

CAP DE L'ESTAT

14405 *LLEI 26/2003, de 17 de juliol, per la qual es modifiquen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i el text refós de la Llei de societats anònimes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1564/1989, de 22 de desembre, a fi de reforçar la transparència de les societats anònimes cotitzades. («BOE» 171, de 18-7-2003.)*

JUAN CARLOS I

REI D'ESPANYA

A tots els qui vegeu i entengueu aquesta Llei.
Sapiguen: Que les Corts Generals han aprovat aquesta Llei i jo la sanciono.

EXPOSICIÓ DE MOTIUS

En l'àmbit de la Unió Europea, la Comissió Europea està elaborant un Pla d'acció sobre dret de societats a partir de l'informe sobre la modernització del dret de societats comunitari del Grup Winter, presentat el novembre de 2002, i que aborda, en resposta a un mandat del Consell de Ministres d'Economia i Finances (ECO-FIN) d'Oviedo, aspectes rellevants de la reforma del govern de les empreses suscitats pels esdeveniments recents. Els estats membres han adoptat mesures legislatives en diferents àmbits per tractar d'infondre confiança als mercats, i han promogut informes per elaborar codis de bon govern o reformar els que hi ha. Així, a Alemanya es va aprovar l'any passat l'informe Cromme; França i Itàlia van revisar els seus codis, i al començament d'aquest any els informes Higgs i Smith han proposat un conjunt de modificacions en el codi britànic basat en l'informe Cadbury de 1992.

Espanya no ha romàs al marge, ben al contrari, en la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer, s'ha regulat un comitè d'auditoria per a les societats emissores de valors les accions o obligacions de les quals estiguin admeses a negociació en mercats de valors (article 47); s'han reforçat els mecanismes per a l'efectiva independència dels auditors (article 51), i s'ha adaptat la Llei del mercat de valors a la Directiva «Market Abuse», amb l'establiment d'un règim exigent en matèria de comunicació de la informació rellevant al mercat (articles 37 i següents).

De la mateixa manera, tenint en compte el nou marc econòmic globalitzat, en particular la interrelació entre els mercats financers, l'augment del grau d'internacionalització de l'economia espanyola, els nivells d'harmonització derivats del mercat únic europeu, la nova situació estructural i algunes disfuncions recentment posades de manifest en altres mercats estrangers, es va considerar la necessitat de promoure una reflexió minuciosa sobre la incidència d'aquests factors en els mercats financers.

Per aquestes raons, la proposició no de llei aprovada pel Ple del Congrés dels Diputats en la sessió que va tenir lloc el 16 d'abril de 2002 va promoure la creació d'una comissió especial d'experts amb la tasca d'analitzar la problemàtica que les anteriors circumstàncies han provocat en les societats emissores de valors i instruments financers admesos a negociació en els mercats organitzats, les relacions entre aquestes societats i els consultors, analistes financers i les altres empreses i persones que els presten els seus serveis professionals en l'àmbit de l'activitat financera, així com les relacions entre les societats entre si, tot això amb vista a incrementar

el grau de transparència de les societats cotitzades i dotar de més estabilitat i seguretat la posició de l'accionista. Així mateix, s'instava de la comissió especial que analitzés l'estat actual de vigència i el grau d'assumpció del codi de bon govern en relació amb les societats cotitzades.

Així, en virtut del que s'ha exposat, per l'Acord del Consell de Ministres de 19 juliol de 2002, es va crear la Comissió especial per al foment de la transparència i seguretat en els mercats i societats cotitzades, amb l'encàrrec d'elaborar un informe, fet públic el 8 de gener de 2003, que ha representat un nou pas endavant en el camí ja seguit per l'abans constituïda Comissió especial per a l'estudi d'un codi ètic dels consells d'administració de les societats, tot això dins el procés iniciat. La Comissió ha considerat fonamental el principi de la transparència per al funcionament correcte dels mercats financers, fet que implica que es transmeti al mercat tota la informació rellevant per als inversors, que la informació que es transmeti sigui correcta i veraç, i que es transmeti de manera simètrica i equitativa i en temps útil. La Comissió ha assenyalat que les obligacions de transparència són una peça complementària de l'autoregulació que recomana igualment, fet que en última instància permet deixar moltes qüestions a l'àmbit de l'autonomia privada. Per això, l'informe posa de manifest en les conclusions, sense perjudici que el conjunt de mesures proposades se situïn com a recomanacions adreçades abans de tot a les empreses mateixes, en l'àmbit de l'autoregulació, la conveniència d'un suport normatiu en l'àmbit del foment de la transparència, amb mandats el compliment dels quals no depengui només de la lliure i voluntària determinació de les mateixes empreses destinatàries, les societats cotitzades.

Sobre la base de l'informe assenyalat, per tant, es recullen les recomanacions el suport més adequat de les quals figura en una regulació normativa, com són les que es refereixen a:

- Els deures d'informació i transparència.
- La definició i el règim dels deures dels administradors, especialment en l'àmbit del conflicte d'interessos.
- L'obligació de dotar-se d'un conjunt de mecanismes en matèria de govern corporatiu que compreguin, entre altres, un reglament del consell d'administració, i també de la junta general.

