cessió temporal o recompra «repo», i la compravenda simultània) s'exclou la possibilitat de formalitzar pactes de cessió temporal entre titulars de compte.

En virtut de tot això, el Banc d'Espanya ha dictat la present Circular:

Norma primera. Titulars de compte i entitats gestores.—L'Ordre ministerial de 19 de maig de 1987, que desplega el Reial decret 505/1987, de 3 d'abril, estableix en els articles segon i cinquè els requisits que han de complir les entitats per accedir a la condició de «titular de compte» o d'«entitat gestora», respectivament, al mercat de deute públic en anotacions. A més, s'han d'obligar a presentar davant el Banc d'Espanya una sol·licitud acompanyada d'una memòria d'activitats descriptiva de la seva participació en la negociació del deute públic, i posar a la seva disposició tota la informació que els pugui sol·licitar amb la finalitat de conèixer la seva situació financera i la seva solvència, i la dotació professional, organitzativa i tècnica per portar a terme el compromís inherent a la condició que sol·liciten, així com per mantenir els compromisos derivats del compliment de les regles de funcionament de la Societat de Sistemes.

Norma segona. Operacions del mercat secundari.

1. Operacions del mercat secundari de deute públic en anotacions:

a) Compravendes simples al comptat: es consideren operacions de compravenda simple al comptat les operacions en què la data convinguda per a l'execució

sigui una data inclosa entre la de contractació i el cinquè dia hàbil posterior.

b) Compravendes simples a termini: es consideren operacions de compravenda simple a termini les operacions en què la data convinguda per a l'execució del contracte sigui posterior, en més de cinc dies hàbils, a la de contractació.

En qualsevol operació a termini les parts poden acordar que sigui liquidada per diferències en qualsevol data del termini, o fins i tot en la pactada per a la seva execució. S'entén per liquidació per diferències d'una operació a termini la seva execució, no mitjançant la transmissió dels valors i el pagament del preu pactats, sinó mitjançant el pagament en numerari, per la part obligada, de l'import que resulti de la diferència entre el preu anteriorment convingut i el que resulti de les bases establertes a l'acord.

c) Compravendes amb pacte de recompra en data fixa: es consideren operacions de compravenda amb pacte de recompra en data fixa aquelles en què el titular dels valors els vengui fins a la data d'amortització, convenint simultàniament la recompra de valors d'identiques característiques i del mateix valor nominal, en una data determinada i intermèdia entre la de venda i la d'amortització més pròxima, encara que aquesta sigui parcial o voluntària.

La part compradora en les operacions detallades en aquest epígraf adquireix la titularitat del valor objecte de l'operació; per tant, fins a la data del compromís, pot executar, al seu torn, operacions amb pacte de recompra en què aquest no excedeixi la data de l'anterior.

d) Compravendes amb pacte de recompra a la vista: es consideren operacions de compravenda amb pacte de recompra a la vista aquelles en què, en el moment de la contractació, s'estipulin el preu i la data de transmissió de la compravenda inicial i es fixi el període durant el qual el comprador venedor té l'opció d'exigir la recompra en les condicions que han de quedar establertes en el mateix acte de contractació. Aquestes condicions s'han de fixar de manera que la rendibilitat interna de l'adquisició temporal del deute sigui l'acordada, sigui quin sigui el moment en què s'exerceixi l'opció. La recompra s'ha d'ordenar amb un preavis mínim d'un dia sobre la data de transmissió de valors.

e) Simultànies: es consideren operacions simultànies aquelles en què es contractin, alhora, dues compravendes de valors de sentit contrari, realitzades totes dues amb valors d'identiques característiques i pel mateix import nominal, però amb diferent data d'execució. Les dues compravendes poden ser al comptat amb diferents dates de liquidació, a termini, o la primera al comptat i la segona a termini.

