
Newsletter bancario, seguros e instituciones financieras

Recopilación de la legislación de septiembre de 2019

Septiembre de 2019



Esta *Newsletter* resume la legislación más importante, así como los criterios más relevantes emitidos por los supervisores nacionales e internacionales, publicados durante el mes de septiembre de 2019.

Índice

- > Mercado de valores e inversión colectiva
- > Común



Mercado de valores e inversión colectiva

Proyectos normativos

Propuesta de Guía técnica de CNMV sobre el procedimiento de autorización de nuevas entidades. [Link de acceso](#)

La CNMV ha sometido a consulta pública esta propuesta de Guía Técnica dirigida a los promotores de proyectos de autorización de Empresas de Servicios de Inversión (ESI), Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva (SGIIC), Sociedades Gestoras de Entidades de Inversión Colectiva de tipo cerrado (SGEIC) y Plataformas de Financiación Participativa (PFP).

La Guía recoge recomendaciones y buenas prácticas para agilizar y facilitar los procesos de tramitación de autorizaciones para nuevas entidades. Se centra fundamentalmente en dos pilares:

- El sistema de pre-notificación, consistente en el envío de un documento previo explicativo del proyecto a la CNMV a los efectos de mantener contactos y reuniones con la CNMV previos a la solicitud formal de autorización (con al menos un mes de antelación a la presentación de ésta); y
- El procedimiento de tramitación formal de los expedientes: se podrá tomar como base el documento de pre-notificación y se utilizará el correo electrónico como sistema de comunicación de las deficiencias detectadas en el expediente.



Común

Regulación Europea

Comunicado de la Comisión Europea. Directrices sobre la interpretación y la aplicación de la Directiva 93/13/CEE del Consejo sobre las cláusulas abusivas en los contratos celebrados con los consumidores. [Link de acceso](#)

El objetivo principal de estas Directrices es exponer la interpretación que el Tribunal de Justicia de la Unión Europea ha establecido sobre los conceptos y disposiciones clave de la Directiva 93/13/CEE sobre las cláusulas abusivas en los contratos celebrados con consumidores, a la luz de la diversidad de asuntos específicos que se han ido presentando ante los tribunales nacionales de cada Estado miembro.

En este sentido, se analiza (i) la definición de “profesional” y “consumidor”, (ii) el ámbito y características de la exigencia de transparencia, (iii) el carácter de abusivo de las cláusulas (p.ej., las cláusulas de precio y modificación del mismo), (iv) la restitución de las ventajas obtenidas de las cláusulas abusivas, y (v) las acciones disponibles frente a cláusulas abusivas y el procedimiento de declaración de las mismas.

Estas Directrices tienen un carácter estrictamente orientativo.

Para obtener información adicional sobre el contenido de este documento puede dirigirse a su contacto habitual en Cuatrecasas.

©2019 CUATRECASAS

Todos los derechos reservados.

Este documento es una recopilación de información jurídica elaborado por Cuatrecasas. La información o comentarios que se incluyen en el mismo no constituyen asesoramiento jurídico alguno.

Los derechos de propiedad intelectual sobre este documento son titularidad de Cuatrecasas. Queda prohibida la reproducción en cualquier medio, la distribución, la cesión y cualquier otro tipo de utilización de este documento, ya sea en su totalidad, ya sea en forma extractada, sin la previa autorización de Cuatrecasas.