Per això, es tracta de formular iniciatives normatives sobre la base del foment de la transparència en la gestió de les empreses, amb respecte al principi d'autoregulació esmentat.

Aquesta disposició suposa donar suport normatiu, amb rang legal, als aspectes a què s'ha fet referència.

La reforma normativa que es presenta es concreta, per una part, en la modificació d'alguns preceptes del text refós de la Llei de societats anònimes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1564/1989, de 22 de desembre, quan els preceptes tenen aplicació general per a totes les societats anònimes i, per l'altra, en la introducció d'un nou títol en la Llei 24/1998, de 28 de juliol, del mercat de valors, dedicat a les societats cotitzades.

Finalment, cal assenyalar que com a conseqüència de les obligacions que s'imposen a les societats cotitzades en matèria d'informació corporativa i la seva publicitat es tipifica expressament com a infracció l'incompliment d'aquestes obligacions, i això sense perjudici que el control en el compliment i l'aplicació per les societats cotitzades de les mesures que com a normes legals s'introdueixen amb aquesta proposta normativa correspon a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, de conformitat amb les competències que li atribueix la Llei del mercat de valors, de manera que els incompliments

o la contravenció d'aquelles segueixen el règim sancionador previst d'acord amb la tipificació d'infraccions i sancions que estableix així mateix l'esmentada Llei del mercat de valors.

Article primer. *Modificació de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.*

U. S'afegeix un títol X, sota la rúbrica «De les societats cotitzades», a la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, amb el text següent:

«TÍTOL X

De les societats cotitzades

CAPÍTOL I

Disposicions generals

Article 111. *Àmbit d'aplicació.*

1. El que estableix aquest títol és aplicable a les societats anònimes les accions de les quals estiguin admeses a negociació en un mercat oficial de valors, sense perjudici del que disposa l'apartat 4 de l'article 112.

2. Les societats a què es refereix l'apartat anterior s'han de regir, en totes les qüestions que no preveu aquest títol, per les disposicions aplicables a les societats anònimes, a part de les altres normes que els siguin aplicables.

CAPÍTOL II

Dels pactes parasocials subjectes a publicitat

Article 112. *Publicitat dels pactes parasocials i d'altres pactes que afectin una societat cotitzada.*

1. Als efectes del que disposa aquest títol, s'entenen per pactes parasocials els pactes que incloquin la regulació de l'exercici del dret de vot a les juntes generals o que restringeixin o condicionin la lliure transmissibilitat de les accions en les societats anònimes cotitzades. El que disposa aquest article respecte dels pactes parasocials s'ha d'aplicar també als casos de pactes que amb el mateix objecte es refereixin a obligacions convertibles o canviabls emeses per una societat anònima cotitzada.

2. La celebració, pròrroga o modificació d'un pacte parasocial que tingui per objecte l'exercici del dret de vot a les juntes generals o que restringeixi o condicioni la lliure transmissibilitat de les accions o d'obligacions convertibles o canviabls en les societats anònimes cotitzades s'ha de comunicar amb caràcter immediat a la mateixa societat i a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, i s'hi ha d'adjuntar còpia de les clàusules del document en què consti, que afectin el dret de vot o que restringeixin o condicionin la lliure transmissibilitat de les accions o de les obligacions convertibles o canviabls. Una vegada efectuades aquestes comunicacions, el document en què consti el pacte parasocial s'ha de dipositar al Registre mercantil en el qual la societat estigui inscrita.

El pacte parasocial s'ha de publicar com a fet rellevant.

Mentre no tinguin lloc les comunicacions, el dipòsit i la publicació com a fet rellevant, el pacte parasocial no produeix cap efecte respecte de les matèries esmentades, sense perjudici de la resta de normativa aplicable.

3. Qualsevol dels signants del pacte parasocial està legitimat per efectuar les comunicacions i el dipòsit als quals es refereix l'apartat anterior, fins i tot encara que el pacte mateix prevegi que ho duguin a terme algun d'ells o un tercer. En casos d'usdefruit i penyora d'accions, la legitimació correspon a qui tingui el dret de vot.

4. El que disposen els apartats anteriors és aplicable als pactes parasocials entre socis o membres d'una entitat que exerceixi el control sobre una societat cotitzada.

5. A sol·licitud dels interessats, quan la publicitat pugui ocasionar un greu dany a la societat, la Comissió Nacional del Mercat de Valors pot acordar, i motivar-ne la resolució, que no es doni cap publicitat a un pacte parasocial que li hagi estat comunicat, o a una part d'aquest, i dispensar de la comunicació del pacte esmentat la societat mateixa, del dipòsit en el Registre mercantil del document en el qual consti i de la publicació com a fet rellevant, i ha de determinar el temps en què es pot mantenir en secret entre els interessats.

CAPÍTOL III

Dels òrgans socials

Article 113. *De la junta general d'accionistes.*

1. La junta general d'accionistes de la societat anònima amb accions admeses a negociació en un mercat oficial de valors, constituïda amb el quòrum de l'article 102 de la Llei de societats anònimes o el superior que prevegin els estatuts amb aquest propòsit, ha d'aprovar un reglament específic per a la junta general. Aquest reglament pot preveure totes les matèries que afecten la junta general, amb respecte de les matèries que regulen la llei i els estatuts.