2. Data de contractació i data valor.—S'entén per data de contractació aquella en què les parts manifestin el seu consentiment sobre les condicions de l'operació. En la data de contractació, les parts han d'acordar la data valor de l'operació i establir, així mateix, la data del compromís de recompra en les operacions en què hi hagi aquest pacte a termini fix, o la data que es consideri com a final del període d'opció en què s'haurà d'executar el compliment de recompra, en les que es formalitzin amb pacte a la vista.

S'entén per data valor aquella en què s'efectuï la transmissió del deute anotat en els termes definits en el número u de l'article vuitè del Reial decret 505/1987, de 3 d'abril, pel qual es crea un sistema d'anotacions en compte.

Les operacions contractades han de ser comunicades a la Societat de Sistemes en el moment de la seva con-

tractació, i en tot cas seguint el procediment que a aquest efecte estableixi la Societat de Sistemes.

3. Operacions entre titulars de compte.—Els titulars de compte poden contractar entre si les operacions següents:

- Operacions de compravenda simple al comptat.
- Operacions de compravenda simple a termini.
- Operacions simultànies.

4. Operacions entre titulars de compte i aquells que no mantinguin comptes oberts sota la seva titularitat a la Societat de Sistemes (d'ara endavant, els tercers).—Els titulars de compte poden contractar amb tercers totes les operacions que esmenta l'apartat 1.

En les operacions de compravenda a termini amb deute públic anotat, bé mitjançant operacions de compravenda simple a termini o bé mitjançant operacions simultànies, que els titulars de compte poden contractar amb tercers, l'import nominal contractat no pot ser inferior a 100.000 euros. Aquestes operacions poden estar emparades per contractes subscrits pel membre del mercat i el tercer que participin en la contractació. En aquest cas, els contractes esmentats han d'incloure clàusules que estableixin la liquidació a càrrec de les diferències que es produeixin respecte als preus de referència que s'hi fixin. A més, s'hi poden afegir clàusules que prevegin la liquidació per diferències de les operacions en qualsevol data intermèdia entre la de contractació i la de venciment de l'operació.

No obstant això, es poden realitzar les operacions que descriu el paràgraf anterior per un import inferior a 100.000 euros, sempre que es formalitzin en els contractes tipus a què fa referència l'apartat c), punt vuitè, secció quarta, de l'Ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda de 25 d'octubre de 1995, que desplega parcialment el Reial decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació en els mercats de valors i registres obligatoris.

Pot ser objecte d'aquestes operacions a termini entre titulars de compte i tercers tot el deute públic en anotacions, tant emès com pendent d'emetre, sempre que, en aquest últim cas, l'emissió hagi estat publicada en el butlletí oficial corresponent i no faltin més de trenta dies naturals perquè sigui inclòs a la Societat de Sistemes. La data valor de les operacions a termini amb deute públic en anotacions pendent d'emetre ha de ser igual o posterior a la d'inclusió dels valors a la Societat de Sistemes.

5. Les entitats gestores poden realitzar per ordre conjunta de les parts contractants les anotacions corresponents a les operacions següents:

- Operacions de compravenda simple al comptat.
- Operacions de compravenda amb pacte de recompra en data fixa.
- Operacions de compravenda amb pacte de recompra a la vista.

Norma tercera. *Operacions de segregació i reconstitució.*

1. Entitats autoritzades per efectuar operacions de segregació i reconstitució.—Les operacions de segregació i reconstitució, definides a l'Ordre de 19 de juny de 1997, només les poden realitzar les entitats que hagin obtingut l'autorització de l'emissor dels corresponents valors de deute públic segregables.

2. Ordres de segregació i reconstitució.—La reconstitució d'un bo segregable requereix, en tot cas, la tinença o adquisició d'un import nominal de principal

segregat de l'esmentat bo segregable equivalent al nominal que es pretén reconstruir.