2. El reglament ha de ser objecte de comunicació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, i s'hi ha d'adjuntar còpia del document en el qual consti. Una vegada efectuada la comunicació s'ha d'inscriure en el Registre mercantil d'acord amb les normes generals.

Article 114. *Deures dels administradors.*

1. En el cas que els administradors d'una societat anònima cotitzada, o una altra persona, hagin formulat sol·licitud pública de representació, l'administrador que l'obtingui no pot exercir el dret de vot corresponent a les accions representades en els punts de l'ordre del dia en què estigui en conflicte d'interessos i, en tot cas, respecte de les decisions següents:

- a) El nomenament o la ratificació com a administrador.
- b) La destitució, la separació o la cessació com a administrador.
- c) L'exercici de l'acció social de responsabilitat dirigida contra ell.
- d) L'aprovació o la ratificació, quan escaigui, d'operacions de la societat amb l'administrador de què es tracti, societats controlades per ell o les que representi o persones que actuïn pel seu compte.

La delegació també pot incloure els punts que, encara que no s'hagin previst en l'ordre del dia de la convocatòria, siguin tractats a la junta, perquè així ho permet la Llei, i s'hi aplica també en aquests casos el que preveu el paràgraf anterior.

2. Sense perjudici del que estableix l'article 35 d'aquesta Llei, en la memòria de la societat s'ha d'informar sobre les operacions dels administradors, o la persona que actuï per compte d'aquests, realitzades durant l'exercici social a què es refereixin els comptes anuals amb l'esmentada societat cotitzada o amb una societat del mateix grup, quan les operacions siguin alienes al tràfic ordinari de la societat o que no es facin en condicions normals de mercat.

3. Sense perjudici del que disposa el títol VII d'aquesta Llei, els administradors s'han d'abstenir de dur a terme, o de suggerir a qualsevol persona que ho faci, una operació sobre valors de la societat mateixa o de les societats filials, associades o vinculades sobre les quals disposi, per raó del seu càrrec, d'informació privilegiada o reservada, mentre aquesta informació no es doni a conèixer públicament.

Article 115. *Del consell d'administració.*

1. En les societats anònimes cotitzades el consell d'administració, amb informe a la junta general, ha de dictar un reglament de normes de règim intern i funcionament del mateix consell, d'acord amb la llei i els estatuts, que ha de contenir les mesures concretes que tendeixin a garantir la millor administració de la societat.

2. El reglament ha de ser objecte de comunicació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, i s'hi ha d'adjuntar còpia del document en el qual consti. Una vegada efectuada aquesta comunicació s'ha d'inscriure al Registre mercantil d'acord amb les normes generals.

CAPÍTOL IV

De la informació societària

Article 116. *De l'informe anual de govern corporatiu.*

1. Les societats anònimes cotitzades han de fer públic amb caràcter anual un informe de govern corporatiu.

2. L'informe anual de govern corporatiu ha de ser objecte de comunicació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, i s'hi ha d'adjuntar còpia del document en el qual consti. La Comissió Nacional del Mercat de Valors ha de remetre una còpia de l'informe comunicat a les respectives autoritats de supervisió quan es tracti de societats cotitzades que estiguin dins el seu àmbit de competències.

3. L'informe ha de ser objecte de publicació com a fet rellevant.

4. El contingut i l'estructura de l'informe de govern corporatiu l'ha de determinar el Ministeri d'Economia o, amb l'habilitació expressa, la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Aquest informe ha d'oferir una explicació detallada de l'estructura del sistema de govern de la societat i del seu funcionament a la pràctica. En tot cas, el contingut mínim de l'informe de govern corporatiu ha de ser el següent:

a) Estructura de propietat de la societat, amb la informació relativa als accionistes amb participacions significatives, que indiqui els percentatges de participació i les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi hagi, i també la seva representació en el consell; de les participacions accionàries dels membres del consell d'administració que han de comunicar a la societat, i de l'existència dels pactes parasocials comunicats a la mateixa societat i a la Comissió

Nacional del Mercat de Valors i, si s'escau, dipositats en el Registre mercantil. També s'ha d'informar de l'autocartera de la societat i de les variacions significatives.

b) Estructura de l'administració de la societat, amb la informació relativa a la composició, les regles d'organització i de funcionament del consell d'administració i de les seves comissions; identitat i remuneració dels seus membres, funcions i càrrecs dins la societat, les seves relacions amb accionistes amb participacions significatives, indicant si hi ha consellers intercanviats o vinculats i els procediments de selecció, remoció o reelecció.

c) Operacions vinculades de la societat amb els seus accionistes i els seus administradors i càrrecs directius i operacions intragrup.

d) Sistemes de control del risc.

e) Funcionament de la junta general, amb informació relativa al desenvolupament de les reunions que dugui a terme.

f) Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu o, si s'escau, l'explicació de la manca de seguiment de les recomanacions esmentades.

5. Sense perjudici de les sancions que sigui procedent imposar per la manca de tramesa de la documentació o de l'informe de govern corporatiu, o l'existència d'omissions o dades enganyoses o errònies, correspon a la Comissió Nacional del Mercat de Valors el seguiment de les regles de govern corporatiu, i a aquest efecte pot demanar tota la informació que necessiti sobre això, i també fer pública la informació que consideri rellevant sobre el seu grau efectiu de compliment.

Article 117. *Dels instruments d'informació.*

1. Les societats anònimes cotitzades han de complir les obligacions d'informació a què les sotmet la Llei de societats anònimes per qualsevol mitjà tècnic, informàtic o telemàtic, sense perjudici dels drets que, d'acord amb la legislació aplicable, corresponen als accionistes per sol·licitar la informació en forma impresa.

2. Les societats anònimes cotitzades han de disposar d'una pàgina web per atendre l'exercici del dret d'informació per part dels accionistes, i per difondre la informació rellevant, d'acord amb el que disposa l'article 82.5 d'aquesta Llei.

3. Correspon al consell d'administració establir el contingut de la informació per facilitar, de conformitat amb el que estableixin el Ministeri d'Economia o, amb la seva habilitació expressa, la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

4. Així mateix, es faculden el ministre d'Economia i, amb la seva habilitació expressa, la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per desenvolupar les especificacions tècniques i jurídiques necessàries respecte al que estableix aquest article.»

Dos. S'afegeixen els paràgrafs a) bis, b) bis i m) bis a l'article 100 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i també un incís a l'últim paràgraf de l'article esmentat, amb la redacció següent:

«a) bis. La manca de comunicació, dipòsit o publicació com a fet rellevant a què es refereix l'apartat 2 de l'article 112 d'aquesta Llei.»

«b) bis. La manca d'elaboració o de publicació de l'informe anual de govern corporatiu a què es refereix l'article 116 d'aquesta Llei, o l'existència en el dit informe d'omissions o dades falses o enganyoses.»

«m) bis. La inexistència de la pàgina web que preveuen l'apartat 2 de l'article 117 i l'apartat 5 de l'article 82,

o la manca de la informació que assenyalen els articles esmentats o les seves normes de desplegament.»

...

«Quan les infraccions que preveuen els paràgrafs c), g) i h) del paràgraf anterior es produeixin amb referència als grups consolidables d'empreses de serveis d'inversió, o als grups consolidables dels quals siguin dominants les entitats a què es refereixen els paràgrafs a) i b) del número 1 de l'article 84, se n'ha de considerar responsable l'entitat obligada a formular i aprovar els comptes i l'informe de gestió consolidats. La infracció que preveu el paràgraf a) bis s'ha d'imposar solidàriament a qualsevol dels participants en el pacte parasocial.»

Article segon. *Modificació del text refós de la Llei de societats anònimes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1564/1989, de 22 de desembre.*

S'introdueixen les modificacions següents al text refós de la Llei de societats anònimes, aprovat pel Reial decret legislatiu 1564/1989, de 22 de desembre.

U. S'afegeixen dos nous apartats, 4 i 5, a l'article 105, amb la redacció següent:

«4. De conformitat amb el que disposin els estatuts, el vot de les propostes sobre punts inclosos en l'ordre del dia de qualsevol mena de junta general el pot delegar o exercir l'accionista mitjançant correspondència postal, electrònica o qualsevol altre mitjà de comunicació a distància, sempre que es garanteixi convenientment la identitat del subjecte que exerceix el dret de vot.

5. Els accionistes que emetin els vots a distància s'han de tenir en compte a efectes de constitució de la junta com a presents.»

Dos. Es fa una nova redacció de l'apartat 2 de l'article 106, que passa a tenir el tenor següent:

«2. La representació s'ha de conferir per escrit o per mitjans de comunicació a distància que compleixin els requisits que preveu l'article anterior per a l'exercici del dret de vot a distància, i amb caràcter especial per a cada junta.»

Tres. Es fa una nova redacció de l'article 112, que passa a ser:

«Article 112. *Dret d'informació.*

1. Fins al setè dia anterior al previst per a la celebració de la junta, els accionistes poden sol·licitar dels administradors les informacions o els aclariments que considerin necessaris sobre els assumptes compresos en l'ordre del dia, o formular per escrit les preguntes que estimin pertinents. Els accionistes d'una societat anònima cotitzada poden sol·licitar informacions o aclariments o formular preguntes per escrit sobre la informació accessible al públic que la societat hagi facilitat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors des de la celebració de l'última junta general.

Els administradors estan obligats a facilitar la informació per escrit fins al dia que se celebri la junta general.

2. Durant la celebració de la junta general, els accionistes de la societat poden sol·licitar verbalment les informacions o els aclariments que considerin convenient sobre els assumptes que comprèn l'ordre del dia i, en cas que no sigui possible satisfer el dret de l'accionista en aquell moment, els administradors estan obligats a facilitar aquesta

informació per escrit dins els set dies següents al de l'acabament de la junta.

3. Els administradors estan obligats a proporcionar la informació sol·licitada a l'emparedat dels dos apartats anteriors, llevat dels casos en què, a judici del president, la publicitat de la informació sol·licitada perjudiqui els interessos socials.