3 Característiques del principal segregat i dels cupons segregats.—Són fungibles entre si els cupons segregats amb la mateixa data de venciment, encara que provinquin de diferents referències de bons segregables. Tanmateix, no són fungibles els cupons segregats amb els principals segregats, encara que la seva data de venciment sigui la mateixa. Tampoc són fungibles entre si els principals segregats, llevat que procedixin de la mateixa emissió de bons segregables.

Norma quarta. *Transparència i publicitat en les operacions amb tercers.*

1. Quan una entitat actuï oferint contrapartida en nom propi, la totalitat de les condicions de l'operació s'han de concretar i tancar en el moment de la contractació.

En aquests casos, l'entitat queda obligada a cotitzar públicament en termes de taxa anual equivalent, tal com determina el punt 2 de la norma vuitena de la Circular 8/1990, els valors en què estigui disposada a operar, tant en operacions de compravenda simple al comptat com en operacions amb pacte de recompra, si s'escau, indicant, a més, en aquestes últimes, els terminis de l'operació. Aquestes cotitzacions obliguen l'entitat de la forma que preveu l'article 10 de l'Ordre ministerial de 19 de maig de 1987, que desplega el Reial decret 505/1987, de 3 d'abril.

En les cotitzacions que descriu el paràgraf anterior s'han d'incloure, si s'escau, les comissions establertes per les entitats per a aquest tipus d'operacions, de conformitat amb la norma tercera de l'esmentada Circular 8/1990.

2. Quan l'entitat actuï com a comissionista, les condicions de l'operació s'han d'estipular amb el comitent en termes d'un preu o tipus d'interès de referència, que es pot referir a la data valor de l'operació, i de la comissió que es convingui sobre aquells.

3. Les entitats han de lliurar als seus comitents una còpia del contracte o document sobre el qual es formalitzi l'ordre d'inversió en deute públic, i que s'ha d'ajustar al que preveu l'Ordre de 25 d'octubre de 1995, de desplegament parcial del Reial decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació en els mercats de valors i registres obligatoris.

En els contractes en què es formalitzin operacions de compravenda amb pacte de recompra, a data fixa o a la vista, realitzades amb tercers, l'efectiu de cessió del qual sigui superior al que resulti d'aplicar el preu de mercat dels valors cedits, s'han d'especificar l'efectiu corresponent als valors, segons el preu de mercat, i la diferència entre aquesta valoració i el valor de cessió pactat.

4. Les liquidacions d'efectiu s'han d'efectuar en la data coincident amb la data valor de transmissió dels valors, i s'han de portar a terme, si és procedent, compensacions per les provisions de fons realitzades pels clients en dates anteriors a aquelles, o liquidar-se despeses per la gestió bancària dels instruments de pagament utilitzats per a la liquidació.

Les entitats poden sol·licitar provisions de fons des del moment de l'acceptació de les ordres de compra curades pels seus clients.

5. L'obligació de fer públiques les cotitzacions per part de les entitats, que esmenta el punt 1, s'entén complerta quan aquestes es difonguin per qualsevol dels mitjans de publicitat que estableix la Circular 8/1990, així com pels sistemes electrònics de cotització disponibles i per qualsevol altre que gaudeixi de difusió suficient.

Les entitats també tenen l'obligació de donar difusió als últims canvis registrats al mercat.

Norma derogatòria.

1. Queden derogades les circulars següents:

Circular 16/1987, de 19 de maig.
Circular 12/1988, de 8 de setembre.
Circular 5/1989, de 24 de febrer.
Circular 11/1989, de 2 de juny.
Circular 3/1990, de 28 de març.
Circular 6/1991, de 13 de novembre.
Circular 8/1991, de 26 de novembre.
Circular 6/1993, de 26 de març.
Circular 7/1994, de 26 de setembre.
Circular 7/1997, de 21 de novembre.
Circular 1/1999, de 8 de gener.

Així mateix, queda derogada la norma quarta de la Circular 3/2000, de 31 de maig.

Norma final.

1. La present Circular entra en vigor l'1 de març de 2007.

2. El Banc d'Espanya ha de desenvolupar els aspectes tècnics necessaris per a l'aplicabilitat de la present Circular mitjançant aplicacions tècniques.