4. No és procedent la denegació d'informació quan la sol·licitud tingui el suport dels accionistes que representin, almenys, la quarta part del capital social.»

Quatre. Es modifica l'article 127, que passa a tenir la redacció següent:

«Article 127. *Deure d'administració diligent.*

1. Els administradors han d'exercir el seu càrrec amb la diligència d'un empresari ordenat i d'un representant lleial.

2. Cada un dels administradors s'ha d'informar diligentment sobre la marxa de la societat.»

Cinc. S'introdueixen els articles 127 bis, 127 ter i 127 quater amb la redacció següent:

«Article 127 bis. *Deures de fidelitat.*

Els administradors han de complir els deures imposats per les lleis i els estatuts amb fidelitat a l'interès social, entès com a interès de la societat.

Article 127 ter. *Deures de lleialtat.*

1. Els administradors no poden fer servir el nom de la societat ni invocar la condició d'administradors de la societat per dur a terme operacions per compte propi o de persones que estiguin vinculades a ells.

2. Cap administrador no pot efectuar, en benefici propi o de persones que estiguin vinculades a ells, inversions o qualssevol operacions lligades als béns de la societat, de les quals hagi tingut coneixement en ocasió de l'exercici del càrrec, quan la inversió o l'operació s'hagi ofert a la societat o la societat hi hagi tingut interès, sempre que la societat no hagi desestimat l'esmentada inversió o operació sense mitjançar-hi la influència de l'administrador.

3. Els administradors han de comunicar al consell d'administració qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que puguin tenir, amb l'interès de la societat. En cas de conflicte, l'administrador afectat s'ha d'abstenir d'intervenir en l'operació a què es refereixi el conflicte.

En tot cas, les situacions de conflicte d'interessos en què es trobin els administradors de la societat han de ser objecte d'informació en l'informe anual de govern corporatiu.

4. Els administradors han de comunicar la participació que tinguin en el capital d'una societat amb el mateix gènere d'activitat que el que constitueixi l'objecte social, o un gènere anàleg o complementari, així com els càrrecs o les funcions que exerceixin en la societat, i també la realització per compte propi o aliè del mateix gènere d'activitat que el que constitueixi l'objecte social, o un gènere anàleg o complementari. La informació esmentada s'ha d'incloure en la memòria.

5. A efectes d'aquest article, tenen la consideració de persones vinculades als administradors:

1r El cònjuge de l'administrador o les persones amb una relació d'afectivitat anàloga.

2n Els ascendents, descendents i germans de l'administrador o del cònjuge de l'administrador.

3r Els cònjuges dels ascendents, dels descendents i dels germans de l'administrador.

4t Les societats en les quals l'administrador, per si mateix o per una persona interposada, estigui en alguna de les situacions que preveu l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

Respecte de l'administrador persona jurídica, s'entén que són persones vinculades les següents:

1r Els socis que, respecte de l'administrador persona jurídica, estiguin en alguna de les situacions que preveu l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

2n Els administradors, de dret o de fet, els liquidadors, i els apoderats amb poders generals de l'administrador persona jurídica.

3r Les societats que formin part del mateix grup, tal com aquest es defineix a l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, i els seus socis.

4t Les persones que respecte del representant de l'administrador persona jurídica tinguin la consideració de persones vinculades als administradors de conformitat amb el que estableix el paràgraf anterior.

Article 127 quater. *Deure de secret.*

1. Els administradors, fins i tot després de cessar en les seves funcions, han de guardar el secret de les informacions de caràcter confidencial, i estan obligats a guardar la reserva de les informacions, les dades, els informes o els antecedents que coneguin com a conseqüència de l'exercici del càrrec, sense que les puguin comunicar a tercers o puguin ser objecte de divulgació quan pugui tenir conseqüències perjudicials per a l'interès social.

S'exceptuen del deure a què es refereix el paràgraf anterior els casos en què les lleis permetin que es comuniquin o divulguin a un tercer o que, si s'escau, siguin requerits o hagin de remetre a les respectives autoritats de supervisió, cas en què la cessió d'informació s'ha d'ajustar al que disposen les lleis.

2. Quan l'administrador sigui una persona jurídica, el deure de secret ha de recaure sobre el representant d'aquesta, sense perjudici del compliment de l'obligació que tinguin d'informar aquella.»

Sis. Es fa nova redacció de l'article 133, que passa a ser:

«Article 133. *Responsabilitat.*

1. Els administradors han de respondre davant la societat, davant els accionistes i davant els creditors socials del dany que causin per actes o omissions contraris a la llei o als estatuts o pels efectuats incomplint els deures inherents a l'exercici del càrrec.

2. El qui actuï com a administrador de fet de la societat ha de respondre personalment davant la societat, davant els accionistes i davant els creditors del dany que causi per actes contraris a la llei o als estatuts o pels efectuats incomplint els deures que la llei imposa a qui d'acord amb aquesta exerceixi formalment la condició d'administrador.

3. Han de respondre solidàriament tots els membres de l'òrgan d'administració que va efectuar l'acte o va adoptar l'acord lesiu, llevat dels qui provin que, no havent intervingut en l'adopció i execució, en desconeixien l'existència o, coneixent-la,

van fer tot el convenient per evitar el dany o, almenys, s'hi van oposar expressament.

4. En cap cas exonera de responsabilitat la circumstància que l'acte o l'acord lesiu l'hagi adoptat, autoritzat o ratificat la junta general.»

Disposició addicional primera. *Comunicació a la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i Banc d'Espanya.*

La comunicació a què es refereix l'article 112.2 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, s'ha d'efectuar també als organismes supervisors competents quan la societat anònima cotitzada sigui entitat asseguradora, entitat gestora de fons de pensions o entitat de crèdit.

Disposició addicional segona.

1. Les caixes d'estalvis que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors han de fer públic amb caràcter anual un informe de govern corporatiu. L'informe anual de govern corporatiu ha de ser objecte de comunicació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, i s'hi ha d'adjuntar còpia del document en el qual consti. La Comissió Nacional del Mercat de Valors ha de remetre còpia de l'informe comunicat al Banc d'Espanya i als òrgans competents de les comunitats autònomes.

L'informe ha de ser objecte de publicació com a fet rellevant i s'ha d'incloure a la pàgina web de l'entitat esmentada.

2. El contingut i l'estructura de l'informe anual de govern corporatiu de les caixes d'estalvis, tenint en compte la naturalesa jurídica de les entitats esmentades, ha d'oferir una explicació detallada de l'estructura del sistema de govern de l'entitat i del seu funcionament a la pràctica.

En tot cas, el contingut mínim de l'informe de govern corporatiu és el següent:

a) Estructura d'administració de l'entitat, amb la informació de les remuneracions percebudes pel consell d'administració, la comissió de control, la comissió de retribucions i la comissió d'inversions, amb el còmput tant de les dietes per assistència als òrgans esmentats com els sous que es percebin pel compliment de les seves funcions, i també de les remuneracions anàlogues a les anteriors i les obligacions concretes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida. També s'hi ha d'incloure tota mena de remuneracions percebudes pels membres dels òrgans de govern i personal directiu, que derivin de la participació en representació de les caixes d'estalvis en societats cotitzades o en altres entitats en què la caixa tingui una presència o representació significativa, en representació de la caixa d'estalvis.

b) Operacions efectuades, ja sigui directament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades, amb descripció de les seves condicions, incloses les financeres, amb els membres del consell d'administració i de la comissió de control de les caixes d'estalvis i familiars en primer grau i amb empreses o entitats en relació amb les quals els anteriors estiguin en alguna de les situacions que preveu l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

c) Operacions efectuades, ja sigui directament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades, amb descripció de les seves condicions, incloses les financeres, amb els grups polítics que tinguin representació en les corporacions locals i en les assemblees parlamentàries autonòmiques, que hagin participat en el pro-

cés electoral. A més, s'ha d'explicitar en cas de crèdit la situació d'aquest.

d) Operacions creditícies amb institucions públiques que hagin participat en el procés electoral de la caixa.

e) Remuneracions percebudes per la prestació de serveis a la caixa o a les entitats controlades per aquesta dels membres del consell d'administració i de la comissió de control de les caixes d'estalvis i del personal directiu.

f) Estructura de negoci i de les relacions dins el grup econòmic, amb referència a les operacions vinculades de l'entitat amb els membres del consell d'administració, la comissió de control, la comissió de retribucions i la comissió d'inversions i personal directiu i operacions intragrup.

g) Sistemes de control de risc.

h) Funcionament d'òrgans de govern, amb explicació detallada del sistema de govern i administració de l'entitat, en especial en relació amb la presa de participacions empresarials, o bé directament o bé per entitats dotades, adscrites o participades.

Es faculta el Ministeri d'Economia per determinar, amb l'observança del mínim que estableix el paràgraf anterior, el contingut i l'estructura de l'informe anual de govern corporatiu de les caixes d'estalvis, i, amb la seva habilitació expressa, la Comissió Nacional del Mercat de Valors en el cas que es tracti de caixes d'estalvis que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors.

3. Sense perjudici de les sancions que sigui procedent imposar per la manca de tramesa de la documentació o dels informes que hagin de remetre, correspon a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, en l'àmbit de les seves competències, el seguiment de les regles de govern corporatiu de les caixes d'estalvis que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors, a aquest efecte pot demanar tota la informació que necessiti sobre això, i també fer pública la informació que consideri rellevant sobre el grau efectiu de compliment de les regles de govern corporatiu de l'entitat.

4. La manca d'elaboració o de publicació de l'informe anual de govern corporatiu de les caixes d'estalvis a què es refereix l'apartat 1 d'aquesta disposició, o l'existència en l'informe esmentat d'omissions o dades falses o enganyoses, té la consideració d'infracció greu als efectes que preveu l'article 100.b) bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

Disposició adicional tercera.

Sense perjudici del que estableix aquesta Llei sobre l'informe anual de govern corporatiu de les caixes d'estalvis, el que disposa l'article 116 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, també és aplicable, d'acord amb la seva naturalesa jurídica, a les restants entitats que emetin valors que es negociïn en mercats oficials de valors.