Madrid, 26 de gener de 2007.—El Governador del Banc d'Espanya, Miguel Fernández Ordóñez.

MINISTERI D'AFERS EXTERIORS I DE COOPERACIÓ

3156 *PROTOCOL que modifica, sobre la base de l'apartat 1 de l'article 43 del Conveni pel qual es crea una Oficina Europea de Policia (Conveni EUROPOL), l'article 2 i l'annex del Conveni esmentat, fet a Brussel·les el 30 de novembre de 2000. («BOE» 40, de 15-2-2007.)*

PROTOCOL QUE MODIFICA, SOBRE LA BASE DE L'APARTAT 1 DE L'ARTICLE 43 DEL CONVENI PEL QUAL ES CREA UNA OFICINA EUROPEA DE POLICIA (CONVENI EUROPOL), L'ARTICLE 2 I L'ANNEX DEL CONVENI ESMENTAT

Les altes parts contractants del present Protocol i parts contractants del Conveni pel qual es crea una Oficina Europea de Policia, estats membres de la Unió Europea,

Amb referència a l'Acte del Consell de la Unió Europea de trenta de novembre de l'any dos mil;

Atès que:

(1) Interessa dotar l'Europol d'uns instruments més eficaços per a la lluita contra el blanqueig de diners, amb la finalitat de reforçar les seves possibilitats de donar suport als estats membres en aquesta lluita.

(2) El Consell Europeu ha convidat el Consell a fer extensives les competències de l'Europol a l'àmbit general del blanqueig de diners, independentment del tipus de delicte del qual procedeixin els beneficis del blanqueig.

Han convingut:

ARTICLE 1

El Conveni Europol es modifica de la manera següent:

1) L'article 2 es modifica de la manera següent:

a) La primera frase de l'apartat 2 se substitueix pel text següent:

«2. Per assolir de manera progressiva els objectius esmentats a l'apartat 1, l'Europol ha d'actuar en primer lloc en matèria de prevenció i lluita contra el tràfic il·lícit d'estupefaents, les activitats il·lícites de blanqueig de diners, el tràfic il·lícit de material nuclear i radioactiu, contra les xarxes d'immigració clandestina, el tràfic d'éssers humans i el tràfic de vehicles robats.»

b) La primera frase de l'apartat 3 se substitueix pel text següent:

«3. La competència de l'Europol sobre una forma de delinqüència o sobre aspectes específics d'aquesta comprèn els delictes connexos. No obstant això, no comprèn els delictes principals relacionats amb activitats il·lícites de blanqueig de diners, tipus de delicte que no són competència de l'Europol en virtut del que disposa l'apartat 2.»

2) L'annex es modifica de la manera següent:

El paràgraf que comença per «A més, d'acord amb l'apartat 2 de l'article 2» se substitueix pel text següent:

«A més, d'acord amb l'apartat 2 de l'article 2, el fet de sol·licitar a l'Europol que es faci càrrec d'una de les formes de delinqüència de les que s'han enumerat aquí implica que també té competència per ocupar-se dels delictes connexos.»

ARTICLE 2

1. El present Protocol se sotmet a l'adopció per part dels estats membres segons les seves normes constitucionals respectives.

2. Els estats membres han de notificar al secretari general del Consell de la Unió Europea la conclusió dels procediments exigits per les seves normes constitucionals respectives per adoptar el present Protocol.

3. El present Protocol entra en vigor al cap de noranta dies de la data en què efectui la notificació a què es refereix l'apartat 2 l'Estat membre que, sent membre de la Unió Europea en la data d'adopció pel Consell de l'Acte pel qual s'estableix el present Protocol, efectui aquest tràmit en últim lloc.

ARTICLE 3

1. Aquest Protocol està obert a l'adhesió de qualsevol Estat que es converteixi en membre de la Unió Euro-