Es faculta el Ministeri d'Economia i, amb la seva habilitació expressa, la Comissió Nacional del Mercat de Valors per establir, tenint en compte la naturalesa jurídica de les diferents categories d'entitats a les quals sigui aplicable aquesta disposició, mesures concretes sobre el contingut i l'estructura de l'informe de govern corporatiu.

Disposició adicional quarta. *Modificació de la Llei 31/1985, de 2 d'agost, de regulació de les normes bàsiques sobre òrgans rectors de les caixes d'estalvis.*

U. S'introdueix un article 20 bis, amb la redacció següent:

«El consell d'administració de les caixes d'estalvis ha de constituir al seu si una comissió de retri-

bucions, que ha de tenir la funció d'informar sobre la política general de retribucions i incentius per als càrrecs del consell i per al personal directiu. La comissió ha d'estar formada per tres membres, llevat que la normativa de desplegament estableixi un altre nombre, que han de ser designats pel consell d'administració seguint-ne les proporcions. El règim de funcionament de la comissió de retribucions l'ha d'establir la normativa de desplegament.»

Dos. S'introdueix un nou article 20 ter, que queda redactat de la manera següent:

«El consell d'administració de les caixes d'estalvis ha de constituir al seu si una comissió d'inversions, formada per tres membres, llevat que la normativa de desplegament estableixi un altre nombre, que ha de tenir la funció de fer propostes al consell i informar-lo sobre les inversions i desinversions de caràcter estratègic i estable que efectui la caixa, ja sigui directament o a través de les seves entitats dotades, adscrites o participades, així com sobre la viabilitat financera de les inversions i l'adequació als objectius fundacionals de l'entitat. Els membres de la comissió els ha de designar el consell d'administració seguint-ne les proporcions. La comissió d'inversions ha de remetre anualment al consell d'administració un informe en el qual, almenys, s'ha d'incloure un resum de les inversions, i també de la viabilitat financera i de l'adequació d'aquestes als objectius fundacionals de l'entitat. Igualment s'ha d'incloure a l'informe anual una relació i sentit dels informes emesos per la comissió esmentada.

En tot cas, s'entén com a estratègica l'adquisició o la venda de qualsevol participació significativa de qualsevol societat cotitzada o la participació en projectes empresarials amb presència en la gestió o en els òrgans de govern.

El règim de funcionament de la comissió d'inversions l'ha d'establir la normativa de desplegament.»

Disposició adicional cinquena.

Amb efectes per als períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2002, es modifica l'apartat 3 de l'article 142 de la Llei 43/1995, de 27 de desembre, de l'impost sobre societats, que queda redactat en els termes següents:

«3. Els subjectes passius a què es refereix el capítol XV del títol VIII d'aquesta Llei estan obligats a declarar la totalitat de les seves rendes, exemptes i no exemptes.

Això no obstant, els esmentats subjectes passius no tenen l'obligació de presentar-ne la declaració quan compleixin els requisits següents:

a) Que els seus ingressos totals no superin els 100.000 euros anuals.

b) Que els ingressos corresponents a rendes no exemptes sotmeses a retenció no superin els 2.000 euros anuals.

c) Que totes les rendes no exemptes que obtinguin estiguin sotmeses a retenció.»

Disposició transitòria primera. *Adaptació dels aspectes organitzatius i estatutaris.*

En els aspectes organitzatius i estatutaris les societats anònimes cotitzades s'han d'adaptar a les previsions d'aquesta Llei en el termini de dotze mesos des de l'entrada en vigor.

Disposició transitòria segona.

L'informe de govern corporatiu que preveu la disposició addicional segona d'aquesta Llei s'ha d'elaborar per primera vegada en relació amb l'exercici econòmic de 2004.

Disposició transitòria tercera.

1. Els pactes parasocials i altres pactes que afectin una societat cotitzada, a què es refereix l'article 112.1 de la Llei 24/1988, del mercat de valors, sempre que afectin més del cinc per cent del capital social de l'entitat o dels drets de vot i la subscripció, pròrroga o modificació dels quals hagi tingut lloc abans de l'entrada en vigor d'aquesta Llei, han de ser objecte de comunicació, dipòsit i publicació, de conformitat amb el que estableix l'article 112 de la Llei 24/1988, del mercat de valors, en el termini màxim de tres anys des que la present Llei entri en vigor, llevat del supòsit que es presenti una oferta pública d'adquisició d'accions de la societat cotitzada, cas en què la comunicació, el dipòsit i la publicació dels pactes parasocials s'han de dur a terme amb caràcter immediat a la sol·licitud d'autorització a la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

2. Sense perjudici del que indica l'apartat anterior i del que disposa la restant normativa aplicable, els pactes als quals es refereix l'apartat 1 anterior són ineficaces:

a) En tot cas, quant a les matèries a què es refereix l'article 112.1 de la Llei 24/1988, del mercat de valors, transcorreguts els terminis als quals es refereix l'apartat 1 anterior sense que hagi tingut lloc la comunicació, el dipòsit i la publicació.

b) De la mateixa manera i sense perjudici del que disposa el paràgraf a), encara que es produeixin la comunicació, el dipòsit i la publicació, en els aspectes que siguin contraris a la Llei.

c) Així mateix, des de l'entrada en vigor d'aquesta Llei i encara que es produeixi la comunicació, el dipòsit i la publicació, en la part dels pactes parasocials, en aquest cas inclosa la regulació directa o indirecta del dret de vot en qualsevol òrgan social, que s'hagin subscrit, prorrogat o modificat posteriorment a l'entrada en vigor general de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, a què es refereix l'article 112.1 de la Llei esmentada, quan les parts que hi estan vinculades siguin titulars, directament o indirectament i en el moment de la subscripció, pròrroga o modificació, d'una participació que conjuntament sigui superior al 25 per cent dels drets de vot en la societat cotitzada, sense que aquelles o alguna d'elles hagi formulat en aquell moment una oferta pública d'adquisició com la que, conforme a la normativa aleshores vigent, hagués hagut de formular qui pretengués adquirir un percentatge del capital social igual al que, en conjunt, era titularitat de les parts vinculades pel pacte.

3. Qualsevol altre pacte que sigui instrumentació dels pactes parasocials a què es refereix l'apartat 2 anterior és ineficax en els mateixos casos en què ho siguin aquests darrers.

Disposició final única. Entrada en vigor.

Aquesta Llei entra en vigor l'endemà de la publicació en el «Butlletí Oficial de l'Estat».

Per tant,

Mano a tots els espanyols, particulars i autoritats, que compleixin aquesta Llei i que la facin complir.

Madrid, 17 de juliol de 2003.

JUAN CARLOS R.

El president del Govern,
JOSÉ MARÍA AZNAR LÓPEZ

MINISTERI DE SANITAT I CONSUM

14408 REIAL DECRET 865/2003, de 4 de juliol, pel qual s'estableixen els criteris higienicosanitaris per a la prevenció i el control de la legionel·losi. («BOE» 171, de 18-7-2003.)

La legionel·losi és una malaltia bacteriana d'origen ambiental que sol presentar dues formes clíniques diferenciades: la infecció pulmonar o «malaltia del legionari», que es caracteritza per una pneumònia amb febre alta, i la forma no pneumònica, coneguda com a «febre de Pontiac», que es manifesta com una síndrome febril aguda i de pronòstic lleu.

La infecció per legionella es pot adquirir en dos àmbits, el comunitari i l'hospitalari. En ambdós casos la malaltia pot estar associada a diversos tipus d'instal·lacions, equips i edificis. Pot presentar-se en forma de brots i casos aïllats o esporàdics.

La legionella és un bacteri ambiental capaç de sobreviure en un ampli interval de condicions fisicoquímiques, es multiplica entre 20 °C i 45 °C, i es destrueix a 70 °C. La seva temperatura òptima de creixement és 35-37 °C. El seu nínxol ecològic natural són les aigües superficials, com ara llacs, rius, estanys, i formen part de la seva flora bacteriana. Des d'aquests reservoris naturals el bacteri pot colonitzar els sistemes d'abastament de les ciutats i, a través de la xarxa de distribució d'aigua, s'incorpora als sistemes d'aigua sanitària (freda o calenta) o altres sistemes que requereixen aigua per al seu funcionament com les torres de refrigeració. En algunes ocasions, en aquestes instal·lacions, mal dissenyades, sense manteniment o amb un manteniment inadequat, s'afavoreix l'estancament de l'aigua i l'acumulació de productes nutrients del bacteri, com ara llots, matèria orgànica, matèries de corrosió i amebes, que formen una biocapa. La presència d'aquesta biocapa, al costat d'una temperatura propícia, explica la multiplicació de legionella fins a concentracions infectants per a l'ésser humà. Si hi ha a la instal·lació un mecanisme productor d'aerosols, el bacteri es pot dispersar a l'aire. Les gotes d'aigua que contenen el bacteri poden quedar suspeses a l'aire i penetrar per inhalació a l'aparell respiratori.

Les instal·lacions que amb més freqüència estan contaminades amb legionella i han estat identificades com a fonts d'infecció són els sistemes de distribució d'aigua sanitària, calenta i freda, i els equips de refredament d'aigua evaporatius, com les torres de refrigeració i els condensadors evaporatius, tant en centres sanitaris com en hotels o un altre tipus d'edificis.

La Comissió de Salut Pública del Consell Interterritorial del Sistema Nacional de Salut, a la reunió del 29 d'octubre de 1999, amb l'objectiu d'evitar o reduir al mínim l'aparició de brots, va considerar necessari disposar de criteris tecnicosanitaris coordinats i acceptats per les autoritats sanitàries de l'Administració estatal, autonòmica i local. Per això es va aprovar el Reial decret 909/2001, de 27 de juliol, pel qual s'estableixen els criteris higienicosanitaris per a la prevenció i el control de la legionel·losi.

L'avenç dels coneixements científicotècnics i l'experiència acumulada en l'aplicació de l'esmentat Reial decret obliguen a derogar-lo i a aprovar una nova norma que prevegi les innovacions necessàries per a un control més gran de la legionel·losi. Això no obstant, es considera necessari continuar aprofundint en aquells aspectes que donen lloc a la proliferació de la legionella, així com en els procediments possibles per destruir-la de forma